

Determinantes de la educación financiera en los estudiantes de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras

Informe de investigación

Gracia María Andino Deras¹

Universidad Nacional Autónoma de Honduras.

gracia.andino@unah.edu.hn

<https://orcid.org/0000-0002-3247-4636>

Ramón Armando Varela Zuniga²

Universidad Nacional Autónoma de Honduras.

ramon.varela@unah.edu.hn

<https://orcid.org/0000-0003-0672-5451>

Arlen Martínez López³

Universidad Nacional Autónoma de Honduras.

arlen.martinez@unah.hn

<https://orcid.org/0000-0002-0338-6856>

Hector Ángel Mendoza Sanchez⁴

Universidad Nacional Autónoma de Honduras.

hmendozas@unah.hn

<https://orcid.org/0000-0003-4926-2434>

Laura Tairapesia Muñoz Bustillo⁵

Universidad Nacional Autónoma de Honduras.

ltmunoz@unah.hn

<https://orcid.org/0000-0001-6598-2648>

Determinants of the financial education of the students of the National Autonomous University of Honduras

Abstract

For our lives it is essential to acquire financial knowledge, since reasoning provides tools that allow us to make appropriate and safe financial decisions. This research has a quantitative approach, non-experimental cross-sectional design and aims to reflect the level of financial knowledge in students at the National Autonomous University of Honduras (UNAH). The sample consisted of 207 students of both genders, belonging to the different Faculties of Ciudad Universitaria as of November 2021. Regarding the results obtained, the students reflect a low command of concepts such as risk, inflation, loans and compound interest. being the determining factors for an adequate financial education.

Keywords: risk, loans, investment, inflation, compound interest

RESUMEN

En la actualidad es primordial adquirir conocimientos financieros, ya que el razonamiento a partir de estos, proporciona herramientas para la toma de decisiones financieras apropiadas y seguras. Tomando como referencia el estudio sobre el conocimiento financiero en estudiantes Universitarios de Perú, en el año 2018, la presente investigación intenta aplicar algunos de sus planteamientos al contexto universitario de Honduras, a través de un enfoque cuantitativo, y diseño transversal no experimental, con el objetivo reflejar el nivel de los conocimientos financieros de los estudiantes de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH). La muestra estuvo conformada por 207 estudiantes de ambos géneros, pertenecientes a las distintas Facultades de la Ciudad Universitaria, encuestados para el mes de noviembre del año 2021. En cuanto a los resultados obtenidos los estudiantes reflejan un bajo dominio en conceptos como riesgo, inflación, préstamos e interés compuesto como factores determinantes de una adecuada educación financiera.

Palabras Claves: riesgo, préstamos, inversión, inflación, interés compuesto

Recibido: 07-02-2022

Revisado: 28-04-2022

Aceptado: 30-07-2022

¹ Doctorando en Dirección Empresarial, Universidad Nacional Autónoma de Honduras; Máster en Administración de Empresas. Docente del departamento de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras. Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.

² Doctorando en Dirección Empresarial, Universidad Nacional Autónoma de Honduras; Máster en Negocios Internacionales. Docente del departamento de Contaduría Pública y Finanzas, de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH). Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.

³ Estudiante grado Licenciatura en Banca y Finanzas, Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH). Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.

⁴ Estudiante grado Licenciatura en Banca y Finanzas, Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH). Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.

⁵ Estudiante grado Licenciatura en Banca y Finanzas, Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH). Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.

¿Cómo citar este artículo? - How to cite this article?

Andino, G., Varela, R., Martínez, A., Mendoza, H. y Muñoz L. (2023). Determinantes de la educación financiera en los estudiantes de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras. . *Revista Visión Gerencial*, 22(1), pp. 08-25 <https://doi.org/10.53766/VIGEREN/2023.01.01.01>

1. Introducción

La enseñanza financiera en todo el mundo es un concepto reconocido como un hecho económico importante en la sociedad, tal como lo establecen las grandes instituciones globales, así como los foros realizados por la Organización para la Cooperación del Desarrollo Económico (OCDE), el G-20, el Banco Mundial, el Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC) y la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN) (Grisales et al., 2016). Gracias a revolucionarias ideas del sistema financiero, para desarrollar nuevos métodos que permiten procesar información, los individuos se ven en la necesidad de adoptar una conducta de aprendizaje con el fin de tener un empoderamiento financiero personal (Salazar et al., 2013). Educación financiera se refiere al proceso utilizado por las personas para administrar sus propios recursos y lograr el éxito financiero en áreas como: administración de crédito y derechos del consumidor (Mejía, 2018).

De acuerdo a la comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS), en Honduras, la información recopilada entre los años 2016-2020 mostró un número estimado de 3.3 millones de personas naturales con algún tipo de depósito, de las cuales el 52% (1.7 millones) son mujeres y el 48% (1.6 millones) son hombres. En el año 2020 surgió un incremento en depósitos del 17.4% comparativamente con el año 2019; donde el 98.4% (L. 206,461.0 millones) fueron depósitos en bancos comerciales y el 1.6% (L. 3,404.3 millones) en las comunidades financieras. El número de tarjetas de débito que circularon en el territorio fue de 5.1 millones, las cuales reflejaron un aumento del 10.5% con respecto al año 2019. Adicionalmente, según las "Normas para el fortalecimiento de la Transparencia, la Cultura Financiera y Atención al Usuario Financiero en las Instituciones supervisadas" los bancos están obligados a implementar programas

educativos (Comisión Nacional de Bancos y Seguros, CNBS, 2021).

La educación financiera es un pilar fundamental para promover en Honduras una mejora en la sociedad y en los ingresos de los hogares, y evitar malas decisiones financieras. En el entorno socioeconómico se observó un aumento en la sofisticación y complejidad de los productos financieros y crediticios, esto expone la necesidad de fomentar cambios positivos en la conducta económica y optimizar los niveles de enseñanza financiera de las personas y las familias (Mungaray, 2021). Existen pruebas de que los bajos niveles de enseñanza financiera conllevan a efectos negativos en la vida cotidiana y al aumento en la vulnerabilidad al riesgo. Por el contrario, los individuos con un entendimiento y aprendizaje correcto de los conceptos financieros básicos poseen la capacidad de tomar elecciones acertadas con respecto al ahorro, la inversión, el adeudo, y otras variables, favoreciendo considerablemente su vida cotidiana (Yaringaño - Limache, 2018).

Tomando como referencia el estudio realizado por Yaringaño-Limache (2018), en el cual se intentó analizar el conocimiento financiero en los estudiantes universitarios peruanos, la presente investigación, aplica algunos de sus planteamientos al contexto o realidad de Honduras. Por lo cual se diseñó una investigación de enfoque cuantitativo y un diseño transversal no experimental, en la cual se aplicó un instrumento tipo test, tiene por finalidad reflejar el nivel de conocimientos financieros de los estudiantes de la UNAH en el campus de Ciudad Universitaria, ubicado en la Ciudad de Tegucigalpa, Francisco Morazán, Honduras, a partir de los conceptos que determinan el conocimiento de educación financiera: riesgo, inflación, préstamos e interés compuesto. La información recolectada sirve para que el sistema de educación superior considere incluir a la educación financiera en sus

planes de estudio, tal como lo hicieron otros países de América Latina, que desarrollaron estrategias de educación financiera para niños y jóvenes, de forma que la población pueda entender conceptos financieros, tales como: tarjetas de crédito, cuentas de ahorro e inversiones y administración de sus recursos económicos (Walter et al., 2018).

El artículo se desarrolla en cinco secciones. La primera parte presenta la revisión de la literatura. En la segunda parte, se describe el modelo conceptual de la investigación. En la tercera sección, se desarrolla el marco metodológico y se presentan los instrumentos y técnicas de recolección de datos utilizados. En el cuarto lugar, se explica el análisis estadístico realizado a los resultados. Finalmente, se presentan las conclusiones, las limitaciones del estudio, así como las referencias bibliográficas.

2. Revisión de la literatura

2.1. Educación Financiera

La educación financiera se define como: “el conocimiento general que tienen los individuos de una sociedad en cuanto a los términos y procesos financieros que se desarrollan en su entorno económico para mejorar la interpretación de los productos en el mercado y así crear una conducta de empoderamiento en cuanto a sus finanzas personales” (Salazar et al., 2019). La educación financiera hoy en día se considera crucial para que las personas tomen decisiones efectivas, que contribuyan a su beneficio económico (Moreno-García et al., 2017b); implica adquirir aprendizaje sobre: el ahorro, el manejo de ingresos, la inversión, los depósitos, los créditos, y demás conceptos financieros actuales (Villada et al., 2017). El manejo de tales conocimientos dará como resultado que el sujeto pueda tomar las determinaciones adecuadas a su favor; por el contrario, la ausencia de estos conlleva a una mayor vulnerabilidad al

riesgo (Hernández-Rivera y Rendón-Rojas, 2021).

Dentro de este orden, la educación se forma como un componente de la inclusión financiera, esta precisa de la facilitación de instrumentos útiles para que las personas puedan tener acceso a los productos del sistema financiero y utilizarlos de forma independiente para su desarrollo económico (Orazi et al., 2019); países como Colombia, han creado estrategias de inclusión financiera basadas en reducir los índices de personas con escasez de recursos, han enfatizado en la igualdad dentro de una sociedad, ya que la exclusión financiera provoca un estancamiento en la economía del país (Rodríguez-Lozano & Rodríguez-Lozano, 2017). Un estudio realizado en México involucró técnicas y métodos inclusivos que utilizan las instituciones financieras, resaltando el compromiso que debe primar para fomentar una actitud de competencia en los usuarios del sistema bancario (López Mateo et al., 2018).

2.2. La educación e inclusión financiera como instrumento para el estímulo del empoderamiento de Latinoamérica

En la medida que la educación avanza ayuda a sus ciudadanos a prosperar, específicamente los países con economías desarrolladas y emergentes buscan la inclusión financiera como el medio más importante para empoderar económicamente a sus habitantes (Álvarez-Franco et al., 2017). En lo esencial, la educación tiene como base la formación de la población para el uso correcto de la información a la que accede (Meira et al., 2018). La inclusión financiera puede ser el instrumento que ayude a la equidad del país, mediante la promulgación de una ley que obligue a mostrar resultados alcanzados en materia de educación a la población (Atchison, 2019). Países como Chile han tomado la educación financiera como estrategia pública, al establecer políticas claras

orientadas a la educación, tratando de evitar el endeudamiento inadecuado en hombres y mujeres en edad productiva (Ramos, 2019).

Por lo tanto, una estrategia nacional de inclusión financiera podría enfocarse en dar poder adquisitivo a las personas que están excluidas financieramente, mediante el acceso a cualquiera de los servicios que ofrecen las instituciones financieras; así como a profundizar en los factores que están relacionados a que se dé la integración financiera (Plan Nacional de Educación Financiera, 2017) sofocadas por el contexto en que se desarrolla, a raíz de la pandemia denominada científicamente como COVID19, en la cual el acceso a los servicios financieros se han visto en disminución (Lei et al., 2020). La integración financiera es necesaria para el desarrollo sustentable de las sociedades, dado que la misma permite a las personas el acceso a los productos financieros, aumenta el ingreso de forma segura, y posibilita el disfrute de bienes y servicios (PNUD, 2020).

Por otra parte, el programa de inclusión financiera que lidera la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), busca en los adultos y niños hondureños, impulsar la motivación de aprendizaje a temprana edad, debido al impacto que esta tiene en las personas para tomar las decisiones correctas en el uso de productos financieros con el propósito de disminuir la exclusión financiera, parcial o total del sistema económico nacional (Joia et al., 2021). Los establecimientos financieros hondureños ofrecen diversos productos y servicios que en muchas ocasiones las personas, por desconocimiento, no muestran interés por contratar o alcanzar (Cunha, 2020).

2.3. Honduras y la educación e inclusión financiera en los últimos años

La CNBS es la entidad que supervisa la cobertura financiera en el contexto hondureño; la cobertura financiera se refiere al grado de accesibilidad o la posibilidad real de los usuarios financieros, o en su caso la población en general, de entrar en contacto con las instituciones financieras para acceder a los diversos productos y servicios que estas brindan (Soukal et al., 2021). Según la CNBS (2020), para el año 2020, las cifras de las instituciones financieras del país muestran que los puntos de servicio crecieron en un 6.2% con respecto al año 2019, sumando 8,560 puntos a nivel nacional; este crecimiento de los puntos de servicio en los últimos cinco (5) años se mostró, en el año 2019, influenciado por un alto crecimiento de agentes corresponsales.

La CNBS, como autoridad de control y supervisión del sistema financiero, es la delegada en liderar las actividades primordiales para la consolidación de la enseñanza financiera, como política territorial, considerada como bien público y concebida como un proceso integral y constante. La finalidad primordial de esta política educativa, es generar un espacio para brindar a los niños, adolescentes y adultos conocimientos, capacidades y destrezas, que les posibilite hacer un uso conveniente y responsable de los productos y servicios financieros, de forma que tomen las elecciones oportunas y debidamente informados sobre la funcionalidad de su dinero, lo que les permitirá incrementar su tranquilidad personal y familiar (Ibáñez, 2020).

Las entidades del sistema financiero han realizado valiosos aportes a la sociedad en cuanto a educación financiera, creando programas y fortaleciendo acuerdos con otras instituciones, tales como la Secretaría de Educación, para apoyar, desarrollar y robustecer la currícula o plan de estudio de Enseñanza Financiera a partir del sistema de enseñanza formal (CREDOMATIC, 2021).

"Aprende y Crece" es otro programa que tiene como fin enseñar a la población sobre el buen funcionamiento de las finanzas individuales, promover el aprendizaje constante para la toma de elecciones financieras informadas e impulsar una cultura emprendedora (Banco Azteca, 2021). Otro programa es "Monetarium", el cual es un portal financiero de simple ingreso por medio del celular con novedosas funciones (DAVIVIENDA, PORTAL DE EDUCACIÓN FINANCIERA PARA NIÑOS, 2021). Otro aporte importante, por parte de estas instituciones, es la facilitación de manuales informativos sobre el uso de tarjetas de crédito (BANRURAL, 2021).

2.4. Conocimientos financieros en los estudiantes de educación superior

Un aspecto muy importante es detectar el nivel de desconocimiento o alfabetización financiera, especialmente en los jóvenes, por ser este grupo los que en mayor proporción utilizan los servicios financieros; para conocer estos aspectos, numerosos investigadores han realizado diferentes encuestas para tratar de interpretar esta variable (Yaringaño-Limache, 2018). Según Mitchell and Lusardi (2011), existe un escaso grado de alfabetización financiera en las personas jóvenes y en las personas de la tercera edad, es decir, tienen pocos conocimientos financieros, lo cual evidencia la necesidad de promover o implementar cursos de educación financiera en los jóvenes desde los últimos años de educación secundaria y de manera especial al iniciar la educación universitaria, ya que en esta etapa se considera que comienzan su contacto con el mundo financiero (Beltrán y Gómez, 2017). Desde una perspectiva general con la educación se busca la autonomía financiera e independiente (Enríquez, 2021).

Según menciona Álvarez-Franco et al., (2017), los jóvenes estudiantes han sido

motivo de estudio, al indagar las razones por las cuales los jóvenes tienen conocimientos financieros sin la necesidad de inscribirse en cursos de manejo financiero (Neme & Forero, 2018). Las personas que participan en programas financieros logran cambiar su perspectiva en cuanto a la forma excesiva que los lleva a consumir productos; en la educación superior, esta área debe tener un mayor fortalecimiento (Avendaño et al., 2021). La educación muestra como los efectos de las crisis financieras, afectan el entorno económico de los sujetos y las naciones, por lo que se busca una formación adecuada de las personas tanto de las que ya tienen comprensión como de los que no la tienen, con el fin de alcanzar el uso correcto de los productos y servicios financieros ofrecidos en el mercado bancario hondureño (Rivas-Apolinar y Parra-Sacristán, 2017).

Un estudio sobre la alfabetización económica, realizado en estudiantes universitarios de Santander, tomó como muestra a estudiantes de psicología, a quienes se les impartió una asignatura que tiene relación con las finanzas; este estudio reveló que al implementar de manera formal la educación financiera en los planes de estudio, aumenta el nivel de conocimientos financieros y ayuda a las personas egresadas a salir más preparadas para tomar buenas decisiones en cuanto a servicios financieros se refiere (Moreno-García et al., 2017a). Es claro que la educación financiera no cuenta como una asignatura en ninguno de los niveles educativos en Honduras (primaria, secundaria o superior) (Céspedes-López, 2018), pese a la evidencia de: a mayor educación los individuos realizan un mejor manejo de productos financieros, toman mejores decisiones al asumir riesgos en inversiones acertadas y por tanto mejoran sus ingresos (Garzón-Tenjo et al., 2020).

2.5. Determinantes de la educación financiera

En cuanto a los principales determinantes de la educación financiera, como los conceptos o nociones básicas, según Quezada et al., (2019), establece que los conceptos más relevantes y determinantes para medir la educación financiera son los siguientes:

El riesgo es un componente fundamental para tener una adecuada salud financiera. Con palabras de Córdova (2017), el riesgo se conoce como la incertidumbre de poder hacerle frente a las obligaciones de corto plazo lo que provoca la imposibilidad de retornar el capital que se obtuvo en calidad de préstamo. Según Díaz y Guerra (2017), existen diferentes tipos de riesgos, como es el riesgo de liquidez que se conoce como la falta de solvencia para responder en el corto plazo a los acreedores; el riesgo de mercado, dado por la fuerza que provocan los componentes de la balanza de pago en la economía; y el riesgo de crédito derivado del incremento súbito en las tasas de interés activas. Según Limas-Suárez y Franco-Ávila (2018), también un punto a considerar es el riesgo político que existe en un país debido a su nivel de influencia en todo su sistema económico. Por tal razón, todos estos riesgos se aplican al momento de analizar las posibles variaciones en una inversión determinada (Weston et al., 1987)

La inflación es el incremento súbito de los precios de la canasta básica (De La Hoz et al., 2008). Este índice "es un indicador que mide la evolución promedio de los precios de un conjunto de bienes y servicios representativos del gasto de consumo de los hogares residentes en una área determinada" (INDEC, 2016, s.p.). Los efectos de la inflación se reflejan en el ingreso que perciben las personas y su poder adquisitivo, el cual sufre una merma considerable por los constantes incrementos en los precios de los productos en el mercado, este aumento

provoca a su vez que los usuarios o demandantes de productos financieros se endeuden afectando su estabilidad financiera.

Los préstamos bancarios son los desembolsos que realizan los bancos comerciales a los usuarios de sus servicios en un mercado financiero (Sánchez-Santiro, 2016). Según lo establece Menéndez-Pujadas (2020), existen diferentes tipos de préstamos: fiduciarios, prendarios, hipotecarios y de consumo, por lo que los usuarios con educación financiera optan por los que ofrezcan mejores beneficios en cuanto a tasas, plazos de pago, y comisiones bajas por desembolso, entre otras condiciones más relevantes. En las palabras de Guzmán-Raya (2018), el valor presente de percibir un préstamo a una determina tasa de interés genera un gasto financiero para el usuario, por lo que la necesidad de obtener recursos para aplicarlo en inversiones o en consumo provoca que, en caso de riesgo de repago, el usuario de los servicios financieros genere endeudamiento e incapacidad de hacerle frente a sus obligaciones.

El interés compuesto es el valor que se le agrega al capital inicial, es el interés capitalizable que se genera en el tiempo (Luis et al., 2018). La capitalización consiste en el aumento que sufre el capital en el transcurso del periodo de inversión, y lo convierte en capital variable debido a que los intereses se van sumando. Un ejemplo de ello, lo menciona Castro-Tato (2011), en el ahorro y la inversión los cuales constituyen los principales productos que utilizan los usuarios financieros para generar rentabilidad, por las cantidades depositadas en los bancos comerciales del sistema financiero; el interés compuesto que generan estos productos son pagados a los inversionistas, bajo la forma de intereses capitalizables, los cuales provocan que el capital crezca de forma exponencial.

2.6. Modelo conceptual e hipótesis de la investigación

El fundamento teórico de la investigación se basó en la definición de las variables enunciadas en el objetivo general de la investigación. Las variables

independientes, para medir los niveles de la educación financiera, se presentan como: riesgo, inflación, préstamos e interés. Como variable dependiente se presenta: los conocimientos financieros. A continuación se muestra el modelo general que relaciona las variables mencionadas (Gráfico N° 1).

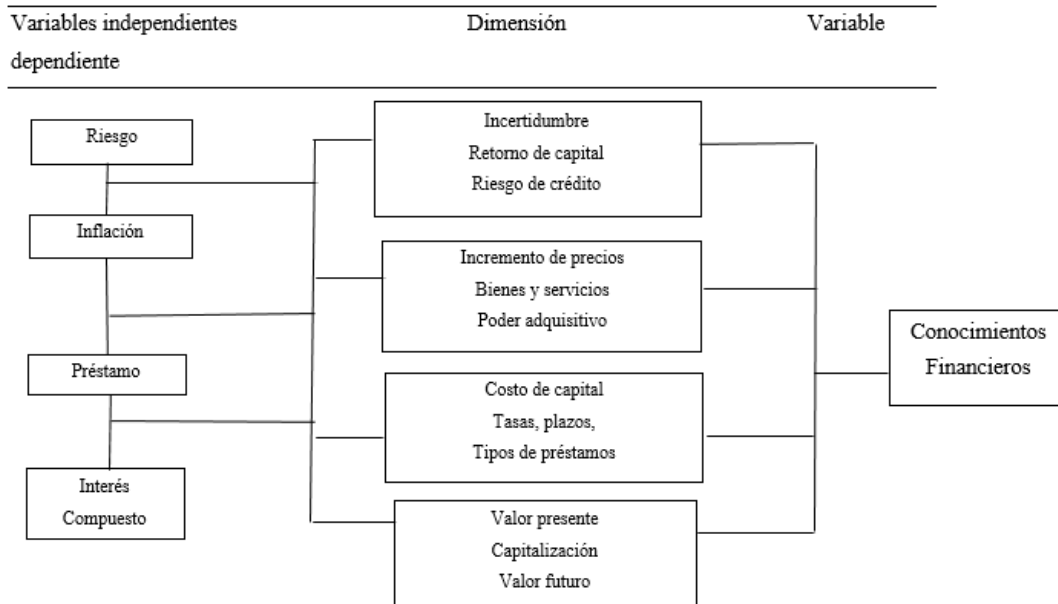


Gráfico N° 1. Diagrama de variables de la investigación. Fuente: Elaboración propia, con base a la revisión de la literatura.

Posteriormente, en la investigación se realizó un planteamiento de hipótesis, las cuales fueron comprobadas o contrastadas por medio de su fundamento teórico.

2.6.1. Hipótesis de investigación

A partir de los planteamientos expuestos por Mendizábal Zubeldia et al. (2008), Arcos-Medina et al. (2016) y Acosta-Cerón, (2021), y Mendoza-Austria y Martínez-Franco (2018), se plantean las siguientes hipótesis de trabajo. Específicamente dicho planteamiento se basó en las siguientes ideas: 1) La educación financiera tiene relación con el alcance de las personas para evitar su exclusión a los sistemas económicos. 2) Los conocimientos financieros deben ser enseñada a temprana

edad para crear individuos con mejor discernimiento financiero (Arcos-Medina et al., 2016), y aumentar la probabilidad de tener éxito financiero y empoderamiento económico personal en el futuro. 3) La educación financiera está relacionada con el buen uso de los productos financieros (Acosta-Cerón, 2021), lo cual es vital para la toma de decisiones adecuadas en la economía personal, dado que un manejo inadecuado de estos lleva a los individuos a ser vulnerables al endeudamiento y a mayor riesgo de afectar sus finanzas (Mendoza-Austria & Martínez-Franco, 2018).

H1: Los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras conocen

el concepto de educación financiera, debido a que reciben información en su entorno diario de enseñanza

H2: Los sujetos de estudio consideran que la educación financiera en las personas debe ser enseñada a temprana edad para crear individuos con mejor discernimiento financiero y aumentar la probabilidad de tener éxito financiero y empoderamiento económico personal en el futuro.

H3: Los sujetos de estudio conocen los conceptos de riesgo, inflación, préstamo e interés compuesto, como conceptos determinantes o básicos de educación financiera adecuada.

3. Metodología

Se realizó una investigación con enfoque cuantitativo, según Hernández-Sampieri (2018), a partir del estudio de los antecedentes del estudio con la formulación de las hipótesis establecidas con anticipación, las cuales intentan modelar el comportamiento de la población. El diseño de la investigación fue transversal porque examinó y estudió los datos de las variables recolectados en un mismo periodo de tiempo sobre una muestra de la población o grupo predefinido (Rodríguez y Mendivelso, 2018). Fue de tipo no experimental porque no se manipularon o controlaron las variables, solo se observaron (Ramos, 2020).

La población de estudio estuvo conformada por los estudiantes matriculados para el tercer periodo académico del año 2021, de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH, 2021), conformada por 68.633 individuos. Para calcular el tamaño de muestra se utilizó la siguiente fórmula, de la cual se obtuvo una muestra de 202 personas a ser encuestadas.

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

Donde:

N = población total
Z = distribución normalizada
p = proporción de aceptación deseada para el producto
q = proporción de rechazo
E = porcentaje deseado de error

N = 68,633

Z = 1.96

p = 95%

q = 5%

E = 3%

n=202 personas a encuestar

Como parte del diseño muestral, se seleccionó el campus de Ciudad Universitaria, ubicado en la ciudad de Tegucigalpa, Honduras, debido a que es el centro principal con el mayor número de estudiantes matriculados en el tercer periodo académico del año 2021. Dentro de dicho campus, se seleccionaron las facultades con mayor demanda de estudiantes a partir del número de matrículas por carrera y periodo académico, en este caso el tercero; entre ellas se destacan las Facultades de: Ciencias Económicas Administrativas y Contables, Ciencias Médicas, Ciencias Jurídicas, Ciencias Sociales e Ingeniería (UNAH, 2021). Como parte del diseño muestral se utilizó el muestreo no probabilístico "bola de nieve" que consiste en ubicar y transmitir información a una persona y esta refirió a otro individuo (Hernández-Sampieri, 2018).

Pese a que el tamaño de la muestra fue de 202 individuos, se hallaron 207 respuestas de estudiantes de ambos géneros de las diferentes carreras. Para recopilar la información se aplicó un cuestionario estructurado en cinco (5) preguntas sociodemográficas y cinco (5) preguntas sobre conocimientos financieros, con diferentes alternativas de respuesta.

Este instrumento utilizado fue tomado de una investigación previamente realizada en Perú, la cual tuvo por objetivo conocer los conocimientos financieros de los estudiantes universitarios (Yaringaño-Limache, 2018), dicho instrumento fue validado por Yaringaño-Limache (2018). Producto del

contexto de la pandemia COVID19 en la cual, la educación se ha impartido a través de plataformas digitales con un número restringido de estudiantes de forma presencial, el instrumento de recolección de datos fue administrado entre los meses de octubre y noviembre del año 2021, haciendo uso de la herramienta *Microsoft Forms*, en el que se plasmó una prueba de conocimiento, la cual fue difundida por medios digitales (*WhatsApp* y correo electrónico) a estudiantes de las distintas carreras; en dicha prueba se buscó identificar el conocimiento que poseen los sujetos objeto de estudio en cuanto a los conceptos financieros (variables independientes) y la aplicación de estos a ejercicios prácticos de la vida cotidiana.

4. Resultados y discusión

En esta sección se analizaron las respuestas que se obtuvieron en la aplicación del instrumento utilizado.

De acuerdo con las variables sociodemográficas de los individuos encuestados, el género femenino representa un 35.3% y el masculino un 64.7%. El 21.7% de los estudiantes abordados tienen edades comprendidas entre los 17 y los 21 años, el 48,3% entre 22 y 26 años, y una pequeña proporción (13,5%) se presentan como personas mayores de 30 años. En cuanto al estado civil, el 77% de los encuestados permanece en estado civil soltero, el 10,1% se reportó como casado y el 12.6% en unión libre (Tabla N° 1).

Tabla N° 1. Caracterización de la muestra de estudio

	Variable	F	%
Género	Masculino	134	64,7
	Femenino	73	35,3
Edad	17 a 21 años	45	21,7
	22 a 26 años	100	48,3
	27 a 30 años	34	16,4
	Mayor de 30 años	28	13,5
Estado civil	Soltero	160	77,3
	Casado	21	10,1
	Unión libre	26	12,6

Fuente: Elaboración propia.

La Tabla N° 2 refleja el conocimiento sobre el concepto de educación financiera en los estudiantes encuestados. Como resultado se obtuvo que 162 estudiantes respondieron correctamente a la interrogante: Según su opinión ¿Qué es Educación financiera?; el 55% pertenece a la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, seguida por la Facultad de Ciencias Médicas con un 9% de respuestas acertadas.

Tabla N° 2. Conocimiento de los estudiantes encuestados, sobre el concepto de educación financiera, según facultades universitarias

¿A qué facultad pertenece?	Opción 1	Opción 2	Opción 3
Ciencias Económicas, Administrativas y Contables	114	7	27
Ciencias Sociales	7	0	1
Ciencias Médicas	14	0	4
Ciencias Jurídicas	10	1	2
Ingeniería	10	0	0
Otra	7	0	3
Total	162	8	37

Nota. Opción 1: Es el proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos a través de información; Opción 2: Es un préstamo de dinero que una entidad financiera otorga con el compromiso de que en el futuro se devuelvan estos recursos en forma gradual; Opción 3: Conjunto de actividades que tienen relación con el dinero. Fuente: Elaboración propia.

A partir del análisis estadístico descriptivo realizado, existen indicios para no rechazar la hipótesis (H1) donde se establece que los estudiantes de la Facultad de las Ciencias Económicas, de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras, tienen un concepto más claro o correcto de la educación financiera con respecto a las demás facultades, debido a la formación académica que reciben en sus unidades curriculares, conformados por las materias financieras, contables y administrativas.

El gráfico N° 2 muestra la opinión de los estudiantes sobre el ente encargado de enseñar educación financiera, la gran mayoría concuerda en que los colegios y universidades son de vital importancia para impartir estos conocimientos. El 43% de los encuestados consideran que los conocimientos financieros deben ser adquiridos en la adolescencia, por lo que mencionaron al hogar, a las escuelas y a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, en orden de importancia, como entes encargados de tal responsabilidad. Adicionalmente, los participantes de la encuesta consideraron que los bancos comerciales y el trabajo son las entidades con menor responsabilidad en la enseñanza de los conceptos financieros. Los resultados mostrados representan indicios para no rechazar la hipótesis (H2). A partir de lo anterior, se puede afirmar que a juicio de los encuestados, los individuos deberían adquirir conocimientos financieros desde edad temprana, impartida inicialmente en el hogar y seguido por las escuelas, los colegios y las universidades, ya que son estos lugares donde se viven las primeras etapas (niñez y juventud) de la vida de los individuos.

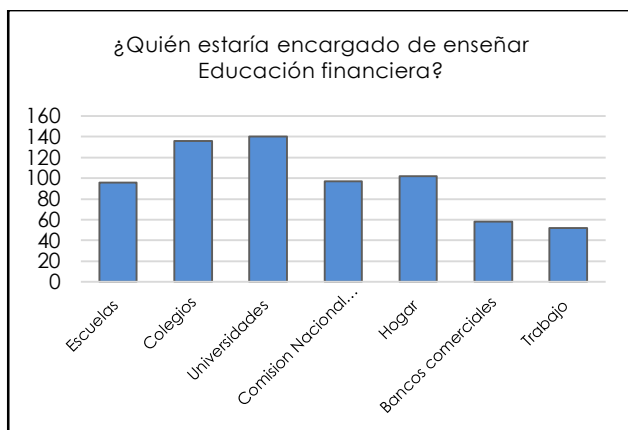


Gráfico N° 2. Entidad encargada de enseñar educación financiera. Fuente: Elaboración propia

A continuación, se presentan las respuestas obtenidas de las preguntas

relacionadas con los conceptos financieros manejados por los estudiantes encuestados.

En respuesta a la pregunta relacionada a la diversificación de riesgos, suponiendo que el estudiante cuenta con ahorros para montar un negocio, se les interrogó: ¿destinaría toda su inversión a un solo negocio o a varios?, la mayor cantidad de respuestas (97) obtenidas se manifiestan a destinar toda la inversión a un solo negocio, seguida por la opción de destinarla a varios negocios (78). (Tabla N° 3).

Tabla N° 3. Diversificación del riesgos: ¿Destinaría toda su inversión a un solo negocio o a varios?

Destino	F	%
Un negocio	97	46,9
Varios negocios	78	37,7
No lo sé	32	15,5
Total	207	100

Fuente: Elaboración propia.

Sobre el concepto de inflación, a los encuestados se le preguntó sobre la posibilidad de que en los próximos diez años los precios de los productos se dupliquen, al igual que tu sueldo: ¿Puedes comprar más cosas? ¿Menos? ¿Las mismas?. A tal respecto, el 76.3% de los estudiantes respondieron que comprarían las mismas cosas, mientras que el 9.7% manifestaron que menos cosas y el 8.7% que comprarían más cosas con su sueldo actual (Tabla N° 4).

Tabla N° 4. Inflación: ¿Puedes comprar más cosas? ¿Menos? ¿Las mismas?.

Destino	F	%
Menos	20	9,7
Las mismas	158	76,3
Más	18	8,7
No lo sé	11	5,3
Total	207	100

Fuente: Elaboración propia.

Respecto al concepto de préstamo, a los encuestados se le interrogó, en el supuesto de recibir 100 unidades monetarias en calidad de préstamo: ¿Con cuál de estas ofertas de amortización de deuda tendrás que devolver menos? (Tabla N° 5). La mayoría de los estudiantes (127) respondió la primera opción, diciendo que tendrá que pagar 100 unidades monetarias, al devolver el préstamo, más el 3% de lo prestado, por concepto de intereses. Siendo esta la respuesta correcta.

Tabla N° 5. Préstamos: ¿Con cuál de estas ofertas de amortización de deuda tendrás que devolver menos?

Opciones de amortización o devolución del préstamo	F	%
100 unidades monetarias más el 3% de intereses	127	61,40
105 unidades monetarias	45	21,70
No lo sé	35	16,90
Total	207	100,00

Fuente: Elaboración propia.

Sobre el concepto de interés compuesto, la Tabla N° 6 muestra las respuestas que dieron los estudiantes al siguiente planteamiento, denominado Caso 1: "Imagina que depositas tu dinero en tu banco durante dos años en una cuenta que no puedes mover y tu banco te ofrece a cambio un interés del 15% cada año. ¿Te darán más dinero el segundo año que el

primero?". El 42.5% de los estudiantes respondió que recibirá más dinero en el segundo año, el 41.5% respondió que recibirán lo mismo, mientras que el 15.9% manifestó no saberlo. De lo anterior se deduce que solo 88 personas respondieron la respuesta correcta, por lo que es importante la porción de personas encuestadas que no tienen claro el concepto de interés compuesto.

Tabla N° 6. Interés compuesto (caso 1)

Opciones (Caso 1)	F	%
No lo sé	33	15,90
No, me darán el mismo	86	41,50
Sí	88	42,50
Total	207	100,00
Opciones (Caso 2)	F	%
Más de 150 unidades monetarias	95	45,90
Menos de 150 unidades monetarias	24	11,60
150 unidades monetarias	88	42,50
Total	207	100,00

Fuente: Elaboración propia.

Un segundo caso planteado al encuestado: "imagina que depositas 100.00 unidades monetarias en tu cuenta bancaria y el banco te añade el 10% cada año. Si no has sacado nada de dinero, ¿cuánto dinero tendrás, transcurrido 5 años?. Solo el 45.9% de los estudiantes respondió correctamente, que recibirá más de 150.00 unidades monetarias, seguido por el 42.5% de los encuestados que respondió recibir 150.00 unidades monetarias y el 11.6% que indicó recibir menos de 150.00 unidades monetarias. Lo anterior denota que buena parte de los encuestados no tienen claro el concepto de interés compuesto (Tabla N° 6).

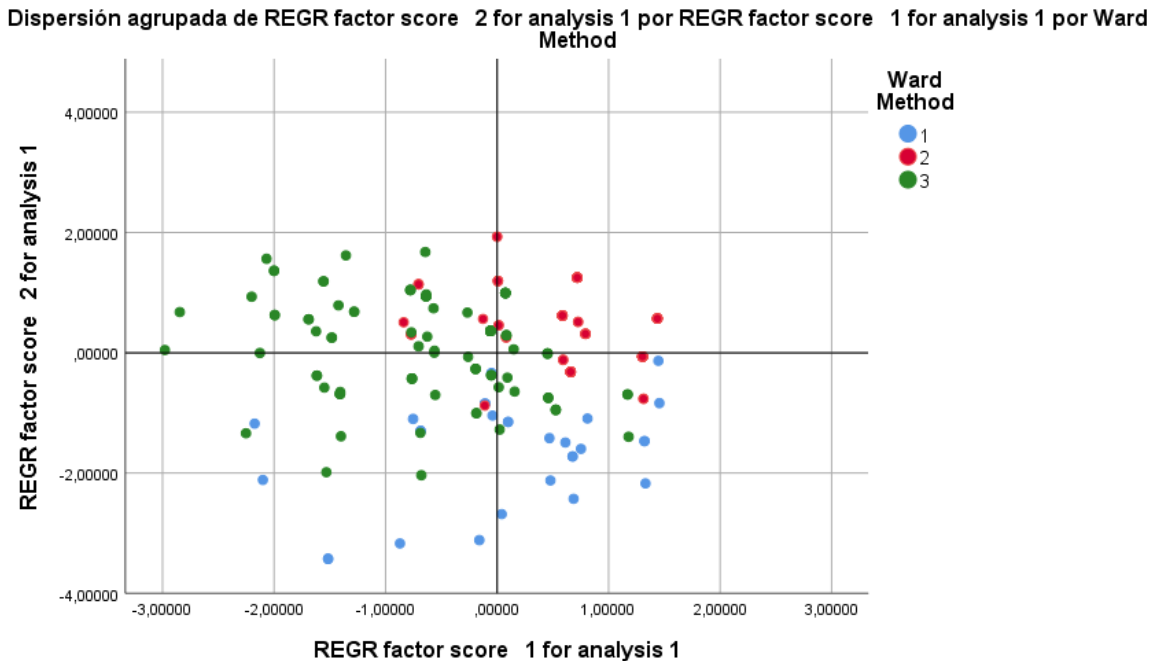


Gráfico N° 3. Diagrama de Dispersión conocimientos financieros. Fuente: Elaboración propia, a partir de datos tomados del paquete estadístico SPSS, versión 25.

Para detallar el análisis de las variables asociadas a la educación financiera, se realizó un análisis de dos factores. Utilizando la técnica del agrupamiento de Ward (Chávez-Esponda et al., 2010), se identificaron tres clústeres, graficados mediante un diagrama de dispersión (Castro, 2008). Los resultados reflejan que el grupo más alejado del eje "X" y eje "Y" son los que se identifican con el mejor dominio y conocimientos en los componentes de educación financiera. El grupo ubicado en el centro del diagrama son los que tienen los conceptos básicos de educación financiera y por último los que se acercan al eje "X" y "Y" son el grupo que no tiene los fundamentos teóricos y prácticos de conocimientos financieros.

A partir de los resultados expuestos en las tablas 3, 4, 5 y 6, y en el diagrama de dispersión reflejado en el gráfico N° 3, existen indicios en la población objeto de estudio para rechazar la hipótesis (H3), dado que a mayor concentración los encuestados se ubican en la escala promedio de conocimientos básicos o escasos en educación financiera.

5. Conclusiones

En referencia a los resultados obtenidos, en términos generales, los estudiantes encuestados no tienen una buena educación financiera, debido a que no manejan los conceptos y términos básicos. Aun cuando en la presente investigación no se alcanzó determinar si el grado de conocimientos financieros se relaciona con la

condición laboral, el género o el estado civil de las personas abordadas, a partir del análisis matricial realizado en la tabla N° 2 se puede afirmar que existen relaciones entre la concepción que tiene el estudiante sobre la educación financiera y la facultad o carrera a la que pertenecen, siendo los estudiantes de las carreras pertenecientes a la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Contables los que tienen una concepción más clara o correcta, sobre la educación financiera, lo cual pudiera ser un indicio del probable buen uso de productos y criterios financieros. Adicionalmente, la mayoría de estudiantes concuerda en que la enseñanza financiera debe implementarse en las primeras etapas de la vida.

En cuanto a la comprensión de los diferentes conceptos financieros y la forma en que los estudiantes los interpretan, los resultados reflejan un mayor conocimiento, por parte de los estudiantes encuestados, en el tema de: aumento de precios en un periodo determinado, capacidad adquisitiva y de la obtención de préstamos; por el contrario, se observó que los estudiantes tienen un menor grado de conocimiento en cuanto a las inversiones o al destino que le darán a sus recursos de inversión, al igual que sobre la comprensión del préstamo, e interés compuesto, lo cual pudiera reflejarse en un uso poco adecuado de los productos financieros (Orozco et al., 2016).

De acuerdo a los resultados obtenidos se concluye que la educación financiera no debe estar limitada a una facultad específica. Es importante que dicha educación se imparta en todo el campus universitario en las diferentes carreras de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras, como un mecanismo para mejorar los aspectos relevantes en el nivel de vida futura de los estudiantes y usuarios de los productos financieros.

Por último, los resultados obtenidos en el gráfico de dispersión comprueban que independientemente de que la mayoría de

los encuestados pertenecen a la Facultad de Ciencias Económicas los estudiantes encuestados no demuestran un amplio conocimiento en aspectos teóricos y técnicos de educación financiera, especialmente en las dimensiones de riesgo, préstamo e interés compuesto.

La presente investigación presenta limitantes en cuanto al alcance de la recolección de datos, debido a que la muestra obtenida fue representada mayoritariamente por los estudiantes de la Facultad de Ciencias, Económicas, Administrativas y Contables. Se recomienda para futuras investigaciones evaluar todas las carreras de Ciudad Universitaria y Centros Regionales a nivel nacional, adicionalmente enmarcar por etapas de la vida estudiantil avances en la adquisición de conocimientos financieros por parte de los estudiantes.

6. Referencias

- Acosta-Cerón, Y. (2021). Relación del ingreso entre el consumo, ahorro e inversión de los estudiantes de la Universidad Cooperativa de Colombia sede Neiva, en la base del conocimiento y uso de los productos financieros del mercado Colombiano. Documento en línea, recuperado de: Universidad Antonio Nariño. Maestría en Gerencia financiera y tributaria <http://repositorio.uan.edu.co/handle/123456789/1766>
- Ander, E. (2016). Nociones Básicas Para La Investigación Social. Córdoba: Brujas. Documento en línea, recuperado de: <http://repositorio.uan.edu.co/handle/123456789/1766>
- Arcos-Medina, G., Hernández-Romero, O., Zapata-Martelo, E., Arcos-Medina, G., Hernández-Romero, O., y Zapata-Martelo, E. (2016). Ahorro infantil, un acercamiento a la inclusión financiera. *Chispitas de la Fundación Ayú, Oaxaca, México. Agricultura, Sociedad y Desarrollo*, 13(3), 473–492.

- http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1870-54722016000300473&lng=es&nrm=iso&tln_g=es
- Álvarez-Franco, P. B., Muñoz-Murillo, M., and Restrepo-Tobón, D. A. (2017). Challenges in assessing the effectiveness of financial education programs: The Colombian case. *Cuadernos de Administración*, 30(54), 155–180. <https://doi.org/10.11144/javeriana.cao30-54.caef>
- Arcos-Medina, G., Hernández-Romero, O., Zapata-Martelo, E., Arcos-Medina, G., Hernández-Romero, O., y Zapata-Martelo, E. (2016). Ahorro infantil, un acercamiento a la inclusión financiera. *Chispitas de la Fundación Ayú, Oaxaca, México. Agricultura, Sociedad y Desarrollo*, 13(3), 473–492.
- Atchison, D. (2019). Forgotten equity: The promise and subsequent dismantling of education finance reform in New York State. *Education Policy Analysis Archives*, 27, 1–32. <https://doi.org/10.14507/epaa.27.4422>
- Avendaño, W. R., Rueda, G., y Velasco, B. M. (2021). Percepciones y habilidades financieras en estudiantes universitarios. *Formación Universitaria*, 14(3), 95–104. <https://doi.org/10.4067/s0718-50062021000300095>
- Banco Azteca. (2021). Educación Financiera | Banco Azteca Honduras. Documento en línea, recuperado de: <https://www.bancoazteca.com.hn/PortalHonWeb/footer/educacion-financiera.jsp>
- Banrural. (2021). Educación Financiera. Tarjetas. Documento en línea, recuperado de: <https://www.banrural.com.hn/index.php/tarjetas/educacion-financiera-tarjetas/>
- Beltrán, L., y Gómez, E. (2017). Educación financiera en estudiantes universitarios. *ECONÓMICAS CUC*, 38(2), 101–111. <https://doi.org/10.17981/econcuc.38.2.2017.08>
- Carvajal Orozco, N., Arrubla Franco, M., y González, I. (2016). Educación financiera en los estudiantes de pregrado de la Universidad del Quindío. *Sinapsis*, 8(2), 57–68.
- Castro, E. (2008). Interpretación de los diagramas de dispersión por los alumnos de bachillerato. *Redined.Educacion.Gob.Es*, 26(2), 257–270. <https://redined.educacion.gob.es/xmlui/handle/11162/23235>
- Castro Tato, M. (2011). El valor actual neto (VAN) como criterio fundamental de evaluación de negocios. *Econdesarrollo.Uh.Cu*, 128(1). <https://doi.org/10.33890/innova.v2.n2.2017.123>
- Céspedes López, J. B. (2018). Análisis de la necesidad de la educación financiera en la formación colegial. *Pensamiento Crítico*, 22(2), 97. <https://doi.org/10.15381/pc.v22i2.14333>
- Chávez Esponda, D., Cabrera, I. M., Varela Nualles, M., y Fernández, L. (2010). Combinación de métodos factoriales y de análisis de conglomerados en R: el paquete FactoClass. *Revista Colombiana de Estadística*, 30(2), 209–216.
- Comisión Nacional de Bancos y Seguros. (2020). Reporte de Inclusión Financiera en Honduras 2020. 1–51.
- Córdova, J. D. (2017). Lógica difusa y el riesgo financiero. Una propuesta de clasificación de riesgo financiero al sector cooperativo. *Contaduría y Administración*, 62(5), 1670–1686. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2017.09.001>
- Credomatic. (2020). Alianza de Educación Financiera con Secretaría de Educación. Documento en línea, recuperado de: <https://www2.baccredomatic.com/es-hn/our-company/alianza-de-educacion-financiera-con-secretaria-de-educacion>
- Cruz Barba, E. (2018). Educación financiera en los niños: Una evidencia empírica. *Sinéctica, Revista Electrónica de Educación*, 51, 1–15. <https://doi.org>

- [/10.31391/s2007-7033\(2018\)0051-012](#)
Comisión Nacional de Bancos y Seguros – CNBS- (2021). Reporte de Inclusión Financiera en Honduras – Comisión Nacional de Bancos y Seguros. Documento en línea, recuperado de: <https://www.cnbs.gob.hn/noticias/reporte-de-inclusion-financiera-en-honduras/>
- Cunha, M. P. (2020). The financial market reaches the classroom: Financial education as a public policy in Brazil. *Educacao e Sociedade*, 41, 1–14. <https://doi.org/10.1590/ES.218463>
- Davivienda. (2021). Educación Financiera para Niños, Jóvenes y Adultos. Davivienda Colombia. Documento en línea, recuperado de: <https://n9.cl/wlse5c>
- De La Hoz, B., Uzcátegui, S., Borges, J., y Velazco, A. (2008). La inflación como factor distorsionante de la información financiera. *Revista Venezolana de Gerencia*, 12(44). Documento en línea, recuperado de: http://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1315-99842008000400004&script=sci_arttext
- Díaz, C. M., y Guerra, O. (2017). Riesgo financiero en los créditos al consumo del sistema bancario venezolano 2008-2015. *Orbis. Revista Científica Ciencias Humanas*, 13(37), 20–40.
- Enriquez, M. (2021). Propuesta de contenidos para educación financiera en población urbana de la ciudad de Quito, Ecuador. Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador. *Maestría en Administración de Empresas (MBA)*. Documento en línea, recuperado de: <http://hdl.handle.net/10644/8054>
- Garzón Tenjo, E. D., Osorio Galviz, E. S., Tarquino Gutiérrez, O. E., y Vega Lozano, L. M. (2020). Cultura financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia. *Paper Knowledge . Toward a Media History of Documents*, 12–26. Documento en línea, recuperado de: <http://hdl.handle.net/10882/10247>
- Grisales, E. A. D., Ruiz, J. D. G., y Aristizábal, J. D. R. (2016). Conocimientos financieros en jóvenes universitarios: Caracterización en la institución universitaria esumer. *Revista de Pedagogía*, 37(101), 41–55.
- Guzmán Raya, A. (2018). Valor y dinero en la circulación simple de mercancías. *Revistas.Unal.Edu.Co*, 28(53). <https://revistas.unal.edu.co/index.php/de/article/view/73597>
- Hernández Rivera, A., y Rendón Rojas, L. (2021). Brecha de género tecnológica en la educación financiera universitaria en México. *Revista Venezolana de Gerencia*, 26(93), 48–64. <https://doi.org/10.52080/rvg93.05>
- Hernández-Sampieri, R. (2018). Metodología de la investigación. Documento en línea, recuperado de: <https://dspace.scz.ucb.edu.bo/dspace/bitstream/123456789/21401/1/11699.pdf>
- Ibañez, M. (2020). La educación financiera en Honduras - Noticias - IEF. Documento en línea, recuperado de: <https://www.iefweb.org/es/la-educacion-financiera-en-honduras/>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos de la República de Argentina –INDEC-. (2022). El INDEC. Memoria.Fahce.Unlp.Edu.Ar. Retrieved February 2, 2022. Documento en línea, recuperado de: <https://www.memoria.fahce.unlp.edu.ar/library?a=d&c=eventos&d=Jev8994>
- Joia, L. A., Pedro, J., and Cordeiro, V. (2021). Unlocking the Potential of Fintechs for Financial Inclusion: A Delphi-Based Approach. 1–19.
- Lei, L., Huang, X., Zhang, S., Yang, J., Yang, L., and Xu, M. (2020). Comparison of Prevalence and Associated Factors of Anxiety and Depression among People Affected by versus People Unaffected by Quarantine during the COVID-19 Epidemic in Southwestern China. *Medical Science Monitor*, 26, 1–12. <https://doi.org/10.12659/MSM.924609>
- Limas-Suárez, S. J., y Franco-Ávila, John A. (2018). El riesgo país para Colombia:

- interpretación e implicaciones para la economía y la inversión extranjera, 2012-2017. *Revista Finanzas y Política Económica* 10(1):153-171. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpoliticon.2018.10.1.6>
- López Mateo, C., Ríos-Manríquez, M., y Cárdenas Alba, L. F. (2018). Competencia, inclusión y desarrollo del sistema financiero en México. *Investigación Administrativa*, 47-1, 1-23. <https://doi.org/10.35426/iav47n121.01>
- Luis, J., De Molina, M., Bover, O., Hospido, L., y Villanueva, E. (2018). Encuesta de Competencias Financieras (ECF) 2016: principales resultados. Dirección general del servicio de estudios. Documento en línea, recuperado de: https://www.bde.es/f/webbde/SES/estadis/otras_estadis/2016/ECF2016-Prest.pdf
- Mavrou, I. (2015). Análisis factorial exploratorio. *Revistas.Nebrija.Com*, 19(2). <https://revistas.nebrija.com/revista-linguistica/article/view/283>
- Meira, D., Bandeira, A. M., and Ávida, P. (2018). Literacy in the cooperative sector evaluated through the reserve for cooperative education and training. CIRIEC-España. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 94, 61-89. <https://doi.org/10.7203/CIRIEC-E.94.12733>
- Mendizábal Zubeldía, A., Mitxéo Grajirena, J., Olasolo Sogorb, A., y Zubia Zubiaurre, M. (2008). Reflexiones sobre el origen y las implicaciones de la exclusión financiera. *Universidad, Sociedad y Mercados Globales*, 2008, ISBN 978-84-691-5667-4, Págs. 209-218, 209-218.
- Mendoza Austria, F. de M., y Martínez Franco, S. E. (2018). Las Finanzas Conductuales, el Alfabetismo Financiero y su Impacto en la Toma de Decisiones Financieras, el Bienestar Económico y la Felicidad. *Boletín Científico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA*, 7(13), 7-34. <https://doi.org/10.29057/icea.v7i13.3508>
- Menéndez Pujadas, Á. (2003). Encuesta sobre Préstamos Bancarios en España: abril de 2020. *Repositorio.Bde.Es*, 2(2020), 18-36. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/11861>
- Mitchell, O., and Lusardi, A. (2011). Financial Literacy: Implications for Retirement Security and the Financial Marketplace. *Published to Oxford Scholarship Online*. Documento en línea, recuperado de: <https://doi.org/10.1093/acprof:oso/9780199696819.001.0001>
- Moreno-García, E., García-Santillán, A., y Gutiérrez-Delgado, L. (2017a). Educación Superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa. *Universia Business Review*, VIII, 163-183.
- Moreno-García, E., García-Santillán, A., and Gutiérrez-Delgado, L. (2017b). Level of financial education in higher education settings. An empirical study in students of the economic-administrative area. *Revista Iberoamericana de Educación Superior*, 8(22), 163-183.
- Mungaray, A., Gonzalez Arzabal, N. y Osorio Novela, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. *Problemas Del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 52(205). <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2021.205.69709>
- Neme, S., y Forero, S. (2018). Las Finanzas Personales en Estudiantes Universitarios. *Suma de Negocios*, 9(19), 8-16. <https://doi.org/10.14349/sumneg/2018.V9.N19.A2>
- Orazi, S., Martínez, L. B., Vigier, H. P., Orazi, S., Martínez, L. B., y Vigier, H. P. (2019). La inclusión financiera en América Latina y Europa. *Ensayos de Economía*, 29(55), 181-204. <https://doi.org/10.15446/EDE.V29N55.79425>
- Orozco, N. C., Franco, M. A., y González, I. C. (2016). Educación financiera en los estudiantes de pregrado de la Universidad del Quindío. *Sinapsis*, 8(2), 99-120.
- Pizarro Romero, K., y Martínez Mora, O. (2020). Análisis factorial exploratorio mediante el uso de las medidas de adecuación muestral kmo y esfericidad de Bartlett

- para determinar factores principales. *Revistas.Utb.Edu.Ec*, 5. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4453224>
- Plan Nacional de Educación Financiera. (2017). Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú 2015-2021. Documento en línea, recuperado de: <https://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-junio2017.pdf>
- Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo –PNUD– (2020). Inclusión para el desarrollo sostenible. Documento en línea, recuperado de: <https://www.undp.org/es/mexico/projects/inclusi%C3%B3n-para-el-desarrollo-sostenible>
- Quezada, P., Tinizaray, G., y Herrera, A. (2019). Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador. *Revista Espacios*, 40, 1–11. <http://bdigital2.ula.ve:8080/xmlui/handle/654321/6045>
- Rodríguez, M., y Mendivelso, F. (2018). Diseño de investigación de corte transversal. *Researchgate.Net*, 141–146. <https://doi.org/10.26852/01234250.20>
- Ramos, C. M. (2019). The role of the media in the communication of the Public Policy of the National Strategy of Financial Education in Chile. *Estudios Sobre El Mensaje Periodístico*, 25(3), 1541–1556. <https://doi.org/10.5209/esmp.67003>
- Rivas-Apolinar, E. J., y Parra-Sacristán, H. F. (2017). Importancia de la educación financiera en el desarrollo social. Universidad Cooperativa de Colombia. Facultad de Contaduría Pública. pp.33. Documento en línea, recuperado de: <https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/14004/1/2017-Importancia-educacion-desarrollosocial.pdf>
- Rodríguez-Lozano, G. I., Y Rodríguez-Lozano, G. I. (2017). Inclusión financiera en Colombia. Análisis de su evolución en términos de eficiencia relativa. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(45), 54–73. <https://doi.org/10.11144/JAVERIANA.CC18-45.IFCA>
- Ramos-Galarza, C. A. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciaAmérica* (2020) Vol. 9 (3) 1–16. <http://dx.doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., y Mejía, D. (2013). N° 12. La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. Serie Políticas Públicas y Transformación Productiva, 12, Caracas: CAF. Documento en línea, recuperado de: <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/379>
- Salazar, J. C., Ramírez, J. C., Pinzón, L., y Rosember, C. (2019, April 24). Estudio del modelo de Scoring de Ruta N. Caracas: CAF. Documento en línea, recuperado de: <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/1426>
- Sánchez Santiro, E. (2016). Deudas y préstamos: la crisis del crédito público en Nueva España durante la guerra de independencia (1810-1821). *América Latina en la Historia Económica*, 23(2), pp. 36-63
- Soukal, I., Hamplová, E., and Haviger, J. (2021). Effectiveness of regulation of educational requirements for non-bank credit providers in Czech Republic. *Social Sciences*, 10(1), 1–15. <https://doi.org/10.3390/socsci10010028>
- Universidad Nacional Autónoma de Honduras –UNAH–. (2021). Presencia Universitaria. Documento en línea, recuperado de: <https://presencia.unah.edu.hn/noticias/matricula-del-primer-periodo-academico-2021-muestra-un-incremento-de-13-6-en-comparacion-al-iii-pac-2020/>
- Villada, F., López-Lezama, J. M., y Muñoz-Galeano, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación Universitaria*, 10(2), 13–22. <https://doi.org/10.4067/S0718-50062017000200003>
- Walter, O., Andrade, G., Delgadillo Sánchez,

- J. A., Jorge, y Delgadillo Sánchez, A. (2018). La educación financiera en jóvenes universitarios del primer ciclo de pregrado de la Universidad Católica Boliviana "San Pablo", Unidad Académica Regional de Cochabamba. *Revista Perspectivas*, 41, 33–72.
- Weston, J., Brigham, E., y Mont, J. (1987). Fundamentos de administración financiera. Documento en línea, recuperado de: <http://www.sidalc.net/cgi-bin/wxis.exe/?IsisScript=SIDINA.xis&method=post&formato=2&cantidad=1&expresion=mfn=000208>
- Yaringaño-Limache, J. J. (2018). Vista de Conocimientos financieros en estudiantes universitarios. *Revistas.Umch.Edu*, 11(2018), 99–113. <https://revistas.umch.edu.pe/EducaUMCH/article/view/64/63>