

1-1-2016

# Formación financiera en jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca

Mario Alexander Jaulin Acero

Monica Andrea Salazar Cupasachoa

Nicolás Fernando Rodríguez Pachón

Follow this and additional works at: [https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas\\_comercio](https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas_comercio)

---

## Citación recomendada

Jaulin Acero, M. A., Salazar Cupasachoa, M. A., & Rodríguez Pachón, N. F. (2016). Formación financiera en jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca. Retrieved from [https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas\\_comercio/27](https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas_comercio/27)

This Trabajo de grado - Pregrado is brought to you for free and open access by the Facultad de Ciencias Económicas y Sociales at Ciencia Unisalle. It has been accepted for inclusion in Finanzas y Comercio Internacional by an authorized administrator of Ciencia Unisalle. For more information, please contact [ciencia@lasalle.edu.co](mailto:ciencia@lasalle.edu.co).

**Formación financiera en jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-  
Cundinamarca.**

Una Tesis Presentada Para Obtener El Título de  
Profesionales en finanzas y comercio internacional  
Universidad de la Salle, Bogotá

Mario A Jaulin, Mónica A Salazar y Nicolás F Rodríguez.  
Octubre de 2016.

## TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCION	4
Capítulo 1. La Educación Financiera: una revisión contextual	
1. Historia y evolución de la educación financiera	7
1.1. La Educación Financiera: contextualización	9
1.2. Educación Financiera vista desde el entorno Latinoamericano	14
1.3. Educación financiera en las instituciones académicas de educación	16
1.4. Programas de educación financiera “Saber más Ser más”	17
Capítulo 2. Marco de Referencia	
1. Marco Teórico	19
1.1. Teoría de Asimetrías de Información	19
1.2. Teoría de Finanzas Personales	20
1.3. Modelo de Psicogénesis de la comprensión de la Economía	22
2. Marco Legal	24
2.1. Ley de educación financiera en Colombia	24
Capítulo 3. Metodología	
1. Metodología cualitativa	26
1.1. Técnica de estudio de caso	27
1.1.1. Herramientas del estudio de caso	27
1.1.1.1. Revisión bibliográfica	27
1.1.1.2. Entrevista	28
1.1.1.3. Cuestionario	29
1.2. Generalidades Del Territorio: Ubicación geográfica	33
1.2.1. Participantes	34
1.3. Matricula por Municipio	34
1.3.1. Matricula por nivel: Educación Básica y Media 2010-2012.	34
1.4. Tamaño de la muestra de la prueba diagnóstico:	35
1.5. Estimación de la muestra.	35
2. Instituciones Educativas a trabajar en el municipio de Funza- Cundinamarca.	36
2.1. Ubicación Instituciones Educativas	37
2.2. Instituciones Educativas Evaluadas.	38
3. Diseño e implementación de las herramientas	39
3.1. Tamaño de la muestra de la prueba de evaluación.	40
Capítulo 4. Resultados	
1. Etapa Diagnóstico Inicial	41
2. Cartilla de Educación Financiera	48
3. Etapa Diagnóstico Posterior	48
Capítulo 5. Conclusiones y Recomendaciones	53

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Áreas de estudio y aplicación de la educación financiera. ....	9
Tabla 2. Principales canales de difusión de la educación Financiera en América Latina .....	16
Tabla 3. Programas de educación financiera "Saber más, Ser más" .....	1
Tabla 4. Componentes del Programa EEF. ....	21
Tabla 5. Niveles de conceptos económicos globales en el individuo. ....	23
Tabla 6. Ley de educación financiera en Colombia. ....	25
Tabla 7. Ficha Técnica Aplicación Del Entrevista Educación Financiera. ....	28
Tabla 8. Matriz POAM .....	29
Tabla 9. Variables del Cuestionario. ....	30
Tabla 10. Ficha técnica aplicación del Cuestionario <i>Jump Start</i> .....	30
Tabla 11. Nivel de Significancia. ....	31
Tabla 12. Generalidades del Municipio de Funza Cundinamarca. ....	33
Tabla 13. Matricula por Municipio. ....	34
Tabla 14. Matricula por nivel: Educación Básica y Media. ....	35
Tabla 15. Estimación de la muestra. ....	36
Tabla 16. Instituciones Educativas Privadas y Oficiales. ....	37
Tabla 17. Ficha técnica de las instituciones Educativas Evaluadas. ....	38
Tabla 18. Entrevistas Instituciones Educativas y Financieras. ....	42
Tabla 19. Desarrollo Matriz POAM. ....	44
Tabla 20. Rango de edad de los estudiantes de media secundaria evaluados. ....	46

## ÍNDICE DE GRÁFICAS

Gráfica 1. Planteamiento Metodológico. ....	32
Gráfica 2. Ubicación instituciones educativas. ....	37
Gráfica 3. Nivel de significancia <i>Jump Start</i> prueba diagnóstico. ....	47
Gráfica 4. porcentaje de aprobación de respuestas por módulo. ....	47
Gráfica 5. Porcentaje de aprobación de respuestas por módulo posterior .....	50
Gráfica 6. Porcentaje de aprobación módulos diagnóstico VS módulos posterior Prueba <i>Jump Start</i> .....	51
Gráfica 7. Nivel de significancia <i>Jump Start</i> prueba posterior .....	51

## **Formación financiera en jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca.**

### **Resumen**

La presente investigación nace del interés de medir el nivel de educación financiera en los estudiantes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca, mediante la implementación de herramientas educativas escritas en programas de Educación Financiera. Esta investigación se apoya a través de la aplicación de metodologías cualitativas, mediante la técnica de estudio de caso utilizando herramientas como revisión bibliográfica, entrevistas y cuestionarios, con el fin de diagnosticar, implementar y evaluar el nivel de educación financiera de los estudiantes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca. Esta investigación concluye que a través de la aplicación de herramientas educativas, se evidenció una mayor receptividad y retroalimentación por parte de los estudiantes de media secundaria en lo que respecta a la temática de educación financiera, lo cual indica la confiabilidad y buena consistencia, que hace que la aplicación de la estrategia sea adecuada para el grupo poblacional, y de esta manera sea efectiva la adquisición de conocimientos y habilidades por parte de los adolescentes en el tema económico y financiero a los estudiantes y a los colegios del municipio.

**Palabras Clave:** Educación Financiera, Manejo de dinero, Ahorro, Inversión, Gasto.

### **Abstract**

This research stems from the interest of measuring the level of financial education in middle school students in the municipality of Funza-Cundinamarca, by implementing educational tools written in financial education programs. This research was supported through the application of qualitative methodologies, using the technique of case study using tools such as literature review, interviews and questionnaires, in order to diagnose, implement and evaluate the level of financial literacy of high school students average the municipality of Funza-Cundinamarca. This research concludes that through the application of educational tools, greater responsiveness evidenced by high school students average with regard to the issue of financial education, indicating reliability, which makes the implementation of the strategy is appropriate for the population group, and thus be effective acquisition of knowledge and skills by adolescents in the economic issue and financial support to students and schools in the municipality.

**Keywords:** Financial Education, Money Management, Savings, Investment, Spending.

## INTRODUCCIÓN

El Programa para la Evaluación Internacional de Alumnos llamado Pruebas PISA o Programme for International Assessment por sus siglas en inglés, es un proyecto de carácter internacional, realizado cada tres años por la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE). En este programa actualmente participan 79 países y se ponen a prueba los conocimientos de los estudiantes de quince años. Estos estudiantes pertenecen a la educación media secundaria. A través de las pruebas PISA, se evalúan tres áreas temáticas que hacen parte del sistema escolar. La primera área temática lectura, la segunda área temática matemáticas y finalmente, la tercera área temática las ciencias. Esta prueba es realizada para definir los estándares de calidad en materia de educación y establecer el nivel educativo en el que se encuentran los países miembros (OCDE, 2014).

Estas pruebas, buscan apoyar a los gobiernos en la formación de los estudiantes para forjar el desarrollo de los países; sin embargo para América Latina el panorama de los resultados de este proyecto han sido desalentadores. Esto último porque en 2012 se realizaron las pruebas PISA con un enfoque hacia las matemáticas. La prueba se realizó en ocho países latinoamericanos: Chile, México, Argentina, Brasil, Costa Rica, Perú, Uruguay y Colombia. Los últimos lugares de la prueba los ocuparon Perú, Colombia y Argentina (ICFES, 2013). Teniendo en cuenta estos resultados aparece nuevamente el debate de incentivar y motivar a los niños y jóvenes de Latinoamérica en materia educativa y particularmente en matemáticas, dado que ‘‘es un camino que ayuda a estos países para erradicar la pobreza y eliminar la desigualdad para lograr una sociedad desarrollada’’ (Brunner, 2011).

En Colombia en las pruebas PISA de 2012, se incorporó una sección denominada Estudiantes y Dinero, Alfabetismo y Habilidades Financieras en donde se analizaron los conocimientos de asuntos como la planificación de sus finanzas, la comprensión de los riesgos, intereses o impuestos, y de los derechos y deberes como consumidores (OCDE, 2014). Sin embargo, los estudiantes obtuvieron 379 puntos en rendimientos alusivos a Educación Financiera y 376 puntos en habilidades matemáticas situándose en el puesto 62 de los 65 países evaluados para 2012 dado que se encontraron por debajo de los 494 puntos que es el promedio de la OCDE. Para el 2012, Colombia ocupó diez lugares menos con respecto a las pruebas del 2009. En las pruebas PISA

2012, el programa evaluó a 13.459 estudiantes colombianos de 15 años de 380 colegios escogidos aleatoriamente, 270 oficiales y 110 privados de 28 departamentos del país, teniendo en cuenta que las ciudades más grandes de la nación obtuvieron una mayor participación, sin embargo para departamentos como Cundinamarca, la participación en estas pruebas fue significativa con un total de 492 estudiantes y 14 colegios respectivamente (Ministerio Educación, 2014).

Estos resultados permiten evidenciar, según Gnan (2007), las razones principales por las que se debe impulsar la Educación Económica y Financiera en el país y en poblaciones específicas, proponiendo que las instituciones públicas y privadas del sector económico y financiero deben desarrollar programas que aporten para el desarrollo social y regional donde fomente educación financiera. En primer lugar, se debe contribuir en el funcionamiento de los mercados financieros, donde al existir consumidores más educados y mejor informados, toman mejores decisiones financieras a lo largo de su vida, de esta manera no solo favorece los intereses personales, sino que, en su conjunto beneficia a la sociedad, generando estabilidad en el desarrollo del sistema financiero reduciendo la probabilidad de futuras crisis. En segundo lugar, favorece la política sostenible al empoderar a las personas, donde se fundamenta en que las personas mejor formadas en temas económicos y financieros, tendrían mayor capacidad de comprender y tomar decisiones frente a hechos económicos, políticas económicas y sociales que presente la nación. (Gnan 2007).

Para analizar la efectividad de estas estrategias y el conocimiento sobre educación financiera y contrastar los resultados que se han obtenido en los diferentes estudios se ha decidido seleccionar un grupo objetivo que comparta características y necesidades específicas, en estudiantes de media secundaria del municipio de Funza- Cundinamarca mediante la realización de cuestionarios basados en la prueba *Jump Start*, acerca de los conocimientos de la población en estudio para dar respuesta a la pregunta, ¿La implementación de metodologías y herramientas educativas escritas permiten mejorar los niveles de formación financiera en jóvenes de media secundaria en el municipio de Funza-Cundinamarca?, permitiendo establecer la hipótesis de la investigación es que la implementación de metodologías y herramientas educativas escritas, permiten mejorar los niveles de formación financiera en jóvenes de media secundaria en el municipio de Funza-Cundinamarca.

Es por esto que se tiene como objetivo general, implementar metodologías y herramientas educativas escritas dirigidas a los jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca, alcanzando mejores niveles en su formación financiera, buscando en primer lugar diagnosticar el nivel de educación financiera que presentan los estudiantes de media secundaria actualmente en el municipio de Funza, en segundo lugar diseñar y suministrar una cartilla pedagógica como herramienta educativa de educación financiera a los estudiantes de media secundaria en el municipio de Funza para que en tercer y último lugar se pueda evaluar el nivel de educación financiera posterior a la implementación de dicha herramienta y así lograr un impacto significativo.

Este trabajo está segmentado en cinco capítulos. En el primer capítulo, se presentan los antecedentes, los cuales son una recopilación de diferentes autores que aportan información a la investigación con el fin de visualizar diferentes estudios de caso en educación financiera a población de jóvenes de secundaria. En el segundo capítulo, se exponen las teorías en las cuales se fundamenta el trabajo. En el tercer capítulo, se describe la metodología donde se realiza una descripción de las herramientas cualitativas que se utilizarán para desarrollar el trabajo de investigación. En el cuarto capítulo se realiza un análisis de los resultados obtenidos, y por medio de este, se generan las conclusiones y recomendaciones propuestas en el último capítulo.



## **Capítulo 1. La Educación Financiera: una revisión contextual**

La teoría financiera ha experimentado en los últimos años un desarrollo importante como consecuencia de la globalización de los mercados de los cuales el mercado financiero no es ajeno de las personas (Gonzales y Mascareñas, 1999). La primera mitad del siglo pasado estuvo dominada por lo que algunos estudiosos denominan “visión tradicional de las finanzas” (Gómez Bezares, 2005), donde referían que los trabajos financieros deberían tener una metodología explícita en el mismo texto, para sentar las bases para la aplicación de las finanzas durante muchos años más.

### **1. Historia y evolución de la educación financiera**

Las finanzas como parte de la ciencia empresarial y personal, surgen como un intento por dar respuestas claras a una gerencia que no entendía su propio quehacer cotidiano y requería técnicas específicas para el análisis del desempeño financiero de las personas y las empresas (Castaño, 1997). A comienzos de siglo, de 1901 a 1920, el interés de las finanzas tanto personales como empresariales se centraba en el registro monetario de las operaciones de personas, empresas y el estudio descriptivo de instituciones y operaciones del mercado de capitales.

Aquellos registros monetarios se impulsaron durante el resurgimiento industrial de la década de los veinte, donde incrementó el interés de las finanzas por la liquidez y la estructura del mercado financiero. La depresión de los años treinta que tuvo su origen en la crisis económica de 1929 en los Estados Unidos, a partir de la caída de la bolsa del 29 de octubre de ese año, se comienzan a agudizar los problemas relacionados con la supervivencia de las empresas y los hábitos financieros de las personas que invertían por generar patrimonio sin tener conocimientos como inversionistas, rápidamente extendiéndose a casi todos los países del mundo. Es así como el enfoque de las finanzas recae en el mantenimiento de la liquidez, reorganización de las empresas y el aumento de las regulaciones financieras. En la década de los cuarenta, las empresas se dedicaban a cubrir necesidades bélicas dado que generaban grandes ingresos pero también inicia la preocupación por el costo de la reconversión industrial post bélica, esto trae consigo la necesidad de realizar un análisis de las inversiones que se necesitaba efectuar las personas y la planeación y control de las empresas para optimizar sus recursos.

La década de los cincuentas marca el inicio del enfoque moderno de las finanzas, al producirse una fuerte expansión económica. Se hace necesario un estudio detallado de las necesidades de las decisiones de financiamiento e inversión de las personas. Los cambios tecnológicos producidos en la industria para la década de los sesentas se convierten en un factor determinante para el desarrollo empresarial. Esto provocó que las empresas adoptaran estrategias como la diversificación y como consecuencia de ello alcanzaron alta rentabilidad. Así mismo, en esta época se hizo imperativo contar con nuevos sistemas de información que permitieran una toma de decisiones fundamentada en la educación que recibían las personas en términos financieros.

La década de los setentas, profundiza el estudio de los fundamentos microeconómicos y fundamentos de toma de decisiones de las personas frente a su economía, se dan por marcadas la utilización de técnicas cuantitativas como la econometría, estadística, teoría de decisiones entre otras, junto con el desarrollo de aplicaciones informáticas. Esto dio lugar a un estudio financiero más racional y sofisticado en la que se construyen modelos sobre condiciones ideales, para luego concentrarlos en la realidad de las personas, las empresas y los mercados.

En la década de los ochenta, la desregulación y la globalización de los mercados dan origen a la educación financiera en inversiones y a la ingeniería financiera de los mercados, ocasionando una expansión sin precedentes de nuevos productos y estructuras financieras que permitieron operar nuevos instrumentos que requerían la participación de científicos y académicos en el sector financiero dando cátedras de materias y contenidos educativos financieros (Martina, 2006).

La década de los noventa estuvo marcada por un entorno volátil e inestable en el que nos encontramos con el estudio de la incertidumbre conllevando a la teoría moderna y a la definición de educación financiera que parte del hecho desde sus inicios que la empresa debe maximizar su valor en los mercados para el desarrollo de las finanzas corporativas, estudiándose en como las personas toman decisiones de financiamiento, inversión y ahorro de los recursos que obtenían de generar la maximización de beneficios al incrementar el valor de la empresa en los mercados, con el fin de evitar futuras crisis económicas que dieron origen al detonante de la preocupación de supervivencia de las empresas y hábitos financieros de las personas como se mencionaba anteriormente.

En el siglo XX, el reto de la educación fue el de enseñar a leer y escribir, mientras que en el Siglo XXI es el de enseñar a cuidar y formar el patrimonio, es decir, enseñar a las personas la Educación Financiera (CONDUSEF, 2009) así mismo, la educación financiera se ha justificado y ha tenido mayor importancia, sobre todo a partir de la década de los noventa debido a la aparición de nuevos productos financieros, cambios en los sistemas de pensiones y en el aumento de las prácticas de créditos, que requieren una mayor habilidad para su análisis (Raccanello, 2009). Como se observa a continuación en la Tabla 1, se mencionarán las áreas de estudio y la aplicación referida a la educación financiera.

**Tabla 1:**  
**Áreas de estudio y aplicación de la educación financiera.**

ÁREAS				
<b>Finanzas Empresariales</b>	Decisiones financieras de las personas y las empresas.	Dirección financiera de las empresas.	Administración financiera.	Toma de decisiones por parte de la empresa.
<b>Inversión</b>	Valoración de activos financieros.	Inversión financiera.	Inversiones	Determinación e interpretación de precios de los activos financieros
<b>Finanzas de Mercados e Instituciones Financieras</b>	Mercados Financieros.	Mercados financieros e intermediarios.	Mercados e instituciones financieras	Intermediación financiera y mercados de capitales
<b>Finanzas Sociales</b>	Micro finanzas	Finanzas Personales	Hábitos financieros.	

Nota. Fuente: Verona (2006). De la Economía General a la Economía Financiera: un comentario. Innovar. Bogotá (p. 123-139).

### 1.1. La Educación Financiera: contextualización

Diversas instituciones y autores a nivel nacional e internacional han realizado investigaciones acerca de la educación financiera, por lo que se han acuñado varios acercamientos acerca de este tema. Gómez (2009), describe la educación financiera como la transmisión de conocimiento, habilidades y actitudes necesarias para que la gente pueda adoptar buenas prácticas de manejo de dinero para la generación de ingreso, gasto, ahorro, endeudamiento e inversión. Seguido de esto debemos enfocarnos en el objetivo que persigue la educación financiera, siguiendo la publicación antes citada que recupera las ideas de Cohen (2006), Sebstad (2003) y Trivelli (2009) quienes consideran que la Educación Financiera es producir un cambio de

comportamiento de los agentes económicos, de tal manera que desarrollen habilidades sobre sus finanzas personales y mejoren la forma en la que administran sus recursos financieros.

De acuerdo a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), la educación financiera, es el proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, y que, mediante la información o instrucción, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un mayor bienestar económico (OECD, 2005). La educación financiera puede realizarse tanto en el ámbito formal o sistema escolarizado como en el no formal, en las diferentes etapas de la vida, por ejemplo, en los sitios de trabajo, lo que traería un efecto multiplicador en las familias. En la educación formal, los maestros son los facilitadores ideales para realizarla. Por ello, resulta importante el poder capacitarlos (Coates, 2009).

Dentro del ámbito nacional e internacional, en la revisión de los antecedentes, se encuentran de igual manera los siguientes documentos que de diferente forma aportan información en la investigación referente al desarrollo de programas de educación financiera en diferentes países.

Durante la década de los setenta, se crearon los primeros programas en educación financiera en los países desarrollados, específicamente en Estados Unidos, (Bernheim, Garret y Maki, 2000). Sin embargo, como lo manifiesta Lacker (2008) y McVicker (2007), fue posterior al año 2008, tras la crisis financiera que produjo el colapso del mercado hipotecario, se presentó un escaso nivel de conocimientos financieros por parte de la mayoría de los prestatarios estadounidenses. Este hecho ha generado un creciente interés en las instituciones tanto públicas como privadas de los Estados Unidos, pero en general de todo el mundo para promover las competencias financieras de los ciudadanos.

Bernheim, Garret y Maki (2000), fueron los pioneros en realizar trabajos que evidencien sistemáticamente que la exposición de los individuos en educación financiera tiene efectos sobre su comportamiento a largo plazo. En su trabajo realizaron una encuesta a 2000 personas de los 39 a los 45 años de edad en temas de ahorro y riqueza, que para la época de los años setenta donde se implementaron leyes en proyectos de educación financiera se presumía que estuvieran

cursando la secundaria; el desarrollo de este fue en Estados donde se implementaron las medidas legislativas como aquellos en los que no. Dentro del estudio se encontró que las tasas de ahorro por parte de las personas que fueron beneficiados del proyecto era mayor en comparación de las personas que cursaron en otro Estado la secundaria. Concluyeron que la razón de patrimonio o riqueza fue mayor para las personas que estuvieron amparadas bajo la ley en el proyecto frente a las que no.

Tennison y Nguyen (2001), analizaron la efectividad de impartir educación financiera en los colegios utilizando los resultados en Estados Unidos de la prueba de *Jump Start* (2008), dado que son una organización que comparte un compromiso de avanzar en la educación financiera entre pre-escolar y de los jóvenes en edad universitaria con el propósito de trabajar en colaboración hacia la educación financiera eficaz; el primer estudio de las pruebas se realizó para analizar el periodo de 1997 para una muestra de 1643 estudiantes dentro de 31 Estados.

De igual forma los autores a diferencia del trabajo de Bernheim, Garret y Maki (2000), estiman el impacto en los resultados de la prueba de conocimientos y actitudes de acuerdo con la forma en que se practicó el programa de educación financiera en los Estados amparados bajo la ley: fundamentados en pruebas con estándares en su evaluación sin material de apoyo, en pruebas después de impartir cursos y en pruebas luego de impartir material didáctico. Los resultados muestran que la forma de impartir la prueba se relaciona con el puntaje que obtienen los estudiantes. Específicamente, los autores demuestran que los estudiantes que tomaron cursos y manejaron material didáctico específicos en manejo de finanzas personales y educación financiera, presentaron un desempeño mejor en diferentes áreas como ahorro e inversión frente a los demás estudiantes.

Resultados similares a los de Tennison y Nguyen (2001) son encontrados por Tzu-Chin M. (2008) y Mandell (2008), quien analiza las diferencias de los resultados en la prueba *Jump Start* de 1997 y años posteriores 2000, 2002, 2004 y 2006; el autor encuentra que los resultados de los estudiantes de Estados en los que fue obligatorio bajo la ley tomar cursos en finanzas personales y educación financiera, manifestaron una mayor puntuación frente a los estudiantes de estados en los que no; específicamente para tres de los cinco años analizados por el autor (1997, 2002 y 2004).

Sherraden y Porterfield (2010), diagnosticaron y evaluaron el impacto del programa de educación financiera y ahorro escolar I Can Save (ICS) aplicado en Estados Unidos, dirigido a estudiantes desde cuarto grado de primaria. Los autores analizan resultados para 108 estudiantes de un mismo colegio entre grupos para estimar los efectos de la aplicación de un programa en los conocimientos financieros. Los resultados obtenidos indican que los niños de escuelas primarias y secundarias que participaron en la prueba de ICS obtuvieron un resultado significativamente más alto en la prueba que los estudiantes de comparación en la misma escuela. Además, los autores observan que la educación financiera en niños se potencia cuando está acompañada del uso de servicios financieros, como una cuenta de ahorros.

De igual forma, Hilgert, Hogarth y Beverly (2003), encuentran que la educación financiera tiene un impacto mayor sobre el comportamiento financiero de los hogares cuando se analizan tópicos específicos de interés para los alfabetizados y, además, las técnicas y materiales pedagógicos son particulares para el nivel de conocimiento de cada audiencia. Así mismo, dentro de otras investigaciones utilizan información de una encuesta del consumo de los hogares de 2001 para estudiar la relación entre la Educación Económica y Financiera y las prácticas financieras de las familias. Los autores construyen un índice de conductas financieras basado en el comportamiento de cuatro variables: manejo del efectivo, administración del crédito, ahorro y prácticas de inversión, con lo cual encuentran que existe una relación estadística positiva y significativa entre dicho índice y los resultados de una prueba de conocimientos financieros aplicados en la misma encuesta dependiendo de la audiencia que toma la encuesta. Además, hallan, que existe una alta correlación entre las prácticas financieras y el conocimiento financiero adquirido con los amigos y familiares, así como las experiencias personales (Hilgert, 2003).

Para salir del contexto internacional, es necesario destacar que Colombia también está interesada en mejorar el nivel de educación financiera en la población, el interés dentro de las entidades gubernamentales y financieras, se ha representado mediante la implementación de diferentes estrategias y programas. Como medio para alcanzar dicho objetivo, el Consejo Nacional de Política Económica y Social (2006), tiene el propósito de incentivar el acceso al crédito público y los servicios financieros a la población colombiana.

Principalmente se elaboró un informe diseñado por el Autorregulador del Mercado de Valores (AMV), Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Ministerio de Educación Nacional, Banco de la República, Superintendencia Financiera de Colombia, Fondo de Garantías de Instituciones Financieras y Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas (EEF, 2010), con el propósito de desarrollar La Estrategia Nacional Económica y Financiera (EEF), donde se fundamenta en que las familias colombianas a corto plazo deben tener competencias básicas para la toma de decisiones financieras y económicas.

La Estrategia Nacional Económica y Financiera (EEF) cuenta con tres módulos de acción bajo control de la secretaria técnica; en el primero se propone la metodología y contenidos; en el segundo, se propone la medición y evaluación y finalmente en el tercero se propone los medios de divulgación y cooperación que cuentan con la participación de universidades, gremios, sindicatos, empresas y consumidores del sector privado para la divulgación del material pedagógico. Los hallazgos de la investigación demuestran un gran desconocimiento y falta de información generalizada en la población colombiana, concluyendo que se debe crear una comisión interinstitucional para la educación económica y financiera que oriente y mejore la asignación de los recursos para la promoción del programa EEF (Smith, 2011).

De igual forma, en otro estudio, el Banco de la República, solicitó apoyo del Banco Mundial para preparar y realizar esta encuesta representativa nacional sobre las capacidades financieras. Si bien Colombia cuenta con varios estudios complementarios, este informe es el primer estudio representativo a nivel nacional en el que se detallan el comportamiento, las actitudes y los conocimientos financieros que componen las capacidades financieras. Un estudio complementario es la encuesta anual del BRC/DANE sobre carga y educación financiera de los hogares (IEFIC). Sin embargo, su alcance se limita a la población bancarizada de Bogotá como anteriormente se mencionó (Banco Mundial, 2013).

El Centro de Investigaciones en desarrollo Humano, liderado por la Universidad del Norte y MasterCard realizaron un estudio aplicado a jóvenes de 18 a 30 años de edad en Colombia, denominado “Consumo Inteligente”. Este estudio buscaba conocer los conocimientos adquiridos en educación financiera en los jóvenes. Frente a los resultados se dio a conocer que el 15% de la

población considera tener buena educación financiera sin embargo se genera de esta manera incertidumbre por el 85% restante de los jóvenes por no tener conocimientos básicos en materia financiera. Las principales prioridades de dicha población es obtener recursos para satisfacer sus necesidades y consideran que los temas financieros propenden a una economía estable (CCD, 2015).

En general la literatura de evaluación de programas de Educación Financiera confirma que existe una relación positiva y significativa entre conocimiento y comportamiento mediante una serie de programas desarrollados con adultos; no obstante, esta relación no parece clara cuando se trata de programas dirigidos a jóvenes, en particular, no se encontraron evaluaciones para estos programas similares a una población juvenil que confirmen dichos resultados. Sumado a lo anterior, en Colombia, no se han realizado numerosas evaluaciones de programas de Educación Económica y Financiera enfocados a estudiantes de media secundaria; en ese orden de ideas, este trabajo constituye un avance en este campo.

## **1.2. Educación Financiera vista desde el entorno Latinoamericano**

En el contexto actual, Colombia se ha caracterizado por la implementación de diferentes herramientas acerca de temáticas como la alfabetización financiera, enfatizadas hacia la población en general. Es a través de instituciones financieras, organismos gubernamentales y demás departamentos territoriales -con gran incidencia en el marco económico y financiero de la sociedad- que en el país se desarrollan ciertas medidas que se aplican directamente a los diferentes segmentos poblacionales con relación a la generación de conocimiento acerca de variables enmarcadas bajo el rótulo del componente financiero.

Sin embargo, a nivel latinoamericano se presenta un escenario caracterizado por la falta de inclusión social hacia los mecanismos utilizados por todas y cada una de estas entidades regionales. Según la OECD (2013), durante la última década, la mayoría de las economías de América Latina y el Caribe han mostrado un crecimiento sostenido que han tenido como resultado un incremento de su clase media. Sin embargo, se aclara que, a pesar de haber mostrado dichos resultados, los niveles de pobreza y desigualdad siguen siendo altos y la



exclusión financiera continúa afectando a sectores, tanto la población urbana como rural, lo que puede dificultar el futuro desarrollo económico y social del país (OECD, 2013).

En la concepción latinoamericana, la República Federativa de Brasil estableció en el año 2010 una Estrategia Nacional para la Educación Financiera. Según la OECD (2013), las principales razones que dieron lugar a su consolidación en el país fueron: el crecimiento económico y la consolidación de la clase media del país, así como las encuestas que mostraban bajos niveles de conocimientos financieros y evidencia de relaciones consumo/ahorro no sostenible en los hogares. El enfoque de empoderamiento financiero a las clases medias ha brindado la oportunidad de participación a diferentes entidades nacionales tales como la Comisión Nacional de Valores Mobiliarios de Brasil, enseñando finanzas básicas a las familias de bajos recursos (OECD, 2013).

Por otra parte, en el año 2013 Chile se encontraba en un proceso de diseño de su Estrategia Nacional de Educación Financiera, la cual inició su desarrollo estratégico en el año 2012. El desarrollo de los diferentes programas para promover una mayor educación financiera en este país ya ha formado parte de las prioridades gubernamentales, así como de las autoridades financieras de similar importancia. En ese orden de ideas, se pueden identificar cuatro entidades nacionales que han implementado iniciativas de educación financiera en la población: La Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), el Servicio Nacional del Consumidor (Senac) y la Superintendencia de Pensiones.

Por último, México fundamentó el desarrollo de su estrategia nacional en la necesidad de complementar en gran medida las diferentes iniciativas de inclusión financiera otorgadas por las diferentes entidades territoriales, diseñadas con el fin de incrementar la proporción de la población con acceso y uso de los servicios financieros. Dicha estrategia se caracteriza por generar un cubrimiento mayor respecto a la satisfacción tanto de las necesidades de las personas con mayores ingresos como de las necesidades más complejas en cuanto a productos financieros y educación. (OCDE, 2013).

Es a través de los acontecimientos descritos con anterioridad que la educación financiera en el contexto de América Latina supone gran importancia, al ser considerada como un factor que se convierte en el eje transversal de la solución de los problemas sociales (tales como la pobreza y a desigualdad). A su vez, según la OECD (2013) el 56% de los programas implementados a nivel latinoamericano busca fomentar principalmente la inclusión financiera, mientras que el 63% están dirigidos a la promoción de protección del consumidor. De la misma forma, se hace alusión de la existencia de cinco principales canales a través de los cuales se difunde la educación financiera en la región como se muestran en la Tabla 2.

**Tabla 2:**  
**Principales canales de difusión de la educación Financiera en América Latina**

<b>Canales de Difusión en Latinoamérica</b>	
<b>CANAL</b>	<b>% de implementación</b>
<b>Charlas y Seminarios</b>	<b>88%</b>
<b>Distribución de Material Educativo</b>	<b>81%</b>
<b>Sitios Web</b>	<b>69%</b>
<b>Concursos</b>	<b>63%</b>
<b>Programas de Formación</b>	<b>56%</b>

*Nota.* Fuente: Información extraída de la OECD, 2013. Elaboración propia.

### **1.3. Educación financiera en las instituciones académicas de educación básica, media y secundaria.**

La inserción de la educación financiera en los colegios ha sido fundamentada por los teóricos respecto a que, por este mecanismo, se genera mayor comprensión de las diferentes variables que compone en su conjunto el entorno financiero. De igual manera, se cataloga como una estrategia eficiente para alcanzar una generación completa, basada en la concepción acertada tanto de la funcionalidad como del concepto y aplicación de la cultura financiera en su vida cotidiana.

En cuanto la región de América Latina, la OECD (2013) señala que los programas que incluyen la educación financiera en los colegios siguen siendo promovidos en gran medida por los bancos centrales. Así mismo, describe que la importancia de los programas de educación financiera en los colegios para los hacedores de política en América Latina está confirmada por su participación en la opción de alfabetización financiera en el Programa para la Evaluación Internacional de Alumnos (PISA) de la OECD.

Según los lineamientos planteados en la región por parte de las diferentes organizaciones que incentivan la inclusión de la educación financiera en los colegios, la educación financiera debe ser integrada e interdependiente de los currículos escolares como parte de una estrategia nacional coordinada de mayor cobertura, donde implique a la comunidad en su totalidad y que debe estar precedida por un estudio del estado de analfabetismo en cada uno de los diferentes segmentos poblacionales. Adicionalmente se hace la recomendación de requerir la participación de diversos sectores territoriales tales como el Ministerio de Educación y las entidades educativas interesadas, con el fin de garantizar la transversalidad del componente financiero en la formación académica del estudiante.

#### **1.4. Programas de educación financiera “Saber más Ser más”**

Saber más, Ser más, es el Programa de Educación Financiera de los bancos en Colombia que busca sensibilizar a la población acerca de la importancia de educarse financieramente, y brindar herramientas y conocimientos sobre el funcionamiento del sistema financiero y las finanzas personales y familiares. Además, incidir en la política pública para lograr que la educación financiera se incluya dentro del sistema educativo formal desde los primeros años de escolaridad, convirtiendo con esto a la educación financiera en un tema relevante para el país en general. (Banco de la República, 2015). Algunos de los programas en educación financiera de los bancos en Colombia se encuentran en la Tabla 3:

**Tabla 3:**  
**Programas de educación financiera "Saber más, Ser más"**

Nº	Entidad	Nombre del Programa	Descripción	Temática	Población Objetivo	Modalidad
1	Bancamía	Echemos Números	Para Bancamía impartir Educación Financiera es un propósito que va más allá de lo legal, es un propósito de responsabilidad social y un proceso misional del Banco.	Ahorro Presupuesto Administración de la deuda Negociaciones financieras	Abierto Consumidor Financiero	Presencial
2	AV Villas	Curriculum Básico	AV Villas implementa Programas de Educación Financiera encaminados a la formación de niños y jóvenes del país, para que entiendan, aprendan y practiquen conceptos económicos y sociales que les permitan un desarrollo más exitoso dentro de sus comunidades y el acceso a una mejor calidad de vida.	La ciudad financiera ABC mi casa Saber más, ser más	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
3	Banco Agrario de Colombia	Educación Financiera del Banco Agrario de Colombia	La Educación Financiera del Banco Agrario de Colombia, tiene como finalidad dar a conocer, entender y aplicar los conceptos económicos, financieros y contables básicos, utilizados en la vida financiera, personal y familiar para la buena toma de decisiones de los consumidores financieros.	Sistema Financiero. Presupuesto. Ahorro. Crédito. Canales de Atención. Derechos, deberes y mecanismos de protección	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
4	Banco Colpatría	Maneja tus finanzas	"Maneja tus finanzas" es la página de educación financiera del Banco, que busca enseñar a vivir en un mundo que puede parecer muy complicado, de una manera fácil y práctica.	Finanzas Personales El ahorro El crédito La inversión La seguridad	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
5	Banco de Bogotá	Educación Financiera para la Vida	El objetivo del programa "Educación Financiera para la Vida" es promover el uso responsable de los instrumentos financieros por parte de los individuos, y actuar como medida preventiva contra la morosidad, el alto endeudamiento y el uso inadecuado de los productos financieros.	Economía familiar Ahorro e inversiones Crédito e endeudamiento Seguridad financiera Presupuesto personal	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
6	Banco de Occidente	Occieduca	Educar al cliente diseñando y desarrollando planes y programas de educación financiera dirigidos a los clientes, usuarios y clientes potenciales del Banco, con el fin de hacer claridad acerca de conceptos básicos financieros, manejo de finanzas personales, información de su portafolio, medidas para el manejo seguro de canales, productos y servicios y los mecanismos legales y contractuales establecidos para la defensa de los derechos de los consumidores financieros.	Sistema financiero Derechos y Mejores Prácticas Seguridad Información Crediticia Defensor del consumidor financiero	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
7	Banco Popular	Programa de Educación Financiera del Banco Popular	El Programa de Educación Financiera del Banco Popular, el cual está dirigido a colaboradores y clientes de esa entidad, contempla el desarrollo de actividades tanto presenciales como virtuales con un enfoque lúdico e instructivo basado en cuatro ejes temáticos.	Aprendiendo a ahorrar Cómo hacer un presupuesto Manejo del crédito Seguridad bancaria	Abierto Consumidor Financiero	Virtual

8	<b>Banco WWB</b>	WWB al día	La Educación financiera le permite a nuestros clientes adquirir las herramientas necesarias para comprender la importancia de administrar bien los recursos, el dinero y su historia crediticia, mediante la cual se abren puertas que le permiten fortalecer su negocio y mejorar su calidad de vida.	Crédito Ahorros Seguros	Abierto Consumidor Financiero	Presencial
9	<b>Bancoldex</b>	Formación empresarial para Mipymes	El programa de formación y capacitación empresarial, busca mejorar la gestión, el desempeño y la competitividad de las empresas colombianas a través de la gestión del conocimiento, con énfasis financiero.		Abierto Consumidor Financiero	Presencial Virtual
10	<b>Bancolombia</b>	Uso Responsable de Mi Dinero	La Educación Financiera está concebida como una responsabilidad y deber que tiene Bancolombia con sus empleados, clientes y comunidad en general.	Bancos Emprendimiento Ahorro Tarjetas	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
11	<b>BBVA</b>	'Adelante con tu Futuro	El programa de Educación Financiera "Adelante con tu Futuro", es una iniciativa que busca formar ahorradores constantes y deudores responsables con habilidades para manejar adecuadamente los diferentes productos financieros que existen en el mercado.	Ahorro Crédito Salud Crediticia Canales Transaccionales y seguridad Bancaria	Abierto Consumidor Financiero	Presencial Aula Móvil
12	<b>CITIBANK Colombia</b>	Colombia LISTA	Citi ha apoyado los proyectos: "Finanzas para el Cambio", un programa de educación financiera dirigido a estudiantes de grados 9º, 10º y 11º de diferentes instituciones educativas oficiales.	Productos y Servicios El Sistema Financiero Consumidor financiero Finanzas Personales	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
13	<b>Davivienda</b>	Mis Finanzas en Casa	Davivienda entiende la importancia que tiene para las familias colombianas administrar bien su dinero, alcanzar sus metas y construir y proteger su patrimonio personal y familiar.	Sistema financiero Finanzas personales y familiares Seguridad y Tecnología	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
14	<b>Corpbanca</b>	Programa de Educación Financiera de Corpbanca	El programa busca contribuir al crecimiento y prosperidad de nuestros actores de interés, maximizando la utilización de servicios financieros responsables y con valor agregado.	Las instituciones financieras y sus servicios Seguridad Derechos del consumidor financiero Buenas practicas del consumidor financiero Obligaciones del consumidor financiero	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
15	<b>FINAGRO</b>	Programa de Educación Financiera de Finagro	Con operaciones exclusivamente para el Sector Agropecuario, tiene a su cargo dentro del programa de Educación Financiera la posibilidad de brindar capacitaciones a Productores del Campo mediante los cursos de formación empresarial que se realizan por intermedio de la Dirección de Asociatividad.	Agendas Financieras Tips del Ahorro, Información al consumidor financiero Recomendaciones de seguridad Calculadoras financieras	Abierto Consumidor Financiero	Virtual
16	<b>FINDETER</b>	Programa de Educación Financieras del Programa Nacional 100 Viviendas Gratis	Findeter como banco de desarrollo comprometido con el desarrollo sostenible del país y el bienestar de las regiones tiene como propósito permanente impulsar y apoyar las iniciativas del Gobierno Nacional, a través de programas que estén encaminados a superar la pobreza y mejorar la calidad de vida de los colombianos.		Abierto Consumidor Financiero	Virtual

**Nota.** Fuente: Información extraída del Programa de Educación Financiera de los Bancos en Colombia Saber más, Ser más, 2015. Elaboración propia.

## Capítulo 2. Marco de Referencia

### 1. Marco Teórico

La concepción insuficiente del sector financiero en de la sociedad por parte de los individuos, ha servido como causa primordial para la creación de nuevas teorías que se han estructurado en torno a la caracterización del mercado, con el fin de aportar hacia su correcta interpretación como elemento práctico para hacer frente a la solución de sus problemas económicos personales. En ese sentido, la educación financiera se ha caracterizado por ser una de las herramientas ambiguas más utilizadas por parte del sector financiero, con el propósito de servir como mecanismo generador de su óptimo y apropiado conocimiento en cada persona. Sin embargo, la asimetría de información que se presenta de manera permanente en el mercado ha interferido en el cumplimiento de su objetivo, llegándose a percibir como una fuerza opuesta a la educación financiera.

#### 1.1. Teoría de Asimetrías de Información

Akerlof (1970), por medio de su modelo de información asimétrica en el mercado de automóviles usados o de “segunda mano” explica una de las razones por las cuales no existen los mercados completos. Él afirma que la desigualdad de información entre los diferentes agentes se genera debido a que, el vendedor, es finalmente la persona quien conoce realmente las condiciones mecánicas en que se encuentra el vehículo. En lugar opuesto se encuentra el comprador, quien no conoce en gran medida el historial del mismo, pues solamente está en la capacidad de conocer el precio de venta. Es así como el vendedor se beneficia a costa del desconocimiento completo del comprador respecto al estado característico del bien.

De esta forma, el vendedor aprovecha la asimetría de información para pasar un automóvil de mala calidad denominada por el autor como “*lemons*”, por uno que está en buen estado. Fue así como Akerlof (1970) extendió la famosa Ley de Gresham al caso en que los agentes no pueden distinguir entre el bien de alta calidad y el bien de baja calidad debido a la presencia de información asimétrica.

Spence (1973), plantea el modelo de señalamientos, en donde analiza el fenómeno de selección adversa en el mercado de trabajo con un modelo de juegos cooperativos entre empresas y

trabajadores. Planteaba que, en ciertas condiciones, los agentes bien informados pueden mejorar los resultados del mercado si anuncian o hacen pública mediante señalamientos (*signaling*) su información privada a los menos informados. La efectividad del señalamiento depende de que su costo sea heterogéneo para cada uno de los que envían estas señales.

Stiglitz (2001), menciona que, durante doscientos años los economistas utilizaron modelos económicos simples que asumían que la información es perfecta, por ejemplo, que todos los participantes tienen el mismo transparente conocimiento de los factores relevantes. Ellos sabían que la información no era perfecta, pero tenían la esperanza de que un mundo con moderadas imperfecciones en la información fuera semejante a un mundo con información perfecta. De esta forma, se pudo prever que dicha noción estaba mal fundamentada: incluso las pequeñas imperfecciones en la información podrían tener diferentes efectos en el comportamiento de la economía.

Los conceptos contemplados en la teoría de Asimetrías de Información se pueden adaptar a la temática desarrollada en el presente trabajo investigativo, en el sentido de las diferencias existentes entre la información manejada entre las entidades financieras que se localizan en el territorio colombiano y los individuos que lo componen. Dicho conocimiento inequitativo se presenta principalmente en las características, condiciones de acceso y beneficios de los múltiples productos que se manejan por parte de las entidades financieras, y que seguramente pueden ser demandados por los consumidores como fuente de satisfacción de sus necesidades. Para que los consumidores tomen decisiones teniendo en cuenta la información de los mercados, deben tener la planificación que establece la teoría de finanzas personales para que les permita alcanzar los objetivos financieros y económicos del corto mediano y largo plazo.

## **1.2. Teoría de Finanzas Personales**

Las finanzas personales, con el fin de poder facilitar la toma de decisiones vinculadas a la organización de los ingresos, el ahorro, determinar los gastos, realizar inversiones y evitar las deudas, hace que se requiera determinar la planificación financiera, es decir “una metodología, un medio y una forma que le permiten tener más posibilidades de alcanzar sus sueños. Le permiten organizar sus recursos financieros en el presente, de tal forma que le permitan cumplir sus objetivos tanto en el corto, como en el mediano y largo plazo” (Arenas & Samper, 2010).

Por otro lado, teniendo en cuenta el papel que desempeñan las entidades financieras que actúan como intermediarias entre instituciones y personas -con el fin de captar y colocar recursos de la economía-, se han visto muchas veces afectadas por el hecho de que las personas que desean iniciar su vida financiera no saben cómo manejar y disponer de sus recursos. Es por esto que instituciones como el Banco Mundial ha procurado incentivar la información financiera en las personas, con el fin de administrar adecuadamente sus finanzas y de adoptar o crear un buen hábito financiero.

En cuanto a gremios del sector financiero colombiano, se puede rescatar el trabajo que realiza Asobancaria (2011), el cual desde hace varios años ha venido realizando acciones con el fin de posicionar el tema financiero en la agenda pública, de tal forma que permita disminuir los niveles de analfabetismo financiero. Esto se refleja con el reto que asumieron en el 2011 para crear un programa gremial de educación financiera denominado “Saber más, ser más” que puede incorporarse a la estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera.

Según el Ministerio de Educación (2012), dicho trabajo se ha convertido en parte fundamental para la sociedad respecto a las decisiones que la afectan en la vida económica, política, administrativa y cultural de la nación. Para el desarrollo de dicho trabajo se diseñaron y desarrollaron talleres consultivos sobre la Educación Económica y Financiera con diferentes actores, los cuales permitieron la elaboración de un documento base sobre las acciones y estrategias a desarrollar. La implementación del Programa de Educación Económica y Financiera consideró en gran manera los siguientes componentes que lo evidencian en la Tabla 4:

**Tabla 4:**  
**Componentes del Programa EEF.**

Componente Pedagógico	Componente de Acciones de Formación Docente y Acompañamiento a Establecimientos educativos	Componente de Movilización y Comunicación	Componente de Seguimiento y Evaluación del Programa
En el cual se encuentran los enfoques por competencias (básicas y ciudadanas); de derechos (humanos y construcción de ciudadanía); y referentes de calidad educativa.	En el cual se desarrollaron materiales y estrategias virtuales y presenciales de en el aula.	En el que se encuentran estrategias de divulgación, y participación de actores sociales, como estudiantes, docentes, directivos entre otros.	El cual desarrolló estrategias de seguimiento y evaluación de la implementación a nivel pedagógico y operativo.

**Nota.** Fuente: Información extraída del Ministerio de Educación Nacional 2012.Elaboracion propia.



Las Finanzas Personales se articulan al presente trabajo de investigación como una temática fundamental en la búsqueda mejores condiciones para la sociedad colombiana en términos generales. Es a través de los diferentes programas que manejan las entidades financieras que se pretende por la generación de mayor alfabetismo en términos financieros, conociendo y comprendiendo ciertos fenómenos que se presentan en la coyuntura económica nacional y que afecta directamente el poder adquisitivo de la moneda. Dado los componentes pedagógicos del programa de EEF, se presenta el proceso que debe tener el individuo para el aprendizaje de la información económica, el modelo de Psicogénesis de la comprensión de la economía implementa el proceso de aprendizaje para cada individuo.

### **1.3. Modelo de Psicogénesis de la comprensión de la Economía**

El proceso de aprendizaje en el ser humano se ha caracterizado por la retroalimentación de múltiples temáticas por medio de actividades y/o materiales físicos que se presentan e implementan de acuerdo a su capacidad tanto de interiorización como de comprensión de la información. Lo anterior se presenta de acuerdo a la etapa en que se encuentre el individuo, la cual es dependiente de factores como la edad del sujeto, en donde, a partir del dinamismo que se presente en el método utilizado para difundir la información, se puede caracterizar y establecer el grado de eficacia del canal informativo dentro de un contexto individual.

El modelo de Psicogénesis de la Comprensión de la Economía principalmente se fundamenta en la concepción de la existencia de una secuencia evolutiva que muestra un patrón de cambio conceptual propicio de una construcción progresiva que permite identificar la existencia de tres niveles de desarrollo respecto a la comprensión tanto de la economía como del dinero, los cuales *“avanzan desde la focalización en aspectos visibles y materiales del dinero hasta su conceptualización abstracta como mecanismo fiduciario de intercambio”*(Denegri, González, Etchebarne, Gempp y Del Valle, 2006).

Según Piaget, (1991) el desarrollo psíquico que se inicia con el nacimiento y finaliza en la edad adulta es comparable al crecimiento orgánico: al igual que este último, consiste esencialmente en una marcha hacia el equilibrio. De igual forma, en efecto, que el cuerpo evoluciona hasta un nivel relativamente estable, caracterizado por el final del crecimiento y por la madurez de los órganos,

también la vida mental puede ser concebida como si evolucionara en la dirección de una forma de equilibrio final representado por el espíritu adulto.

Para Denegri (2004), quien se basó a su vez en Jean Piaget para la estructuración de su modelo, la psicología económica se preocupa por estudiar el comportamiento económico, por determinar las variables que inciden cuando se toman decisiones económicas individuales y colectivas y la forma como las personas entienden el mundo de la economía. Denegri a través de sus trabajos de investigación, ha proporcionado importantes aportes a la Psicología Económica. Es así como desarrolla el modelo de psicogénesis para la pedagogía del pensamiento económico, en donde establece 3 niveles de conceptos económicos globales en el individuo. En ese orden de ideas, este modelo puede ser un buen punto de referencia para entender mejor lo que piensa y como maneja la población escolarizada los diferentes temas económicos en los que se deben involucrar a través de la cotidianidad en su entorno social. (Denegri et al. 2006). En la Tabla 5 se presentan los niveles de conceptos económicos globales del individuo presentada a continuación:

**Tabla 5:**  
**Niveles de conceptos económicos globales en el individuo.**

NIVELES GLOBALES EN EL INDIVIDUO			
NIVEL	NOMBRE	EDAD	CARACTERÍSTICA
1°	Pensamiento Pre-económico	6-7 años	Concepciones difusas, desorganizadas y dificultades para comprender el mundo económico
	Pensamiento Económico Primitivo	8-10 años	
2°	Pensamiento Económico Subordinado	11-14 años	Existencia de una mayor comprensión y el desarrollo de conceptos básicos de economía que incluye la idea de ganancia y del dinero como medio global de intercambio.
3°	Pensamiento Económico Inferencial o independiente	Adolescentes y adultos	Suficiente capacidad de comprensión acerca de los múltiples factores determinantes de los ciclos económicos y del papel que cumplen tanto el Estado como el Sistema Financiero.

**Nota.** Fuente: Información extraída del Modelo de Psicogénesis de la Comprensión de la Economía propuesto por Denegri (1995).Elaboración propia.

Finalmente, el poder implementar un programa de educación económica y financiera efectivo a preadolescentes, sustentándose con herramientas pedagógicas, dependiendo del nivel del pensamiento económico correspondiente por el rango de edad, dará más seguridad y optimismo para poder llevar a cabo su proyecto de vida. El modelo de la Psicogénesis de la comprensión de la Economía sirve de enlace, en el presente trabajo, de las dos teorías mencionadas anteriormente. Sin embargo, el modelo plantea una clasificación en tres niveles globales, de los cuales nos enfocamos en el tercero denominado Pensamiento Económico Inferencial o independiente, compuesto por jóvenes desde los 15 años en adelante dado que la población escogida para el desarrollo del trabajo investigativo pertenece a dicho nivel global del conocimiento.

## **2. Marco Legal**

En busca de que los colombianos logren manejar muy bien sus inversiones e incentiven el ahorro en su hogar, por medio de un marco regulatorio se establecen unos parámetros para proteger al consumidor financiero como uno de los principales motores para el desarrollo de la economía. Sin embargo, para los proyectos de ley reflejados, se espera una pronta aprobación por parte del Congreso de la República para obtener un sostenimiento regulatorio para generar inclusión financiera en la sociedad.

### **2.1. Ley de educación financiera en Colombia**

El gobierno colombiano durante los últimos años, ha demostrado un alto grado de interés por la implementación de proyectos para incentivar la educación financiera en la población, de la mano de instituciones financieras y bancarias como el Banco de la República por medio de textos con contenidos educativos financieros y económicos.

Por medio de un marco regulatorio, se busca el reconocimiento de las finanzas en el ámbito educativo para facilitar de esta manera la toma de decisiones de la población a la hora de gestionar sus finanzas. En la Tabla 6 desarrollaremos las leyes de Educación Financiera colombianas.

**Tabla 6:**  
**Ley de educación financiera en Colombia.**

**Ley 1328 de 2009** reconoce una reforma financiera, que buscaba mitigar de manera acertada las crisis financieras globales y proteger de esta manera la economía colombiana.

Por tanto la **Ley 1328 de 2009**, no fue una plataforma idónea para el fortalecimiento de la educación financiera, puesto que no se fijaron metas de cumplimiento y elaboración de programas educativos que permitiera un mayor conocimiento a la sociedad.

La **Ley 1480 de 2011**, actualizó las normas del estatuto al consumidor financiero, mediante el cual las personas hacen valer sus derechos y la oportunidad de estar más informados de los productos y servicios que se les ofrece en la economía.

Se dio a conocer el proyecto de **Ley 082 de 2011**, que la Cámara de Representantes formuló, en busca de “un primer modelo serio de educación financiera y económica como una estrategia y un programa de alfabetización.

Por medio de la **Ley 1450 de 2011**, y en busca de una estrategia por parte del Gobierno Nacional que permitiera un mejor desarrollo y prosperidad para toda la Nación, se da a conocer el Plan Nacional de Desarrollo como parte de una necesidad en cuanto al acceso de los diferentes servicios financieros.

**Decreto 457 de 2014** por medio del cual se organiza el Sistema Administrativo Nacional para la Educación Económica y Financiera para brindar información transparente a los consumidores de los diferentes servicios financieros que circulan en la economía colombiana.

**Nota.** Fuente: Información extraída de la Secretaria del Senado (2011), Superintendencia de Industria y Comercio (2011), y Congreso de la República (2014). Elaboración propia.

### Capítulo 3. Metodología

La técnica propuesta para, implementar metodologías y herramientas educativas escritas dirigidas a los jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca, consiste en la aplicación de metodologías cualitativas, mediante la técnica del estudio de caso múltiple. Seguido se describe el uso de las herramientas del estudio de caso que fueron la revisión bibliográfica mediante la matriz de análisis de información de documentos que aportan a la investigación, las entrevistas a directivos, profesores de los colegios y funcionarios de entidades financieras que hacen parte de la muestra, identificando oportunidades y amenazas mediante el análisis de la matriz POAM y finalmente la elaboración del cuestionario basado en las pruebas *Jump Start*.

#### 1. Metodología cualitativa

Para Glasser y Strauss (1987), la metodología cualitativa consiste en la construcción o generación de una teoría a partir de una serie de proposiciones extraídas de un cuerpo teórico que servirá de punto de partida al investigador, para lo cual no es necesario extraer una muestra representativa, sino una muestra teórica conformada por uno o más casos.

Por otra parte, Taylor y Bogdan (1987), al referirse a la metodología cualitativa mencionan que se usa para encarar el mundo empírico, señalan que en su más amplio sentido es la investigación que produce datos descriptivos: las palabras de las personas, habladas o escritas y la conducta observable. Desde el punto de vista de los autores, el modelo de investigación cualitativa se puede distinguir por las siguientes características: en primer lugar, la investigación cualitativa es inductiva; la investigación cualitativa debe usarse para desarrollar conceptos y comprensiones partiendo de los datos y no recogiendo datos para evaluar modelos, hipótesis o teorías preconcebidos. Los investigadores siguen un diseño de investigación flexible, comenzando sus estudios con interrogantes formulados. En segundo lugar, en la metodología cualitativa el investigador ve al escenario y a las personas en una perspectiva holística; las personas, los escenarios o los grupos no son reducidos a variables, sino considerados como un todo. Se estudia a las personas en el contexto de su pasado y las situaciones actuales en que se encuentran.

## **1.1. Técnica de estudio de caso**

Según Bisquerra (2009), el estudio de caso es un método de investigación de gran relevancia para el desarrollo de las ciencias humanas y sociales que implica un proceso de indagación caracterizado por el examen sistemático y en profundidad de casos de un fenómeno, entendido estos como entidades sociales o entidades educativas únicas

Según Stoeker (1991), el método de estudio de caso, se usa para reflexionar y debatir en torno a las características del desarrollo evolutivo de un caso determinado con fines diagnósticos para lograr progresos favorables en relación con el estado inicial. En el método de estudio de caso se puede utilizar cuando se presente una variedad de fuentes, tanto cualitativas como cuantitativas; esto es, documentos, registros de archivos, entrevistas directas, observación directa, observación de los participantes e instalaciones u objetos físicos argumenta que el método de estudio de caso ha sido una forma esencial de investigación en las ciencias sociales y en la dirección de empresas, así como en las áreas de educación, políticas de la juventud y desarrollo de la niñez, estudios de familias, negocios internacionales, desarrollo tecnológico e investigaciones sobre problemas sociales (Stoeker, 1991).

### **1.1.1. Herramientas del estudio de caso**

Yin (1989), recomienda la utilización de múltiples fuentes de datos y el cumplimiento del principio de triangulación para garantizar la validez interna de la investigación. Esto permitirá verificar si los datos obtenidos a través de las diferentes fuentes de información guardan relación entre sí (principio de triangulación); es decir, si desde diferentes perspectivas convergen los efectos explorados en el fenómeno objeto de estudio. De manera similar, se requiere la aplicación de distintos instrumentos de recolección de información, tales como: entrevista personal no estructurada, encuestas por cuestionarios y revisión de documentos o revisión bibliográfica.

#### **1.1.1.1. Revisión bibliográfica**

Smith (1990), menciona que la revisión bibliográfica escrita consiste en organizar y resumir las referencias, de tal manera que revelen el estado actual del conocimiento sobre el tema elegido y, en el contexto de un nuevo estudio, establezcan una base sistemática para la investigación. La

revisión debe utilizarse para señalar tanto los puntos congruentes como las contradicciones, así como explicar las incongruencias, por ejemplo, diferentes conceptualizaciones o métodos.

Reunir citas tomadas de diferentes documentos no demuestra que se hayan entendido y asimilado las investigaciones previas sobre el tema. El propósito de llevar a cabo la revisión bibliográfica tanto de documentos en Colombia como de otros países, se basará en identificar puntos clave y en común para comparar con la información que se recolecte en las entrevistas.

### 1.1.1.2. Entrevista

El estudio de caso es muy adecuado para la utilización de entrevistas informales estructuradas. Para esta herramienta, la persona con quien conversa el entrevistador por lo general no se da cuenta que se está llevando a cabo una entrevista. La mayoría de las preguntas provienen del contexto inmediato de la conversación. Por lo tanto, las preguntas utilizadas podrían ser diferentes para cada participante utilizado.

La ventaja del mencionado contexto es que permite al entrevistador el responder a las diferencias individuales y cambios en la situación (Patton, 1987). Dentro de la recolección de datos se llevaron a cabo entrevistas estructuradas de fin informativo debido a que es considerada como uno de los de los instrumentos más poderosos de la investigación, ya que brinda un panorama más amplio del tema a tratar (Estrada y Deslauriers, 2011). De igual forma, en la Tabla 7, se presenta la ficha técnica de las entrevistas de educación financiera que evidencia los datos generales para su aplicación:

**Tabla 7.**  
**Ficha técnica aplicación de la entrevista educación financiera**

FICHA TÉCNICA ENTREVISTA DE EDUCACIÓN FINANCIERA	
<b>Departamento:</b>	Cundinamarca
<b>Municipio:</b>	Funza
<b>Momento Estadístico:</b>	Enero a Agosto del 2016
<b>Encuesta realizada por:</b>	Estudiantes de décimo semestre del Programa de Finanzas y Comercio Internacional de la Universidad de la Salle.
<b>Universo:</b>	10

<b>Grupo Objetivo:</b>	Hombres y mujeres pertenecientes de instituciones educativas o entidades financieras, de cualquier nivel socioeconómico del municipio de Funza- Cundinamarca.
<b>Rango de edad:</b>	Mayor de 18 Años
<b>Ocupación:</b>	Cargos docentes, profesionales o directivos
<b>Tipo de muestra:</b>	Muestro no probabilístico por muestreo discrecional.
<b>Tamaño de la Muestra:</b>	Muestra de 8 personas.
<b>Unidad de muestreo:</b>	Personas
<b>Temas a los que refiere:</b>	Administración del dinero, Ahorro e Inversión, Ingreso, Gasto y Deuda.
<b>Técnica de recolección de datos:</b>	Encuesta personal con aplicación basado en temas de educación financiera.
<b>Número de preguntas:</b>	20 Preguntas.

**Nota.** Fuente: Elaboración propia.

Dentro de estas entrevistas se incluyeron preguntas abiertas que se encuentran en el Anexo 1, las instituciones educativas con el fin de analizar las siguientes variables de la matriz POAM:

**Tabla 8:**  
**Matriz POAM**

MATRIZ POAM									
Calificación de factores	GRADO			GRADO			IMPACTO		
	Amenazas			Oportunidades					
	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo
Tecnológicos	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Económicos	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Geográficos	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Sociales	■	■	■	■	■	■	■	■	■

**Nota.** Fuente: Serna (2012). Gerencia estratégica: teoría-metodología, alineamiento, implementación y mapas de gestión (p 150-151). Elaboración propia.

De igual manera con la entrevista, los participantes completaron la matriz POAM representada en la Tabla 8 que se encuentra en el Anexo 4 para que identifiquen las oportunidades y amenazas del entorno para su posterior tabulación y conglomeración de resultados.

### 1.1.1.3. Cuestionario

Bisquerra (2009), indica que el cuestionario es un instrumento de investigación que se utiliza, de un modo preferente, en el desarrollo de una investigación en el campo de las ciencias sociales: es una técnica ampliamente aplicada en la investigación de carácter cualitativa.

El cuestionario se utiliza en la investigación cuando se requieren respuestas breves, específicas y delimitadas. Por ejemplo, con dos alternativas de respuestas (respuestas dicotómicas) Si o No, o



de varias alternativas de respuestas o de respuesta múltiple donde se señala uno o más ítems (opción o categoría) en una lista de respuestas sugeridas. Como no es posible prever todas las posibles respuestas, conviene agregar la categoría Otros o Ninguna de las Anteriores, según sea el caso. Para la realización de nuestra investigación se obtuvo la información a través del diseño y aplicación de un cuestionario conformado por cuatro módulos de variables, constituido por 31 preguntas según la prueba *Jump Start*, que se puede observar en el Anexo 2 donde se utilizó una escala cuantitativa mediante el Modelo de Respuesta Múltiple (MRP).

Para la elaboración de los cuestionarios basados en la prueba *Jump Start*, se tomaron variables independientes y dependientes presentadas en la Tabla 12 que se muestra a continuación:

**Tabla 9.**  
**Variables del Cuestionario.**

Variables del Cuestionario				
Variable Independiente	EDUCACIÓN FINANCIERA			
Variables Dependientes	ADMINISTRACIÓN DEL DINERO	AHORRO E INVERSIÓN	INGRESO	GASTO Y DEUDA

**Nota.** Fuente: Información extraída en las variables de la prueba *Jump Start* 2008. Elaboración propia.

En la Tabla 9, se evidencia que los cuestionarios se realizaron tomando en una variable independiente en este caso la Educación Financiera y cuatro variables independientes que fueron la administración del dinero, el ahorro e inversión, el ingreso y el gasto y deuda respectivamente. De igual forma, en la Tabla 10, se presenta la ficha técnica del cuestionario que evidencia los datos generales para la aplicación del cuestionario basado en las pruebas *Jump Start*.

**Tabla 10:**  
**Ficha técnica aplicación del Cuestionario *Jump Start***

FICHA TÉCNICA APLICACIÓN DEL CUESTIONARIO <i>JUMP START</i>	
<b>Departamento:</b>	Cundinamarca
<b>Municipio:</b>	Funza
<b>Momento Estadístico:</b>	Enero a Junio del 2016
<b>Encuesta realizada por:</b>	Estudiantes de décimo semestre del Programa de Finanzas y Comercio Internacional de la Universidad de la Salle.

<b>Universo:</b>	2896
<b>Grupo Objetivo:</b>	Hombres y mujeres estudiantes de media secundaria, de cualquier nivel socioeconómico del municipio de Funza-Cundinamarca.
<b>Rango de edad:</b>	13-18 Años
<b>Ocupación:</b>	Estudiantes media secundaria.
<b>Tipo de muestra:</b>	Muestro no probabilístico por muestreo discrecional.
<b>Tamaño de la Muestra:</b>	Muestra de 420 personas.
<b>Unidad de muestreo:</b>	Personas
<b>Temas a los que refiere:</b>	Administración del dinero, Ahorro e Inversión, Ingreso, Gasto y Deuda.
<b>Técnica de recolección de datos:</b>	Encuesta personal con aplicación basado en el cuestionario <i>Jump Start</i> acerca de Educación Financiera.
<b>Número de preguntas:</b>	31 Preguntas.

Nota. Fuente: Elaboración propia.

Se realizó la siguiente escala determinada en la Tabla 11 para determinar el nivel de formación financiera, estableciendo el nivel de significancia que presentan los estudiantes para resolver el cuestionario basado en las pruebas *Jump Start* que va de bajo, medio y alto respectivamente:

**Tabla 11:**  
**Nivel de Significancia**

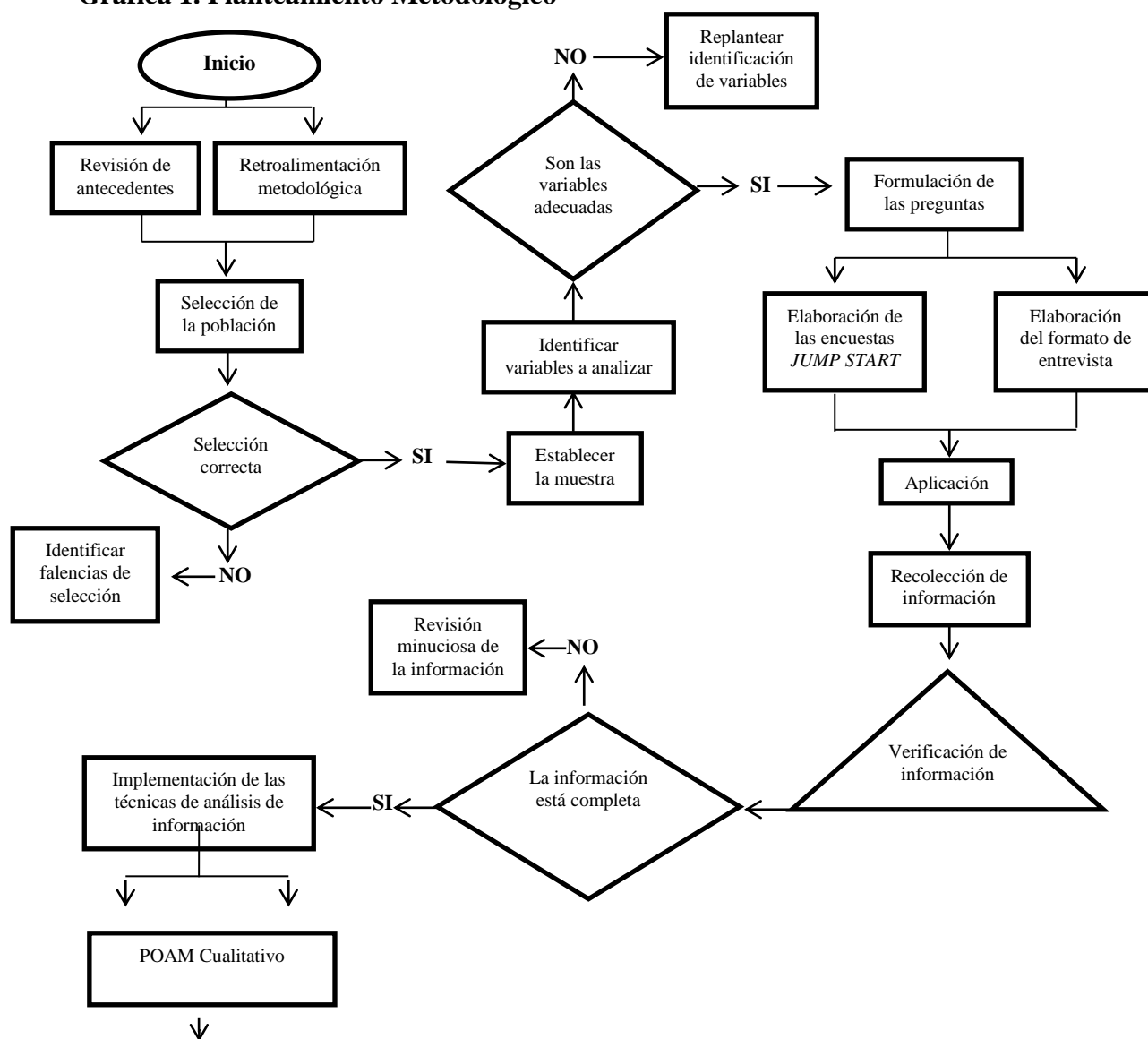
Nivel de Significancia	
<b>Bajo</b>	$\leq 30\%$ de significancia
<b>Medio</b>	$> 30\%$ pero $\leq 75\%$ de significancia.
<b>Alto</b>	$> 75\%$ de significancia.

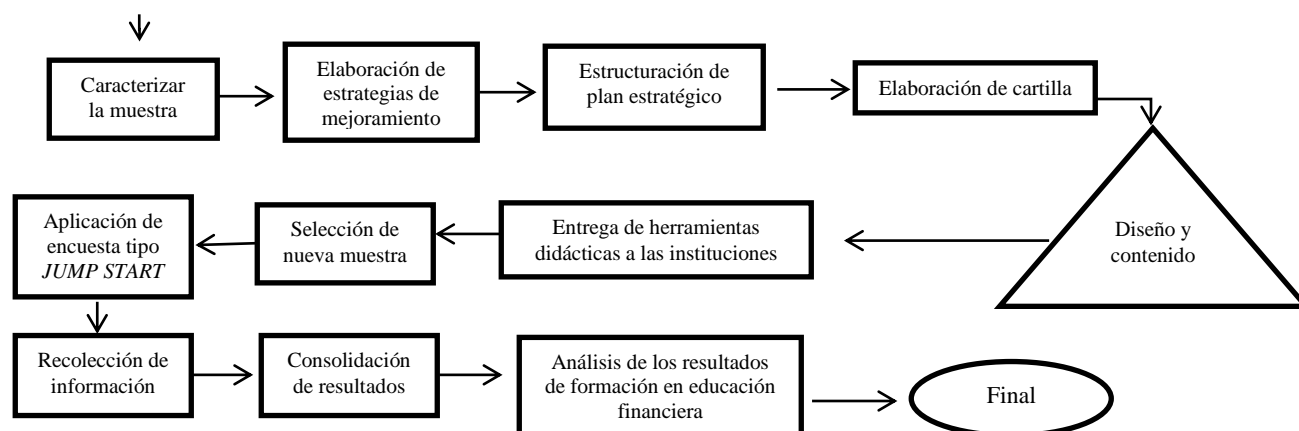
Nota. Fuente: Elaboración propia.

La metodología estará fraccionada en cuatro segmentos, como se observa en la Gráfica 1; el primero de ellos está relacionado con el desarrollo del cuestionario que se conformara con preguntas diseñadas de la prueba *Jump Start* relacionadas con educación financiera y el manejo de las finanzas personales; el segundo segmento estará encaminado a analizar las de información primaria de la prueba diagnóstico que son obtenidas por los investigadores directamente de manera específica, y las fuentes de información secundaria que son el resultado de la consulta y recopilación de datos y teorías ya existentes en el medio, citadas y publicadas por terceros. Seguido de esto, se determinará el tamaño de la muestra del total de participantes.

Así mismo, estará relacionado con el análisis de la información con la base de datos para analizar la tabulación de las variables del cuestionario. El tercer segmento, estará direccionado al diseño e implementación a los estudiantes de las herramientas educativas escritas en educación financiera; teniendo en cuenta el análisis de los cuestionarios y de las entrevistas realizadas por los investigadores. Por último, los cuatro segmentos estarán encaminados con la evaluación posterior a la implementación de las herramientas educativas escritas y posterior análisis de resultados obtenidos luego de realizar la prueba para medir el impacto de los estudiantes tras la implementación de herramientas educativas de los grados de media secundaria.

**Gráfica 1. Planteamiento Metodológico**





**Nota.** Fuente: Elaboración propia.

## 1.2. Generalidades del territorio: ubicación geográfica, localización y regionalización

El Municipio de Funza se encuentra localizado en el departamento de Cundinamarca, en la Sabana de Bogotá a una distancia de 15 kilómetros de Bogotá. Limita al norte con los municipios de Madrid y Tenjo, al oriente con el municipio de Cota y el Distrito Capital de Bogotá, por el sur con el municipio de Mosquera y por el occidente con el municipio de Madrid, haciendo parte de la región Sabana de Occidente. Su localización geográfica ubica al municipio como la puerta de acceso a Bogotá en la región occidental de la Sabana, otorgándole una posición urbanística excepcional que lo constituye en un “nodo de centralidad geográfica” dentro del territorio de la Sabana, definiéndolo como un lugar de conectividad interna entre los municipios de la región, y de esta con Bogotá. En la Tabla 12, se muestran las generalidades del municipio de Funza-Cundinamarca, propuesta a continuación:

**Tabla 12:**  
**Generalidades del Municipio de Funza Cundinamarca**

Municipio de Funza- Cundinamarca	
Entidad	Municipio
País	Colombia
Departamento	Cundinamarca
Provincia	Sabana Occidente
Alcalde	Manuel Antonio Montagu Briceño (2016-2019)
Eventos históricos	
Fundación	20 de abril de 1537
Superficie	70 km <sup>2</sup>
Altitud	2548 m. s. n. m.
Media	
Distancia	15 km a Bogotá
Población (2015)	Total 75 350 hab.
Urbana	70 622 hab.
Gentilicio	Funzano(a) - Guapuchero(a).

**Nota.** Fuente: Elaboración propia.

En la Tabla 12, se evidenciaron los elementos claves que aportaron a la investigación, en este caso fue la población total de municipio en este caso 75. 350 habitantes, dado que se realizó el contraste con la cantidad de estudiantes de media secundaria para analizar el porcentaje de población que equivalen los estudiantes de media secundaria.

### 1.2.1. Participantes

El estudio se realizó con los estudiantes de media secundaria e instituciones educativas del municipio de Funza-Cundinamarca.

### 1.3. Matrícula por Municipio

Se realizó la investigación de la cantidad total de estudiantes que se encuentran matriculados en Funza – Cundinamarca, con el fin de establecer la muestra de estudiantes a realizar la investigación. En la Tabla 13 se agrupó la información de la cantidad de estudiantes matriculados en el municipio, que se presenta a continuación:

**Tabla 13:**  
**Matrícula por Municipio**

Municipio	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Funza	15576	16164	15743	16740	16746	18613	17926	18517	18381	20133	19375

**Nota.** Fuente: Información extraída de las Secretarías de Educación; 2003 – 2012. MEN Sistema Integrado de Matrícula, SIMAT  
Elaboración propia.

#### 1.3.1. Matrícula por nivel: Educación básica y media 2010-2012

Continuando con la investigación, se consideraron como fuentes primarias a todos los estudiantes que conforman la Educación Media Secundaria del municipio de Funza. Se estableció que dentro de la población apta para recibir programas de educación financiera están todos los posibles consumidores de productos financieros. En la Tabla 14, se observa la cantidad de estudiantes que se encuentran matriculados en Media Secundaria, donde para 2012 fueron 2896 estudiantes respectivamente, otorgándonos la información para realizar el muestreo de la investigación. A continuación se presenta la información:

**Tabla 14:**  
**Matrícula por nivel: Educación básica y media**

Año	Pre jardín y jardín	Transición	Primaria	Secundaria	Media
2002	772	1253	7289	4809	1453
2003	592	1252	7174	5221	1925
2004	643	1419	6754	5201	1726
2005	780	1202	7237	5532	1989
2006	223	1202	7674	5450	2197
2007	440	1249	7866	6455	2603
2008	559	1273	7516	6164	2414
2009	523	1255	7227	6535	2977
2010	535	1144	7226	6866	2610
2011	660	1315	7602	7332	3224
2012	660	1333	7436	7050	2896

**Nota.** Fuente: Información extraída de las Secretarías de Educación; 2003 – 2012. MEN Sistema Integrado de Matrícula, SIMAT  
Elaboración propia.

#### 1.4. Tamaño de la muestra de la prueba diagnóstico

Para la definición del tamaño de la muestra se basará en los 2896 estudiantes matriculados de media secundaria en los colegios considerados del municipio de Funza como se presentó en la tabla anterior, aplicando la ecuación (1).

$$n = \frac{k^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{(e^2 \cdot (N-1)) + k^2 \cdot p \cdot q} \quad (\text{Ecuación 1})$$

n: es el tamaño de la muestra. N: es el tamaño de la población o universo. k: es una constante que depende del nivel de confianza que asignemos, es un valor constante que, si no se tiene su valor, se lo toma en relación al 95% de la confianza que equivale a 1.96. e: es el error muestral deseado o límite aceptable de error muestral que, generalmente cuando no se tiene su valor, suele utilizarse un valor entre el 1% (0.01) y 9% (0,09), valor que queda a criterio del encuestador. p: es la proporción de individuos que poseen en la población la característica de estudio. (En este caso 5% = 0.05). q: es la proporción de individuos que no poseen esa característica, es decir, es 1-p. (En este caso 1- 0.05 = 0.95). La anterior información se presenta en la Tabla 15.

#### 1.5. Estimación de la muestra

Para la estimación de la muestra, se obtuvieron los datos de los estudiantes matriculados en media secundaria que representaron 2896 estudiantes para poder realizar la operación con la Ecuación 1 presentada anteriormente, en la Tabla 15 se demuestra la información obtenida:

**Tabla 15:**  
**Estimación de la muestra**

2896	N
1.96	k
0.0193	e
0.05	p
0.95	q

**Nota.** Fuente: Elaboración propia.

La realización del muestreo, nos brindó la información de la cantidad de estudiantes que presentaron los cuestionarios *Jump Start*. Los datos se presentan a continuación:

$$n = \frac{528.4504}{1.260834} = 419 \quad \frac{2896}{419} = 14.5\%$$

Como resultado de la operación de muestreo, se tuvo como resultado 419 estudiantes que la investigación identificó como muestra para la realización de los cuestionarios basados en la prueba *Jump Start*. Esta información nos demuestra que el alcance de la población sujeta a investigación es del 14,5% del total de los estudiantes que se encuentran matriculados en media secundaria en el municipio de Funza- Cundinamarca que son de 2896 estudiantes.

## 2. Instituciones educativas a trabajar en el municipio de Funza- Cundinamarca

Una vez identificada la muestra de los estudiantes que la investigación alcanza, se recopiló la investigación de las instituciones educativas del municipio de Funza- Cundinamarca. Para la selección de los colegios, después de haber realizado la visita para solicitar la autorización para el trabajo de campo, se establecieron los colegios autorizados por el secretario de educación de Funza para realizar la investigación. En la Tabla 16, se enumeran las Instituciones Educativas privadas y oficiales que se encuentran en el municipio de Funza- Cundinamarca. A continuación se presenta la información:

**Tabla 16:**  
**Instituciones Educativas privadas y oficiales**

DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA - MUNICIPIO DE FUNZA	
SECRETARIA DE EDUCACION	
Institución Educativa Privada	Institución Educativa Oficial
1 Colegio Cooperativo Comunal De Funza	17 I.E. Departamental El Hato
2 Colegio Cosmos Salam	18 I.E.D. Miguel Antonio Caro
3 Gimnasio Cristiano De Cundinamarca	19 I.E.D. Técnico Agropecuaria San Ramón
4 Colegio Cristiano Integral	20 I.E.D. Bicentenario
5 Colegio Ingles Nueva Inglaterra	
6 Colegio Mayor Creativista	
7 Colegio Militar Coronel Juan José Rondón	
8 Colegio Nogales Country School	
9 Colegio Nuestra Señora Del Rosario	
10 Colegio Parroquial Santiago Apóstol	
11 Colegio San Juan Bosco	
12 Colegio Santa Ana	
13 Colegio Sembradores De Paz	
14 Colegio Técnico Industrial Oliva Caicedo	
15 Instituto De Educación Personalizada Idep	
16 Liceo Técnico Comercial Alonso De Ojeda	

**Nota.** Fuente: Información extraída de la Secretaria de Educación de Funza (2015). Elaboración propia.

En la Tabla 16 se evidenció, que existen 20 instituciones educativas tanto privadas como oficiales, en donde para escoger la cantidad de Instituciones para la investigación, se tuvo como referencia la autorización que nos brindaba la institución educativa y teniendo presente la cantidad de estudiantes de nuestra muestra mencionados anteriormente.

### 2.1. Ubicación instituciones educativas

El principal criterio para realizar la investigación en las instituciones educativas, fue que se encontraran en el casco urbano del municipio. En el siguiente mapa, se presenta la ubicación y localización de la mayoría de Instituciones dentro del casco urbano del municipio de Funza-Cundinamarca.

**Gráfica 2:**  
**Ubicación instituciones educativas**



Fuente: Imagen extraída de Google Maps (2016) Recuperado de <https://www.google.es/maps>.



La información obtenida desde una vista satelital del programa Google Maps, demostró que se encontraron 18 instituciones o colegios dentro del casco urbano y 13 dentro de un radio no mayor a de 1 km de distancia entre cada colegio, lo que facilitó la visita a las instituciones educativas.

## 2.2. Instituciones educativas evaluadas

Para identificar las Instituciones educativas a evaluar se realizó la visita a cada uno de los siguientes colegios que fueron los que permitieron realizar la investigación con sus estudiantes, visualizado en los Anexos 5 y 6.

**Tabla 17:**  
**Ficha técnica de las instituciones educativas evaluadas.**

<b>FICHA TÉCNICA INSTITUCIONES EDUCATIVAS</b>		
<b>Nombre del plantel:</b>	Colegio Cristiano Integral	Colegio Ingles nueva Inglaterra
<b>Municipio:</b>	Funza- Cundinamarca	Funza- Cundinamarca
<b>Jornada:</b>	Diurna	Diurna
<b>Grados:</b>	2,-1,0,1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11	2,-1,0,1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11
<b>Dirección:</b>	Avenida 13 No. 17-56	Calle 15 NO. 17-02/16
<b>Teléfono:</b>	3112513289/8257738 / 8219594	8263480-8264109/3204918483
<b>Email:</b>	secretaria@colegiocristianointegral.com, rectoria@colegiocristianointegral.com;	cinicolegioingles@yahoo.es; secretariacini@hotmail.com
<b>Nombre Rector:</b>	Martha Isabel Cortes De Gómez	Ingrid Xiomara Cepeda Morales/ Carlos Jimenez Coordinador
<b>FICHA TÉCNICA INSTITUCIONES EDUCATIVAS</b>		
<b>Nombre del plantel:</b>	Colegio Cooperativo Comunal de Funza	Gimnasio Cristiano de Cundinamarca
<b>Municipio:</b>	Funza- Cundinamarca	Funza- Cundinamarca
<b>Jornada:</b>	Diurna	Diurna
<b>Grados:</b>	0,1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11	2,-1,0,1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11
<b>Dirección:</b>	Calle 15 No. 16-46	Carrera 13 No. 16-39/41
<b>Teléfono:</b>	8237647/637	8219595
<b>Email:</b>	rectoria.cooperativo@gmail.com	gimnasicristianodecundinamarca@yahoo.es
<b>Nombre Rector:</b>	Katherin Giraldo Gil	Gilma Cantor

**Nota.** Fuente: Información extraída de la Secretaria de Educación de Funza (2015). Elaboración propia.

### **3. Diseño e implementación de la herramienta educativa escrita**

Basados en los estándares para la construcción de herramientas de Educación Financiera, se diseñó la herramienta educativa donde se tuvo en cuenta aspectos de educación y asuntos normativos de los contenidos educativos; éste tipo de contenidos puede estar a disposición del consumidor financiero de manera física o virtual.

La herramienta educativa escrita diseñada por los investigadores fue la Cartilla de Educación Financiera de forma impresa que se encuentra en el Anexo 3. El material anteriormente mencionado se puso a disposición de los estudiantes la cual constó de 49 páginas, resaltando índice, aspectos ilustrativos, teóricos, notas de interés, preguntas frecuentes y herramientas bibliográficas de apoyo.

El proceso de elaboración de Cartilla pedagógica de Educación Financiera -que se realizó en el presente trabajo de investigación-, se ejecutó con base en cuatro principales módulos concernientes a la educación financiera. En ese sentido, la Administración del dinero, el Ahorro y la inversión, el Gasto y Deuda, y los Ingresos y el Presupuesto, fueron los ejes temáticos que se abordaron de forma simple y práctica a través de casos prácticos y cotidianos, acompañados de imágenes pertinentes para cada caso en particular.

En primer lugar, el módulo de la administración del dinero se compone por diversas concepciones acerca de controlar los ingresos y gastos percibidos y realizados en el día a día del individuo. De la misma forma, se han elaborado una serie de consejos propicios y se han respaldado todos y cada uno de los conceptos manejados a través de las denominadas “notas capciosas”.

En segundo lugar, el módulo de ahorro e inversión se compone básicamente por la generación de la cultura del ahorro como herramienta de disponibilidad económica futura ante casos imprevistos que requiera de la utilización inmediata de recurso monetario. Para el efecto, se da a conocer un plan de ahorro compuesto por seis (6) pasos sencillos, que si se siguen de forma apropiada, puede adoptar con mayor facilidad la conciencia de provisión ante escenarios futuros.

De la misma forma, se da a conocer la inversión como una herramienta válida para poder resguardar su dinero, generando cierto grado de rentabilidad, a cual depende directamente de la entidad donde se vaya a realizar dicha actividad.

En tercer lugar, el módulo de gasto y deuda se enfatiza principalmente en dar a conocer las características de un préstamo, los casos en que es bueno solicitarlo y las situaciones en las que se debe abstener el individuo. Así mismo se dan a conocer los diferentes tipos de crédito con sus respectivas ventajas y desventajas, a fin de dar a conocer los posibles efectos de recaer en la demanda de cualquier tipo de producto financiero.

Por último, el módulo de presupuesto e ingresos se fundamenta en la generación de disciplina y control de sus ingresos percibidos durante un periodo de tiempo determinado. De esa forma, se adquiere la cultura de organización y estabilidad económica a través de la elaboración periódica presupuestal.

### 3.1. Tamaño de la muestra de la prueba de evaluación

Seguido de entregar a los estudiantes de media secundaria, la Cartilla de Educación Financiera, se procedió a escoger la muestra para ser observada en la evaluación contraste en educación financiera. Del total de los estudiantes que presentaron la prueba diagnóstico, se escogió teniendo en cuenta la Ecuación 1, la nueva muestra a observar.

La realización del muestreo, nos brindó la información de la cantidad de estudiantes que la investigación identificó que se muestran a continuación:

$$\boxed{n =} = \frac{76.4574}{0.786068} = \boxed{97} \quad \frac{419}{97} = \boxed{23.20\%}$$

Como resultado de la operación de muestreo, se tuvo como resultado 97 estudiantes que la investigación identificó como la muestra para la realización de los cuestionarios basados en la prueba *Jump Start*. Esta información nos demostró que la población alcanzada en la investigación fue del 23,2% de los 419 estudiantes que realizaron la prueba diagnóstico.

## Capítulo 4. Resultados

Con el fin de alcanzar mejores niveles en formación financiera dada la implementación de metodologías y herramientas educativas escritas a los jóvenes de media secundaria del municipio de Funza - Cundinamarca, se realizó un diagnóstico inicial mediante el desarrollo de entrevistas a docentes, directivos y profesionales presentadas en el Anexo 1 y el desarrollo de un cuestionario *Jump Start* por parte de los estudiantes de media secundaria acerca de la educación financiera que se presenta en el Municipio presentados en el Anexo 2. Se resalta del trabajo de campo el tiempo y la disposición tanto de los investigadores como de los participantes para obtener la información. Se contó con el acompañamiento de los docentes y directivos de las instituciones educativas para establecer cronogramas para el trabajo de campo, el único espacio para la realización que se nos otorgó fue dentro del horario de clases y en espacios que no afectaran la intensidad horaria de los estudiantes en las instituciones educativas.

### 1. Etapa diagnóstico inicial

En primer lugar, las entrevistas estructuradas presentadas en el Anexo 1 a diferentes miembros de las instituciones educativas seleccionadas y a dos entidades bancarias que promueven el desarrollo de la educación financiera presentadas en la Tabla 3 “Programas de educación financiera Saber más Ser más”, se logró reunir información acerca de cómo la institución y las entidades, entienden y explican un tema tan significativo como es la educación financiera y la percepción que tienen acerca de la creación de programas educativos. De esta manera, se dio respuesta a preguntas como: existe un programa de educación financiera en la entidad o institución; ¿es considerable desarrollar programas educativos en los colegios? y ¿piensa que es importante incentivar el conocimiento financiero?, donde el horizonte de estas instituciones, está determinado por la preocupación por educar al consumidor financiero, pues de esta manera por medio de esfuerzos buscan vincular a toda la población.

En la Tabla 18 se presenta el resumen de las entrevistas realizadas a las instituciones educativas y entidades financieras seleccionadas.

**Tabla 18:**  
**Entrevistas Instituciones Educativas y Financieras.**

INSTITUCIÓN	NOMBRE	ASPECTOS GENERALES	OBSERVACIONES
Colegio Inglés Nueva Inglaterra	Angélica Boada Montagud	Rectora	Dentro de la malla curricular, no se encuentran asignaturas referentes a la educación financiera, sin embargo la institución se encuentra en un proceso de desarrollo y crecimiento, mediante el cual se tendrá en cuenta la creación de nuevas asignaturas que cuenten con material necesario acerca de la educación financiera.
Colegio Inglés Nueva Inglaterra	Érica Gómez	Coordinadora de convivencia	El colegio no cuenta con programas académicos en materia financiera, sin embargo a través de este proyecto universitario, se han interesado por incentivar la educación financiera para un manejo eficiente de los recursos de los estudiantes en un futuro próximo.
Colegio Inglés Nueva Inglaterra	Gustavo Piedrahita	Docente de matemáticas	Como profesional en licenciatura, es muy importante los procesos de aprendizaje que se suministran a los estudiantes, es muy importante que los estudiantes conozcan los diferentes productos que integran el sistema financiero, sin embargo implementaré nuevas técnicas para incentivar conocimientos financieros básicos.
Colegio Inglés Nueva Inglaterra	Margarita Jaramillo	Docente de ciencias sociales	Estoy de acuerdo con la implementación de proyectos educativos financieros.
Colegio Inglés Nueva Inglaterra	Juliana Méndez	Psicóloga y orientadora	La educación es una prioridad tanto para niños como para jóvenes, apoyo la creación programas financieros
Colegio Inglés Nueva Inglaterra	Carlos Bejarano	Docente de inglés	Estoy de acuerdo con la creación de programas educativos financieros y en inglés como parte del proyecto de bilingüismo en el municipio, Davivienda entiende que el dinero hace parte de la vida cotidiana de sus clientes y por eso es muy importante el buen manejo para que de esta manera les proporcione tranquilidad a ellos y a su familia.
Entidad bancaria: Davivienda Funza	Pascual Colmenares	Subdirector administrativo	Es por esto que el programa de “Mis finanzas en casa” busca apoyar al usuario en el buen manejo de sus finanzas y de esta manera proveer una economía doméstica organizada.
Entidad bancaria: Banco de Bogotá Funza	María Victoria Clavijo	Asesora administrativa	Para Banco de Bogotá es muy importante el futuro de sus clientes, por eso a través del programa “Educación financiera para la vida”, la entidad busca facilitar una vida financiera sana a cada uno de ellos, para que de esta manera a la hora de tomar decisiones, lo hagan de manera oportuna para lograr un impacto positivo en la economía del país.

**Nota.** Fuente: Información extraída de las entrevistas a representantes de las instituciones educativas y entidades bancarias. Elaboración propia.

En el municipio de Funza, entidades bancarias como Davivienda y Banco de Bogotá, son las que más participan en temas de educación financiera, ellos manejan campañas y programas educativos financieros, debido a que se preocupan por suplir las diferentes necesidades de los usuarios que desean tener una buena administración de sus finanzas; por tal motivo al mencionar nuestro proyecto a estas entidades, reflejaron gran interés por conocer nuestro proyecto debido a que la educación financiera es un tema de gran relevancia para el desarrollo económico de nuestro país y así como fueron participes de las entrevistas realizadas.

Una vez finalizada la entrevista, cada uno de los directivos y docentes, evaluaron la matriz POAM presentada en el Anexo 4 junto con las entrevistas, identificando un perfil de oportunidades y amenazas que permitió valorar de manera independiente diversos factores externos.

Serna (2010), define los factores económicos cuando se incluyen actividades y aspectos monetarios, orientados a generar bienes y servicios en el mercado para beneficio de la sociedad; los factores políticos hacen referencia a todo aquello que implica poder en la sociedad a través de leyes y dependencias del Gobierno Nacional; los factores tecnológicos referentes a tendencias y mecanismos que puedan crear oportunidades a través de los avances en la ciencia o de igual forma afectar a la sociedad, factores geográficos asimilan circunstancias astronómicas que influyen en la humanidad y finalmente factores sociales que permiten establecer congruencias y coacciones que afectan las capacidades o recursos fundamentales externos con los que se puede apoyar el municipio a la hora de implementar programas de educación financiera (Serna 2010).

Se realizó la tabulación de los resultados de la matriz con el fin de determinar a través de la percepción de los participantes, el impacto que estos indicadores proporcionan para el proyecto, seguido a esto cada uno de los participantes diligenció un formato de refuerzo para nuestra investigación en donde se validaban sus datos personales, el nombre, la institución y el cargo como parte de nuestros anexos. En la Tabla 19 se presentan los resultados de la matriz:

**Tabla 19:**  
**Desarrollo Matriz POAM**

FACTORES	OPORTUNIDADES			AMENAZAS			IMPACTO		
	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO
<b>ECONÓMICOS</b>									
Administración del dinero	X							X	
Inversión		X						X	
Ingresos		X						X	
Ahorro	X						X		
Disponibilidad crédito		X					X		
Capacidad endeudamiento						X		X	
Presupuesto		X						X	
Gasto			X				X		
<b>POLÍTICOS</b>									
Legislación educativa	X						X		
Políticas educación	X						X		
Programas financieros	X						X		
Falta de credibilidad en algunas instituciones gubernamentales				X				X	
<b>TECNOLÓGICOS</b>									
Telecomunicaciones		X					X		
Facilidad acceso a la tecnología			X					X	
Comunicación deficiente						X			X
Cobertura rural		X						X	
<b>GEOGRÁFICOS</b>									
Medio de Transporte		X						X	
Calidad de las vías		X							X
Condiciones climáticas y ambientales			X					X	
Cercanía entre la ciudad y la zona a visitar		X						X	
<b>SOCIALES</b>									
Niveles educativos	X						X		
Número escuelas, colegios	X						X		
Debilidad estructural en el sistema educativo					X			X	
Falta de preparación académica y profesional				X			X		

**Nota.** Fuente: Información extraída de las entrevistas a representantes de las instituciones educativas y entidades bancarias. Elaboración propia.

Con los anteriores resultados de la Tabla 19, se establece que las entidades bancarias, hacen presencia en el municipio de Funza, entre las que se destacan, Banco Davivienda y Banco de Bogotá, gracias a la comunicación y el fácil acceso a la población, estas entidades están comprometidas con la inversión y la planeación del presupuesto, a través del rápido acceso al crédito y otros servicios financieros que ofrecen, es por ello que el factor económico depende del buen entendimiento de los conocimientos financieros, para lograr una economía organizada que permita la construcción de un patrimonio personal y familiar para la población.

Se debe tener en cuenta que la capacidad de endeudamiento se presenta como una amenaza baja, puesto que es posible que el consumidor financiero acceda a los diferentes créditos que ofrecen las entidades bancarias, pero no pueda solventar fácilmente el manejo de dicha deuda y esto genere problemas en el corto plazo, no obstante deben evaluar la mejor alternativa que les permita un buen manejo del crédito, puesto que es fundamental para la apertura de futuras oportunidades de financiación.

A nivel político, el Gobierno Nacional ha implementado leyes y proyectos de ley, como se puede apreciar en la Tabla 6 (Ley de Educación Financiera en Colombia), que establecen la cátedra de educación financiera tanto en básica como media secundaria, por tal motivo estas políticas se presentan como una oportunidad alta, aunque la sociedad se ve expuesta a relacionarse de manera compleja con el papel de consumidores financieros, es a través de estos nuevos incentivos que la sociedad logra desenvolverse en un ámbito financiero que les permita su desarrollo común.

Gracias al incremento de la tecnología y el fácil acceso a ella, para la investigación se ha denotado como una oportunidad alta, puesto que se están implementando nuevas plataformas tecnológicas que permiten realizar con mayor rapidez actividades financieras a través de aplicaciones, cajeros automáticos e internet que permiten el pago de productos, entre otros.

Teniendo en cuenta el factor social, para la nueva administración del municipio, es muy importante el bienestar de sus habitantes, “Funza- Avanza” es un proyecto que ha logrado mejoras en la infraestructura, espacio público, salud, vivienda y educación de la población. Actualmente se está ejecutando una propuesta de educación de calidad en las diferentes



instituciones educativas, a través de un sistema de bilingüismo; sin embargo el municipio no cuenta con una propuesta en donde se incentiven los programas educativos en materia financiera; es por esto que a través de nuestra investigación, se busca desarrollar una nueva estrategia de educación, para que administrativos y docentes implementen en las instituciones, buscando de esta manera formar a los jóvenes que están próximos a finalizar sus estudios para que se puedan enfrentar al sistema financiero y bancario. Por otra parte, observar hasta qué punto el programa está siendo efectivo, apoyándose de los diferentes programas informativos que promueven tanto entidades bancarias como el Gobierno Nacional.

Luego de la implementación de las entrevistas se diagnosticó el nivel de educación financiera que presentan los estudiantes de media secundaria del municipio de Funza- Cundinamarca mediante el cuestionario *Jump Start* presentado en el Anexo 2 donde los resultados fueron los siguientes:

La población objeto de estudio para la prueba diagnóstica fueron 109 estudiantes del Colegio Cristiano Integral de Funza, del Colegio Cooperativo Comunal de Funza fueron 140 estudiantes, del Colegio Ingles Nueva Inglaterra fueron 62 estudiantes y finalmente del Gimnasio Cristiano de Cundinamarca fueron 109 estudiantes. Para un total de 420 estudiantes. Dentro del total de estudiantes evaluados se encontró que el 49% son hombres y el 51% son mujeres. Los estudiantes de media secundaria que pertenecen a los grados de Noveno fue el 38,33%, al grado décimo fue el 39,05% y finalmente al grado once fue el 22,62% del total de estudiantes. En la Tabla 9, se demuestra el rango de edad de los estudiantes:

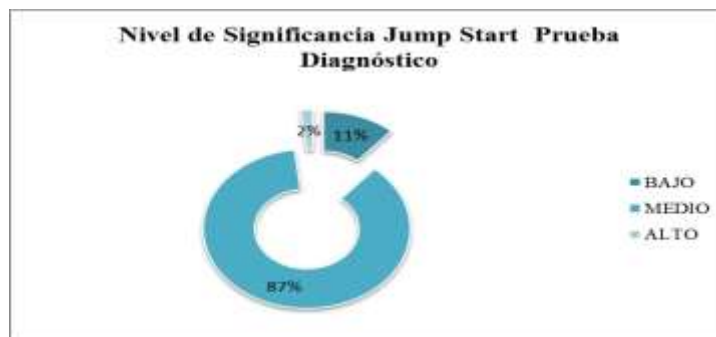
**Tabla 20:**  
**Rango de edad de los estudiantes de media secundaria evaluados**

EDADES	Q	%	EDADES	Q	%
12	0	0.0%	17	37	8.8%
13	19	4.5%	18	2	0.5%
14	116	27.6%	19	2	0.5%
15	168	40.0%	20	0	0.0%
16	76	18.1%	<b>TOTAL</b>	<b>420</b>	<b>100%</b>

Nota. Fuente: Elaboración propia.

El nivel de significancia general de los 420 estudiantes de media secundaria respecto a la prueba diagnóstica respecto de la prueba *Jump Start* fue el siguiente:

**Gráfica 3.**  
**Nivel de significancia *Jump Start* prueba diagnóstico**

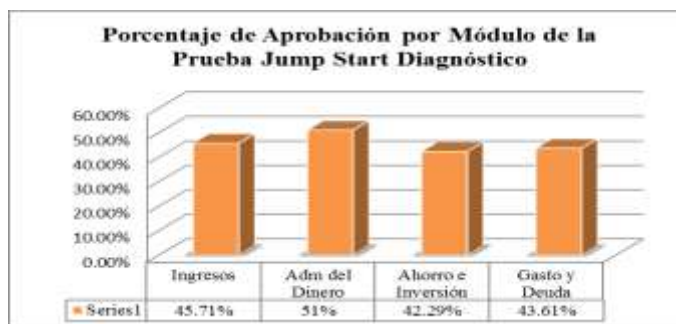


Nota. Fuente: Elaboración propia.

En la gráfica 2 se identifica que de toda la muestra de estudiantes de media secundaria, dentro del nivel de significancia Bajo se encuentran 48 estudiantes, en el nivel medio se encuentran 364 estudiantes y en nivel alto únicamente 8 estudiantes. En general la prueba diagnóstico presenta un promedio de aprobación del 44,94%, y una cantidad de preguntas acertadas en promedio del 13,93%.

Teniendo en cuenta los anteriores datos, las variables, en los cuales los estudiantes tienen mayores conocimientos fueron los de Administración del dinero con promedios de aprobación del 51% y la variable de Ingresos con 45,71% respectivamente, considerando que los estudiantes asemejan estos módulos con las mesadas que reciben a diario y lo manifiestan como una práctica cotidiana. Por otro lado, las variables en los cuales se encuentran mayores falencias fueron los de Ahorro e Inversión y Gasto y Deuda, demostrando promedios de aprobación del 42,29% y el 43,61% del total de cada variable correcta. En la gráfica 3, se muestran los resultados obtenidos de las variables de la prueba *Jump Start*:

**Gráfica 4.**  
**Porcentaje de aprobación de respuestas por módulo**



Nota. Fuente: Elaboración propia.

Identificando los anteriores resultados, que demuestran el 87% de los estudiantes se encuentran en el nivel medio y presentan un promedio de aprobación del 44,94%; donde solamente una de las cuatro variables presentó un porcentaje de aprobación superior al 50% en este caso Administración del Dinero, demuestra que los estudiantes tienen falencias en las cuatro variables presentadas en el cuestionario diagnóstico.

## **2. Cartilla de Educación Financiera**

Se diseñó y suministró la Cartilla pedagógica de Educación Financiera para profundizar conocimientos en formación financiera que se encuentra en el Anexo 3 la cual se entregó a cada estudiante de forma impresa como herramienta educativa escrita, el acta de entrega se encuentra en el Anexo 7.

## **3. Etapa diagnóstico posterior**

Finalmente, se evaluó el nivel de educación financiera posterior al diseño y entrega de la Cartilla de Educación Financiera impresa a los estudiantes, donde se evaluaron 100 estudiantes que presentaron la prueba diagnóstico y que obtuvieron la cartilla pedagógica; se encontraron los siguientes resultados realizando el contraste respecto al diagnóstico inicial de los estudiantes. A continuación se presentan los principales resultados por módulos:

### **3.1. Módulo ingresos**

El módulo ingresos presentó un promedio de aprobación del 45,71% en la prueba diagnóstico, y un porcentaje de aprobación del 64% en la prueba posterior. Demostrando el 25,48% de los estudiantes en la prueba diagnóstico en nivel Bajo, el 62,14% en nivel Medio y el 12,38% en nivel Alto; luego de entregar la cartilla de Educación Financiera se encontró el 14,00% de los estudiantes en nivel Bajo, el 37,00% en nivel Medio y el 49,00% en nivel Alto en la prueba posterior. El modulo consto de 7 preguntas, específicamente las preguntas 2,7,13,14,18,21 y 24 abarcando temas relacionados con el impuesto a las ventas, contribución de los ingresos de las personas a la salud y los aportes de pensión entre otros que se permite observar en el Anexo 3. De igual manera ejercicios de análisis sobre el impuesto sobre los ingresos en el caso colombiano impuesto de renta, ejercicios sobre la principal manera de adquisición de dinero de los jóvenes.

Principalmente las preguntas del módulo buscan que los estudiantes identifiquen y tomen decisiones respecto al contexto de ejercicio que se les ha propuesto en el cuestionario, de igual manera la toma de decisión acertada hace que la respuesta haya sido la correcta.

### **3.2. Módulo de administración del dinero**

El módulo administración del dinero presentó un promedio de aprobación del 51% en la prueba diagnóstica, y un porcentaje de aprobación del 57,20% en la prueba posterior. Demostrando el 17,62% de los estudiantes en la prueba diagnóstica en nivel Bajo, el 62,86% en nivel Medio y el 19,52% en nivel Alto; luego de entregar la cartilla de Educación Financiera se encontró el 19,00% de los estudiantes en nivel Bajo, el 55,00% en nivel Medio y el 26,00% en nivel Alto en la prueba posterior. El módulo se desarrolló con 5 preguntas, específicamente fueron las preguntas 1, 8, 17, 22 y 26. Abarcando temas relacionados con la inflación, control de ingresos y gastos, los ingresos de pensión, la seguridad primordial de salud, dado que un porcentaje de los ingresos es para garantizar el acceso a servicios de salud de las personas, seguros de indemnización entre otros que se permite observar en el Anexo 3.

### **3.3. Módulo de ahorro e inversión**

El módulo ahorro e inversión presentó un promedio de aprobación del 42,29% en la prueba diagnóstica, y un porcentaje de aprobación del 61,50% en la prueba posterior. Demostrando el 27,38% de los estudiantes en la prueba diagnóstica en nivel Bajo, el 66,19% en nivel Medio y el 6,43% en nivel Alto; luego de entregar la cartilla de Educación Financiera se encontró el 14,00% de los estudiantes en nivel Bajo, el 44,00% en nivel Medio y el 42,00% en nivel Alto en la prueba posterior. El módulo se desarrolló con 8 preguntas, específicamente fueron las preguntas 3, 4, 9, 10, 11, 16, 25 y 31.

Abarcando temas relacionados con productos de ahorro, razones para ahorrar, planes de ahorro, manejo de presupuestos, tipos de ahorro, opciones de inversión, ejercicios de ahorro programado, inversiones en compañías solventes y seguras, programas de ahorro protegidos por el gobierno, entre otros que se permite observar en el Anexo 3.

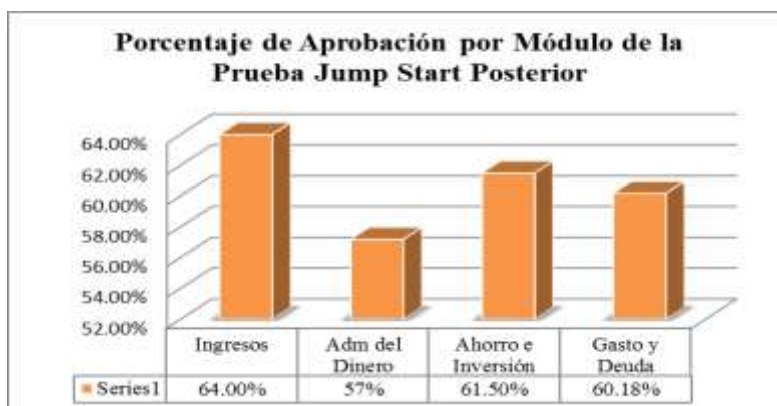
### **3.4. Módulo de gasto y deuda**

El módulo gasto y deuda presento un promedio de aprobación del 43,61% en la prueba diagnóstico, y un porcentaje de aprobación del 60,18% en la prueba posterior. Demostrando el 25% de los estudiantes en la prueba diagnóstico en nivel Bajo, el 68,33% en nivel Medio y el 6,67% en nivel Alto; luego de entregar la cartilla de Educación Financiera se encontró el 12,00% de los estudiantes en nivel Bajo, el 49,00% en nivel Medio y el 39,00% en nivel Alto en la prueba posterior. El modulo se desarrolló con 11 preguntas, específicamente fueron las preguntas 5, 6, 12, 15, 19, 20, 23, 27, 28, 29 y 30. Abarcando temas relacionados con préstamos financieramente beneficiosos, conceptos de préstamo, crédito formal e informal, deuda bajo control, comportamiento crediticio, acuerdos de pago y deuda saludable, servicios transaccionales, garantías de préstamos, instrumentos financieros que no se asocian con el gasto, entre otros que se permite observar en el Anexo 3.

Aquellos ejercicios buscan que los estudiantes adquieran razonamiento financiero para la toma de decisiones acertada, con el fin de llevar una vida financiera saludable. A continuación se identifican los resultados obtenidos de los módulos de la prueba Posterior *Jump Start*:

### Gráfica 5.

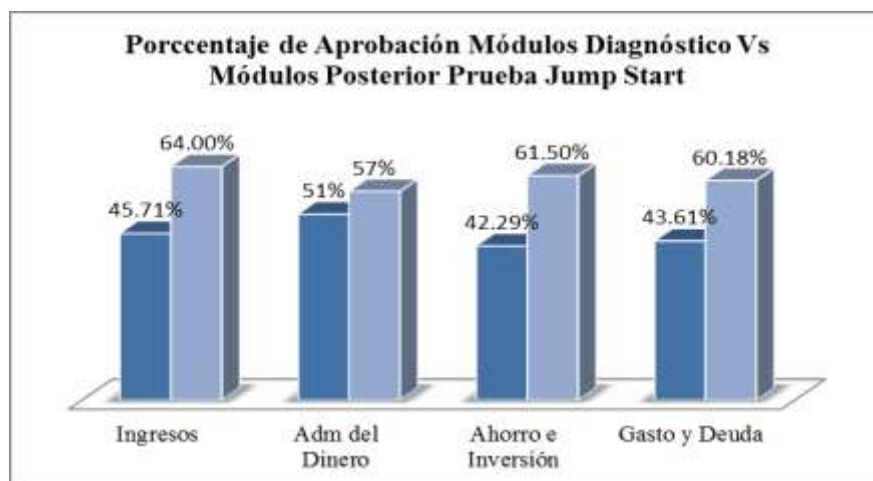
#### Porcentaje de aprobación de respuestas por módulo posterior



**Nota.** Fuente: Elaboración propia.

Finalmente, se contrastan los resultados tanto de la prueba diagnóstico como de la prueba posterior a la entrega de la Cartilla de educación Financiera para identificar gráficamente el nivel de educación financiera de los estudiantes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca.

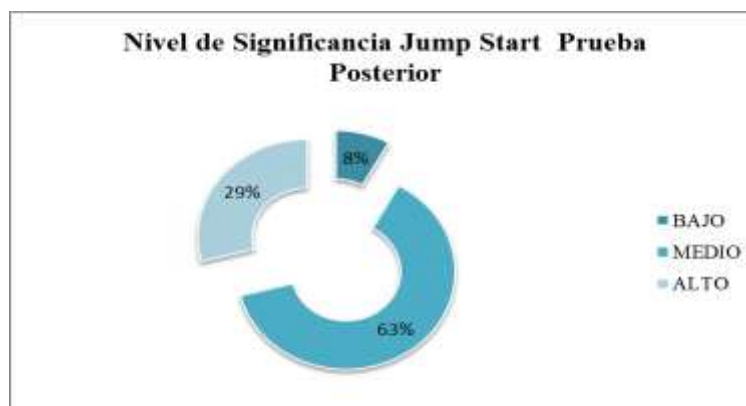
**Gráfica 6.**  
**Porcentaje de aprobación módulos diagnóstico VS módulos posterior Prueba *Jump Start***



Nota. Fuente: Elaboración propia.

Luego de haber realizado el análisis por módulos, se analizó el comportamiento general de la prueba *Jump Start* posterior a la entrega de la cartilla de Educación Financiera donde se encontraron los siguientes resultados:

**Gráfica 7.**  
**Nivel de significancia *Jump Start* prueba posterior**



Nota. Fuente: Elaboración propia.

En el anterior gráfico se identifica que de la muestra de los 100 estudiantes de media secundaria, dentro del nivel de significancia bajo se encuentran 8 estudiantes, en el nivel medio se encuentran 63 estudiantes y en nivel alto únicamente 29 estudiantes. En general la prueba diagnóstico presenta un promedio de aprobación del 60,9%, y una cantidad de preguntas acertadas en promedio del 18,88%.

De esta forma, los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación dan concordancia al modelo de la Psicogénesis de la comprensión de la Economía planteado por Denegri (2004), en lo que respecta a la subdivisión del proceso cognitivo en alusión a la ciencia económica. En ese sentido, los datos obtenidos de la aplicación del cuestionario *Jump Start* posterior a la entrega de la Cartilla de Educación Financiera elaborada por los investigadores, a los jóvenes de media secundaria del municipio de Funza- Cundinamarca, presentaron una particularidad en lo que refiere a la retroalimentación y mayor apropiación de los conceptos financieros que se evaluaron en la prueba, con respecto a la primera aplicación previamente realizada.

Así, el nivel de concepto económico global característico de dicha población estudiada es el Pensamiento Inferencial o Independiente, generando fácil concepción de los mecanismos y herramientas económicas básicas que se implementan en su cotidianidad. Sin embargo, es necesario decir que las asimetrías de información –teoría formulada por Akerlof (1970)- presentes en este contexto (bien sea entre las entidades bancarias y la academia, o entre el cuerpo docente y los estudiantes) se han considerado como causa principal para la generación de un aumento paulatino en la brecha de desconocimiento, tanto del sistema financiero colombiano como del funcionamiento de la economía en términos generales, entre los diferentes agentes que interactúan en un contexto social cotidiano, haciendo alusión a los jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca y las respectivas autoridades de educación.

Para esto, por medio de la implementación de herramientas educativas escritas se puede generar un mayor conocimiento en los jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca, con el fin de facilitar el proceso de toma de decisiones en lo que concierne a las finanzas personales –abarcando temáticas tales como el manejo de dinero, la cultura de ahorro y la elaboración de un presupuesto- que se dirija en gran medida a la satisfacción de sus necesidades en un periodo de tiempo determinado.

## Capítulo 5. Conclusiones y Recomendaciones

Las pruebas PISA se han enmarcado en un contexto bajo el cual, los estudiantes de media secundaria de los diferentes países ponen a prueba su nivel de conocimiento, manejo y destreza en lo que concierne a las diferentes áreas temáticas que éstas manejan. De esta forma, la educación financiera se ha caracterizado como uno de los principales ejes temáticos que se tienen en cuenta en la prueba académica, con el fin de concebir el grado de concepción y percepción de las variables que en su conjunto conforman el área financiero.

En ese sentido, a través de la entrega de herramientas educativas escritas, teniendo como referencia la Cartilla de Educación Financiera como principal instrumento aplicado dada su lectura, análisis y comprensión, se evidenció mayor receptividad y retroalimentación dada la mejoría en los niveles de significancia de la prueba diagnóstico frente a la prueba posterior por parte de los estudiantes de media secundaria del municipio de Funza–Cundinamarca en lo que respecta a la temática de formación financiera.

Estos resultados obtenidos demuestran la similitud con los estudios realizados por parte de Tennison y Nguyen (2001), quienes analizaron la efectividad de impartir educación financiera en los colegios en Estados Unidos mediante la aplicación de la prueba de *Jump Start* para el año 2008, y de igual manera Tzu Chin (2008) y Mandell (2008), quienes demuestran que los estudiantes que tomaron cursos y manejaron material didáctico específicos en manejo de finanzas personales y educación financiera, presentaron un desempeño mejor en diferentes áreas como ahorro e inversión frente a los estudiantes que no manejaron ningún material educativo. En contexto, el Modelo de Psicogénesis de la comprensión de la economía, fundamentado y articulado por Denegri (1995), en el cual se establecieron tres niveles globales de aprendizaje en el individuo segmentados por factores como su edad y sus capacidades básicas que lo caracterizan, sirvió como fundamento para la utilización e implementación de mecanismos pertinentes en la población objeto del presente trabajo. De esta forma, los jóvenes de media secundaria del municipio de Funza–Cundinamarca fueron sujetos a la entrega de la Cartilla de Educación Financiera, cumpliendo con la caracterización propuesta y segmentada por el autor en el modelo de Psicogénesis.



Por otro lado, se estableció que la asimetría de información, se debe a la falta de interés por parte de las instituciones educativas por adoptar herramientas que conlleven a un mínimo conocimiento a los estudiantes acerca de diferentes componentes del manejo del dinero. Por tal razón, a través de la implementación de material escrito como las Cartillas de Educación Financiera, se logró que los estudiantes considerados dentro de la población objetivo, conocieran y comprendieran las características de diferentes variables que se manejan diariamente en el entorno donde se desenvuelven.

De igual manera, es necesario enfatizar que, aunque las instituciones que permitieron la realización y posterior retroalimentación del cuestionario en el municipio no cuenten con mecanismos que incentiven la educación financiera en los jóvenes, se evidenció un mayor interés por parte de los colegios para implementar la educación financiera como práctica formativa, que se llevaría a cabo como un eje transversal en el desarrollo de cada uno de los respectivos grados.

Por otro lado, los jóvenes de media secundaria del municipio de Funza demostraron gran interés en la retroalimentación y posterior presentación del cuestionario al poder conocer las características y el funcionamiento tanto del sistema financiero como de los productos que estos manejan, involucrando los módulos de Administración del dinero, Ahorro e Inversión, Gasto y Deuda e Ingresos.

De esta forma se respondió a la pregunta de investigación respecto a que, a través de la implementación de metodologías y herramientas educativas escritas se permite mejorar los niveles de formación financiera en jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca.

Por último, se evidencia a través de las entrevistas realizadas en las diferentes entidades bancarias establecidas en el municipio de Funza-Cundinamarca, que la educación financiera que se ha implementado es mínima, caracterizada por una generalidad municipal en la que se busca realizar un alfabetismo en términos financieros, incentivando a las personas en términos generales al acceso y uso de los productos financieros. Sin embargo, a nivel escolar, aseguran que no manejan herramientas cuyo principal enfoque sean los jóvenes de media secundaria en los colegios del municipio. A pesar de ello, se pretende incentivar la cultura financiera en las instituciones académicas en un corto plazo, con el fin de concientizar a los estudiantes acerca del correcto manejo de su dinero.

## Recomendaciones

Para efectos de mejorar los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación, se recomienda en futuras investigaciones manejar una población mayor en jóvenes, lo anterior para responder la pregunta ¿La implementación de metodologías y herramientas educativas escritas permiten mejorar los niveles de formación financiera en jóvenes de media secundaria en el departamento de Cundinamarca?; a partir de la concepción de un mayor número de instituciones educativas oficiales y privadas y, de la disponibilidad de mayores recursos monetarios para efectos de edición e impresión de un mayor número de material educativo didáctico.

Así mismo, se recomienda manejar variables adicionales a las que se evaluaron en el cuestionario aplicado; de esa forma, se podrá concebir una forma en la que la población seleccionada pueda interrelacionar el uso y manejo de múltiples componentes del campo financiero.

De igual forma, buscar mayores estudios realizados previamente en los que se evidencie una población académica en la cual, por medio de la implementación de diversos mecanismos y herramientas hayan sido sujetas a cualquier tipo de estudio de efectividad comunicativa. De esta forma se puede contrastar la capacidad que demuestra una herramienta didáctica escrita como la Cartilla de Educación Financiera, con respecto a otras formas de retroalimentar y dar a conocer información acerca de la educación financiera.

## Referencias Bibliográficas

Akerlof, G. A. (1970). The Market For "Lemons": Quality Uncertainty And The Market Mechanism. Recuperado El 14 De Marzo De 2014, De Ebsco Host:  
[Http://Www-Bcf.Usc.Edu/~Shaddin/Cs590fa13/Papers/Akerlofmarketforlemons.Pdf](http://Www-Bcf.Usc.Edu/~Shaddin/Cs590fa13/Papers/Akerlofmarketforlemons.Pdf)

AMV (2013), Autorregulador del mercado de valores. Guía para la construcción de herramientas de educación financiera. Obtenido de:  
<http://www.amvcolombia.org.co/attachments/data/20130103175636.pdf>

Arenas & Samper (2010). Mis finanzas personales. Planeación Financiera para no financieros. Editorial Aguilar. Bogotá Colombia. Obtenido de:  
<https://books.google.com.co/books?id=ax48VyAT-bUC&pg=PT171&lpg=PT171&dq=arenas+y+samper+finanzas+personales&source=bl&ots=yScBsRXtRp&sig=Kj-8DdRxqqEHOLrkVT-NbzOqQt0&hl=es&sa=X&ved=0CDwQ6AEwBmoVChMIxY7i3I2syAIVC5UeCh0HWgmS#v=onepage&q&f=false>

Asobancaria (2011), Saber más, ser más. ABC de las Finanzas. Obtenido de:  
<https://sabermassermas.com/home/consumidor-informado/abc-de-las-finanzas/>

Banco de la República. (2011). Medición y evaluación de la educación económica y financiera en Colombia: la experiencia del Banco de la República. Recuperado el 8 de Marzo de 2014, de Fogafín:  
[https://www.fogafin.gov.co/web/imagenes/file/Noticias/II%20TALLER%20EEF/4\\_%20Maria%20del%20Pilar%20Esguerra%20-Encuesta%20de%20carga%20y%20EF.pdf](https://www.fogafin.gov.co/web/imagenes/file/Noticias/II%20TALLER%20EEF/4_%20Maria%20del%20Pilar%20Esguerra%20-Encuesta%20de%20carga%20y%20EF.pdf)

Banco Mundial. (2013). Capacidades financieras en Colombia: resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros. Obtenido de:  
<http://www.bancomundial.org/content/dam/Worldbank/document/LAC/Capacidades%20Financieras%20en%20Colombia.pdf>

Banco de la Republica (2015). 9 al 15 de marzo: semana internacional de la educación e inclusión financiera para niños, niñas y jóvenes Recuperado de: <http://www.banrep.gov.co/es/comunicado-06-03-2015>

Bernheim, B., Garrett, M. And Maki, D. (2000): "Education and Saving: The long term effects of high school financial curriculum mandates," Journal of Public Economics, 80(3), 435–465.  
 Camacho, R. J., & Camacho Rosales, Juan. (2006). Estadística con SPSS: versión 12 para Windows / J. Camacho Rosales. México: Alfaomega.

Bisquerra, R. 2009. Metodología de la investigación educativa (2ª edición). Ed. La Muralla S.A. Recuperado de [http://www.razonpalabra.org.mx/N75/varia\\_75/01\\_Diaz\\_V75.pdf](http://www.razonpalabra.org.mx/N75/varia_75/01_Diaz_V75.pdf)

Castaño, G. (1997). Apuntes del curso de la metodología de la ciencia de Management. Tema: La metodología de la ciencia del Management y de la Ciencia Empresarial. ESADE, Barcelona. Marzo.

CCD. (2015). Corporación Colombia Digital. Obtenido de:  
<http://colombiadigital.net/actualidad/noticias/item/8348-la-educacion-financiera-es-prioridad-para-los-jovenes-colombianos.html>

Coates, K. (2009). Educación Financiera: Temas y Desafíos para América Latina. Recuperado el 7 de Septiembre de 2010, de Conferencia Internacional OCDE – Brasil sobre Educación Financiera. Rio de Janeiro, Diciembre 15-16, 2009: <http://www.oecd.org/dataoecd/16/20/44264471.pdf>

CONDUSEF. (2009). La cultura financiera en México. Recuperado el 28 de septiembre de 2010, de [http://www.derecho.unam.mx/DUAD/boletin/pdf/09-2/cult-finan\\_17-Feb.pdf](http://www.derecho.unam.mx/DUAD/boletin/pdf/09-2/cult-finan_17-Feb.pdf)

Congreso de la República (2014) Proyecto de Ley N° 49. Cátedra de Educación Financiera en la Educación Básica y Media en Colombia. Obtenido de: [http://www.imprenta.gov.co/gacetap/gaceta.mostrar\\_documento?p\\_tipo=05&p\\_numero=49&p\\_consec=39882](http://www.imprenta.gov.co/gacetap/gaceta.mostrar_documento?p_tipo=05&p_numero=49&p_consec=39882)

COHEN, M., E. McGUINNESS, J. SEBSTAD y K. STACK. (2006). Market research for financial education. Working Paper#2. Microfinance Opportunities, Citigroup Foundation and Freedom from Hunger. Washington D.C

Consejo nacional de política económica y social. (2006). La banca de las oportunidades una política para promover el acceso al crédito y a los demás servicios financieros buscando equidad social. Recuperado el 6 de Marzo de 2014, de: [http://www.bancadelasoportunidades.gov.co/documentos/conpes\\_3424\\_banca\\_oportunidades.pdf](http://www.bancadelasoportunidades.gov.co/documentos/conpes_3424_banca_oportunidades.pdf)

Denegri, M (1995). Psicogénesis de las ideas en torno a la relación Estado-economía. En León Guzmán (Ed.) Exploraciones en Psicología Política. Santiago: Universidad Diego Portales.

Denegri, M. (2004) Introducción a la Psicología Económica. Universidad de La Frontera, Temuco-Chile. Recuperado de [http://www.robertexto.com/archivo7/intro\\_psi\\_econ.htm/](http://www.robertexto.com/archivo7/intro_psi_econ.htm/)

Denegri, Marianela, González, Yessica, Etchebarne, Soledad, Gempp, René, Del Valle, Carlos, El aporte de la psicología educacional a las propuestas de educación económica: los temas claves, Revista de Psicología [en línea] 2006, XV ( ) : [Fecha de consulta: 28 de febrero de 2016] Disponible en: <<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=26415205>> ISSN 0716-8039

EEF. (2010). Ministerio de Hacienda y Crédito Público; Ministerio de Educación Nacional; Banco de la República; Superintendencia Financiera de Colombia; Fondo de Garantías de Instituciones Financieras; Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas. (2010). Estrategia nacional económica y financiera (EEF); una propuesta para su implementación en Colombia. Recuperado el 7 de Marzo de 2014, de: <https://www.superfinanciera.gov.co/SFCant/ConsumidorFinanciero/estratenaledufinanciera012011.pdf>

Estrada, R. E., & Deslauriers, J.-P. (2011). La entrevista cualitativa como técnica para la investigación en Trabajo Social. Recuperado el 15 de Abril de 2014, de <http://www.margen.org/suscri/margen61/lopez.pdf>

Glasser y Strauss (1987) Bases de la investigación cualitativa. Técnicas y procedimientos para desarrollar la teoría fundamentada. Recuperado de <https://diversidadlocal.files.wordpress.com/2012/bases-investigacion-cualitativa.pdf>

Gnan, E., M. Silgoner and B. Weber. (2007): “Economic and Financial Education: Concepts, Goals and Measurement,” Monetary Policy & the Economy, Q3. OeNB. Vienna

González, S. y Mascareñas, J. (1999). La Globalización de los mercados Financieros. Universidad Complutense de Madrid: Noticias de la Union Europea, 172,pp.15-35.

Gómez Bezares, P. (2005). Una nota crítica sobre la actual investigación en finanzas. Cuadernos de Economía y Dirección de la Empresa, 24, pp.105-120.

Gómez, F. (2009). Educación financiera: retos y lecciones a partir de experiencias representativas en el mundo. Proyecto Capital.

file:///C:/Users/sony/Downloads/educacion\_financiera\_retos\_y\_lecciones\_franz\_gomez\_completa.pdf

Hilgert, M., J. Hogarth And S. Beverly (2003): "Household Financial Management: The Connection Between Knowledge And Behavior" Federal Reserve Bulletin, 309-322.

Jump Start (2008). The Financial Literacy of Young American Adults. Results of the 2008 National Jump\$tart Coalition Survey of High School Seniors and College Students. Obtenido de: <http://www.jumpstart.org/assets/files/2008SurveyBook.pdf>

Lacker J. (2008) "Financial Education in the Wake of the Crisis" .Speech Council for Economic Education's Annual Conference, Washington, D.C.

Mandell, L. (2008): "Financial knowledge in high school seniors", en Xiao, J. (editor), Advances in Consumer Finance Research (pp 170-171). New York: Springer Publishing.[http://link.springer.com/chapter/10.1007%2F978-0-387-75734-6\\_10](http://link.springer.com/chapter/10.1007%2F978-0-387-75734-6_10)

Martina, E. (2006). Finanzas, Una nueva Ciencia Aplicada. Ciencias, UNAM, abril-junio, 082, pp. 62-64.

Mcvicker, E. (2007): "What the subprime shakeout means to Banks", American banking association Banking Journal, 99 (6), 1-17.

<http://www.nxtbook.com/nxtbooks/sb/ababj0607/index.php?startid=16>

MEN, (2012). Centro virtual de noticias de la educación. Ministerio de Educación Nacional. Comunicado de prensa febrero de 2012. Recuperado de:

<http://www.mineduacion.gov.co/cvn/1665/w3-article-296469.html>

MEN, (2012). Ministerio de Educación Nacional. Pruebas PISA Recuperado de: [http://www.mineduacion.gov.co/cvn/1665/articles-350959\\_archivo\\_pdf.pdf](http://www.mineduacion.gov.co/cvn/1665/articles-350959_archivo_pdf.pdf)

OECD, (2013). Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, La educación financiera en América Latina y el Caribe: situación actual y perspectivas 2013. Extraído de [http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD\\_CAF\\_Financial\\_Education\\_Latin\\_AmericaES.pdf](http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf)

OECD. (2005). Recommendation on Principles and Good Practices for Financial. Recuperado el 3 de Septiembre de 2010, de

<http://www.oecd.org/dataoecd/7/17/35108560.pdf>

OECD (2014), PISA 2012 Results: Students and Money: Financial Literacy Skills for the 21st Century (Volume VI), PISA, OECD Publishing. Recuperado de:

<http://dx.doi.org/10.1787/9789264208094-en>

Secretaría del Senado (2009) Ley N°1328 .Régimen protección al consumidor financiero. Obtenido de [http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley\\_1328\\_2009.html](http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1328_2009.html)

Piaget, J. (1991) Seis estudios de Psicología. Editorial Labor, S.A. Recuperado de [http://dinterrondonia2010.pbworks.com/f/Jean\\_Piaget\\_\\_Seis\\_estudios\\_de\\_Psicologia.pdf](http://dinterrondonia2010.pbworks.com/f/Jean_Piaget__Seis_estudios_de_Psicologia.pdf)

Patton, M.Q. (1987). Evaluación cualitativa y métodos de investigación, Newbury Park, CA. Recuperado de [http://uninorte.edu.co/pdf/pensamiento\\_gestion/20/5\\_El\\_metodo\\_de\\_estudio\\_de\\_caso.pdf](http://uninorte.edu.co/pdf/pensamiento_gestion/20/5_El_metodo_de_estudio_de_caso.pdf)

Raccanello, K. (2010). Usura, Créditos Predatorios y Educación Financiera. Recuperado el 18 de Septiembre de 2010, de Laissez - Faire No. 30-31. Revista de la Facultad de Ciencias Económicas. Universidad Francisco Marroquín: [http://fce.ufm.edu/publicaciones/laissezfaire/30-31/LF-30\\_\(Raccanello\).pdf](http://fce.ufm.edu/publicaciones/laissezfaire/30-31/LF-30_(Raccanello).pdf)

SEBSTAD, J. y M. COHEN. (2003). Financial education for the poor. Microfinance Opportunities - Financial Literacy Project. Working Paper Number 1.

Secretaria del Senado (2011) Ley N° 1480 Estatuto del consumidor. Obtenido de [http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley\\_1480\\_2011.html](http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1480_2011.html)

Serna, (2012), Gerencia estratégica: teoría-metodología, alineamiento, implementación y mapas de gestión, pág. 150-151.

Sherraden, M. Johnson, E. Elliott, W. Porterfield, S. And Rainford, W. (2010): “The I Can Save Program: School-based children’s saving accounts for college”. Children and Youth Services Review, 29(3), 294–312.

Smith (1990) Automatic indexing using bibliographic citations, Journal of Documentation., 27 (2), pp. 98-110, 1971.

Smith, M (2011). Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, Colombia. Estrategia nacional de educación económica y financiera: una propuesta para su implementación en Colombia. Recuperado de: [https://www.fogafin.gov.co/web/imagenes/file/Noticias/II%20TALLER%20EEF/1\\_%20M%C3%B3dulo%20Aparicio%20-%20Estrategia%20nacional%20de%20educaci%C3%B3n%20econ%C3%B3mica%20y%20financiera.pdf](https://www.fogafin.gov.co/web/imagenes/file/Noticias/II%20TALLER%20EEF/1_%20M%C3%B3dulo%20Aparicio%20-%20Estrategia%20nacional%20de%20educaci%C3%B3n%20econ%C3%B3mica%20y%20financiera.pdf)

Spence, M. (Agosto de 1973). *J stor*. Obtenido de J stor: [http://links.jstor.org/sici?sici=0033-5533\(197308\)29:3;1-3;FT-3](http://links.jstor.org/sici?sici=0033-5533(197308)29:3;1-3;FT-3)

Stiglitz, J. E. (4 de Diciembre de 2001). *Project Syndicate*. Obtenido de Project Syndicate: <http://www.project-syndicate.org/commentary/asymmetries-of-information-and-economic-policy/spanish>

Stiglitz, J. E. (2001). La Información Y El Cambio En El Paradigma De La Ciencia Económica. Recuperado el 5 de Abril de 2014, de: [http://www.ucv.ve/fileadmin/user\\_upload/facultad\\_agronomia/Imagenes/J\\_Stiglitz\\_\\_Nuevo\\_Paradigma.pdf](http://www.ucv.ve/fileadmin/user_upload/facultad_agronomia/Imagenes/J_Stiglitz__Nuevo_Paradigma.pdf)

Stoeker, R. (1991) Evaluar y repensar el Estudio de Caso, La Revista Sociológica Recuperado de: [http://ciruelo.uninorte.edu.co/pdf/pensamiento\\_gestion/20/5\\_El\\_metodo\\_de\\_estudio\\_de\\_caso.pdf](http://ciruelo.uninorte.edu.co/pdf/pensamiento_gestion/20/5_El_metodo_de_estudio_de_caso.pdf)

Superintendencia de Industria y Comercio (2011) Proyecto de Ley N° 082. Promoción de la Educación Económica, Financiera y del Consumidor, en todos los sectores de la población colombiana. Obtenido de: [http://www.sic.gov.co/recursos\\_user/documentos/normatividad/Pro\\_Normatividad/2012/Educacion\\_Economica\\_Financiera\\_Consumidor/PL%20082%2011%20C%20Radicado%20Educ%20Consum%20Fbrero%202011.pdf](http://www.sic.gov.co/recursos_user/documentos/normatividad/Pro_Normatividad/2012/Educacion_Economica_Financiera_Consumidor/PL%20082%2011%20C%20Radicado%20Educ%20Consum%20Fbrero%202011.pdf)

Taylor y Bogdan (1987), *Introducción a los métodos cualitativos* Ediciones Paidós. Recuperado de <http://www.terras.edu.ar/aula/cursos/10/biblio/10TAYLOR-S-J-BOGDAN-R-Metodologia-cualitativa.pdf>

Tennyson, S. And Nguyen, C. (2001): “State curriculum mandates and student knowledge of personal finance”. *The Journal of Consumer Affairs*, 35(2), 241–262.

TRIVELLI, C. y J. YANCARI.(2009) *Ecuación Financiera y Microahorros*. Presentación IFB.

Tzu-Chin M., Bartholomae S., Fox J., And Cravener G. (2008): “The Impact of Personal Finance Education Delivered in High School and College Courses”. *Journal of Family and Economic Issues*, 28:265–284.

Verona, M. (2006). *De la Economía General a la Economía Financiera: un comentario*. Innovar. Bogotá. 6(27),123-139.

Yin, R.K. (1989). *Aplicaciones de Estudio de Caso, Investigación Social Aplicada Métodos de Serie-* (Vol. 5) Newbury Park, CA, Sage.