

Determinación de los factores que inciden en la alfabetización financiera en mujeres en condición de vulnerabilidad, para Bucaramanga y su Área Metropolitana

Laury Daniela Villamizar Forero

Trabajo de Grado para optar al Título de Ingeniería Industrial

Director

Jose Alonso Caballero Márquez

Magister en Ingeniería Industrial

Codirectores

Mauricio José Martínez Pérez

Magister en Ingeniería Industria

Martha Liliana Torres Barreto

Doctora en Ciencias Económicas

Universidad Industrial de Santander

Facultad de Ingenierías Físico-mecánicas

Escuela de Estudios Industriales y Empresariales

Bucaramanga

2022

Dedicatoria

A mi papá por su infinito amor, por quien soy y por quien quiero lograrlo todo.

A mi mamá y a mis hermanas por su constante apoyo.

A mis amigas y amigos, por acompañarme durante todo el proceso, por guiarme, ayudarme a creer en mí y por nunca permitirme rendirme.

Tabla de contenido

Introducción	12
1. Tabla de cumplimiento de objetivos	14
2. Planteamiento del problema.....	15
3. Objetivos	16
3.1. Objetivo general	16
3.2. Objetivos específicos.....	16
4. Marco de referencia	17
4.1. Marco de Antecedentes	17
4.2. Marco Teórico	19
4.2.1. Alfabetización Financiera (Financial Literacy)	21
4.2.2. Educación financiera (Financial Education)	20
4.2.3. Comportamiento Financiero (Financial Capability)	21
4.2.4. Inclusión Financiera	21
4.2.5. Bienestar Financiero.....	21
4.2.7. Brecha de Género	22
4.2.8. Población vulnerable.....	22
5. Revisión de la literatura	23
5.1. Análisis Bibliométrico.....	23
5.1.1. Publicaciones por año	24
5.1.2. Publicaciones por país.....	25
5.1.3. Análisis de Coautoría por autores	26
5.1.4. Análisis de Coautoría por países	28
5.1.5. Análisis de Coocurrencia por palabras clave	29
5.2. Análisis preliminar de la literatura	31
6. Instrumento de Medición	34
6.1. Técnica de muestreo y población objetivo.....	36
7. Metodología	37
8. Análisis Descriptivo.....	39
8.1. Caracterización Sociodemográfica.....	39
8.2. Autoconfianza sobre temas financieros.....	41

8.3.	Actitud Financiera	42
8.4.	Comportamiento Financiero.....	44
8.5.	Manejo del dinero.....	50
8.6.	Conocimiento Financiero	52
9.	Creación del puntaje de alfabetización financiera	55
9.1.	Creación del puntaje de conocimiento financiero	55
9.2.	Creación del puntaje de comportamiento financiero.....	55
9.3.	Creación del puntaje de actitudes financieras	56
10.	Nivel de alfabetización financiera de mujeres en condición de vulnerabilidad del AMB	56
11.	Análisis Factorial	59
11.1.	Validación del instrumento de medición:.....	59
12.	Determinación de factores que inciden en la alfabetización financiera de mujeres en condición de vulnerabilidad del AMB	61
12.1.	Conocimiento Financiero	61
12.1.1.	Edad.....	61
12.1.2.	Número de hijos	61
12.1.3.	Mayor nivel de escolaridad alcanzado	61
12.1.4.	Estado laboral.....	62
12.1.5.	Nivel de ingresos.....	62
12.1.6.	Autoconfianza financiera	62
12.2.	Actitud Financiera	63
12.2.1.	Edad.....	63
12.3.	Autoconfianza financiera.....	63
13.	Comparación del nivel de alfabetización obtenido por la población objetivo respecto a mediciones realizadas en años anteriores.....	64
13.1.	Comparación nacional	64
13.2.	Comparación internacional.....	65
14.	Propuesta de plan de formación	68
14.1.	Iniciativas de educación financiera y económica en Colombia.....	68
14.2.	Grupos de interés	69
14.3.	Objetivos de formación	69
15.	Conclusiones	70

16. Limitaciones.....	72
17. Recomendaciones	72
Referencias Bibliográficas	74

Lista de Tablas

	Pág.
Tabla 1. Cumplimiento de objetivos	14
Tabla 2. Cantidad de mujeres entre los 20 y 59 en el AMB según el último censo poblacional del Dane.....	36
Tabla 3. Cantidad de viviendas estrato 1 y 2 según el último censo poblacional del Dane	36
Tabla 4. Metodología	38
Tabla 5. Caracterización sociodemográfica	40
Continuación Tabla 5. Caracterización sociodemográfica.....	41
Tabla 6. En el último mes, ¿Cómo hizo para cumplir sus obligaciones/gastos mensuales?	49
Tabla 7. ¿Dónde ha aprendido cómo manejar el dinero?.....	51
Tabla 8. Modo de ahorro	55
Tabla 9. Alfa de Cronbach	59
Tabla 10. Prueba KMO y Bartlett	60
Tabla 11. Resumen de comparación nacional del nivel de alfabetización financiera.....	65

Lista de Figuras

	Pág.
Figura 1. Mapa conceptual sobre el flujo presente en la alfabetización financiera	20
Figura 2. Número de publicaciones por año presentado por Scopus	25
Figura 3. Número de publicaciones por país presentado por Web of Science.....	26
Figura 4. Mapa de redes de Coautoría por autores presentadas por Web of science	27
Figura 5. Mapa de redes de Coautoría por autores presentadas por Scopus	27
Figura 6. Mapa de redes de Coautoría por países presentado por Web of science	28
Figura 7. Mapa de redes de Coautoría por países presentado por Scopus	29
Figura 8. Mapa de redes de Coocurrencia por palabras clave presentado por Web of science	30
Figura 9. Mapa de redes de Coocurrencia por palabras clave presentado por Scopus	30
Figura 10. Evolución de estudios sobre la brecha de género en Alfabetización Financiera	32
Figura 11. ¿Qué tan buena se considera en el manejo de temas financieros?.....	42
Figura 12. ¿Qué tan satisfecha está con su situación financiera actual?.....	42
Figura 13. ¿Con qué frecuencia usa el teléfono móvil para enviar o recibir pagos?	43
Figura 14. Estoy dispuesta a arriesgar parte de mi propio dinero en ahorros o inversiones	44
Figura 15. Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar para el largo plazo....	44
Figura 16. Antes de comprar un bien, ¿analiza cuidadosamente su situación económica para ver si lo puede comprar o no?	45
Figura 17. ¿Establece metas financieras de largo plazo y procura cumplirlas?.....	46
Figura 19. ¿En los últimos 6 meses, ¿Ahorró algo de dinero?.....	47
Figura 18. Si no tiene suficiente dinero para comprar algo que realmente desea, ¿Qué es lo más probable que usted haga?	47
Figura 20. ¿Paga a tiempo sus deudas?.....	48
Figura 21. ¿Usted toma decisiones cotidianas sobre su propio dinero?.....	50
Figura 22. ¿Quién es el responsable de tomar decisiones cotidianas sobre el dinero en su hogar?.....	50
Figura 23. Conocimiento sobre interés en cuentas de ahorro	52

Figura 24. Conocimiento sobre la inflación.....	53
Figura 25. Conocimiento sobre inversión en activos financieros	53
Figura 26. Conocimiento sobre riesgo en inversiones	54
Figura 27. Nivel de alfabetización financiera	56
Figura 28. Puntaje de conocimiento financiero.....	57
Figura 29. Puntaje de comportamiento financiero	58
Figura 30. Puntaje de actitud financiera.....	58
Figura 31. Autoconfianza financiera vs alfabetización financiera.....	64
Figura 32. Puntaje de alfabetización financiera medido a través de la encuesta Internacional de Alfabetización Financiera de Adultos OCDE/INFE 2020	66

Lista de apéndices

Apéndice A. Herramienta de recolección de datos

Apéndice B. Codificación de datos

Apéndice C. Artículo publicable

Nota: Los apéndices se encuentran adjuntos en una carpeta

Resumen

Título: Determinación de los factores que inciden en la alfabetización financiera en mujeres en condición de vulnerabilidad, para Bucaramanga y su Área Metropolitana

Autor: Laury Daniela Villamizar Forero

Palabras Clave: Alfabetización financiera, conocimiento financiero, comportamiento financiero, actitud financiera, brecha de género, poblaciones vulnerables.

Descripción:

La igualdad de género se ha instaurado como uno de los temas más importantes en la agenda de los diversos gobiernos alrededor del mundo. El rol de las mujeres en la sociedad, a lo largo de los años ha estado condicionado por diversos factores, uno de ellos corresponde al acceso a la educación, en donde la alfabetización financiera juega un papel significativo pues es quien determina en gran medida el bienestar financiero de las personas. En ese sentido, la presente investigación, a través del reconocimiento en la literatura de la brecha de género existente y los componentes presentes en la alfabetización financiera, buscan determinar el relacionamiento de dichas variables y el tipo de influencia en el mencionado nivel de alfabetización financiera de las mujeres en condición de vulnerabilidad del área metropolitana de Bucaramanga. Adicionalmente, pretende establecer qué factores influyen sobre el conocimiento, comportamiento y actitud financiera y, qué tan lejos se encuentran dichas métricas respecto a las medidas en diferentes países pertenecientes a la organización para la cooperación y el desarrollo económico (OCDE).

Por consiguiente, el presente documento realiza una revisión de literatura, desarrolla una herramienta de medición a través de la cual se recopilan y analizan los datos a través de un software estadístico que permite correlacionar las variables y los factores introducidos respecto a los objetivos planteados, para finalmente obtener cuales variables socioeconómicas, de conocimiento, comportamiento y actitud, determinan el nivel de alfabetización financiera de la población objetivo.

*Trabajo de grado.

** Facultad de Ingenierías Físico-Mecánicas. Escuela de Estudios Industriales y Empresariales. Director: Jose Alonso Caballero Márquez, MSc. Ingeniería industrial. Codirectores: Mauricio José Martínez Pérez. MSc. Ingeniería industrial. Martha Liliana Torres Barreto. PhD. Ciencias económicas.

Abstract

Title: Determination of the factors that affect financial literacy in women in vulnerable conditions, for Bucaramanga and its Metropolitan Area

Author: Laury Daniela Villamizar Forero

Key Words: Financial literacy, financial knowledge, financial behavior, financial attitude, gender gap, vulnerable populations.

Description:

Gender equality has established itself as one of the most important issues on the agenda of various governments around the world. The role of women in society, over the years, has been conditioned by various factors, one of which corresponds to access to education, where financial literacy plays a significant role, since it is what determines well-being to a great extent. people's finances. In that, the present investigation, through the recognition in the literature of the existing gender gap and the components present in financial literacy, seek to determine the relationship of said variables and the type of influence on the mentioned level of financial literacy women. in condition of vulnerability of the metropolitan area of Bucaramanga. In addition, it seeks to establish what factors influence knowledge, behavior and financial attitude and how far these metrics are with respect to the measures in different countries belonging to the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD).

Therefore, this document conducts a literature review, develops a measurement tool through which data is collected and analyzed through statistical software that allows correlating the variables and factors introduced with respect to the objectives set, to Finally, to obtain which socioeconomic variables, of knowledge, behavior and attitude, determine the level of financial literacy of the target population.

* Bachelor Thesis

** Faculty of Physical-Mechanical Engineering. School of Industrial and Business Studies. Director: Jose Alonso Caballero Márquez, MSc. Industrial engineering. Co-directors: Mauricio José Martínez Pérez. MSc. Industrial engineering. Martha Liliana Torres Barreto. PhD. Economic Sciences.

Introducción

La crisis financiera global de 2008 desatada por el estallido de la burbuja inmobiliaria de Estados Unidos, demostró que las decisiones financieras mal informadas, frecuentemente causadas por la falta de educación financiera, pueden generar consecuencias altamente negativas (OECD, 2009). Dicha falta de educación no solo está generalizada, además es particularmente grave entre las mujeres (Klapper & Lusardi, 2020). Los más recientes estudios sobre alfabetización financiera en más de 140 países, muestran que las brechas de género están presentes en todas partes, desde las economías en desarrollo, hasta las avanzadas (Klapper & Lusardi, 2020). Por tal motivo, en la mayoría de gobiernos alrededor del mundo, han empezado a reconocerse los beneficios que representan para las personas y para sus economías el contar con una población alfabetizada financieramente (Global Partnership for Financial Inclusion, 2010).

La alfabetización financiera, se asocia con un sin número de resultados financieros positivos, también, es un predictor confiable de la riqueza individual, los ahorros, la participación en el mercado de valores, la planificación de la jubilación, etcétera (Lusardi & Mitchell, 2008; van Rooij et al., 2011). Adicionalmente, el aumento de la educación financiera promueve una mayor autoconfianza, control e independencia en los individuos (Conger et al., 1999; Allen et al., 2007) y, sumado a un marco sólido de protección al consumidor, son vitales para el empoderamiento de las personas, que, a su vez, es fundamental para impulsar el crecimiento económico y promover el desarrollo social (Organización de las Naciones Unidas, 2016).

Es así, como con el transcurso del tiempo se ha evidenciado un creciente interés por dar explicaciones a la bien conocida brecha de género, estudiando algunos factores que la influyen directa o indirectamente, tales como la influencia de los estereotipos ((Bottazzi & Lusardi, 2021; Tinghög et al., 2021), las características psicológicas (Robson & Peetz, 2020), el rol de la familia (Banerjee & Roy, 2020), entre otros que se mencionarán a lo largo del documento.

De esta manera, la presente investigación tiene como objetivo medir el nivel de alfabetización financiera y determinar los factores más influyentes sobre esta medida para las mujeres en condición de vulnerabilidad del Área Metropolitana de Bucaramanga (AMB). Para tal fin, se realizó un análisis bibliométrico de una serie de documentos filtrados a través de una ecuación de búsqueda, se realizó un análisis preliminar de la literatura existente sobre la

alfabetización financiera y la brecha de género. Posteriormente se construyó una herramienta de recolección de datos, cuyos resultados fueron sometidos a un software estadístico que permitió la exploración del conocimiento, actitud y comportamiento financiero de las mujeres pertenecientes a la población objetivo. Finalmente se elaboró un artículo de carácter publicable con los aportes más significativos del trabajo.

Este proyecto de investigación ayuda a responder preguntas tales como: ¿Qué factores inciden en el nivel de alfabetización financiera de las mujeres?, ¿Cuáles son las principales falencias de las mujeres en el comportamiento, la actitud y el conocimiento financiero? y, ¿Qué tan lejos se encuentra el puntaje de alfabetización financiera de las mujeres en el AMB respecto a los diferentes países del mundo?, aportando una base para las futuras investigaciones encaminadas en la reducción de la brecha de género, el bienestar y la inclusión financiera de las mujeres.

1. Tabla de cumplimiento de objetivos

Tabla 1.

Cumplimiento de objetivos

OBJETIVO	CUMPLIMIENTO
<p>1. Analizar el estado actual de la literatura en relación con la alfabetización financiera y poblaciones en condición de vulnerabilidad, a partir de una revisión en bases de datos científicas, con el fin de identificar sus principales hallazgos.</p>	<p>Capítulo 5</p>
<p>2. Estructurar una herramienta de recopilación de datos, a partir del uso o adaptación de preguntas especializadas provenientes de la literatura científica, para el análisis del conocimiento, comportamiento y actitud financiera en mujeres en condición de vulnerabilidad en el AMB.</p>	<p>Capítulo 6 y Apéndice A</p>
<p>3. Establecer los principales factores que determinan la alfabetización financiera en la población objeto de estudio, por medio de la aplicación de análisis multivariante a la información obtenida a través de la herramienta estructurada.</p>	<p>Capítulo 12</p>
<p>4. Consolidar los principales hallazgos obtenidos a partir de la investigación en un artículo publicable en revista indexada u homologada</p>	<p>Apéndice C</p>

2. Planteamiento del problema

Pese a las contribuciones que tiene la alfabetización financiera en el funcionamiento eficaz de los mercados financieros, en la estabilidad y la inclusión financiera (The world Bank 2013b), entre otros aspectos, varios estudios revelan que los niveles actuales de alfabetización financiera en todo el mundo son bajos y, adicionalmente se han identificado poblaciones que cuentan con más probabilidades de sufrir la desigualdad proveniente de la ignorancia financiera, como lo son las mujeres y las personas de ingresos bajos, tanto adultos como jóvenes (Arellano, Cámara / Tuesta, 2018), así como familias de inmigrantes (Wolf, 2018).

Dicho lo anterior, las mujeres no son una población vulnerable únicamente por su conocimiento financiero, desde la gestación de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, la igualdad de género se ha instaurado como uno de los desafíos políticos y económicos más relevantes que enfrenta el mundo actual. Según informes de las Naciones Unidas, el 35% de las mujeres en todo el mundo ha sufrido violencia física y/o sexual (Organización de Naciones Unidas, 2016). Durante el 2018 en Colombia, se registraron 5.659 casos de violencia contra niñas y adolescentes y 1.279 casos de violencia contra mujeres adultas (Instituto Nacional de Medicina Legal y Ciencias Forenses, 2018). Entre los años 2015 y 2019, 5.285 mujeres fueron víctimas de violencia de género e intrafamiliar en Bucaramanga (Alcaldía de Bucaramanga, 2020). De este modo, se puede evidenciar que existe una cultura permeada por dinámicas de poder y desigualdades que afecta negativamente la vida de mujeres, jóvenes y niñas, trayendo consigo problemáticas sociales como feminicidios, violencia física, psicológica, económica, patrimonial y sexual (Alcaldía de Bucaramanga, 2020).

A pesar de los múltiples acuerdos internacionales en los que se vela por los derechos de las mujeres, éstas siguen teniendo menos acceso a la propiedad, al crédito, a formación, al empleo y cuentan con menos oportunidades respecto a los hombres de tener una vida política activa (Fondo de población de las Naciones Unidas, 2018). Según la Organización de las Naciones Unidas, por término medio, las mujeres siguen ganando en todo el mundo un 24% menos que los hombres en el mercado de trabajo (Organización de las Naciones Unidas, 2016).

Es por ello que, las prácticas sociales discriminatorias tienen consecuencias negativas no solo para el bienestar de las mujeres, sino para sus familias y para la sociedad en general. En

términos monetarios, dicha discriminación induce una pérdida del 8% en el nivel global de inversión, reduce el promedio de años de escolaridad de mujeres en un 16% y disminuye la participación de la fuerza laboral en un 12%. Como consecuencia, el SIGI (Índice de Instituciones Sociales e Igualdad de Género) mide que la reducción del ingreso global es de un 7,5%, traducido en una pérdida de USD 6 billones, o USD 1.552 per cápita (OECD, 2019).

Debido a lo anteriormente mencionado, se hace indispensable la determinación y el análisis de los factores que inciden sobre la alfabetización financiera de las mujeres. Aunque la educación financiera por sí sola no puede solucionar todos los desafíos previamente mencionados, el diseño e implementación de políticas públicas enfocadas en la educación financiera, pueden abordar las necesidades de las mujeres y ayudarlas a mejorar su conciencia, conocimiento, confianza y habilidades, permitiéndoles no solo ser más competitivas en términos laborales, sino impulsarlas a tener una mejor calidad de vida (OECD, 2013).

3. Objetivos

3.1. Objetivo general

Establecer los principales factores que determinan la alfabetización financiera en mujeres en condición de vulnerabilidad, ubicadas en el Área Metropolitana de Bucaramanga (AMB), a partir de análisis multivariante.

3.2. Objetivos específicos

Analizar el estado actual de la literatura en relación con la alfabetización financiera y poblaciones en condición de vulnerabilidad, a partir de una revisión en bases de datos científicas, con el fin de identificar sus principales hallazgos.

Estructurar una herramienta de recopilación de datos, a partir del uso o adaptación de preguntas especializadas provenientes de la literatura científica, para el análisis del conocimiento, comportamiento y actitud financiera en mujeres en condición de vulnerabilidad en el AMB.

Establecer los principales factores que determinan la alfabetización financiera en la población objeto de estudio, por medio de la aplicación de análisis multivariante a la información obtenida a través de la herramienta estructurada.

Consolidar los principales hallazgos obtenidos a partir de la investigación en un artículo publicable en revista indexada u homologada.

4. Marco de referencia

4.1. Marco de Antecedentes

Se realizó la búsqueda en las bases de datos proporcionadas por la universidad, de trabajos, artículos e investigaciones referentes al tema de alfabetización financiera y adicionalmente que se relacionaran con el objetivo del proyecto. Para esta sección se escogieron tres artículos, el primero a nivel regional, el segundo a nivel latinoamericano y el tercero a nivel norteamericano.

Título: Propuesta de formación académica en toma de decisiones financieras en estudiantes de educación media en Bucaramanga y su área metropolitana

Autor: Andrés Mauricio Moreno Zarta

Entidad: Universidad Industrial de Santander

Reconociendo la alfabetización financiera como una habilidad indispensable para el siglo XXI, el autor tiene como objetivo formular una propuesta de formación académica en alumnos de educación media de Bucaramanga y su área metropolitana. Es así, como a partir del análisis de la capacidad de toma de decisiones financieras de los estudiantes, medido a través de una encuesta diagnóstica, se logró caracterizar la población, obteniendo resultados sobresalientes en actitud y comportamiento financiero y falencias en temas de conocimiento financiero. Adicionalmente, se reconoció como fundamental el rol de los padres de familia en la ejecución de proyectos de educación financiera. Por consiguiente, dicho artículo no solo establece la necesidad de trabajar con poblaciones adultas en la región de estudio, también es relevante para la investigación debido a que presenta un instrumento de medición propuesto por la OCDE, adaptado por el investigador F. Alejandro Villagómez en su artículo “Financial Literacy Among High School Students in the

Mexico City Metropolitan Area”, que a su vez, ha sido influenciado por investigaciones previas realizadas por los autores Lusardi Y Mitcell, bien conocidos por trabajar en temas enfocados en la alfabetización financiera, siendo de este modo, una guía fundamental en el desarrollo de la metodología y encuesta del presente artículo.

Título: Actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero en México

Autores: Osvaldo García Mata Ana Luz Zorrilla del Castillo Arturo Briseño García Eduardo Arango Herrera

Entidad: la Universidad Autónoma de Tamaulipas, Ciudad Victoria, Tamaulipas, México

Los autores del presente artículo tienen dos objetivos principales, uno de ellos corresponde a la relación de algunas variables sociodemográficas, tales como la edad, el género, el nivel más alto alcanzado en educación, el salario que recibe, entre otras, con los niveles de actitud, comportamiento y conocimiento financiero. La principal conclusión a la que llegó el documento, corresponde a que sí existe una brecha de género significativa a favor de los hombres en temas de alfabetización financiera, enfocada principalmente en conocimiento y, se hace indispensable seguir realizando estudios sobre el tema para explicar dichos comportamientos y corregirlos en futuras generaciones. Así las cosas, este documento es valioso para la investigación en curso debido a que construye un índice de actitud financiera, un índice de comportamiento financiero y un índice de conocimiento financiero, posteriormente como variables dependientes construyen ciertos modelos que se intentan explicar basados en las diferentes variables sociodemográficas, permitiendo de este modo, extraer información clave en el tratamiento de las variables y su relacionamiento con la alfabetización financiera.

Título: Canadian Gender Gap in Financial Literacy: Confidence Matters

Autores: Fonseca, Raquel; Lord, Simon

Entidad: Department of Economics, School of Management Sciences (ESG UQAM), University of Quebec in Montreal

El presente artículo tiene como objetivo analizar la relación entre las características cognitivas y los comportamientos financieros. De este modo, se investigaron los factores socioeconómicos y demográficos asociados con la brecha de género en la alfabetización financiera.

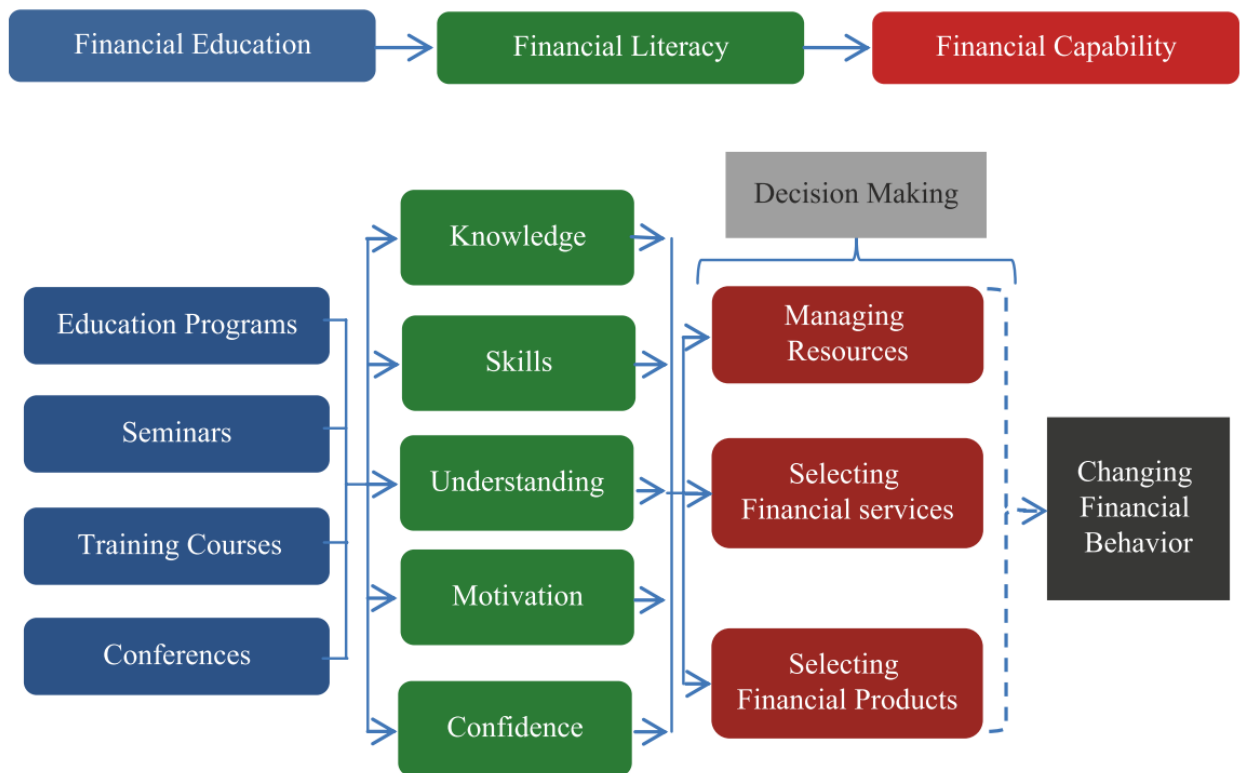
Los autores principalmente se enfocan en el género y en cómo la confianza financiera se relaciona con la alfabetización financiera a lo largo del ciclo de vida. Los principales resultados de la investigación confirman la existencia de una brecha de género en alfabetización financiera en Canadá y, permiten concluir que el tener una mayor confianza en las habilidades y conocimientos financieros propios, es determinante en el comportamiento financiero. Del mismo modo, la literatura ha demostrado que las mujeres de manera generalizada tienen un menor nivel de autoconfianza relacionado a temas financieros respecto a los hombres. Es así, como el documento es de suma importancia para la investigación, puesto que construye un índice de alfabetización financiera, el cual combina múltiples dimensiones, adicionalmente, examina las determinantes de la alfabetización financiera por género, observando de manera detallada variables como la edad, la educación, la participación en clases o asignaturas de la línea financiera, etc. Finalmente hace uso de la descomposición de Blinder-Oaxaca, la cual ayuda a comprender qué proporción de la brecha de género puede explicarse por las diferentes covariables o grupos comparados, proporcionando así, una base para el análisis de los factores que inciden en la alfabetización financiera de la población en estudio.

4.2. Marco Teórico

A continuación, se presenta un esquema detallado sobre la alfabetización financiera y su relación con diferentes conceptos que estarán presentes a lo largo del documento. Posteriormente se encontrará la definición de los términos clave que permitirán la correcta comprensión y análisis de la investigación en su totalidad.

Figura 1.

Mapa conceptual sobre el flujo presente en la alfabetización financiera



Nota: Tomado de "FINANCIAL LITERACY Empowerment in the Stock Market" (Saeedi & Hamedi, 2018)

4.2.1. Educación financiera (Financial Education)

La educación financiera corresponde al proceso mediante el cual los consumidores o inversionistas financieros, mejoran la comprensión de conceptos, riesgos y productos financieros, esto a través de la captación de información, la instrucción o el asesoramiento, el cual desarrolla habilidades y brinda la confianza a los individuos para ser conscientes de las oportunidades y el riesgo financiero en cada decisión que tomen, brindándoles de esta forma, guías para actuar de manera informada y fuentes a dónde acudir en busca de ayuda para mejorar su bienestar financiero (OCDE, 2005).

4.2.2. Alfabetización Financiera (Financial Literacy)

La alfabetización financiera corresponde no solo al conocimiento y comprensión de los conceptos y riesgos financieros, tal como se muestra en la *figura 1*, implica contar con ciertas habilidades, motivación y confianza, para apropiarse de dicho conocimiento, esto con el fin de tomar decisiones efectivas en una variedad de contextos financieros, para mejorar el bienestar individual y el de la sociedad en general, permitiendo la participación activa en la vida económica (OCDE, 2012).

4.2.3. Comportamiento Financiero (Financial Capability)

El comportamiento financiero corresponde al último paso presente en el proceso de alfabetización financiera, es la capacidad interna para actuar en el mejor interés financiero, estando presentes las condiciones ambientales y socioeconómicas adecuadas. Por tal motivo, abarca el conocimiento, las actitudes y las habilidades de los consumidores con respecto a la gestión de sus recursos y la comprensión, selección y uso de los servicios financieros que se adapten a sus necesidades y que les representen el mayor beneficio (World Bank, 2013).

4.2.4. Inclusión Financiera

La inclusión financiera es aquella que garantiza el acceso a productos y servicios financieros útiles y asequibles, entregados de manera responsable y sostenible para satisfacer las necesidades de personas y empresas en relación con transacciones, pagos, ahorro y crédito (World Bank, 2015).

4.2.5. Bienestar Financiero

El bienestar corresponde a un concepto amplio y variable según la perspectiva individual de cada persona, es por esto que mientras para algunos el bienestar financiero puede significar libertad, para otros representa seguridad, estabilidad, etcétera (S. Cárdenas et al., 2020). Así las cosas, la oficina para la protección financiera del consumidor (CFPB por sus siglas en inglés), resume el bienestar financiero como el estado en que una persona puede tener el control sobre las finanzas diarias, la capacidad para absorber choques financieros, la libertad financiera para poder

tomar decisiones que le permitan disfrutar la vida y finalmente el poder cumplir sus metas financieras (CFPB, 2015).

4.2.6. Capacidad financiera

La capacidad financiera es el conjunto de conocimientos financieros con los que cuenta un individuo, sumado con la habilidad de comprender su propia situación financiera y, adicionalmente la motivación para actuar o tomar decisiones que representen un cambio en dicha situación (Mcquaid & Egdell, 2010).

4.2.7. Brecha de Género

La brecha de género corresponde a la diferencia entre hombres y mujeres reflejada en los logros o actitudes en ámbitos sociales, políticos, intelectuales, culturales o económicos. Existe una métrica global denominada: El índice global de brecha de género, el cual tiene como objetivo medir la mencionada brecha en el sector salud, sector educacional, sector económico y sector político (World Economic Forum, 2017).

4.2.8. Población vulnerable

Las poblaciones vulnerables están constituidas por aquellas personas que, debido a su condición física, social, cultural, económica, política o psicológica, merecen una acción positiva estatal para efectos de lograr una igualdad real y efectiva (SENA, 2018).

4.2.9. Revisión Bibliométrica

La revisión bibliométrica surge de la necesidad de cuantificar aspectos de la ciencia para poder comparar, medir y objetivar la actividad científica, por lo tanto, la bibliometría corresponde a la aplicación de las matemáticas y el método estadístico a los productos tangibles de la investigación científica (Dávila et al., 2009).

4.2.10. Modelos de ecuaciones estructurales (SEM)

Corresponde a un análisis estadístico multivariante utilizado para estimar el efecto y las relaciones causales entre variables, permitiendo proponer el tipo y la dirección de las relaciones que se espera encontrar en las diferentes variables contenidas en él y, posteriormente estimar los parámetros explicados por las relaciones propuestas, es decir, su interés fundamental es “confirmar” mediante el análisis de la muestra, las relaciones propuestas a partir de la teoría utilizada como referencia (Ruiz et al., 2010).

4.2.11. Análisis Factorial

El análisis factorial es un conjunto de métodos estadísticos multivariados de interdependencia (Pérez & Medrano, 2010), cuyo principal objetivo es identificar los factores latentes que explican la covariación entre un conjunto de variables medidas (Kahn, 2006). Dicho método multivariado permite agrupar las variables (ítems, por ejemplo) que se correlacionan fuertemente entre sí, y cuyas correlaciones con las variables de otros agrupamientos (factores) son menores. Cada uno de estos factores agrupa a los ítems inter correlacionados que son, al mismo tiempo, relativamente independientes de los restantes conjuntos (factores) de ítems (Pérez & Medrano, 2010).

5. Revisión de la literatura

5.1. Análisis Bibliométrico

Con el fin de estudiar y analizar la literatura científica, se realizó una búsqueda estructurada en las bases de datos Web of science (WOS) y Scopus. Se inició con la determinación de palabras claves tales como ‘Financial Literacy’, ‘Financial Knowledge’, ‘Gender Gap’, ‘Poor and vulnerable women’, ‘Empowerment’, entre otras, y la posterior generación de las ecuaciones de búsqueda para cada una de las mencionadas bases de datos:

Scopus: TITLE-ABS-KEY (“financial literacy” AND “Gender gap”)

Web of science (WOS): TS= (“financial literacy” AND “Gender gap”)

Dichas ecuaciones, arrojaron resultados positivos y coherentes para la investigación. De los 91 documentos extraídos en total, el 21,98% se encontró repetido en las dos bases de datos. Por otra parte, de los 45 documentos obtenidos por Scopus el 60% fue usado para análisis y el 33,33% fue descartado por no tener relevancia en la investigación. Adicionalmente, cabe aclarar que en dicha plataforma el 80% de los títulos obtenidos se tuvieron que buscar en bases de datos alternas, dado que no fue posible extraer el documento completo y al 6,61% no se pudo obtener acceso a través de ninguna base de datos. En el caso de WOS, de los 46 documentos arrojados por la ecuación, el 60,87% fue utilizado para la investigación, el 32,61% fue descartado por no tener relevancia en el tema de estudio y al 6,52% no se pudo acceder.

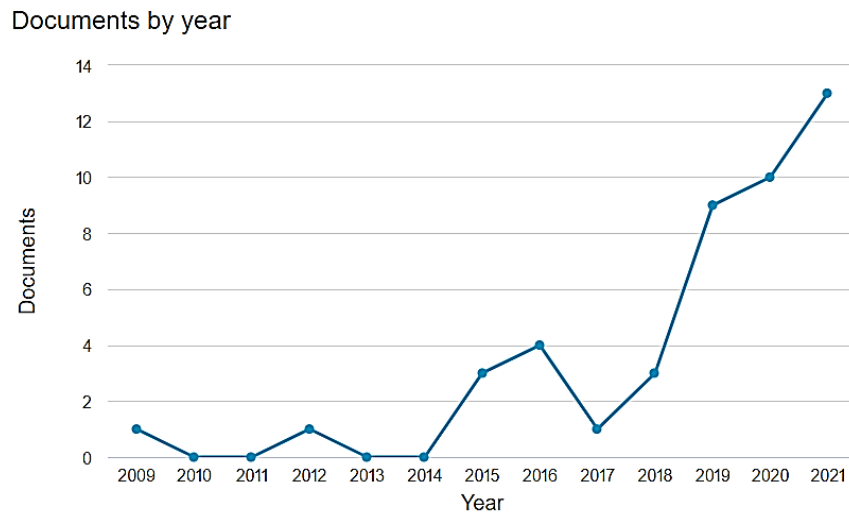
Así las cosas, se realizó el primer estudio de los documentos a través de las herramientas de análisis de resultados de las bases de datos y Vosviwer. Siendo esta última clave para el estudio de redes y conexiones entre las categorías arrojadas.

5.1.1. Publicaciones por año

Es posible evidenciar en la *Figura 2*, que el tema de alfabetización financiera ha sido poco estudiado y hasta el año 2019 empezó a tomar mayor fuerza en la comunidad científica. Así mismo, el análisis arrojado por las dos bases de datos coincide en que el año 2021 fue el que presentó el más alto volumen de artículos publicados, con un número de 13 documentos para Scopus y 17 para WOS.

Figura 2.

Número de publicaciones por año presentado por Scopus



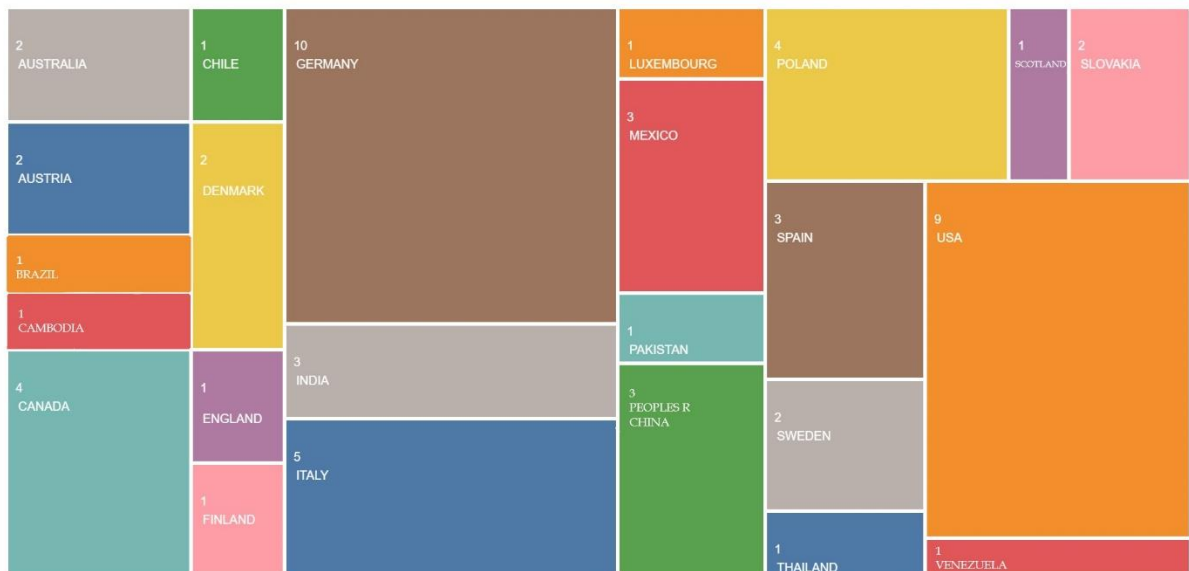
Nota: Adaptado de Scopus (2022)

5.1.2. Publicaciones por país

Con base en el número de artículos por año presentado en la *Figura 2*, no son sorprendentes los nombres de los países con la mayor investigación sobre Alfabetización financiera (*Figura 3*). Alemania y Estados Unidos representan cada uno cerca al 20% de los documentos obtenidos en total, seguidos por Italia con un porcentaje cercano al 11%. En representación de Latinoamérica, México con sus tres artículos obtiene un porcentaje de 6%, seguido por Brasil y Venezuela con solo el 2%.

Figura 3.

Número de publicaciones por país presentado por Web of Science



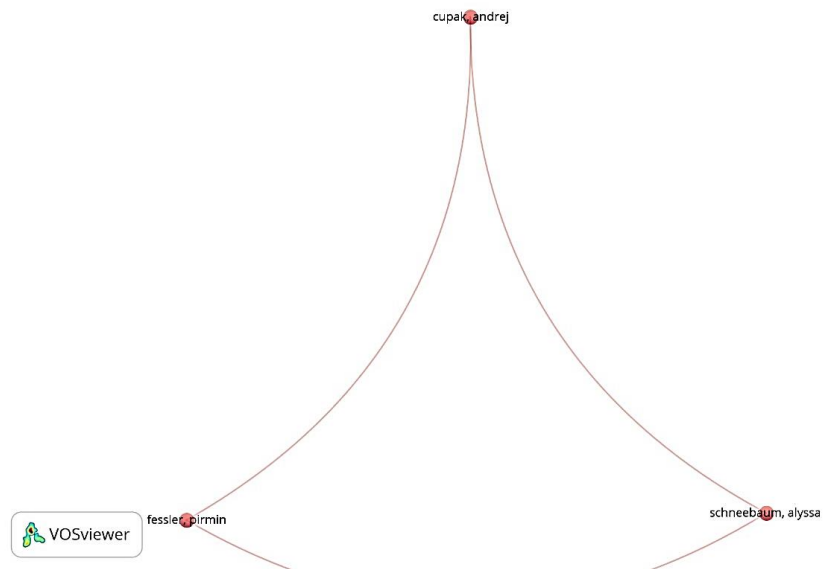
Nota: Adaptado de Web of Science (2022)

5.1.3. Análisis de Coautoría por autores

En un primer momento, se escogió los autores como unidad de análisis. Para el caso de WOS, se encontró que los autores involucrados fueron 85, por lo cual se filtró con un mínimo de 2 documentos escritos por autor, dando como resultado el mapa de coautoría mostrado en la *Figura 4*. Allí, se logra identificar que solo existen 3 redes de autores que publican en conjunto sobre el tema de estudio. Por otra parte, para el caso de Scopus, representado por la *Figura 5*, de los 105 autores encontrados, se logran evidenciar dos redes fuertes de color y un mayor número de conexiones entre dichos autores, rescatando la presencia en ambas bases de información de la autora Alyssa Schneebaum quien centra sus estudios en cómo la identidad y el género afecta los procesos y resultados económicos de las personas.

Figura 4.

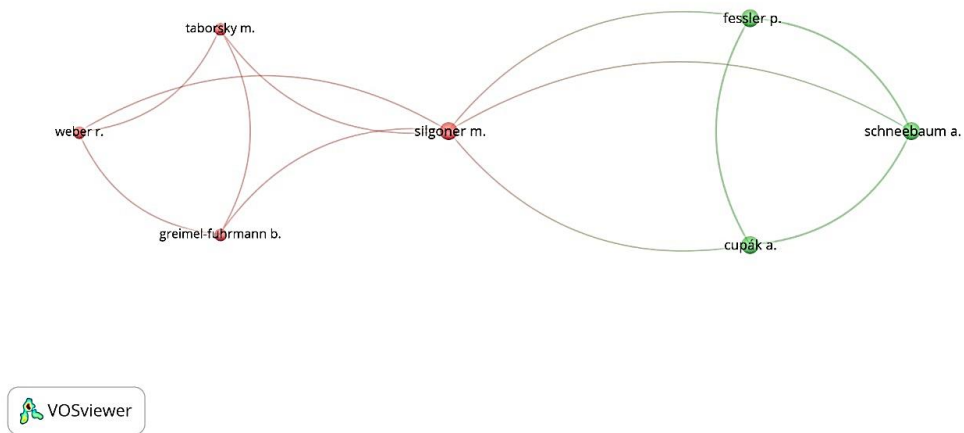
Mapa de redes de Coautoría por autores presentadas por Web of science



Nota: Adaptado de Web of science (2022)

Figura 5.

Mapa de redes de Coautoría por autores presentadas por Scopus



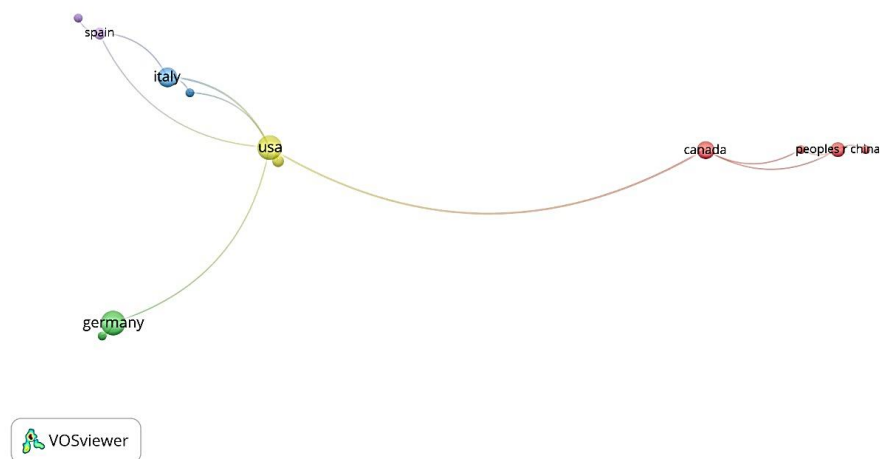
Nota: Adaptado de Scopus (2022)

5.1.4. Análisis de Coautoría por países

Para este caso, la unidad de análisis fueron los países, determinando como mínimo una publicación por país. Esto dio como resultado un número de 22 países que han publicado sobre el tema en la base de datos WOS. Sin embargo, como se muestra en la *Figura 6*, existen muy pocas relaciones entre dichos países, siendo Estados Unidos el que presenta un mayor número de conexiones (5). Adicionalmente, se resalta la aparición de Venezuela y Brasil, presentando conexiones con España y con Canadá, respectivamente. Para el caso de Scopus (*Figura 7*), 28 países han publicado sobre el tema y presentan un mayor número de conexiones, dentro de los cuales Alemania se destaca por ser el país mayormente conectado.

Figura 6.

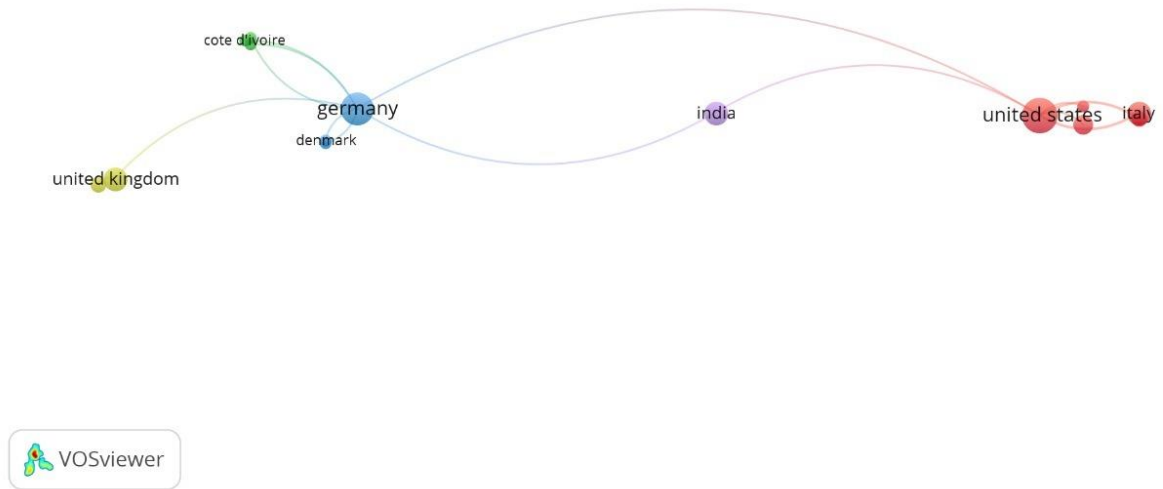
Mapa de redes de Coautoría por países presentado por Web of science



Nota: Adaptado de Web of science (2022)

Figura 7.

Mapa de redes de Coautoría por países presentado por Scopus



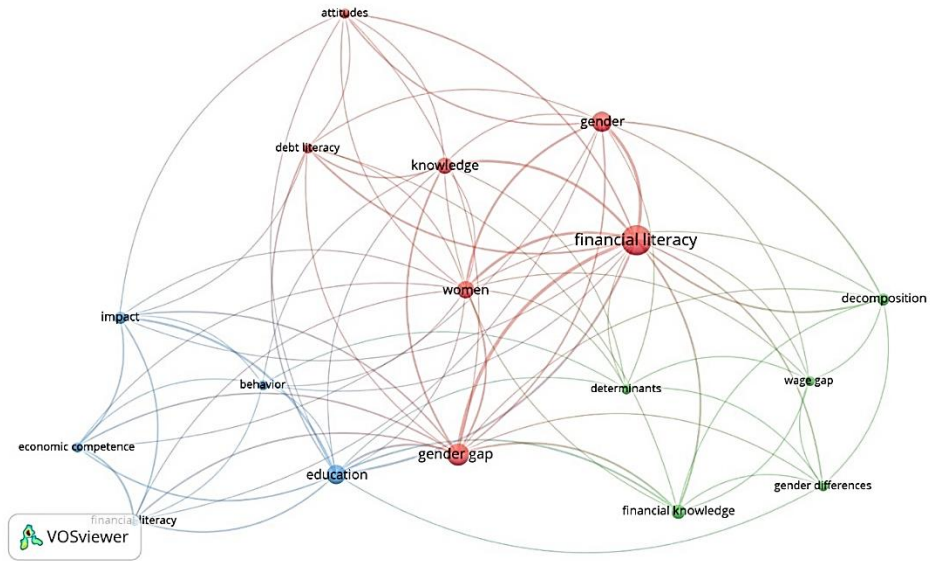
Nota: Adaptado de Scopus (2022)

5.1.5. Análisis de Coocurrencia por palabras clave

Teniendo como unidad de análisis las palabras claves, se encontraron 169 para la base de datos WOS y 131 para Scopus. Adicionalmente, al filtrar con mínimo la ocurrencia de cada palabra en 3 documentos, se obtuvieron la *Figura 8* y *Figura 9*. En ellas, se presentan de color más fuerte y de mayor tamaño las palabras con alto grado de coocurrencia, siendo así *'financial literacy'* la más frecuente con aparición en 23 y 24 documentos, respectivamente, para las bases anteriormente mencionadas. De igual forma, se rescatan las principales conexiones entre las palabras *'financial literacy'* con *'gender gap'*, *'education'* y con *'financial knowledge'* los principales temas de la investigación.

Figura 8.

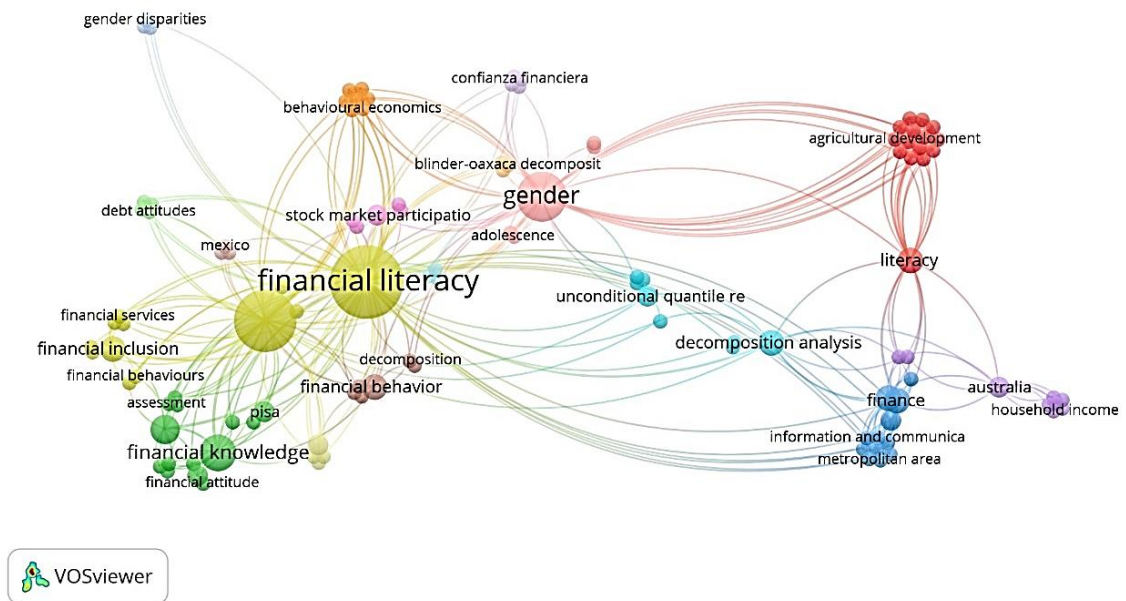
Mapa de redes de Coocurrencia por palabras clave presentado por Web of science



Nota: Adaptado de Web of science (2022)

Figura 9.

Mapa de redes de Coocurrencia por palabras clave presentado por Scopus



Nota: Adaptado de Scopus (2022)

5.2. Análisis preliminar de la literatura

Durante los últimos años, se ha evidenciado un crecimiento sostenido en las economías de América Latina, trayendo consigo la necesidad de que los individuos conozcan el correcto funcionamiento de los mercados financieros y adquieran las capacidades para manejar sus finanzas personales, haciendo uso de las herramientas que dichos mercados financieros puedan brindarles, puesto que el manejo adecuado de los productos y servicios financieros, representa un motor de crecimiento económico en ámbitos como el progreso social y el desarrollo sostenible (García, Grifoni, et al., 2013).

Sin embargo, estos avances no han tenido grandes repercusiones en niveles de pobreza o desigualdad. Diferentes estudios han evidenciado la brecha de género existente en educación financiera a lo largo del tiempo (Al-Bahrani et al., 2020). De manera generalizada, se asumía que dicha brecha estaba presente en la población adulta, razón por la cual es el rango etario donde se encuentran el mayor número de estudios, representando sobre el total de artículos analizados el 59,3%. Sin embargo, hallazgos más recientes indican que la brecha de género ya se encontraba en universitarios (Al-Bahrani et al., 2020), y que adicionalmente inicia desde edades más tempranas (Driva et al., 2016), por lo que a partir del año 2016 inician las investigaciones para determinar qué factores se asocian a la ya confirmada brecha en poblaciones más contemporáneas. Algunos ejemplos de dichos factores son: los estereotipos de género (Driva et al., 2016), la autoconfianza (Al-Bahrani et al., 2020), el conocimiento y uso de la tecnología (Hernández Rivera & Rendón Rojas, 2021), la situación familiar (Al-Bahrani et al., 2020), entre otros. Estos factores han ido evolucionando a través del tiempo, siendo para los primeros estudios un común denominador estudiar el estado civil (Fonseca et al., 2012) y los roles de género (Banerjee & Roy, 2020) y, con el pasar de los años se han tenido en cuenta otros, tales como el mercado laboral, la industria en la que se trabaja, la afiliación sindical, la ocupación (Preston & Wright, 2019), etc.

Figura 10.*Evolución de estudios sobre la brecha de género en Alfabetización Financiera*

Nota: Elaboración propia

Por otra parte, se rescata la alta presencia de estudios en el continente europeo, donde sobresale la participación de Alemania con el mayor número de investigaciones realizadas, entre las cuales abarcan todos los rangos etarios y diversos factores como la influencia de la cultura en la alfabetización financiera de los adultos (Rink et al., 2021) y, los estereotipos de género para adolescentes (Driva et al., 2016). Adicionalmente, en Italia han enfocado sus esfuerzos en las poblaciones más jóvenes, donde se remarca la investigación sobre cómo el rol de la madre influye en el futuro conocimiento financiero de las niñas (Bottazzi & Lusardi, 2021). Avanzando hacia el continente americano, el cual arroja los primeros estudios acerca de la brecha de género en alfabetización financiera, Canadá ha enfocado sus esfuerzos en la población adulta y en cómo la confianza influye en la alfabetización financiera (Fonseca & Lord, 2019), mientras que Estados Unidos abarca todos los rangos etarios y diferentes problemáticas tales como la comprensión de las causas subyacentes de la brecha de alfabetización financiera basada en el género para universitarios (Al-Bahrani et al., 2020), los componentes culturales que afectan la educación financiera de adultos (Davoli & Rodríguez-Planas, 2020), etc. Para el caso de sur América, México inicia presentando investigaciones sobre los adultos y avanza a la población más joven, en donde se estudian nuevos factores que influyen en la brecha de género, como, por ejemplo, la relación y el correcto uso de la tecnología (Hernández Rivera & Rendón Rojas, 2021). En cuanto al continente africano, se encontró que las características individuales como la educación financiera, el nivel educativo y la proximidad a las instituciones financieras contribuyen positiva y significativamente a la brecha de género observada (Mukong et al., 2020). En Australia,

perteneciente al continente Oceánico, se han realizado estudios que sugieren que variables tales como el capital humano o la edad no son importantes para explicar la brecha de género, mientras que el tipo de ocupación y el estado del mercado laboral sí lo son (Preston & Wright, 2019). Finalmente, los artículos en los que se incluyen varios países, se enfocan para la población joven en la influencia familiar sobre la alfabetización financiera (Chambers et al., 2019) y para la población adulta en el nivel de desarrollo del país (Cupák et al., 2018) y la autoconfianza (Cupák et al., 2021).

Teniendo lo anterior en mente, existen instituciones como la OCDE, el Banco Mundial, el G-20, el Banco de desarrollo de América Latina (CAF), etc., que a lo largo de los años y mediante su compromiso con el desarrollo económico, han movilizado a los gobiernos sobre los temas de alfabetización financiera, a través de su apoyo en la realización de estrategias, evaluación e implementación de esfuerzos y, emitiendo directrices y principios a seguir en la construcción de políticas públicas relacionadas con la alfabetización financiera, evidenciando que cada vez es más grande el número de países que ha establecido compromisos para garantizar el avance económico y el apoyo a los objetivos de desarrollo sostenible a largo plazo (OCDE & CAF, 2020).

En Colombia, desde programas como la Banca de oportunidades, el cual permitió a los bancos brindar servicios financieros básicos a través de corresponsales bancarios, se evidenció un aumento en la incursión de dichos servicios financieros por parte de toda la población, generando la necesidad de garantizar personas preparadas en la correcta y responsable toma de decisiones financieras (Reddy et al., 2013). Por tal motivo, la inclusión financiera se ha convertido en un elemento básico del desarrollo socioeconómico del país, razón por la cual el Banco de la República y el Banco Mundial trabajaron en conjunto para llevar a cabo la primera encuesta de medición de capacidades financieras en Colombia, a través de la cual se evidencia que existe gran diferencia entre la conducta financiera prevista y la real. Por ejemplo, se encontró que a pesar de que el 94% de los colombianos manifestó una planificación de su presupuesto, solo el 23% conocía la cantidad de dinero exacta que había gastado la semana anterior. Adicionalmente, se encontró que el 45% de la población no usa productos financieros, el 72% no tiene productos de ahorro, y que los productos financieros formales llegan principalmente a la población con altas capacidades o conocimientos financieros, aun cuando se reconoce que más del 70% de los encuestados no ha recibido educación financiera (Reddy et al., 2013).

Para el año 2019, el Banco de desarrollo de América Latina y la Superintendencia Financiera de Colombia, llevaron a cabo el mismo estudio de medición de capacidades financieras, encontrando una disminución en el índice de educación financiera de 1,13 puntos frente a la medición realizada en el año 2013. Adicionalmente se reconoció, que la brecha de género asociada al indicador en mención para el año 2013 fue de 0,23 y para el año 2019 fue de 0,66 evidenciando un aumento de 0,43 puntos. De esta manera, una de las conclusiones a la que llegaron los encargados del estudio, fue la de encaminar esfuerzos para atender a grupos vulnerables como podrían ser las mujeres en zonas rurales y las personas de bajos niveles socioeconómicos (Arbache et al., 2019).

6. Instrumento de Medición

La medición de niveles de alfabetización financiera en el mundo ha estado en gran medida influenciada por la OCDE, quien desarrolló a través de un proceso iterativo y teniendo como base encuestas e investigaciones internacionales, sumado al asesoramiento de diversos expertos, un cuestionario lanzado por primera vez en el año 2010 como parte del primer ejercicio internacional de medición de alfabetización e inclusión financiera y, el cual fue aceptado en el 2013 por la G20 (el grupo de países que representan el 85% de la economía mundial) (OCDE & CVM, 2018).

Así las cosas, diversos investigadores alrededor del mundo han utilizado y adaptado la herramienta desarrollada por la OCDE a sus requerimientos especiales, tal y como se hizo en el presente documento. La herramienta tiene como base los lineamientos establecidos por la OCDE, con el fin de poder hacer comparaciones futuras, pero ha estado influenciada por artículos tales como: Propuesta de formación académica en toma de decisiones financieras en estudiantes de educación media en Bucaramanga y su área metropolitana (Moreno, 2020), Actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero en México (García Mata et al., 2020) y, Canadian Gender Gap in Financial Literacy: Confidence Matters (Fonseca & Lord, 2019), los cuales han sido relacionados previamente como claves para el presente escrito y finalmente, por la medición de capacidades financieras en Colombia (Arbache et al., 2019; Reddy et al., 2013).

La encuesta inicial estaba compuesta por 8 preguntas sociodemográficas y 44 preguntas relacionadas con el comportamiento, la actitud y el conocimiento financiero. Sin embargo, debido a la complejidad para llegar a la población objetivo y la manera en que se realizaban las entrevistas (se abordaban a las mujeres en los barrios, en las casas, en los puestos de trabajo formales e informales, en las calles, en los centros recreativos de las comunas, etc.) al iniciar con las primeras entrevistas, se encontró lo siguiente: falta de disposición para participar debido a la longitud de la encuesta, dificultad para comprender los enunciados, percepción errónea de redundancia en las preguntas, aleatoriedad en las respuestas después de los cinco minutos en el ejercicio de llenado y falta de finalización de la encuesta. Por tal motivo, se hicieron una serie de ajustes teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente y, se consolidó una herramienta que permitiera obtener la respuesta honesta y consciente de las mujeres, para a través del análisis estadístico descriptivo conocer los factores que influyen en la alfabetización financiera de las mismas y, adicionalmente comparar los puntajes nacionales e internacionales anteriormente encontrados, renunciando en cierta medida a los análisis estadísticos típicos para este tipo de estudios.

Así las cosas, la herramienta final (ver Apéndice A. Herramienta de recolección de datos) estuvo constituida por 28 preguntas que varían de estilo y contenido para evitar sesgos, adicionalmente se destaca, que el cuestionario alienta a los participantes a decir “no” para apartarlos de realizar conjeturas sobre la respuesta correcta. La clasificación de las preguntas se realizó de la siguiente forma: Sección sociodemográfica que consta de 7 preguntas de selección múltiple y 1 abierta, sección de autoconfianza sobre temas financieros que consta de 2 preguntas medidas a través de escala Likert, sección de actitud financiera que consta de 3 preguntas medidas a través de escala Likert, sección de comportamiento financiero que consta de 3 preguntas de escala Likert, 3 preguntas de selección múltiple y 1 dicotómica, la sección de conocimiento financiero consta de 5 preguntas de selección múltiple, la sección de manejo del dinero cuenta con 1 pregunta de selección múltiple y finalmente, la sección de planificación de las finanzas cuenta con 1 pregunta dicotómica y 1 de selección múltiple.

Adicionalmente, se resalta que la encuesta fue realizada en 72 barrios estratificados como 1 y 2 para el AMB, a través de un formato impreso que se le facilitó a cada uno de las participantes.

6.1. Técnica de muestreo y población objetivo

La técnica de muestreo utilizada fue muestreo aleatorio simple, a través del cual cada miembro de la población tiene la misma probabilidad de ser seleccionado (Romo, 2003) y, con el fin de realizar una aproximación a la cantidad de personas pertenecientes a la población objetivo, la cual corresponde a mujeres jóvenes y adultas en condición de vulnerabilidad debido a su género y su condición socioeconómica del AMB, se extrajeron del Dane los siguientes datos:

Tabla 2.

Cantidad de mujeres entre los 20 y 59 en el AMB según el último censo poblacional del Dane

Municipio	Cantidad de mujeres entre los 20 y 59 años
Bucaramanga	161.528
Floridablanca	85.266
Girón	44.284
Piedecuesta	47.331
Total	338.409

Nota: Adaptado de Dane (2018)

Tabla 3.

Cantidad de viviendas estrato 1 y 2 según el último censo poblacional del Dane

Municipio	Estrato	Cantidad de viviendas	% de participación de la entidad territorial
Bucaramanga	1	33.965	8,2%
	2	25.771	7,1%
Floridablanca	1	11.954	2,9%
	2	30.241	8,3%
Girón	1	15.702	3,8%
	2	14.752	4,1%
Piedecuesta	1	5.855	1,4%
	2	14.650	4,0%
Total		152.890	39,8

Nota: Adaptado de Dane (2018)

Asumiendo que en cada uno de los hogares mencionados en la *tabla 3* existe al menos una mujer en el rango de edad de 20 a 59 años, se procedió a multiplicar el % de participación de la entidad territorial por el total de mujeres pertenecientes al rango etario de interés, arrojando como resultado un total de 134.687 mujeres pertenecientes a la población objetivo. Teniendo en cuenta

lo anterior, se calculó el tamaño de la muestra a través de la fórmula correspondiente para poblaciones finitas:

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

Dónde:

N = Tamaño de la población

Z = Nivel de confianza

p = Probabilidad de éxito

q = Probabilidad de fracaso

d = Nivel de precisión o margen de error

Para determinar el cálculo de la muestra se trabajó con: N =tamaño de la población con 134.687 mujeres, Z =nivel de confianza al 95%:1.96, p =probabilidad de éxito en 50%, q =probabilidad de fracaso al 50% y d =nivel de precisión o margen de error con 5%.

$$n = \frac{(134687) (1.96)^2 (50\%) (50\%)}{(5\%)^2 (134687 - 1) + (1.96)^2 (50\%) (50\%)} \rightarrow n = 384$$

7. Metodología

Con el fin de cumplir los objetivos propuestos se propone la implementación de la siguiente metodología:

Tabla 4.*Metodología*

Objetivo específico	Actividades para su cumplimiento
<p>Analizar el estado actual de la literatura en relación con la alfabetización financiera y poblaciones en condición de vulnerabilidad, a partir de una revisión en bases de datos científicas, con el fin de identificar sus principales hallazgos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selección de las bases de datos científicas en las cuales se realizará la revisión de la literatura. - Identificación y posterior definición de palabras clave para la elaboración de una ecuación de búsqueda, a partir de la cual se realizará la revisión de literatura en las fuentes de información previamente seleccionadas. - Selección de artículos a través de criterios de inclusión y exclusión. - Análisis de los artículos científicos seleccionados. - Consolidación de la información obtenida para el posterior establecimiento del estado actual de la literatura.
<p>Estructurar una herramienta de recopilación de datos, a partir del uso o adaptación de preguntas especializadas provenientes de la literatura científica, para el análisis del conocimiento, comportamiento y actitud financiera en mujeres en condición de vulnerabilidad en el AMB.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Identificación y análisis de las principales herramientas de alfabetización financiera usadas a nivel internacional. - Estructuración y adaptación de una herramienta especializada para la recopilación de datos, a partir de estudios identificados en la revisión de literatura.

Continuación Tabla 1.*Metodología*

Establecer los principales factores que determinan la alfabetización financiera en la población objeto de estudio, por medio de la aplicación de análisis multivariante a la información obtenida a través de la herramienta estructurada.	<ul style="list-style-type: none"> - Aplicación de la herramienta estructurada en la población de estudio. - Introducción de los datos obtenidos en un software estadístico para la realización de un análisis factorial. - Determinación del nivel de alfabetización financiera de las mujeres en condición de vulnerabilidad en el AMB. - Establecimiento de los principales factores que componen la alfabetización financiera en las mujeres en condición de vulnerabilidad en el AMB.
Consolidar los principales hallazgos obtenidos a partir de la investigación en un artículo publicable en revista indexada u homologada.	<ul style="list-style-type: none"> - Extracción y consolidación de los principales hallazgos obtenidos a partir de la investigación. - Realización de un artículo de carácter publicable con base en los resultados obtenidos de la investigación.

8. Análisis Descriptivo**8.1. Caracterización Sociodemográfica**

Para las características sociodemográficas se presenta un resumen de los datos obtenidos (tabla número 3) en la encuesta aplicada a la población objetivo, mujeres en condición de vulnerabilidad pertenecientes el 27,1% a barrios de estrato 1 y el 72,9% a estrato 2. Se observó que la edad media de las mujeres encuestadas es de 34 años, siendo 22 la edad más frecuente. También se determinó que la mayoría de las mujeres se encuentran solteras o en unión libre. De la

proporción de mujeres solteras, el 82,5% no tiene hijos, adicionalmente, el 49,7% de las mujeres tiene entre uno y dos hijos y, sólo el 20,3% tiene más de tres hijos.

Respecto al grado de escolaridad alcanzado, el 68,1% de la población ha finalizado el bachillerato, de las cuales el 27,8% presentan estudios avanzados como técnico, tecnólogo y profesional y, solo el 1% presenta estudios de posgrado. Así mismo, se resalta que el 26% de la población no terminó sus estudios y el 5,8% no ha estudiado de manera formal.

Finalmente, en el ámbito laboral, de la población empleada el 70,6% corresponde a mujeres que mínimo cuentan con un título de bachiller. Del porcentaje de mujeres desempleadas es del 36,6% corresponde a mujeres con estudios universitarios y el 41,5% a mujeres con título bachiller. En cuanto a las mujeres amas de casa, se evidencia que corresponden en un 66,7% a mujeres que no han terminado sus estudios y solo un 7,7% está compuesto por mujeres con títulos de pregrado. Así mismo, se destaca que el 69,6% de la población devenga menos de un salario mínimo legal vigente, de las cuales el 38,3% no alcanza a obtener al mes \$500.000 y, solo el 3,3% tiene un salario superior a los \$2.000.000.

Tabla 5.

Caracterización sociodemográfica

		Recuento	%
Edad	20 a 29	171	42,9%
	30 a 39	98	24,6%
	40 a 49	71	17,8%
	50 a 59	59	14,8%
Estado Civil	Soltera	159	39,8%
	Casada	95	23,8%
	Unión libre	111	27,8%
	Separada/Divorciada	18	4,5%
	Viuda	16	4,0%
Estrato socioeconómico	1	108	27,1%
	2	291	72,9%
Número de hijos	0	120	30,1%
	1	90	22,6%
	2	108	27,1%
	3	52	13,0%
	4	16	4,0%
	5 o más	13	3,3%

Continuación Tabla 6.*Caracterización sociodemográfica*

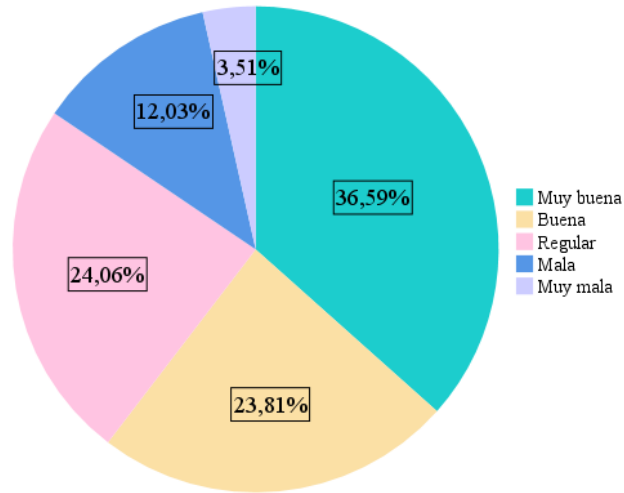
Mayor grado de escolaridad alcanzado	Posgrado	4	1,0%
	Universitario (Técnico, tecnólogo, profesional)	111	27,8%
	Media (Hasta once grado)	157	39,3%
	Secundaria (Hasta noveno grado)	68	17,0%
	Primaria (Hasta quinto grado)	36	9,0%
	Sin estudios formales	23	5,8%
Estado laboral actual	Empleada o independiente	231	57,9%
	Desempleada	41	10,3%
	Ama de casa	78	19,5%
	Retirada	2	0,5%
	Fuera de la fuerza laboral	1	0,3%
	Estudiante	46	11,5%
Nivel de ingresos mensual	\$500.000 o menos	153	38,3%
	Entre \$510.000 y \$1.000.000	125	31,3%
	Entre \$1.100.000 y \$2.000.000	108	27,1%
	Entre \$2.100.000 y \$3.000.000	7	1,8%
	Mas de \$3.000.000	6	1,5%

8.2. Autoconfianza sobre temas financieros

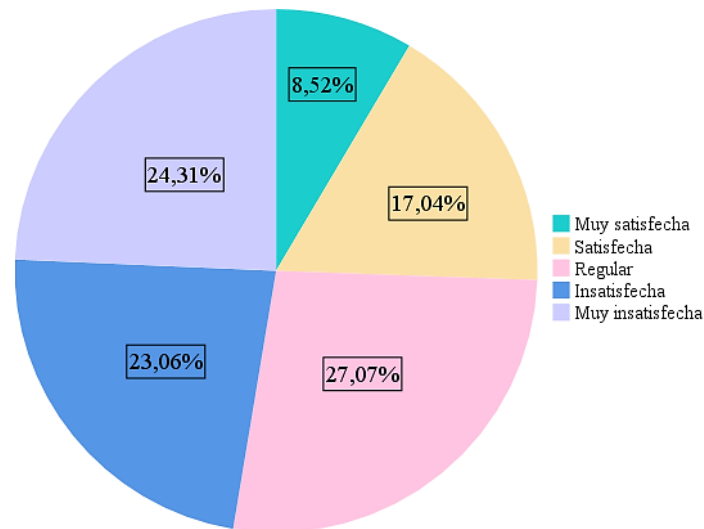
La determinación del nivel de autoconfianza de la población encuestada respecto a temas financieros (ver figura 11 y figura 12), permitió observar que, aunque la mayoría de mujeres se sienten competentes para gestionar de manera adecuada sus finanzas, su situación financiera actual no les genera plenitud. Específicamente, el 60,4% de la población se reconoce a sí misma como personas con grandes habilidades y aptitudes en el manejo de las finanzas y, solo el 3,51% correspondiente a 14 mujeres presenta una muy mala autopercepción. Adicionalmente, se evidenció que el 74,44% de las mujeres no se encuentran satisfechas con su situación financiera actual y solo el 25,56% manifestó un estado de conformidad.

Figura 11.

¿Qué tan buena se considera en el manejo de temas financieros?

**Figura 12.**

¿Qué tan satisfecha está con su situación financiera actual?



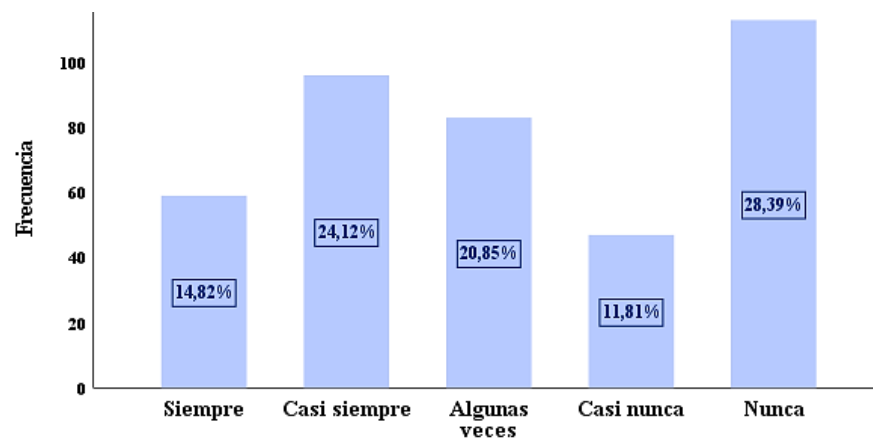
8.3. Actitud Financiera

Debido a la etapa tecnológica que se vive a nivel mundial, se realizó un acercamiento a los servicios financieros digitales (ver figura 13) que están presentes en la región de estudio, con el fin de determinar hasta qué punto se encuentran involucradas las mujeres con las nuevas

alternativas financieras. Ante dicho cuestionamiento, se encontró que el 40,2% de las mujeres no usan de manera recurrente dichas alternativas y, del 38,94% de personas que manifiestan un uso muy frecuente o frecuente de teléfonos móviles para realizar transacciones, el 81,3% y el 89,6% respectivamente corresponde a mujeres entre los 20 y los 39 años. Así mismo, del 28,39% de mujeres que afirman no haber utilizado nunca las nuevas formas transaccionales el 69,9% pertenece a edades entre los 40 y 59 años.

Figura 13.

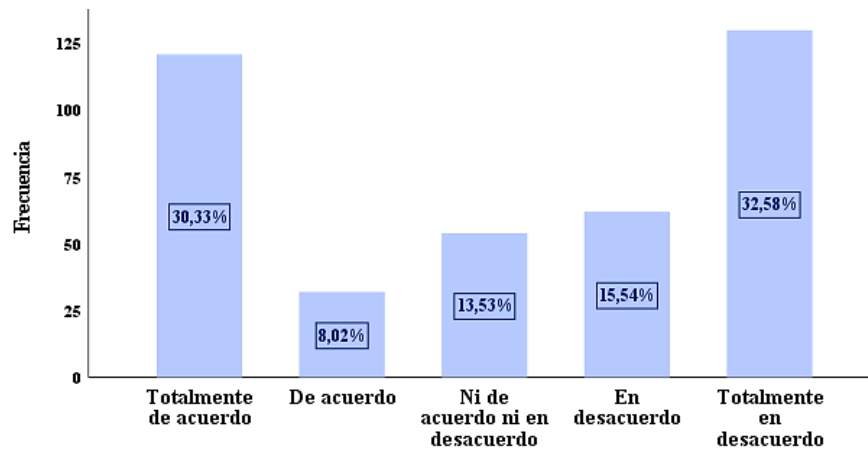
¿Con qué frecuencia usa el teléfono móvil para enviar o recibir pagos?



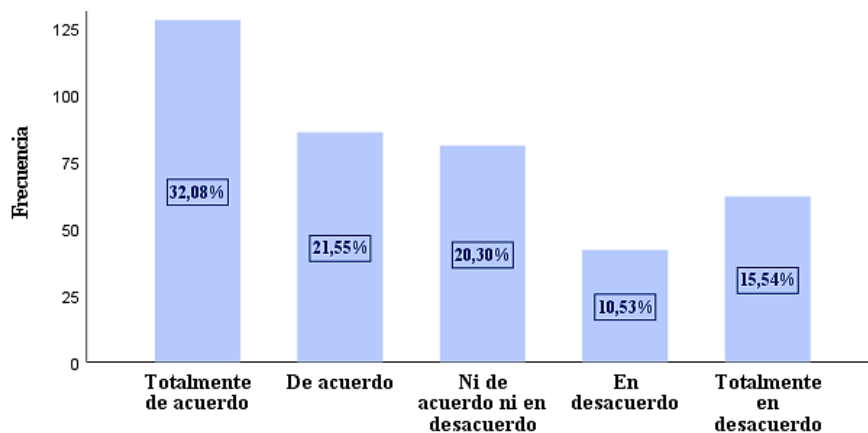
Por otra parte, se buscó realizar una primera aproximación a la intención financiera de las mujeres respecto a temas de ahorro, inversiones, gastos, etcétera (ver figura 14 y figura 15). De allí se logró extraer que un 38,35% de las mujeres siente mayor satisfacción gastando el dinero que ahorrándolo para el futuro y, que un 48,12% prefiere ahorrar para el largo plazo que gastar el dinero con el que cuenta. Adicionalmente, el 53,63% de las mujeres encuestadas estarían dispuestas a arriesgar su dinero actual en inversiones o ahorrándolo, mientras que solo un 26,07% no tomaría ninguna de las dos decisiones.

Figura 15.

Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar para el largo plazo

**Figura 14.**

Estoy dispuesta a arriesgar parte de mi propio dinero en ahorros o inversiones



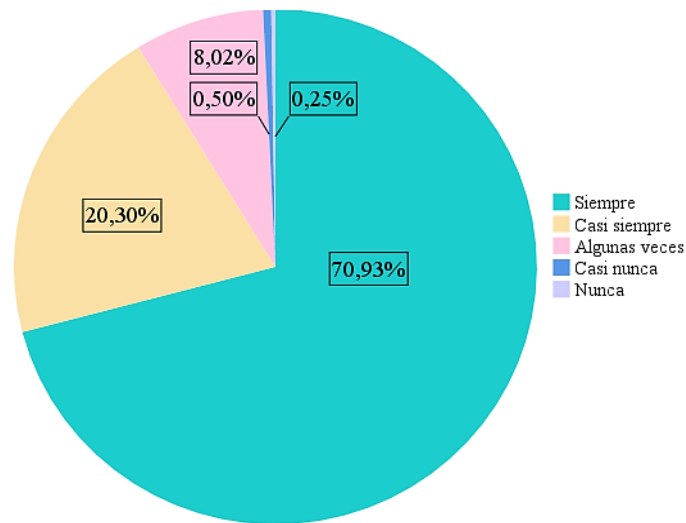
8.4. Comportamiento Financiero

Retomando el concepto de alfabetización financiera como la capacidad interna para actuar en el mejor interés financiero, estando presentes las condiciones ambientales y socioeconómicas adecuadas (World Bank, 2013), se realizó una segmentación con el fin de analizar más a fondo cada uno de los componentes pertenecientes a este factor.

Para el caso de la frecuencia con que se analizan las finanzas actuales para realizar o no compras (ver figura 16), el 91,3% de las mujeres encuestadas, manifiestan que tienen presente su poder adquisitivo ante el deseo de comprar un bien o adquirir un servicio y, solo 0,75% de ellas no realiza dicho análisis previo a las compras.

Figura 16.

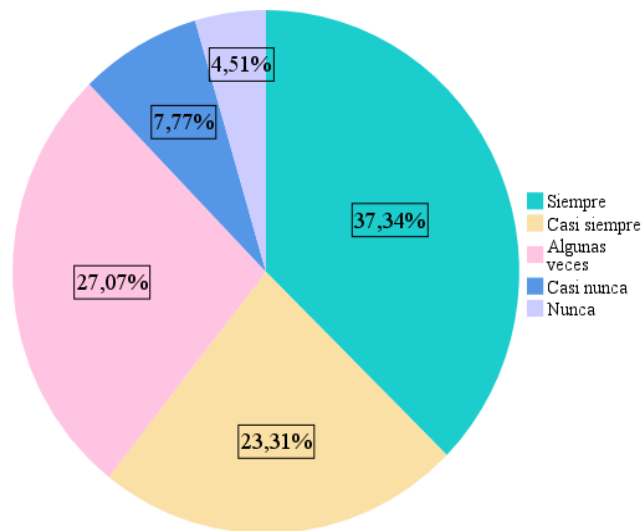
Antes de comprar un bien, ¿analiza cuidadosamente su situación económica para ver si lo puede comprar o no?



En cuanto al establecimiento de metas financieras (ver figura 17), es posible reconocer que más del 60,65% de las mujeres tiende a establecer objetivos relacionados con temas monetarios y que solo el 12,28% correspondiente a 49 mujeres no lo hace.

Figura 17.

¿Establece metas financieras de largo plazo y procura cumplirlas?



A través del cuestionamiento sobre el deseo de compra sin tener los recursos económicos para hacerlo (ver figura 18), se logró determinar que la población objetivo presenta gran escepticismo ante la adquisición de deudas y, mayormente prefiere no comprar (29,32% de las mujeres encuestadas) si no cuenta con la capacidad adquisitiva o, eligen organizar sus presupuestos y destinan cierto porcentaje de sus ingresos al ahorro (52,88% de las mujeres encuestadas) para posteriormente adquirir el bien o servicio. Adicionalmente, a través de la pregunta directa sobre si ahorró en los últimos seis meses algo de dinero o no (ver figura 19), el 60,4% de las mujeres respondió que sí y, muchas de las mujeres pertenecientes al 38,6% restante, manifestaron que tienen la intención de hacerlo, pero cuando lo logran, terminan por gastarlo en lo que denominaron “gastos de último minuto”, reflejando una falencia en la presupuestación de sus egresos mensuales.

Figura 19.

Si no tiene suficiente dinero para comprar algo que realmente desea, ¿Qué es lo más probable que usted haga?

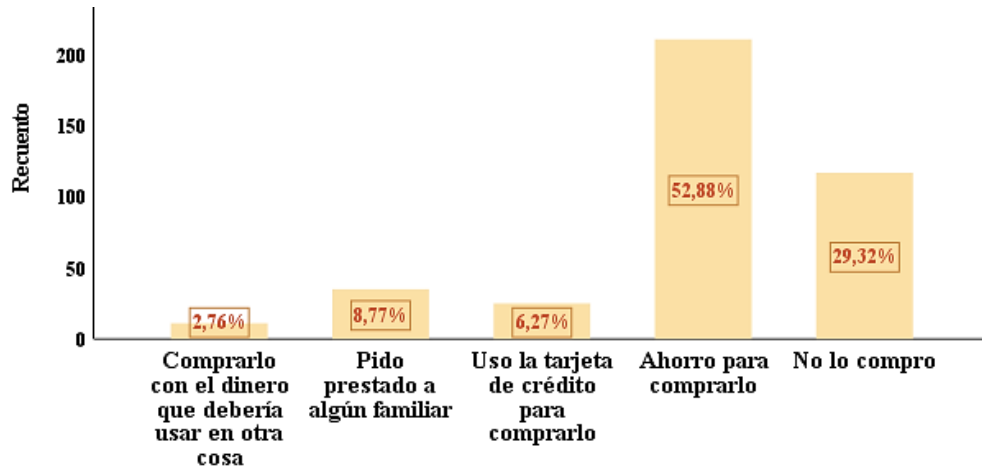
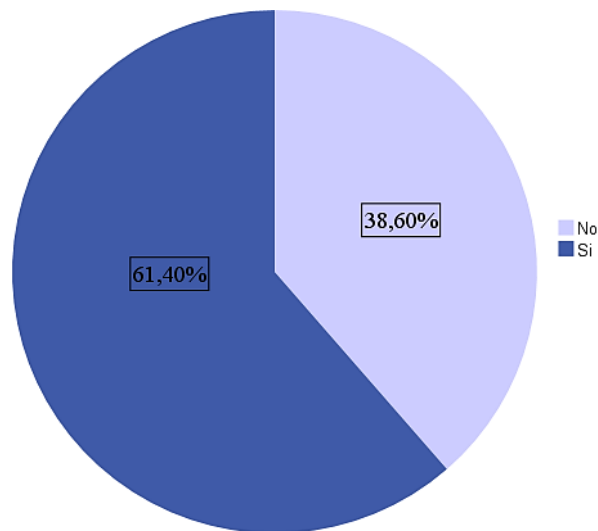


Figura 18.

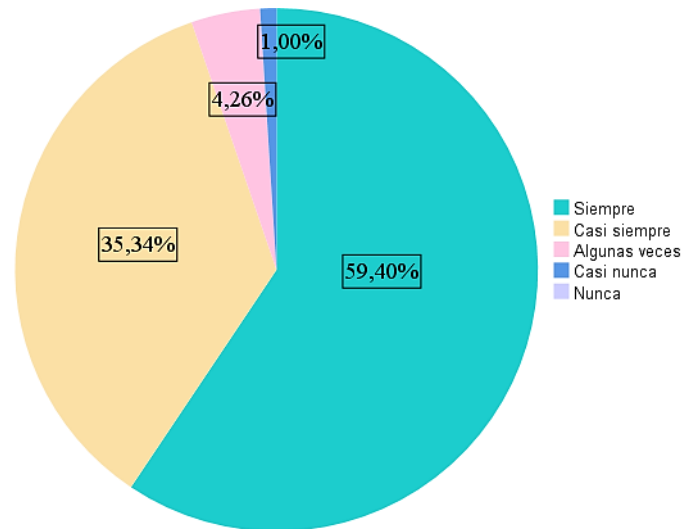
¿En los últimos 6 meses, ¿Ahorró algo de dinero?



Mediante el análisis del comportamiento financiero de las mujeres frente al pago oportuno de sus obligaciones (ver figura 20), se evidenció un alto nivel de responsabilidad ante el cumplimiento de sus compromisos financieros, representado en el 94,74% que afirmó estar en gran medida al día con dichos pagos.

Figura 20.

¿Paga a tiempo sus deudas?



Retomando el alto grado de responsabilidad frente al cumplimiento de obligaciones financieras evidenciado en el ítem anterior, el método a través del cual se llevan a cabo los pagos en cuestión, en muchos casos no es el ideal. De las 399 mujeres encuestadas, 77,2% manifestó que hacen frente a sus deberes financieros con su salario y, 34,7% expresa que un tercero ayuda o paga por completo dichas obligaciones. Adicionalmente a esta pregunta se les mencionó una serie de alternativas (ver tabla 4 (la pregunta permitía escoger más de una alternativa)) que podían haber realizado en el mes para cumplir a cabalidad con los pagos y, se logró determinar que muchas de las mujeres encuestadas presentan falencias en la correcta planificación de sus ingresos vs sus egresos mensuales, teniendo que reducir sus gastos (28,3%), vender pertenencias (1,9%), trabajar tiempo extra (13%), adquirir diversos tipos de deudas ante instituciones financieras (1,3% a créditos formales y 3,4% a tarjetas de crédito), o pidiendo préstamos informales (6,3%) para completar el pago de sus deudas en el mes.

Tabla 7.

En el último mes, ¿Cómo hizo para cumplir sus obligaciones/gastos mensuales?

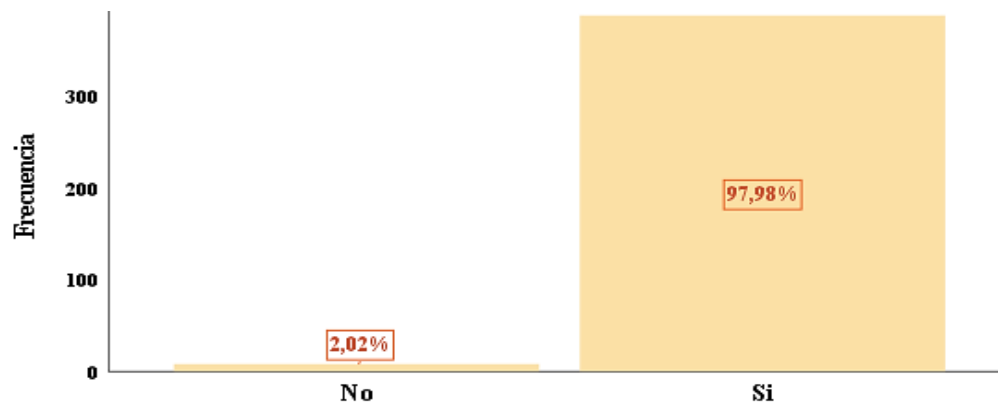
	N	%	% de casos	
Pago de obligaciones financieras	Un tercero paga mis obligaciones/gastos	131	20,9%	34,7%
	Las cubrí con mi ingreso mensual	292	46,5%	77,2%
	Tuve que reducir mis gastos	107	17,0%	28,3%
	Vendí alguna pertenencia para completar el mes	7	1,1%	1,9%
	Trabajé tiempo extra para generar más ingreso	49	7,8%	13,0%
	Pedí un préstamo a un familiar/conocido para completar el mes	24	3,8%	6,3%
	Pedí a una institución financiera un préstamo	5	0,8%	1,3%
	Utilicé la tarjeta de crédito para pagar mis deudas	13	2,1%	3,4%
Total	628	100,0%	166,1%	

Nota: Del total de la población “N” personas escogieron la respuesta presentada, que traducido a porcentaje corresponde a la variable “% de casos”. Por otra parte, la variable “%” corresponde a N/628.

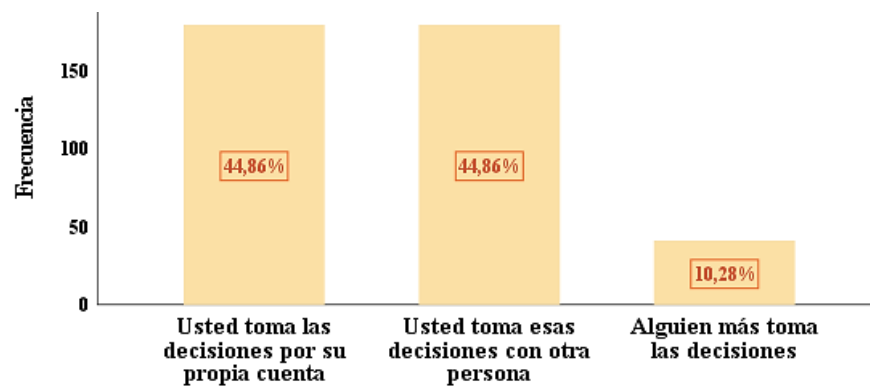
Como último componente del comportamiento financiero, se analizó si las mujeres encuestadas tienen o no la responsabilidad de decidir sobre el dinero personal (ver figura 21) o del hogar (ver figura 22). A través de sus respuestas, se logró concluir que el 97,98% de ellas tiene autonomía sobre su propio dinero y solo el 2,02% correspondiente a 8 mujeres no. Adicionalmente, el 89,72% de la población encuestada está involucrada activamente en las decisiones financieras del hogar, el 44,86% asumiendo toda la responsabilidad y el 44,86% con responsabilidad compartida. El 10,28% restante, no está involucrado en dichas decisiones, representado en un 60,97% por mujeres entre los 20 y 29 años.

Figura 21.

¿Usted toma decisiones cotidianas sobre su propio dinero?

**Figura 22.**

¿Quién es el responsable de tomar decisiones cotidianas sobre el dinero en su hogar?



8.5. Manejo del dinero

Diversos estudios han demostrado que los agentes de socialización financiera (padres, pares, colegios, universidades, medios de comunicación, etc.), influyen en gran medida en la alfabetización, actitud, comportamiento y satisfacción financiera de las personas (Jorgensen y Savla, 2010; Sohn et al., 2010, como se citó en Zhao & Zhang, 2020). Entre los diversos recursos de educación financiera, sobresale la influencia familiar, especialmente la de los padres (Danes y Haberman, 2007; Fan y Chatterjee, 2019, como se citó en Zhao & Zhang, 2020), evidenciado en el presente estudio a través del 64,4% de la población encuestada que manifestó haber aprendido a manejar su dinero a través de su familia (ver tabla 5). La socialización financiera entendida como un proceso de obtención y desarrollo de valores, estándares, conocimientos, comportamientos,

entre otros, que ayudan a la viabilidad financiera y al bienestar individual ((Danes, 1994, como se citó en Zhao & Zhang, 2020), puede entenderse implícitamente como la interrelación cotidiana y explícitamente a través de la enseñanza y la práctica preconcebida (Gudmunson et al., 2016; Tang et al., 2015, como se citó en Zhao & Zhang, 2020). Se ha descubierto que el aprendizaje implícito es mayormente influyente en el comportamiento financiero responsable de las personas (Tang et al., 2015, como se citó en Zhao & Zhang, 2020) y, que adicionalmente, la instrucción de habilidades financieras por parte de los padres en la infancia se relaciona con niveles bajos de deuda en la edad adulta (Grinstein-Weiss et al., 2011, como se citó en Zhao & Zhang, 2020), mientras que la ausencia de comunicación sobre temas financieros entre padres e hijos, está asociada al aumento de la deuda en el largo plazo (Norvilitis y MacLean, 2010, como se citó en Zhao & Zhang, 2020).

De este modo, a través del relacionamiento de las preguntas abiertas sobre el manejo de dinero y la forma en que las mujeres encuestadas hicieron frente a sus obligaciones financieras del último mes, se logró establecer que las mujeres que tuvieron que acceder a los diversos tipos de endeudamiento para cumplir con el pago oportuno de sus deudas fueron:

- Del ya mencionado 64,4% de mujeres que aprendieron a manejar su dinero a través de la influencia de su familia, solo el 11,7%.
- Del 10% de las cuales aprendieron a manejar el dinero a través de asignaturas o cursos de escolares, el 21,6%
- Del 6,5% de quienes sienten que no han aprendido a manejar el dinero el 19,1%.

Tabla 8.

¿Dónde ha aprendido cómo manejar el dinero?

		N	%	% de casos
Dónde ha aprendido cómo manejar el dinero	Familia	257	54,9%	64,4%
	Internet	37	7,9%	9,3%
	Asignatura del colegio o universidad	40	8,5%	10,0%
	Actividades fuera del ámbito escolar	108	23,1%	27,1%

	No he aprendido	26	5,6%	6,5%
Total		468	100%	117,3%

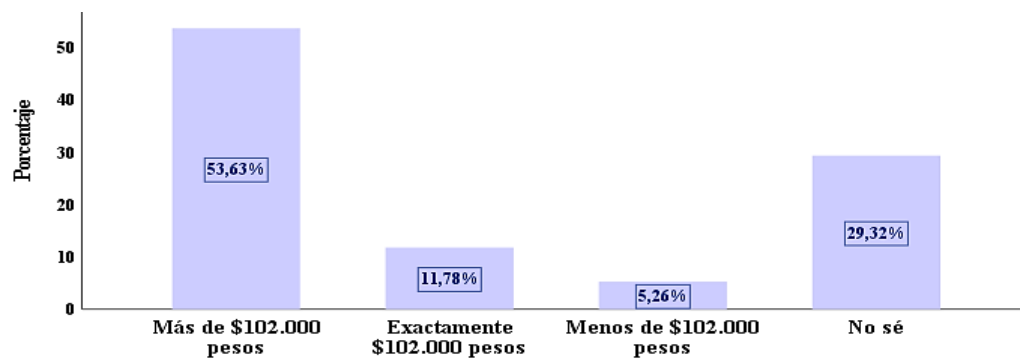
8.6. Conocimiento Financiero

El conocimiento financiero es uno de los pilares fundamentales de la alfabetización financiera y en términos generales del bienestar financiero de las personas. Representa la base a través de la cual las actitudes y comportamientos pueden tomar acción para la correcta gestión de las finanzas.

Para medir el conocimiento financiero de la población objetivo, se realizaron cinco preguntas, cada una con un objetivo específico. La primera, fue realizada con el fin de probar la capacidad de calcular el interés simple sobre los ahorros (ver figura 23), dando como resultado que solo el 53,63% de las mujeres cuentan con la competencia para manejar porcentajes y comprender el crecimiento del ahorro, el 17,04% de las mujeres respondió de manera incorrecta y el 29,32% manifestó completo desconocimiento sobre el cuestionamiento realizado.

Figura 23.

Conocimiento sobre interés en cuentas de ahorro



La segunda pregunta, tuvo como propósito probar el conocimiento de las mujeres sobre la inflación (ver figura 24), arrojando como resultado que el 52,63% de las mujeres comprende el significado del término, mientras que el 12,29% no y, el 35,09% se abstiene de responder por no conocer la respuesta correcta.

Figura 24.

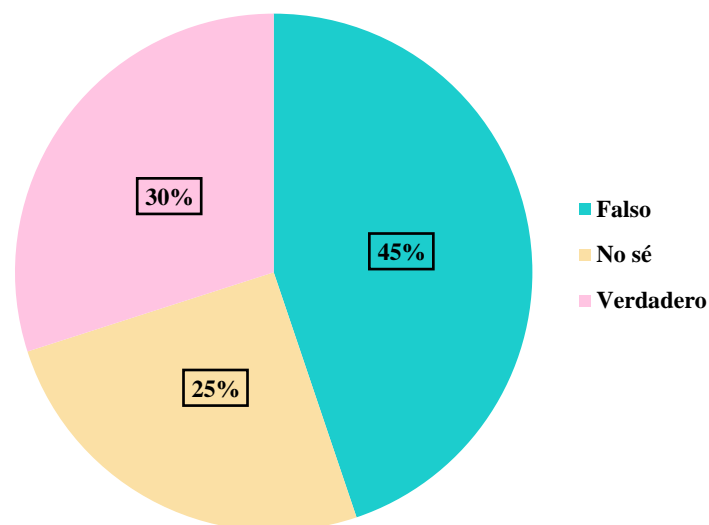
Conocimiento sobre la inflación



La tercera pregunta tuvo como objetivo verificar si las mujeres reconocen el beneficio de la diversificación (ver figura 25). A través de sus respuestas, se logró determinar que solo el 45% de las mujeres respondió de manera correcta la pregunta, el 30% de manera incorrecta y el 25% manifestó desconocimiento total ante la inversión de activos y su funcionamiento.

Figura 25.

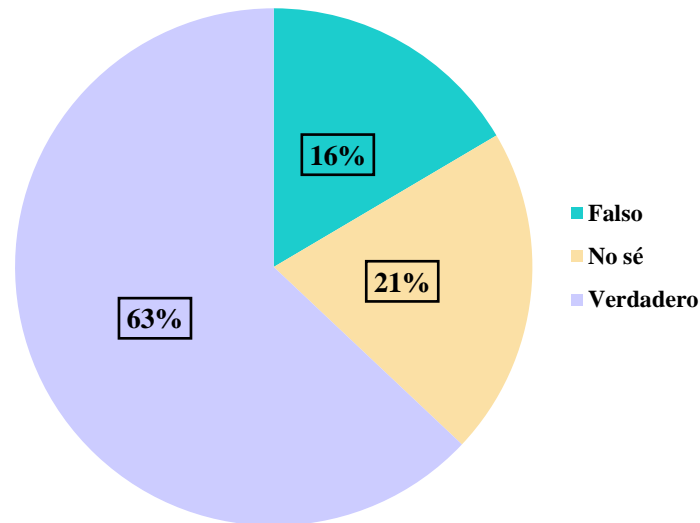
Conocimiento sobre inversión en activos financieros



La cuarta pregunta, fue diseñada para probar si la encuestada entiende la relación típica entre riesgo y rendimiento. Los resultados obtenidos arrojaron que el 63% de las mujeres tiene conocimiento sobre el riesgo en las inversiones, el 16% relaciona estos factores de manera errónea y el 21% manifiesta desconocimiento sobre el tema.

Figura 26.

Conocimiento sobre riesgo en inversiones



La última pregunta correspondiente al factor de conocimiento financiero pretendía determinar a través de qué medios las mujeres encuestadas realizaban su actividad de ahorro para el futuro (se excluyen del análisis las 106 mujeres que manifestaron no haber ahorrado y las 26 mujeres que se abstuvieron de responder). Ante dicho cuestionamiento, se logró determinar que la gran mayoría de mujeres no hace uso de los productos financieros formales para dicho fin, el 72,7% de todas las mujeres utiliza una alcancía como método predilecto de ahorro y un 6,4% se lo entrega a un familiar para que lo guarde por ellas. Solo el 37% de la población encuestada, utiliza las entidades bancarias para el ahorro, sin embargo, no todas se consideran ahorradoras activas, pues tener un saldo en cuentas de ahorro o corriente no implica un comportamiento o llevar a cabo un proceso de ahorro, debe existir la distinción entre el dinero que obtienen mensualmente y el destinado para dicho fin.

Tabla 9.*Modo de ahorro*

		N	%	% de casos
Cómo decide ahorrar su dinero	En algún lugar de la casa/alcancía	194	62,6%	72,7%
	En una cuenta de banco (cuenta de ahorro o corriente)	81	26,1%	30,3%
	Se lo ha dado a un familiar para que lo guarde por usted	17	5,5%	6,4%
	Cuentas o fondos de inversión	18	5,8%	6,7%
Total		310	100,0%	116,1%

9. Creación del puntaje de alfabetización financiera

9.1. Creación del puntaje de conocimiento financiero

Este puntaje se calcula como la suma de respuestas correctas a las cinco preguntas de conocimiento financiero (La guía internacional permite que el puntaje se extienda de 0 a 7, para este caso de estudio, el valor oscila entre 0 y 5). Cada respuesta correcta a las preguntas 17,18,19 y 20 suma 1 punto, respuestas incorrectas o abstención a responder obtendrán una puntuación de 0. La pregunta 25, suma 1 punto en caso de presentar la respuesta de ahorro en cuenta de banco o ahorro en fondos de inversión, de lo contrario el puntaje será de 0.

9.2. Creación del puntaje de comportamiento financiero

El puntaje de comportamiento se calcula como la suma del número de comportamientos “financieramente informados” relacionados con el ahorro activo, el planteamiento y esfuerzo por alcanzar objetivos financieros, la realización de compras meditadas, el pago oportuno de facturas y evitando préstamos para llegar a fin de mes (La guía internacional permite que el puntaje se extienda de 0 a 9, para este caso de estudio, el valor oscila entre 0 y 5). Ante las preguntas 21,22,23 y 26, las respuestas entre 1 y 2 puntúan como 1, las opciones restantes puntúan como 0; para el caso de la pregunta 24, si la respuesta es que la persona ahorró algo de dinero en los últimos seis meses sumará 1 punto, si no lo hizo, puntuará como 0 en el cálculo.

9.3. Creación del puntaje de actitudes financieras

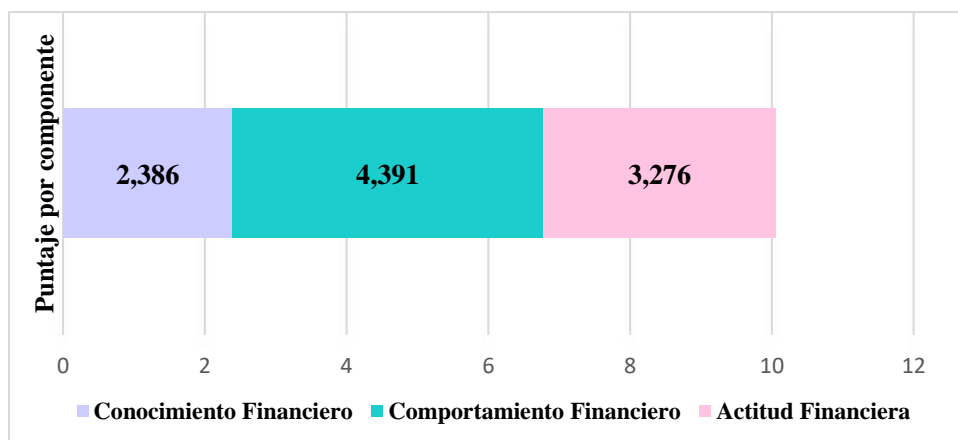
El puntaje de actitud financiera se calcula como la respuesta promedio en tres preguntas de actitud (la suma de los valores para las tres afirmaciones dividido entre tres). Se tendrán en cuenta la pregunta 14, 15 y 16, con opciones de respuesta de 1 a 5 para cada una, por tal motivo la puntuación oscilará entre dichos números.

10. Nivel de alfabetización financiera de mujeres en condición de vulnerabilidad del AMB

El puntaje general de alfabetización financiera obtenido por las mujeres en condición de vulnerabilidad del AMB en promedio fue de 10,05 de 15 puntos posibles (ver figura 27), es decir, un 67% del puntaje máximo de alfabetización financiera, implicando que dichas mujeres presentan una concepción básica de los conocimientos, actitudes y comportamientos financieros prudentes (OCDE, 2020). Adicionalmente, se estableció una ponderación para los resultados en una escala de Muy bueno (la obtención del puntaje máximo (5) para cada componente), Bueno (4 puntos), Regular (3 puntos), Malo (2 puntos) y, Muy malo (1), sin embargo, se presenta una salvedad para el análisis de conocimiento financiero donde hubo puntuaciones de 0.

Figura 27.

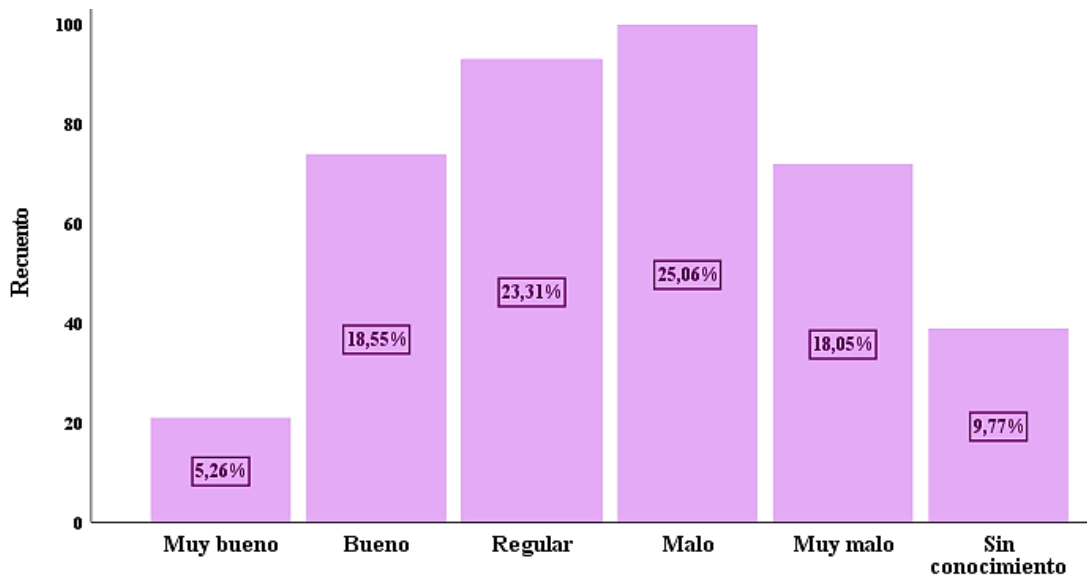
Nivel de alfabetización financiera



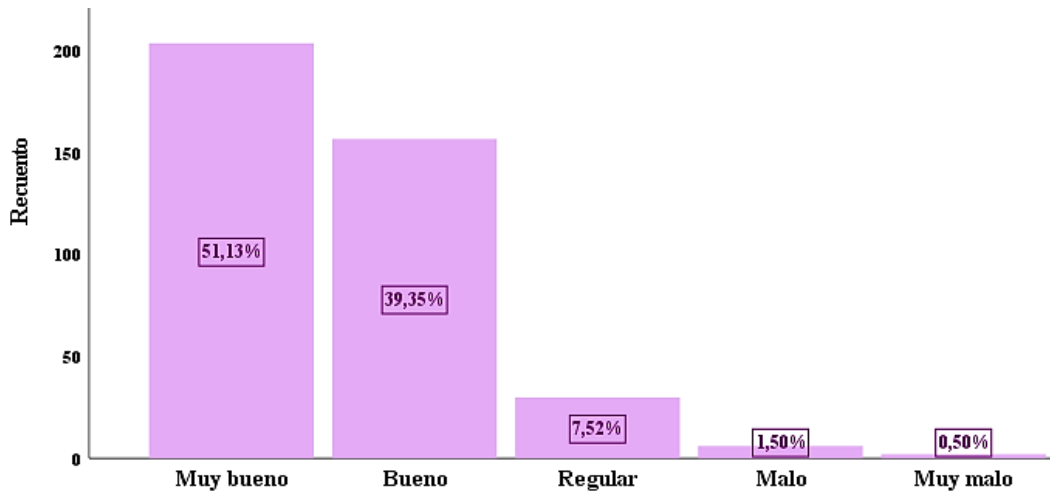
El puntaje promedio de conocimiento fue de 2,39 de 5 puntos posibles, siendo el más bajo de todos los elementos del indicador. 39 de las 399 mujeres encuestadas tuvo una puntuación nula, es decir, no tienen ningún tipo de conocimiento financiero. También se destaca que menos del 25% de las mujeres respondió más de 3 preguntas correctas y, en términos generales esta métrica se ve mayormente afectada por el desconocimiento en temas de ahorro e inversión.

Figura 28.

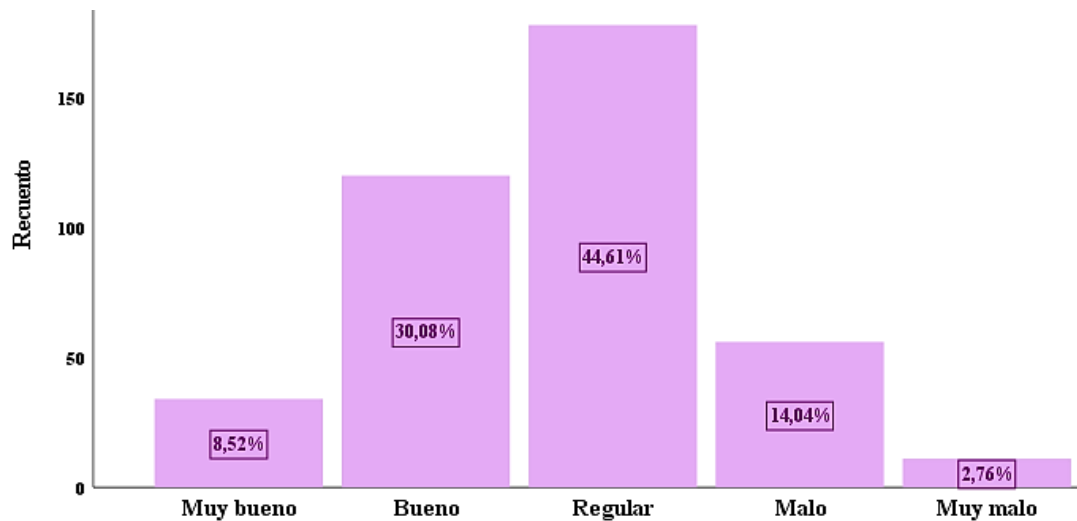
Puntaje de conocimiento financiero



Para el caso del comportamiento financiero, el puntaje promedio obtenido por las mujeres fue de 4,39 de 5 puntos posibles, representando un 87,8% del puntaje máximo, es decir, en términos generales las mujeres presentan un comportamiento responsable frente a los escenarios descritos en la encuesta. Los comportamientos financieramente informados mayormente adoptados por las mujeres encuestadas hacen referencia a la realización de compras meditadas, el pago oportuno de sus obligaciones financieras y la gran intención de ahorro.

Figura 29.*Puntaje de comportamiento financiero*

Finalmente, para el caso de actitud financiera, el puntaje promedio obtenido por las mujeres fue de 3,8 de 5 puntos posibles, siendo el desconocimiento y falta de interés por el uso de las nuevas tecnologías transaccionales el factor que afectó mayormente la tendencia negativa del indicador.

Figura 30.*Puntaje de actitud financiera*

11. Análisis Factorial

11.1. Validación del instrumento de medición:

La definición de confiabilidad ha ido evolucionando a través del tiempo y ha sido interpretada por diferentes autores según el área de desempeño de estos. Sin embargo, es clave reconocer que una encuesta no es confiable o no confiable, es decir, la consistencia interna no se basa en la prueba en sí misma, sino en los puntajes obtenidos a través de este (Feldt y Brennan, 1989; Gronlund y Linn, 1990; Thompson, 1994; Thompson, 1992; Wilkinson y el Grupo de Trabajo de la APA, 1999, como se citó en Ponce et al., 2021). Así las cosas, internacionalmente el Alfa de Cronbach es uno de los coeficientes de confiabilidad que se usa con mayor frecuencia en el ámbito de la investigación, esto ocurre debido a que es el más versátil, es resistente a cualquier violación de supuestos, la verificación de dichos supuestos es compleja y los métodos alternativos son difíciles de usar. Sin embargo, se ha demostrado que no es el más preciso y no está calificado si no se examinan los supuestos fundamentales para su uso (Cho, 2016). También, es importante mencionar que, si se aumenta el número de ítems del instrumento, el alfa tiende a incrementar (cf. Schultz, Whitney y Zickar, 2014, como se citó en Ponce et al., 2021). Del mismo modo, Herman (2015, p. 8) explicó que el alfa tiende a subestimar el nivel de consistencia interna de los puntajes cuando se tienen menos de 10 ítems (como se citó en Ponce et al., 2021), tal cual es el caso del presente estudio, donde los elementos aptos para la medición del alfa de Cronbach son solo 9 de los 28 ítems presentes en la encuesta y, sin embargo, al aplicar la prueba el mejor resultado obtenido fue con el uso de 6 (ver tabla 2). También es importante resaltar, que en la teoría un $\alpha < 0,5$ es inaceptable, $\alpha \geq 0,50$ es pobre, $\alpha \geq 0,60$ es cuestionable, $\alpha \geq 0,70$ es aceptable, $\alpha \geq 0,80$ es bueno y $\alpha \geq 0,90$ es excelente (George & Mallery, 2003, como se citó en Ponce et al., 2021).

Tabla 10.

Alfa de Cronbach

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,186	,436	9
,578	,607	6

Así las cosas, se procedió a revisar en la literatura la prueba de fiabilidad más adecuada para el análisis basado en el modelo de ecuaciones estructurales, el cual corresponde a la confiabilidad compuesta. Para tal fin, se llevó a cabo el test denominado Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) y la prueba de esfericidad de Bartlett (ver tabla 3), que compara la magnitud de los coeficientes de correlación observados con la magnitud de los coeficientes de correlación parcial (de la Fuente Fernández, 2011). El valor de dicho test varía entre 0 y 1, los valores alejados del 1, podrían indicar que el análisis factorial no sería el ideal debido a que las correlaciones mencionadas anteriormente no pueden ser explicadas por las variables (de la Fuente Fernández, 2011).

Es así como al realizar la prueba para las variables del presente estudio (ver tabla 8) el valor de 0,627 del test KMO no es muy prometedor debido a que el número de factores utilizados para el estudio es muy bajo. Sin embargo, se llevaron a cabo diferentes pruebas para confirmar que el método planteado inicialmente no es el adecuado para la investigación. Se analizó la tabla de comunalidades, en donde los mayores valores observados estuvieron presentes en las variables correspondientes a autoconfianza sobre temas financieros (0,999), disposición ante el ahorro o las inversiones (0,351), previsión en compras (0,372) y establecimiento de metas financieras (0,357), para el resto de variables, los valores de comunalidades de extracción estuvieron entre 0,000 y 0,189. Adicionalmente se revisó la varianza total explicada, a través de la cual se determinó la existencia de cuatro factores, sin embargo, dichos factores solo explican el 34,34% de la varianza total, siendo un porcentaje muy bajo comparado con el mínimo que exige la literatura (50%). Finalmente, los datos no arrojan la matriz de patrón, pues la rotación no ha podido converger en 25 iteraciones. Con toda la información mencionada anteriormente, se determina que el análisis factorial multivariado no es el método estadístico adecuado para llevar a cabo la determinación de factores incidentes en la alfabetización financiera de las mujeres.

Tabla 11.

Prueba KMO y Bartlett

Prueba de KMO y Bartlett		
Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		,627
Prueba de esfericidad de Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	387,371
	gl	45
	Sig.	,000

12. Determinación de factores que inciden en la alfabetización financiera de mujeres en condición de vulnerabilidad del AMB

A través del análisis descriptivo mediante tablas cruzadas, se determinó para cada uno de los componentes de la alfabetización financiera las variables que influían en su resultado como se muestra a continuación:

12.1. Conocimiento Financiero

12.1.1. Edad

De las mujeres pertenecientes al rango etario de 20 a 29 años, el 58,47% respondió al menos tres preguntas de manera correcta, sin embargo, para el resto de las edades se evidenció que más del 60% para cada uno de los rangos, contestó dos o menos preguntas de manera correcta.

12.1.2. Número de hijos

A través de este cruce de variables, se logró determinar que, a partir de los 3 hijos, para cada una de las siguientes categorías (4 hijos y 5 o más hijos), más del 73% de las mujeres presentó un desempeño malo o inferior.

12.1.3. Mayor nivel de escolaridad alcanzado

Se determinó que para la población universitaria el 47,74% de las mujeres se encuentran en un nivel de conocimiento malo o inferior, mientras que el 28,82% evidencian un puntaje bueno o superior; para el caso de las mujeres que tienen título de bachiller, el 49,04% de ellas presenta puntajes malos o muy malos, mientras que solo el 25,47% reflejan desempeños altos o superiores; en cuanto a la población que solo llegó a completar secundaria, el 55,88% de ellas presenta puntajes bajos o inferiores, mientras que solo el 16,17% se encuentra en las escalas superiores; respecto a las mujeres que completaron primaria, el 63,88% de ellas alcanza como máximo dos respuestas correctas y, solo el 19,44% respondieron 4 o 5 preguntas de manera correcta; finalmente, de aquellas que no tuvieron acceso a educación formal, el 86,95% presenta puntajes malos o muy malos y, solo el 8,69% presenta mínimamente un buen desempeño para este indicador.

12.1.4. Estado laboral

Como medidas más significativas se evidenció que mientras el 49,35% de las mujeres empleadas formales o independientes obtienen menos de 2 respuestas correctas, para el caso de las desempleadas o amas de casa en una medida asciende a 63,41% y 67,94% respectivamente.

12.1.5. Nivel de ingresos

Se logró evidenciar que para aquellas mujeres que devengan menos de quinientos mil pesos, el 61,43% no obtuvo más de dos respuestas correctas y solo el 17,64% acertaron en 3 o más; para el caso de aquellas que ganan entre quinientos mil y un millón de pesos, el 24,8% obtuvo puntajes malos o inferiores a este y, solo el 18,4% obtuvo una buena puntuación; respecto a quienes se encuentran ganando entre un millón y dos millones de pesos, el 46,29% de las mujeres obtuvo puntajes malos, muy malos o presentaron conocimiento nulo, mientras que el 34,25% obtuvo puntajes buenos o muy buenos; finalmente para quienes ganan más de dos millones de pesos, 0% de ellas presentan menos de 3 respuestas correctas, se encuentran ubicadas desde la categoría de conocimiento regular hasta muy bueno.

12.1.6. Autoconfianza financiera

De las mujeres que se consideran a sí mismas muy buenas en el manejo de temas financieros, el 45,02% de ellas mostró un desempeño malo o inferior para este indicador y solo el 28,76% se posicionó en el rango de bueno o muy bueno; para aquellas que se consideraron solo buenas, el 51,57% respondió dos o menos preguntas de manera correcta y, solo el 17,89% de ellas contestó cuatro o más correctamente; de aquellas que creen que son regulares en el manejo de temas financieros, el 57,29% obtuvo puntajes malos o inferiores y solo el 25% alcanzó las calificaciones más altas; en cuanto a las que se postularon como malas o muy malas en el manejo de temas financieros, el 60,41% y 85,71% respectivamente mostraron un desempeño de esta medida, mientras que el 22% y el 7,14% respectivamente para la misma consideración, evidenció un conocimiento bueno o superior.

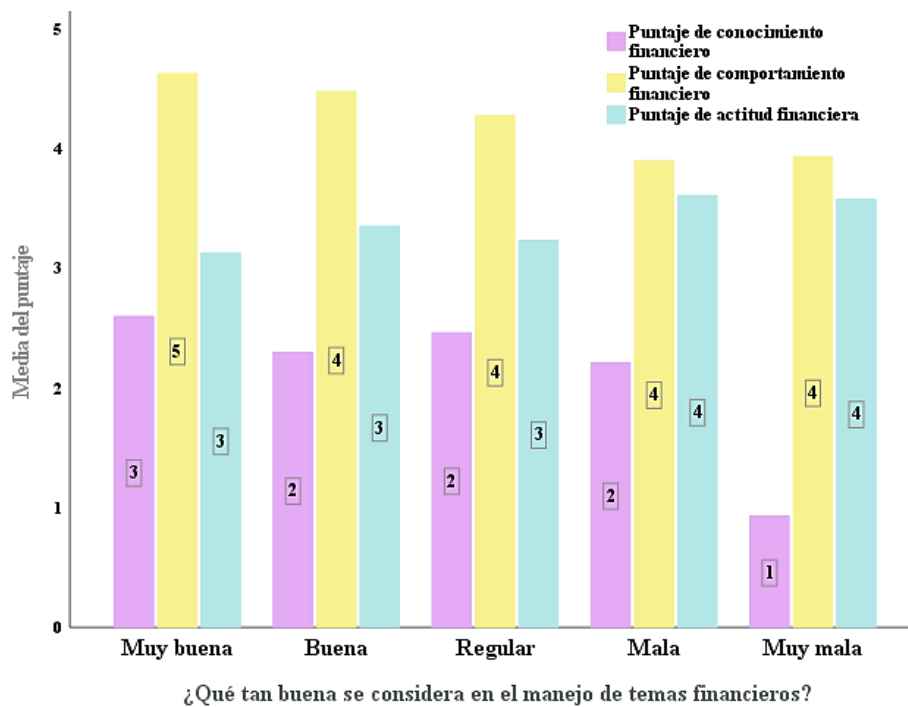
12.2. Actitud Financiera

12.2.1. Edad

De las mujeres pertenecientes al rango etario de 20 a 29 años y de 30 a 39, el 77,77% y el 82,65% respectivamente, tiene en promedio una actitud financiera regular o inferior a esta, mientras que para las pertenecientes al rango de 40 a 49 y 50 a 59, el 53,52% y el 59,32% respectivamente presentan una buena o muy buena actitud financiera.

12.3. Autoconfianza financiera

Según la literatura, uno de los factores que en mayor medida influye sobre la alfabetización financiera corresponde a la autoconfianza percibida por los individuos en dichos temas financieros, pues es lo que les permite sentirse seguros ante las decisiones financieras cotidianas a las que se enfrentan. Es así, como en el análisis del nivel que las mujeres consideran que tienen respecto al manejo de temas financieros vs su conocimiento, comportamiento y actitud financieras reales (ver figura 31), se encontró que el conocimiento financiero es el indicador mayormente influenciado por dicha variable. En términos generales, de aquellas mujeres que se autodenominan muy buenas con relación a las finanzas, el promedio de resultado en conocimiento financiero fue 3, comportamiento fue 5 y actitud fue 3; del grupo de mujeres que se consideran buenas, la media de conocimiento fue de 2, de comportamiento fue de 4 y de actitud 3; para el caso de quienes se auto perciben como regulares, el valor medio de conocimiento fue de 2, de comportamiento 4 y de actitud 3; finalmente para aquellas que no se tienen confianza respecto al manejo de temas financieros, la media de conocimiento fue de 2 para cuando manifestaban un nivel malo y de 1 para muy malo, respecto al comportamiento y actitud, la media de los puntajes obtenidos en ambos casos fue de 4.

Figura 31.*Autoconfianza financiera vs alfabetización financiera*

13. Comparación del nivel de alfabetización obtenido por la población objetivo respecto a mediciones realizadas en años anteriores

13.1. Comparación nacional

Las medidas de capacidades financieras en Colombia fueron realizadas en el año 2013 y 2019. El puntaje de alfabetización financiera obtenido engloba el conocimiento, el comportamiento y la actitud financiera, arrojando para el año 2013 un valor de 12,47 de 21 puntos posibles, representando un 58,38% del puntaje máximo. Para el año 2019, dicha cifra desciende a un 54% y, en contraste con lo anterior, para el estudio en cuestión el puntaje obtenido representa un 67% de la puntuación total. A continuación, se realizará una comparación por componentes comunes respecto a la última medición realizada a nivel nacional (año 2019) con la presente investigación. Se presentarán en color verde aquellos que muestran un aumento significativo en el indicador, en rojo quienes presentan una disminución y en negro los que no tienen altas variaciones.

Tabla 12.*Resumen de comparación nacional del nivel de alfabetización financiera*

Componente	Resultado 2019	Valor actual
Toma autónoma de decisiones en el hogar	39%	44,86%
Uso frecuente de tecnologías móviles para realizar transacciones	17%	38,94%
Ahorro activo	38%	61,40%
Ahorro en el hogar/alcancía	72%	72,7%
Ahorro en cuenta bancaria	47%	30,3%
Establecimiento de metas financieras	41%	60,65%
Reducción de gastos para llegar a fin de mes	69%	28,3%
Adquisición de créditos para llegar a fin de mes	22%	4,7%
Solicitud de dinero a familiares o amigos para llegar a fin de mes	44%	6,3%
Trabajo de horas extra para llegar a fin de mes	45%	13%
Preferencia en ahorrar para el futuro que gastar el dinero hoy	17%	48,12%
Disposición para arriesgar su dinero en inversiones	25%	32,08%
Total satisfacción con su situación financiera actual	46%	8,52%
Alto nivel de autoconfianza en manejo de finanzas	14%	60,4%
Correcto manejo del concepto de inflación	49%	52,63%
Conocimiento sobre interés simple	11%	53,63%
Entendimiento sobre el riesgo en las inversiones	85%	63%
Entendimiento de la diversificación en inversiones	57%	45%

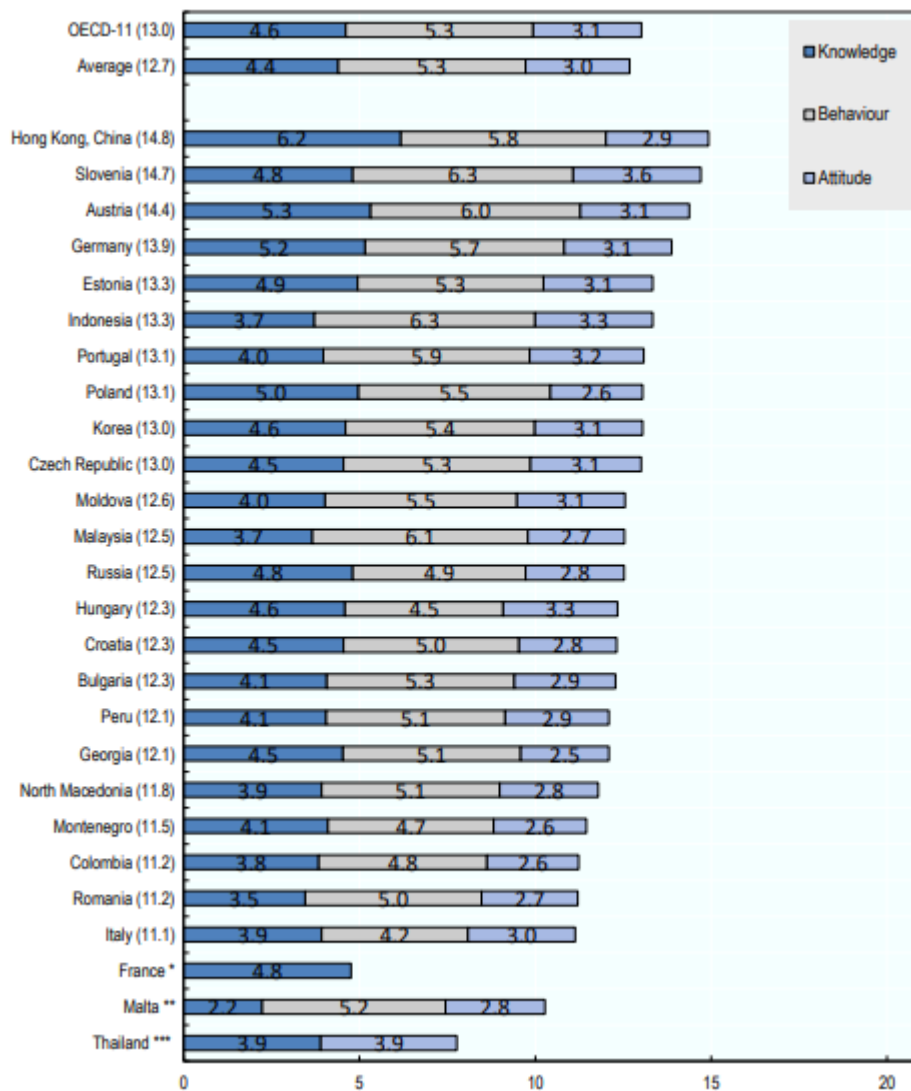
13.2. Comparación internacional

La organización de desarrollo económico a través de la encuesta internacional de alfabetización financiera de adultos, ha realizado la medición del nivel de alfabetización financiera de 26 países alrededor del mundo (ver figura 31), en donde se plantea, que la obtención de la puntuación máxima (21 puntos) sugiere que la persona ha adquirido un nivel básico de comprensión de conceptos financieros y de manera general aplica algunos principios prudentes en sus operaciones financieras (OCDE, 2020). A través de dichos resultados, se observa que el país con mejor desempeño es Hong Kong con el 71% del puntaje máximo, el país con el menor desempeño es Italia, con un 53% y Colombia, se ubica entre los menores puntajes con un 53% de la ya mencionada puntuación máxima. Adicionalmente, el valor promedio de alfabetización financiera medido corresponde a 60,47%, ubicando a las mujeres de la población en estudio en un nivel superior al del promedio con un puntaje del 67%. Estos valores se dividen en conocimiento

financiero con un promedio en los países del 63%, comportamiento financiero con un promedio de 59% y actitud financiera con un valor promedio de 59% del puntaje máximo. Ante dichos valores, las mujeres en condición de vulnerabilidad del AMB se encuentran muy por debajo respecto al conocimiento financiero, con puntaje de 47,8% y, se encuentra sobre el promedio de comportamiento y actitud financiera con un 87,8% y 76% respectivamente del puntaje total máximo.

Figura 32.

Puntaje de alfabetización financiera medido a través de la encuesta Internacional de Alfabetización Financiera de Adultos OCDE/INFE 2020



Nota: Tomado de la encuesta Internacional de Alfabetización Financiera de Adultos (OCDE, 2020)

En dicha encuesta realizada, a Colombia se le menciona como foco para dos casos específicos, el primero hace referencia a la medición del comportamiento financiero, donde fue considerado uno de los países con los puntajes más bajos, 4,8 de 9 puntos posibles. El segundo caso, tiene que ver con el ahorro, donde también presentó uno de los puntajes más bajos respecto al resto de participantes, con un 37% del puntaje máximo, haciendo énfasis en que, aunque el 62,9% manifestó inicialmente planificar para el largo plazo, solo esta pequeña proporción mencionada realmente hace el ejercicio de ahorro activo, presentando una disparidad llamada al futuro análisis para su comprensión.

Adicionalmente, los elementos que se destacan para la comparación con el puntaje obtenido por las mujeres de la población objetivo respecto a conocimiento financiero, corresponden a que mientras a nivel internacional solo el 26% de los encuestados respondió correctamente a la pregunta relacionada con el interés simple, el de las mujeres en condición vulnerable asciende a 53,63%. Para el caso del concepto de inflación, relación riesgo rentabilidad y diversificación en las inversiones, el porcentaje de mujeres que respondió correctamente las preguntas relacionadas con dichos temas es significativamente menor a la proporción de personas de la encuesta internacional (inflación 80% vs 52,63%, riesgo 77% vs 63% y diversificación 58,9% vs 45%), demostrando una vez más la importancia de atender este factor.

Del mismo modo, se reconoció que existe relación entre el comportamiento financiero de las mujeres y de los diferentes países encuestados. Respecto a la confianza en el sistema financiero formal, para ambos casos existe una gran predisposición al acceso a créditos en general y créditos formales, quienes en última instancia recurren a este medio prefieren hacerlo a través de sus familiares o amigos (42,9% en promedio para los países y 6,3% para las mujeres), que adquirir préstamos formales (20,3% para las personas de la encuesta internacional y 4,7% para las mujeres). En cuanto a la actitud de previsión ante las compras, más del 70% de las personas encuestadas a nivel internacional consideran cuidadosamente su situación financiera antes de realizar una compra, la cifra para las mujeres vulnerables asciende a 91,23%. Finalmente, para el caso del pago oportuno de obligaciones, el 80% de las personas encuestadas en los diferentes países paga sus deudas a tiempo, para la población objetivo asciende a 94,74%.

14. Propuesta de plan de formación

Entendiendo el rol que cumple la alfabetización financiera en las personas y por ende en las sociedades, reconociendo la importancia de la educación financiera en la consecución de la inclusión y el bienestar financiero y, habiendo determinado las principales falencias de la población de estudio y el impacto que estas generan sobre las métricas realizadas a lo largo de la investigación, se propone de manera inicial un plan de formación encaminado a mejorar el conocimiento financiero de las mujeres en condición de vulnerabilidad.

14.1. Iniciativas de educación financiera y económica en Colombia

Con el fin de proporcionar a los Colombianos herramientas y conceptos financieros encaminados al incremento de su bienestar financiero y de este modo aumentar el crecimiento económico del país, se ha definido una política pública de educación económica y financiera (EEF), la cual ha sido desarrollada por diversas instituciones públicas y privadas, respondiendo a la disposición legal incluida en la Reforma Financiera de 2009, a través de la cual se obliga a las entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia a desarrollar programas de educación financiera “con respecto a los productos y servicios ofrecidos” por dichas entidades (J. Cárdenas et al., 2017; García, Grigoni, et al., 2013).

En el marco del plan de desarrollo 2010-2014 y mediante el decreto 457, a partir del año 2014 el Banco de la república fue citado de manera permanente a hacer parte de la comisión intersectorial de EEF, quien tiene como objetivo proponer las políticas y lineamientos para la puesta en marcha de la estrategia nacional de EEF (Eneef) en conjunto con diversas entidades públicas y privadas. Dicha comisión está conformada por diez entidades estatales, y está liderada por los ministerios de Hacienda y Crédito Público y el de Educación, además de la Unidad de Regulación Financiera, que cumple la función de secretaría técnica (J. Cárdenas et al., 2017).

Así mismo, se han encontrado 138 iniciativas financieras desarrolladas en su mayoría por entidades financieras y el sector público, donde se resalta como principales departamentos atendidos el Atlántico, Bolívar, Antioquia, Santander y Valle del Cauca, como público objetivo en mayor frecuencia la población adulta seguida de niños en edad escolar y, como objetivos

principales de los programas mejorar niveles de conocimiento en temas económicos y financieros, y mejorar el manejo de finanzas personales y decisiones financieras (J. Cárdenas et al., 2017).

14.2. Grupos de interés

Debido a la condición de vulnerabilidad de la población objetivo, la implementación y puesta en marcha de programas de formación podría estar a cargo de entidades que tengan contacto con ellas y estén interesados en la capacitación, apoyo y desarrollo de mujeres, como por ejemplo: cajas de compensación como Comfenalco a través de su programa de fútbol social y comunitario, en el que a través de los niños se tiene acceso a las madres; organizaciones sin ánimo de lucro como por ejemplo la fundación mujer y futuro o la fundación mujer y hogar, quienes promueven la realización de proyectos encaminados a la mejora de las condiciones de vida de las mujeres vulnerables en el departamento de Santander; y finalmente, instituciones educativas como la Uis o el Sena a través de programas de formación a la comunidad o programas de extensión, debido a que tienen acceso a dichas poblaciones y las actividades a realizar serían cursos puntuales que atienden necesidades en particular.

14.3. Objetivos de formación

Los componentes evaluados en conocimiento financiero evidenciaron las altas falencias que presentan las mujeres en el manejo de diversos conceptos financieros, por ende, para cada uno de ellos el objetivo de formación se presenta a continuación:

- **Interés simple:** Garantizar el conocimiento en operaciones matemáticas básicas como la multiplicación y el manejo de porcentajes con el fin de que las mujeres logren entender a qué hace referencia el concepto de interés simple y su funcionamiento en cuentas de ahorro o préstamos.
- **Inflación:** Asegurar la comprensión del concepto de inflación, su implicación en el poder adquisitivo, en el rendimiento de las inversiones y en el ahorro.
- **Relación del riesgo y la rentabilidad:** Garantizar el conocimiento del concepto de riesgo y rentabilidad, adicionalmente asegurar la correcta clasificación de los tipos

de riesgos en las inversiones y los métodos a través de los cuales éste puede disminuir.

- Diversificación: Asegurar el conocimiento sobre inversiones y activos financieros, de modo que se logre entender la técnica de inversión en diversos activos con el fin de minimizar el riesgo.
- Ahorro: Incentivar la cultura de ahorro en las mujeres, garantizando el uso adecuado de productos financieros en los momentos más oportunos según los conocimientos adquiridos previamente en temas de interés, inflación, inversiones, riesgo, rentabilidad y diversificación.

15. Conclusiones

La alfabetización financiera en las mujeres en condición de vulnerabilidad del área metropolitana de Bucaramanga, entendida con la suma de componentes relacionados con el conocimiento, comportamiento y actitud financiera, presenta como valor general para la métrica realizada 10,05 puntos de 15 posibles, es decir, un 67% del puntaje máximo. Ubicando a la población objetivo un 6,53% por encima del promedio determinado por la OCDE a través de la comparación del desempeño de diversos países. Este valor se ve afectado por los factores mencionados anteriormente, donde el comportamiento y la actitud financiera se encuentran por encima del promedio en 28,8% y 17% respectivamente y, para el caso de conocimiento financiero, las mujeres presentan un puntaje inferior al promedio en 15,2%. Esto refleja no solo la gran influencia de este último factor sobre el puntaje global, además, la relación con estudios citados en el marco de antecedentes, en el que para la región de estudio los niños pertenecientes a la educación media obtuvieron puntajes de comportamiento y actitud sobresalientes, mientras que el de conocimiento presentó grandes falencias.

Así las cosas, para el conocimiento financiero se encontraron la mayor cantidad de relaciones con las variables socioeconómicas, se evidenció que el estado civil es un factor no influyente, mientras que la edad, el número de hijos, el mayor grado de escolaridad alcanzado, el estado laboral, el nivel de ingresos y la autoconfianza percibida sí. Cada una de estas variables se relaciona de manera específica con el factor conocimiento, para el caso de la edad y el número de

hijos, en la medida en que estas variables aumentan, el puntaje de conocimiento financiero disminuye; para el caso de la escolaridad y el nivel salarial, la relación es directamente proporcional con el factor estudiado; en relación al estado laboral, éste influye positivamente en su desempeño, el no contar con trabajo o ser ama de casa representa un aumento significativo en el mal desempeño en pruebas de conocimiento y, finalmente, la autoconfianza percibida aunque bien no representa un aumento del conocimiento, si se evidencia que influye positivamente en la disminución de la proporción de mujeres que presentan niveles bajos de esta métrica.

En cuanto a la actitud financiera, se observó que mientras la edad se relaciona de manera directamente proporcional al puntaje obtenido, el estado civil, el número de hijos, el nivel de escolaridad, el estado laboral, el nivel de ingresos y la autoconfianza percibida no afectan la variable en estudio. Mientras que, para el comportamiento financiero, ninguna de las variables socioeconómicas o el nivel de autoconfianza percibido representa una influencia, es decir, existe la misma proporción de datos en cada una de las categorías observadas respecto al puntaje.

Dicho lo anterior, existen otras variables influyentes en los factores de la alfabetización financiera, en general la autoconfianza y la motivación son claves para la apropiación del conocimiento y la adopción de comportamientos financieros responsables, sin embargo, aunque la mayoría de mujeres encuestadas se siente competente para gestionar de manera adecuada sus finanzas, su situación financiera actual no les genera plenitud, produciendo como consecuencias negativas aversión al uso de nuevas alternativas tecnológicas financieras, apatía y desconocimiento de los beneficios provenientes de los productos financieros formales y, desconfianza en las instituciones financieras. Todo esto, no permite la correcta inclusión financiera de dicha población, desperdiciando oportunidades tales como la gran actitud de ahorro, la alta disposición de realizar inversiones, el constante establecimiento de metas financieras y el pago oportuno de deudas evidenciado en la mayoría de las mujeres, siendo estos, comportamientos claves y funcionales para la adquisición de portafolios financieros que les permitiría mejorar su bienestar financiero.

Finalmente, se hace énfasis en las respuestas obtenidas ante las preguntas de conocimiento financiero, debido a que la literatura manifiesta que los productos financieros formales solo llegan a las poblaciones con altos niveles de conocimiento y, para la investigación en curso, solo la mitad de las mujeres cuenta con la competencia para manejar porcentajes y comprender el crecimiento

del ahorro, comprender el significado de inflación y entender la relación típica entre el riesgo y las inversiones, mientras que menos de la mitad de ellas reconoce el beneficio de la diversificación.

16. Limitaciones

Debido a que la población objetivo se encuentra catalogada como vulnerable, el acceso a ellas representó un gran desafío. Los lugares en los que se encontraban y las actividades que realizaban mientras se abordaron para el diligenciamiento de la encuesta, hizo que su disposición de tiempo fuera muy limitada, razón por la cual en primera instancia rechazaron el cuestionario inicial debido a su longitud. Adicionalmente, presentaron dificultad para comprender los enunciados y desarrollaron una percepción errónea de redundancia en las preguntas, es decir, suponían que ante cambios leves de redacción o ítems adicionales a la pregunta se les quería hacer perder el tiempo o las consideraban faltas de atención, esto produjo aleatoriedad en las respuestas después de los cinco minutos del ejercicio de llenado, indisposición y falta de finalización de la encuesta. En consecuencia, se procedió a modificar el cuestionario, reduciendo significativamente el número de preguntas y organizándolas en una sola hoja de papel, con el fin de hacerla más amigable a la vista, sin embargo, esto provocó que la cantidad de variables relacionadas a los factores de la alfabetización financiera fueran insuficientes para llevar a cabo el análisis factorial, teniendo que modificar el análisis estadístico para cumplir con el objetivo planteado sobre conocer los factores influyentes en la alfabetización financiera.

17. Recomendaciones

Atendiendo a la principal necesidad sobre el aumento de conocimiento financiero, se recomienda el planteamiento formal de una propuesta pedagógica que disminuya las falencias identificadas en el presente documento. Para este fin, se podría acceder a la población objetivo a través de los mecanismos de focalización de las poblaciones vulnerables del SENA, o a través de fundaciones, cajas de compensación, centros de formación, ONGS, etc. Posteriormente, en un ambiente controlado en el que cuenten con la disposición de tiempo y la motivación para participar,

se les brinden herramientas didácticas, conversatorios o mediante la gamificación, los conceptos de interés simple, inflación, diversificación, inversiones, riesgos, crecimiento del ahorro, etc.

Adicionalmente, se recomienda el desarrollo de anuncios que incrementen el acceso oportuno a la información financiera, a través de los cuales las mujeres conozcan los diversos productos y servicios financieros, las nuevas tecnologías emergentes en términos transaccionales, los beneficios presentes en el sistema financiero colombiano y que sumado a lo anterior las impulse en el trazo y cumplimiento de objetivos financieros, el control de sus gastos, el pago oportuno de sus deudas, etc.

Finalmente se recomienda para estudios futuros realizar una investigación detallada sobre las políticas públicas encaminadas en el desarrollo de estrategias nacionales de educación económica y financiera. Esto debido a que, aunque es un tema presente en la agenda del gobierno, y ha estado inmiscuido en las conversaciones de instituciones como el ministerio de hacienda y crédito público, el banco de la república, la SFC y Fogafín, por diversas razones no se ha aceptado formalmente su implementación.

Referencias Bibliográficas

- Al-Bahrani, A., Buser, W., & Patel, D. (2020). Early Causes of Financial Disquiet and the Gender Gap in Financial Literacy: Evidence from College Students in the Southeastern United States. *Journal of Family and Economic Issues*, 41(3), 558–571. <https://doi.org/10.1007/s10834-020-09670-3>
- Alcaldía de Bucaramanga-Santander (2020). Plan de desarrollo municipal 2020-2023: Bucaramanga, ciudad de oportunidades. Recuperado de: <https://www.bucaramanga.gov.co/noticias/wp-content/uploads/2020/05/Plan-de-Desarrollo-2020-2023-3.pdf>
- Allen, M.W., Edwards, R., Hayhoe, C.R. and Leach, L. (2007), “Imagined interaction, attitudes towards money and credit, and family coalitions”, *Journal of Family and Economic Issues*, Vol. 28 No. 1, pp. 3-22.
- Arellano, A., Cámara, N., & Tuesta, D. (2018). Explaining the Gender Gap in Financial Literacy: The Role of Non-Cognitive Skills. *Economic Notes: Review of Banking, Finance and Monetary Economics*, 47(2-3), 495-518.
- Arbache, J., Carlos Elorza, J., Mejía, D., Andrés, J., Triana, V., Castaño Gutiérrez, J., María, A., Villegas, O., Fernanda, M., Fandiño, T., & Parra Gutiérrez, D. (2019). *ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS COLOMBIA 2019 CRÉDITOS*. <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1717/Encuesta%20de%20medici%c3%b3n%20de%20capacidades%20financieras%20de%20Colombia-2019.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Banerjee, T., & Roy, M. (2020). Financial Literacy: An Intra-Household Case Study from West Bengal, India. *Studies in Microeconomics*, 8(2), 170–193. <https://doi.org/10.1177/2321022220916081>
- Bottazzi, L., & Lusardi, A. (2021). Stereotypes in financial literacy: Evidence from PISA. *Journal of Corporate Finance*, 71. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2020.101831>

- Cárdenas, J., García, N., & Cuadros, P. (2017). *Mapeo de iniciativas de educación económica y financiera en Colombia*. Banco de La República. <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/emisor/article/view/8014/8409>
- Cárdenas, S., Cuadros, P., Estrada, C., & Mejía, D. (2020). *DETERMINANTES DEL BIENESTAR FINANCIERO EVIDENCIA PARA AMÉRICA LATINA*. <http://www.scioteca.caf.com/>
- Chambers, R. G., Asarta, C. J., & Farley-Ripple, E. N. (2019). Gender, parental characteristics, and financial knowledge of high school students: Evidence from multicountry data. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 30(1), 97–109. <https://doi.org/10.1891/1053-3073.30.1.97>
- Cho, E. (2016). Making Reliability Reliable. *Organizational Research Methods*, 19(4), 651–682. <https://doi.org/10.1177/1094428116656239>
- Conger, R.D., Conger, K.J., Matthews, L.S. and Elder, G.H. (1999), “Pathways of economic influence on adolescent adjustment”, *American Journal of Community Psychology*, Vol. 27 No. 4, pp. 519-541.
- Cupák, A., Fessler, P., & Schneebaum, A. (2021). Gender differences in risky asset behavior: The importance of self-confidence and financial literacy. *Finance Research Letters*, 42. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101880>
- Cupák, A., Fessler, P., Schneebaum, A., & Silgoner, M. (2018). Decomposing gender gaps in financial literacy: New international evidence. *Economics Letters*, 168, 102–106. <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2018.04.004>
- Dávila, M., Sáenz, R., Macareno, H., Piñeres, D., de la rosa, D., & Caballero, C. (2009). *Bibliometría: conceptos y utilidades para el estudio médico y la formación ...: EBSCOhost*. <https://web-s-ebSCOhost-com.bibliotecavirtual.uis.edu.co/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=0&sid=7456fc97-50d7-43e5-96fc-93401f4e21bb%40redis>
- Davoli, M., & Rodríguez-Planas, N. (2020). *Culture and Adult Financial Literacy: Evidence from the United States*. www.iza.org
- de la Fuente Fernández, S. (2011). *Análisis Factorial*.

- Driva, A., Lührmann, M., & Winter, J. (2016). Gender differences and stereotypes in financial literacy: Off to an early start. *Economics Letters*, 146, 143–146. <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2016.07.029>
- Fonseca, R., & Lord, S. (2019). *Canadian Gender Gap in Financial Literacy: Confidence Matters*. <http://economie.esg.uqam.ca>
- Fonseca, R., Mullen, K. J., Zamarro, G., & Zissimopoulos, J. (2012). What Explains the Gender Gap in Financial Literacy? The Role of Household Decision Making. *Journal of Consumer Affairs*, 46(1), 90–106. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2011.01221.x>
- F.P.N.U. (2018, mayo). Igualdad entre los géneros. UNFPA - United Nations Population Fund. <https://www.unfpa.org/es/igualdad-entre-los-g%C3%A9neros>
- García Mata, O., Zorilla del Catillo, A. L., Briseño García, A., & Arango Herrera, E. (2020). ACTITUD FINANCIERA, COMPORTAMIENTO FINANCIERO Y CONOCIMIENTO FINANCIERO EN MÉXICO. *Cuadernos de Economía*, 40(83), 431–457. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ>
- García, N., Grifoni, A., Carlos, J., Diana, L., Mejía, M., De, B., De, D., & Latina, A. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas*.
- García, N., Grigoni, A., López, J., & Mejía, D. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe. *Corporación Andina de Fomento*.
- G20 Principles for Innovative Financial Inclusion (2010) developed by Global Partnership for Financial Inclusion.
- Hernández Rivera, A., & Rendón Rojas, L. (2021). Brecha de género tecnológica en la educación financiera universitaria en México. *Revista Venezolana de Gerencia*, 26(93).
- Instituto Nacional de Medicina Legal y Ciencias Forenses. (2018). Forensis 2018, datos para la vida. Recuperado de: <https://www.medicinalegal.gov.co/cifras-estadisticas/forensis>

- Kahn, J. H. (2006). Factor Analysis in Counseling Psychology Research, Training, and Practice: Principles, Advances, and Applications. *The Counseling Psychologist*, 34(5), 684–718. <https://doi.org/10.1177/0011000006286347>
- Klapper, L., & Lusardi, A. (2020). Financial literacy and financial resilience: Evidence from around the world. *Financial Management*, 49(3), 589–614. <https://doi.org/10.1111/fima.12283>
- LUSARDI – O. S. MITCHELL (2011), “Financial Literacy and Retirement Planning in the United States”, *Journal of Pension Economics and Finance*, 10 (4), pp. 509–525.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2008). Planning and Financial Literacy: How Do Women Fare? *American Economic Review*, 98(2), 413–417. <https://doi.org/10.1257/aer.98.2.413>
- Mcquaid, R., & Egdell, V. (2010). *Financial Capability-Evidence Review*. www.napier.ac.uk/eri/
- Moreno, A. (2020). *PROPUESTA DE EDUCACIÓN FINANCIERA*.
- Mukong, A., Shiwayu, N., & Kaulihowa, T. (2020). A decomposition of the gender gap in financial inclusion: Evidence from Namibia. *African Journal of Business and Economic Research*, 15(4), 149–169. <https://doi.org/10.31920/1750-4562/2020/V15N4A7>
- OCDE. (2020). *OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy*.
- OCDE, & CAF. (2020). *Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación*.
- OCDE, & CVM. (2018). *Centro OCDE/CVM de Educación y Alfabetización Financiera para la América Latina y el Caribe*. <http://www.oecd.org/daf/fin/financional->
- OECD (2019), Informe global SIGI 2019: Transformar desafíos en oportunidades, índice de instituciones sociales y género, OECD Publishing, París, <https://doi.org/10.1787/bc56d212-en>
- OECD (2016). OCDE / INFE International Survey of adult financial literacy competences. Recuperado de: <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD-INFE-International-Survey-of-Adult-Financial-Literacy-Competencies.pdf>

- OECD (2013), Financial literacy and inclusion. Results of OECD/INFE Survey across Countries and by gender. Recuperado de: https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/TrustFund2013_OECD_INFE_Fin_Lit_and_Incl_SurveyResults_by_Country_and_Gender.pdf
- OECD (2012). PISA 2012 Assessment & Analytical Framework: Mathematics, Reading, Science, Problem Solving and Financial Literacy. Paris.
- OECD. (2009). *Education at a Glance 2009*. <https://www.oecd.org/education/skills-beyond-school/43636332.pdf>
- OECD (2005). Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies Recuperado de: <http://www.oecd.org/finance/financial-education/improvingfinancialliteracyanalysisofissuesandpolicies.htm>
- Oficina para la Protección Financiera del Consumidor. (2015). *Escala de Bienestar Financiero del CFPB*. consumerfinance.gov/financial-well-being
- Organización de las Naciones Unidas O.N.U. (2016). IGUALDAD DE GÉNERO: POR QUÉ ES IMPORTANTE. Objetivos de desarrollo sostenible. https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/wp-content/uploads/sites/3/2016/10/5_Spanish_Why_it_Matters.pdf
- Pérez, E. R., & Medrano, L. (2010). Análisis factorial exploratorio: Bases Conceptuales y Metodológicas. *Revista Argentina de Ciencias Del Comportamiento (RACC)*, 2. https://www.academia.edu/32876812/an%C3%A1lisis_factorial_exploratorio_pdf
- Ponce, H., Cervantes, D., & Robles, A. (2021). ¿Qué tan apropiadamente reportaron los autores el Coeficiente del Alfa de Cronbach? *Ciencia Latina, Revista Multidisciplinar*, 5. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.463
- Preston, A. C., & Wright, R. E. (2019). Understanding the Gender Gap in Financial Literacy: Evidence from Australia. *Economic Society of Australia*, 95(S1), 1–29. <https://doi.org/10.1111/1475-4932.12472>
- Reddy, R., Bruhn, M., & Tan, C. (2013). *Capacidades financieras en Colombia: resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros*. Banco

Mundial.

<https://www.bancomundial.org/content/dam/Worldbank/document/LAC/Capacidades%20Financieras%20en%20Colombia.pdf>

Rink, U., Walle, Y. M., & Klasen, S. (2021). The financial literacy gender gap and the role of culture. *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 80, 117–134. <https://doi.org/10.1016/j.qref.2021.02.006>

Robson, J., & Peetz, J. (2020). Gender differences in financial knowledge, attitudes, and behaviors: Accounting for socioeconomic disparities and psychological traits. *Journal of Consumer Affairs*, 54(3), 813–835. <https://doi.org/10.1111/joca.12304>

Romo, M. (2003). TIPOS DE MUESTREO. *Rev. Epidem. Med. Prev*, 1, 3–7.

Ruiz, M. A., Prado, A., & San Martín, R. (2010). MODELOS DE ECUACIONES ESTRUCTURALES. *Red de Revistas Científicas de América Latina, El Caribe, España y Portugal*, 31. <http://www.cop.es/papeles>

Saeedi, A., & Hamed, M. (2018). *FINANCIAL LITERACY Empowerment in the Stock Market*.

SENA. (2018). *Poblaciones Vulnerables*. <https://www.sena.edu.co/es-co/trabajo/Paginas/default.aspx>

The World Bank 2013a. Financial Education Programs and Strategies Approaches and Available Resources, Responsible Finance.

The World Bank 2013b. Why Financial Capability Is Important and How Surveys Can Help Responsible Finance.

Tinghög, G., Ahmed, A., Barrafreem, K., Lind, T., Skagerlund, K., & Västfjäll, D. (2021). Gender differences in financial literacy: The role of stereotype threat. *Journal of Economic Behavior and Organization*, 192, 405–416. <https://doi.org/10.1016/j.jebo.2021.10.015>

van Rooij, M., Lusardi, A., & Alessie, R. (2011). Financial literacy and stock market participation. *Journal of Financial Economics*, 101(2), 449–472. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2011.03.006>

- Wolf, M. (2018). Ain't misbehaving: Behavioral economics and the making of financial literacy. *economic sociology_the european electronic newsletter*, 19(2), 10-18.
- World Bank. (2015). *Financial Inclusion Overview*.
<https://www.worldbank.org/en/topic/financialinclusion/overview#1>
- World Economic Forum. (2017). *What is the gender gap (and why is it getting wider)?*
<https://www.weforum.org/agenda/2017/11/the-gender-gap-actually-got-worse-in-2017/>
- Zhao, H., & Zhang, L. (2020). Talking money at home: the value of family financial socialization. *International Journal of Bank Marketing*, 38(7), 1617–1634. <https://doi.org/10.1108/IJBM-04-2020-0174>