



La educación financiera incrementa el nivel de confianza de los jóvenes en el sistema financiero.

Juan Camilo Abusaid Bahamón

Valeria Galvis Duran

Administración de empresas

Colegio de Estudios Superiores de Administración, CESA.

Bogotá D.C, Colombia

2022

La educación financiera incrementa el nivel de confianza de los jóvenes en el sistema financiero.

Juan Camilo Abusaid Bahamón

Valeria Galvis Duran

Directora: Pilar Osorio Lora

Administración de empresas

Colegio de Estudios Superiores de Administración, CESA.

Bogotá D.C, Colombia

2022

Tabla de contenido

1. Introducción	6
2. Revisión de la literatura	9
2.1 Marco teórico	9
2.1.1 El ahorro y su importancia en el mundo de las finanzas personales.....	9
2.1.2 Inversión.....	10
2.1.3 Pensiones.....	12
2.1.4 Educación en finanzas y educación financiera en Colombia.....	12
2.1.5 La educación y la confianza.....	15
2.1.6 Educación Financiera en otros países.....	16
3. Metodología de investigación	18
3.1 Entrevistas a expertos en la materia.....	19
3.2 Encuestas y clusterización.....	19
4. Resultados de la Investigación	20
4.1 Análisis de la relación entre la movilidad social y la falta de educación financiera en Colombia.....	20
4.2 Identificación de las necesidades de educación financiera en los jóvenes del país.....	22
4.3 Determinación de la relación entre la educación y la autoconfianza para la toma de decisiones.....	28
5. Conclusiones	29
6. Recomendaciones	31
7. Anexos	32
8. Tabla de figuras	34
8. Referencias	36

Tabla de Anexos

Anexo 1: Encuesta Finanzas-Hábitos y conocimiento.....	32
Anexo 2: Entrevista con Juan Pablo Zuluaga de mis propias finanzas.....	33
Anexo 3: Entrevista con Javier Diaz Fajardo CEO de Bancoldex	33
Anexo 4: Así manejan el dinero los millonarios	33

Tabla de figuras

Figura 1: Conocimiento Financiero	34
Figura 2: Ahorro	34
Figura 3: Deuda	34
Figura 4: Periodicidad.....	35
Figura 5: Hábitos de ahorro.....	35
Figura 6: Costumbres al ahorrar.....	35

Resumen

El objetivo de esta investigación es demostrar que, a través de la implementación de la educación financiera en los grados superiores de los colegios de Bogotá, se incrementa el nivel de confianza. Esto posibilita que los jóvenes puedan tomar decisiones productivas y responsables a la hora de administrar sus recursos. Se implementó un modelo de investigación cualitativo; se realizó de forma inductiva mediante una metodología de encuestas, diagnósticos de confianza y entrevistas estructuradas con expertos en la materia, con el fin de recopilar información de primera mano que demuestre la actualidad de la problemática planteada. Ahora bien, con los resultados obtenidos de la metodología se realizó un análisis de la correlación entre el aprendizaje y el incremento de confianza para poder determinar la importancia de la inclusión de estas materias en el plan de estudios implementado en los grados superiores del bachillerato.

Palabras Clave: Educación Financiera, Confianza, Inversión, Ahorro, Recursos, Educación, Sistema Financiero, Economía.

1. Introducción

El presente trabajo busca determinar y analizar la relación existente entre la implementación de la educación financiera estructurada en los grados superiores de los colegios de Bogotá y el nivel de confianza de los jóvenes para administrar de manera responsable sus recursos. Las principales motivaciones de la investigación recaen sobre la importancia de contar con un sistema de enseñanza escolar en el que se incluyan materias financieras básicas que permitan a los jóvenes adquirir el conocimiento necesario sobre el ecosistema económico y financiero en el que se desenvuelven día a día.

Los datos que han sido recolectados y analizados fueron utilizados con el fin de demostrar que la implementación de estas materias en instituciones escolares es esencial para

que los jóvenes entiendan el funcionamiento del sistema financiero, y así se logre que los estudiantes ganen confianza en el manejo de sus finanzas.

Ahora bien, basados en la metodología de la investigación, enfocada en datos estadísticos, clusterización de información y entrevistas a profesionales en materia económica, los resultados que se esperan son: demostrar que la inclusión de la educación financiera en los grados superiores del bachillerato en los colegios está directamente relacionada con un incremento en la confianza de los jóvenes para la administración de sus recursos y para el uso de las herramientas brindadas por el sistema, generando un impacto positivo en el mediano plazo en la mentalidad económica de los jóvenes del país. El alcance de esta investigación está segmentada en los grados décimo y once de los colegios de Bogotá.

Para llevar a cabo la investigación ha sido importante entender que la herramienta principal que se debe analizar es el dinero, considerado como: “activo o bien aceptado como medio de pago o medición del valor por los agentes económicos para sus intercambios de bienes o servicios” (*C.Arrieta,2019*). Basados en esto, según Laura Ovalle, profesora de matemáticas financieras en el Colegio de Estudios Superiores en Administración, uno de los principales retos para los docentes de las materias financieras es que sus estudiantes entiendan el funcionamiento de esta herramienta en el sistema económico. Garantizar esto, permite pasar a un siguiente nivel enfocado en las diferentes formas de administrar este activo ya que hay diferentes variables macroeconómicas que generan un impacto directo e indirecto sobre el dinero y si los docentes expertos en materia aportan su conocimiento sobre el comportamiento de este, los jóvenes tendrán más herramientas para tomar decisiones financieras.

En el año 2018, Catalina Largo Suárez, de la Fundación Universitaria Empresarial de la Cámara De Comercio De Bogotá, realizó una investigación sobre la necesidad de implementar la educación financiera básica en todos los colegios y universidades de Bogotá, para impactar desde la educación uno de los problemas más comunes de nuestra sociedad, las

finanzas. En su investigación, Largo encontró que existe conocimiento individual de conceptos básicos financieros como: el ahorro, la bancarización y la deuda. Sin embargo, la conclusión de la investigación, es que no existe una conexión integrada entre los conceptos y que no existe un pensamiento lógico de aplicación a la realidad. Por su parte, en el año 2017 la Fundación Saber Más-Ser-Más implementó un proyecto de educación financiera en jóvenes entre 14 y 16 años con el fin de demostrarles que sí sabían lo más básico en estos temas, más adelante podrían evitar incurrir en errores financieros. Ambas investigaciones arrojaron un nivel alto en la importancia de la inclusión de materias financieras en los planes académicos de los colegios ya que el manejo de estos conceptos y herramientas ayuda a la toma de decisiones y permite mejorar la forma de administrar y destinar el dinero. Ahora bien, ambas investigaciones integran y validan la problemática planteada en esta investigación, demostrando que los jóvenes necesitan incrementar su conocimiento para poder navegar en un sistema financiero al que se enfrentan día a día y tomando esto como una herramienta que incrementa el nivel de confianza para poder tomar decisiones económicas a nivel personal y familiar.

Con base en esto, se planteó la siguiente pregunta a resolver durante la investigación: ¿cómo recibir una educación financiera incrementaría el nivel de confianza de los jóvenes en el sistema financiero? Para así, determinar cómo el incremento de confianza generado por la educación financiera puede ser una solución a la problemática de la falta de conocimiento que tienen los jóvenes sobre estos temas y que al generar un impacto en las microfinanzas de los hogares y personas.

2. Revisión de la literatura

2.1 Marco teórico

En Colombia la desigualdad ha sido uno de los mayores problemas en ámbitos sociales, políticos y económicos y la persistencia del crecimiento en este factor ha generado una polarización del país que con el pasar del tiempo ha desarrollado diferentes consecuencias negativas. Actualmente, el 80,4% de las instituciones educativas del país son públicas mientras que solamente el 19,6% de estas son privadas, es decir que 8 de cada 10 estudiantes han ido a colegios públicos (DANE,2021). Ahora bien, para el desarrollo de esta investigación es necesario entender los conceptos básicos que se han estudiado, de manera que se empiecen a definir ciertas variables que permitan dar un punto de partida, siendo así cómo se realizó una división por capítulos donde se mencionan los conceptos y su importancia.

2.1.1 El ahorro y su importancia en el mundo de las finanzas personales.

Dentro del marco de las finanzas uno de los principales conceptos es el ahorro. Con esta práctica, tanto los pequeños como los grandes actores de la sociedad se permiten guardar un excedente de capital para ser utilizado en un futuro. Según el Fondo de Garantía y Financiamiento (FOGAFIN), “el ahorro es una porción del ingreso o la renta que es guardada de manera voluntaria para ser utilizada en el futuro. Este puede estar ligado a metas específicas o simplemente ser utilizado en situaciones de emergencia que se ameriten”.

Por otro lado, un estudio realizado en el 2020 en México por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), concluyó que las familias, empresas y personas que tienen el hábito del ahorro suelen garantizar una mayor prosperidad económica para el futuro, seguido al estudio el banco determinó que los tres tipos de ahorros más frecuentes en Latinoamérica son los siguientes:

- *Ahorro privado*: Es aquel que realizan las organizaciones que no pertenecen al estado (instituciones sin ánimo de lucro y empresas).
- *Ahorro familiar*: Es aquel en el que diferentes miembros de una misma familia aportan una suma de dinero periódicamente para garantizar estabilidad futura o cumplimiento de meta.
- *Ahorro público*: Este ahorro es realizado por entidades pertenecientes al estado y cuando se da es porque los escenarios económicos están bien ya que los gastos son menores a los ingresos y se crea un superávit.

Además, en el 2019 el Banco de la República de Colombia, publicó en su sitio web un artículo “¿Por qué es importante ahorrar?”. Este se enfoca en la importancia del ahorro para las familias en el país y las principales conclusiones de texto están guiadas a que el ahorro es una gran inversión a largo plazo que permitirá a quienes lo hacen tener un respaldo económico para el futuro. Así mismo, el banco afirma que esta es una técnica que viene haciendo parte de las finanzas personales hace miles de años y que la historia ha demostrado que quienes implementan estos hábitos tienen ventajas económicas para la construcción de un bienestar financiero. Sin embargo, el banco recalca que la situación financiera del 77% de los colombianos no les permite generar hábitos de ahorro debido a que sus ingresos suelen ser menores o iguales a sus gastos.

2.1.2 Inversión

La inversión es el acto de emplear una suma de dinero en un negocio, activo o proyecto con el fin de obtener una utilidad en el futuro. Existen diferentes formas y mecanismos de inversión, los cuales generalmente están determinados por un plazo, corto, mediano o largo. Según Raisin, una plataforma europea de ahorro, “Una inversión a corto plazo es una inversión que se espera mantener durante 3 años o menos, luego vender y/o convertir en efectivo.

Ejemplos de inversiones a corto plazo incluyen fondos del mercado monetario, certificados de depósito y bonos a corto plazo.”

Este tipo de inversiones a corto plazo pueden ser convenientes para una persona que está buscando una rentabilidad rápida sobre el dinero y que quiera disponer de este en un futuro cercano. Las inversiones a corto plazo tienen dos características principales, por un lado, tienen un mayor grado de liquidez en el mercado bursátil pero ofrecen una menor rentabilidad anual que una inversión a largo plazo. Un claro ejemplo de eso son los TES que según un artículo publicado por Portafolio “Lo que hay que saber cuándo se invierte en títulos de deuda pública” son títulos de deuda pública interna emitidos por el Gobierno Nacional central a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son administrados por el Banco de la República. Estos bonos usualmente tienen un menor spread a corto plazo (3-4 años) pero generan un menor interés que un bono a largo plazo (15-20 años).

Con base en lo anterior, a medida que se realizan inversiones a mediano y largo plazo las rentabilidades anuales y totales tienden a ser mayores. Estas inversiones suelen estar más expuestas a diferentes riesgos debido a su duración, por ejemplo: riesgos políticos, económicos o sociales. Por esta razón existe la teoría “a mayor riesgo, mayor rentabilidad”. Es importante incluir en la educación financiera las rentabilidades anuales y cuáles son las mejores, para así poder realizar una buena inversión y tener una mayor rentabilidad a futuro.

Otro aspecto importante es el periodo de recuperación que tiene una inversión, según Ricardo José Canales, economista y profesor titular UNAN-Managua, es el tiempo exacto que requiere una empresa para recuperar su inversión inicial en un proyecto. Se estima a partir de las entradas de efectivo. Para saber si aceptar o rechazar un proyecto de inversión según su periodo de recuperación, se debe tener en cuenta que, si el periodo de recuperación es menor que el periodo de recuperación máximo aceptable se debe aceptar el proyecto, mientras que si el periodo de recuperación es mayor que el periodo de recuperación máximo aceptable se

debería rechazar el proyecto (Canales, 2015). Tener un claro conocimiento de cómo realizar una buena inversión es clave en la educación financiera, pues de esta manera las personas podrán realizar inversiones con una mayor rentabilidad y así tendrán una mejor estabilidad económica, generando un capital más alto a futuro.

2.1.3 Pensiones

El Sistema General de Pensiones tiene como objetivo garantizar a la población, el amparo contra las eventualidades que se presentan por la vejez, la invalidez y la muerte. En Colombia, el monto de la cotización al Sistema General de Pensiones corresponde al 16% del salario o ingreso, donde el 75% está a cargo del empleador y el 25% del trabajador, en el caso de los trabajadores independientes el monto de la cotización está a cargo de ellos.

Según un comunicado de prensa de Fasecolda el 75% de los colombianos no accede a la pensión de vejez, siendo así como dos de cada tres colombianos no cotizan porque no tienen empleos estables, evaden pagos y no se preparan para su futuro. Únicamente tres de cada diez personas se pensionan en Colombia y la mayoría de las personas que cotizan sobre un salario mínimo no alcanzan a pensionarse.

Estas son cifras preocupantes, pues las personas no comprenden la importancia de pensionarse y de prever un mejor futuro y porvenir. Por otro lado, si la persona comienza a cotizar de forma temprana, el ahorro de la cuenta individual se invertirá por más tiempo, ayudando para que a largo plazo el monto de la rentabilidad sea mucho mayor, ayudando a construir una mejor pensión para el futuro.

2.1.4 Educación en finanzas y educación financiera en Colombia

En el año 2019 el Banco Popular realizó el estudio: Educación Financiera, Qué Es y Como Puede Ayudar a Tus Finanzas, en Colombia, llegando a concluir que esta es una

herramienta clave para poder disfrutar de una vida con seguridad económica. Sin embargo, el mundo de las finanzas está lleno de desafíos, pero el principal reto es la lucha contra la desinformación. Sin embargo, en 2021 hubo una mayor inclusión financiera en el país y para septiembre de este año cerca de 33,2 millones de adultos tenían al menos un producto financiero formal y de este total 33 millones contaban con productos financieros pertenecientes a alguna entidad vigilada por la Super Intendencia de Colombia. Adicionalmente, se hace referencia a que recibir la información básica en este campo va a permitir que los actores de la sociedad entiendan las herramientas del sistema para generar ingresos, pagar deudas y aprovechar oportunidades para crecer económicamente, por lo que se comienza a generar mayor conocimiento y siendo así, una persona que tiene educación financiera posee ciertas ventajas con respecto a la que no la tiene: 50 % más probabilidades de contar con un fondo para emergencias, 66 % más propenso a tener un presupuesto, 61 % más probabilidades de tener un seguro de vida familiar y 63 % más probable de tener un plan para pagar sus deudas. (*Manulife, 2015*). Aprovechar estas herramientas que ofrece el sistema, facilita el desarrollo y las proyecciones económicas de las personas y permite una mayor organización personal en este campo.

Por otro lado, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) se refiere a la educación financiera como “el proceso con el cual logramos un mejor conocimiento de los diferentes productos y servicios ofrecidos por diferentes entidades financieras” (*OCDE, 2021*). Sin embargo, esta misma organización afirma que esta educación también puede ser entendida como la capacidad que tiene un individuo de comprender cómo funciona la economía desde un punto de vista de finanzas personales, administración del dinero y herramientas financieras que ofrecen entidades de esta índole, aplicando eficazmente este conocimiento en la toma de decisiones guiadas al bienestar personal. Ahora bien, después de ver un poco la perspectiva general, la OCDE afirma que es necesario basar la educación

financiera en siete fundamentos para maximizar los resultados: presupuesto, ahorro, necesidades básicas, bancarización, deudas, retiro y pensión y créditos, conceptos que serán tratados durante el desarrollo de los resultados.

Además, otra de las entidades financieras que hace énfasis en la educación financiera es Bansefi (Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros), refiriéndose a esta como un proceso para desarrollar habilidades, mediante la asimilación de información comprensible y herramientas básicas para comprender la administración y planeación del uso de los recursos a la hora de tomar decisiones y tener la capacidad de utilizar las herramientas que el sistema financiero ofrece para mejorar la calidad de vida bajo la reducción de la incertidumbre y el incremento de la certeza. Es decir, que la educación financiera es un proceso para desarrollar habilidades y actitudes que permiten asimilar la información y convertirla en una herramienta para administrar recursos, tomar decisiones personales y sociales de carácter económico y utilizar de la mejor manera los productos financieros para maximizar calidad de vida.

La educación financiera de Colombia se puede analizar a través de una encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros, la cual se aplicó a 1.526 colombianos adultos de todo el país en junio y julio del 2012, los temas de la encuesta son el uso de dinero, prevención de necesidades, elección y uso de productos financieros, informarse antes de tomar decisiones, motivaciones y conocimientos financieros (Tourinho,2019). De los encuestados, el 65% de los encuestados ha experimentado dificultades económicas, un 72% no tenía productos de ahorro y un 45% no tenía ningún producto financiero y cerca del 69% de los encuestados afirmaron que no les habían enseñado a administrar el dinero. Además, para llevar a cabo la investigación se definen y analizan conceptos como capacidad financiera, su importancia, la educación financiera en Colombia teniendo en cuenta entidades como Asobancaria, Fogafin, autor regulador del mercado de

valores de Colombia (AMV) y el Banco de la República, dedicadas al estudio económico y financiero de la sociedad colombiana.

2.1.5 La educación y la confianza

Durante el año 2017 psicóloga María Leonor Conejeros publicó el artículo “confianza: un valor necesario y ausente en la educación”. Este artículo presenta los resultados de una investigación sobre la importancia de brindar confianza en el aprendizaje y sus procesos, afirmando también que cuando un alumno adquiere confianza en lo que se le enseña sus habilidades y resultados comienzan a mejorar. Para realizar este estudio, los alumnos del colegio de la comuna Valparaiso fueron sometidos a diferentes pruebas psicológicas y las conclusiones arrojaron que el mejor desempeño lo habían obtenido aquellos estudiantes que demostraron mayores niveles de confianza durante los procesos del aprendizaje. Un claro ejemplo a lo mencionado anteriormente es que, al entrevistar a Juan Pablo Zuluaga, economista, CEO y co-fundador de Mis Propias Finanzas, afirmó que los resultados positivos en sus inversiones y en la administración de su capital, comenzaron a darse a medida que pudo comenzar a adquirir conocimiento a través de cursos y libros que le incrementaron el nivel de confianza.

Por su parte, el psicoanalista Alfonso Fandiño en su artículo “La confianza impulsa” afirma que la confianza “es la seguridad o esperanza firme que alguien tiene de sí mismo en diferentes situaciones de la vida”. Afirma, además, que cuanto más se conoce sobre un escenario el nivel de confianza aumenta, generando una relación de comodidad al estar involucrado en este mismo.

Es importante mencionar que Ángela Melcón escribió el artículo “Educación y autoconfianza”, en el que afirma que existe una estrecha relación entre el saber y el hacer. Melcón considera que quienes se vuelven expertos o tienen confianza sobre su conocimiento

acerca de algo, también tienen la capacidad de analizar y tomar decisiones frente a situaciones que involucren estos temas, pues el saber sobre algo, les genera un incremento en la autoconfianza para poder tomar una decisión. Así mismo, Malcón afirma que, en la educación de los jóvenes, conforme se va entendiendo la conceptualización y aplicación en materia, también va incrementando la autoconfianza y la autoestima del estudiante, llegando a un resultado final de auto eficiencia, en el que el alumno logra conseguir una estabilidad que le permite construir internamente la confianza suficiente para ser autocrítico y tomar decisiones.

Por esta razón, la relación entre el conocimiento de los conceptos básicos en finanzas a través de la educación y la autoconfianza para la toma de decisiones sobre la administración del dinero es directamente proporcional: si los jóvenes estudiantes adquieren los conocimientos suficientes en estas materias, incrementarán sus niveles de confianza financieros y esto les permitirá ser autocríticos a la hora de tomar decisiones.

2.1.6 Educación Financiera en otros países

Los países con mejor cultura financiera son aquellos que salen de las crisis con mayor facilidad, un informe de PwC y Fundación Contea, afirma como aquellos países con más del 60% de su población formada financieramente, como Reino Unido, Países Bajos o Suecia, tuvieron caídas acumuladas del PIB menores al 4% en la anterior crisis, mientras que países como España o Italia, con puntuaciones de conocimiento financiero inferior al 50%, sufrieron importantes desaceleraciones de la economía del entorno del 10%.

En Reino Unido, el objetivo era que los jóvenes salieran del colegio con los suficientes conocimientos financieros para enfrentar las situaciones cotidianas a las que se presentan diariamente, donde tendrán que tomar decisiones relacionadas con las finanzas. Para esto, colegios del país incluyen en su plan de estudios la materia de Educación Financiera y es una materia obligatoria desde el 2011, lo han implementado creando guías y programas realizados

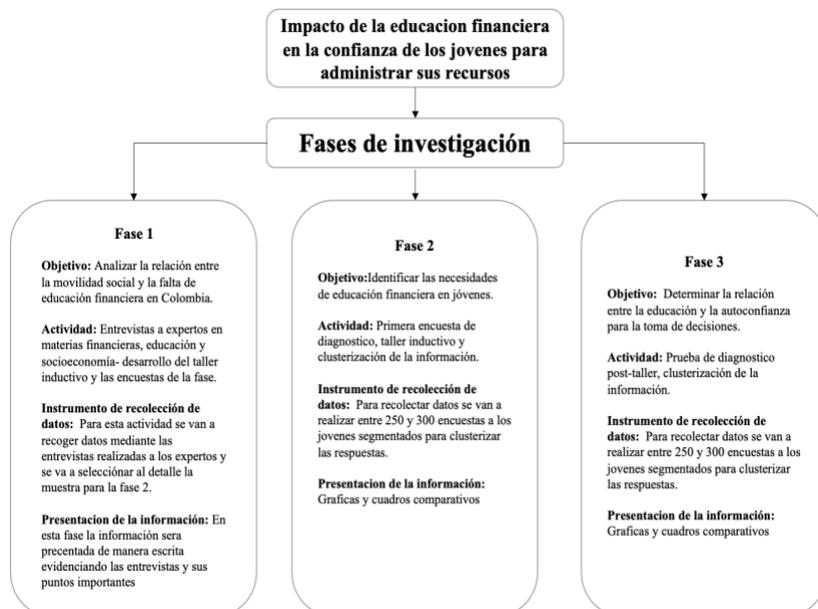
por expertos en este tema, enseñando a través de videos de sensibilización de casos reales y campañas de mercadeo.

Algunas estrategias usadas en Reino Unido es que cuentan con una página web llamada “Make Money Make”, donde se orienta a los jóvenes para que adquieran conocimientos suficientes a la hora de tomar decisiones básicas. También, tienen un programa llamado “Support 4 learning” para los profesores, donde se les da la opción de descargar materiales educativos para que sean ellos quienes lo difundan a los niños y jóvenes, este programa es apoyado por expertos en la Educación Financiera.

Podemos concluir con datos de éxito cómo el de Reino Unido, Países Bajos o Suecia, la importante incluir en el sistema educativo la Educación Financiera desde edades tempranas, para comprender adecuadamente el funcionamiento del dinero y sus conceptos básicos. Ya hay países, cómo en España que buscan incluir este tipo de educación, ya que ven resultados negativos por la falta de materias financieras en el pensum de sus colegios, un ejemplo es que según los resultados PISA 2018, los estudiantes españoles consiguieron una puntuación de 492 puntos en lo que a conocimientos financieros, lo que está por debajo de la media de la OCDE.

3. Metodología de investigación

Figura 1
Fases de investigación



Nota: Elaboración propia.

Este proyecto busca determinar el impacto que tendría a niveles tanto personales como económicos la inclusión de materias sobre conceptos y estrategias básicas en las finanzas personales. Usaremos un enfoque cualitativo, pues queremos analizar aspectos sociales e individuales enfocados a la calidad de vida de las personas, desarrollando un balance y relación entre el conocimiento financiero y la confianza que este puede generar en los jóvenes para tomar decisiones sobre la administración de sus recursos.

Con estos resultados el siguiente paso fue realizar un taller diseñado con Juan Pablo Zuluaga para que los estudiantes adquirieran una inducción básica a las finanzas y el objetivo fue determinar la confianza que se puede generar en los jóvenes para tomar decisiones sobre los recursos.

Para el desarrollo de la investigación se optó por este modelo porque el instrumento de investigación genera un análisis de múltiples realidades meramente subjetivas, buscando demostrar el fenómeno de estudio con el que mediante la clusterización se obtienen conclusiones que permiten generar respuestas a la hipótesis planteada.

3.1 Entrevistas a expertos en la materia

Durante el desarrollo de la investigación se realizarán entrevistas con expertos en el sector, la idea de estas es generar una visión global de la problemática y ver desde el punto de vista de la experticia, cuales pueden ser los obstáculos, las soluciones y las variables de este proyecto. El grupo de profesionales seleccionados fue seleccionado para las entrevistas debido a su conocimiento práctico y teórico en el campo financiero y económico y de la educación.

De igual manera, de la mano de algunos de los expertos se desarrollará una actividad/taller que permita realizar un proceso inductivo a los de la muestra sobre los conceptos primordiales y básicos del mundo de las finanzas, este taller tendrá en cuenta variables como: la edad de los jóvenes, las respuestas de conocimiento en el diagnóstico inicial, herramientas financieras básicas a los que estos tienen acceso. Esto con el fin de hacerlo más didáctico y que los resultados puedan analizarse desde una perspectiva realista.

3.2 Encuestas y clusterización

Dentro del marco de la investigación se planteó la realización de dos encuestas principales, la muestra de estas encuestas fueron 63% estudiantes de estrato 2,3 y 4 y el 37% estudiantes de estrato 5 y 6, fueron diseñadas por el equipo de trabajo con apoyo de expertos en finanzas, educación y estadística, con el fin de tener preguntas impactantes y resultados que permitieran analizar una perspectiva realista. La primera encuesta se realizó con un objetivo de

diagnóstico, una vez se obtuvieron las respuestas, se realiza un ejercicio de clusterización con el fin de tener los resultados iniciales. Después, se realizó un taller informativo acerca de temas y conceptos básicos y finalmente, se hizo otra encuesta de diagnóstico con el mismo proceso de clusterización para determinar el incremento en el nivel de confianza financiera que pueden tener los jóvenes si dentro del plan de estudios se incluye la educación en las finanzas y sus conceptos básicos.

4. Resultados de la Investigación

4.1 Análisis de la relación entre la movilidad social y la falta de educación financiera en Colombia.

En esta primera fase de la investigación se realizaron varias entrevistas con expertos del sector financiero, la educación financiera y campos relacionados con la sociedad y la economía. El primer objetivo de las entrevistas fue entender desde la perspectiva de los expertos cuál es su percepción sobre la movilidad social y cómo se ve esto reflejado en Bogotá. En primer lugar, Juan Pablo Zuluaga, economista de George Washington y CEO cofundador de mis propias finanzas afirmó que: la movilidad social es la tasa en la que una actor o individuo de una sociedad específica puede crecer económicamente. Sin embargo, en Colombia hay escasez de oportunidades para el crecimiento y una de las principales herramientas para esto es la educación que recibe la gente desde joven, ámbito en el que Colombia no tiene mucha fortaleza. De la misma manera, Diaz afirma que “la movilidad social es aquella posibilidad que tienen las personas para progresar y crecer en el interior de una sociedad” de la misma manera, el director afirma que este es un concepto precario en la sociedad colombiana ya que es un país con pocas oportunidades de crecimiento y en el que los indicadores de pobreza no han avanzado mucho en los últimos años.

Teniendo en cuenta los puntos de vista de ambos expertos, se puede concluir que hay una relación frente a los conceptos de escasez de oportunidades e importancia de la educación motivo por el que se considera que son variables dependientes.

Por otro lado, con base a la relación directa entre crecimiento financiero y movilidad social, en la entrevista que llevó a cabo con Juan Pablo Zuluaga una de las preguntas más importantes fue: ¿ Considera usted que la implementación de educación financiera básica en jóvenes, está directamente relacionada con darles herramientas para crear mayores oportunidades de crecimiento financiero en la sociedad? la respuesta a esta pregunta refleja la problemática planteada en la investigación, ya que Zuluaga afirmó que en el día a día de las personas el dinero es una variable fundamental, ya que este activo permite a los individuos la adquisición de bienes o servicios necesarios para poder subsistir, razón por la cual el economista cuestionó el sistema de educación debido a que este no implementa un plan en el que los jóvenes puedan aprender sobre la administración de este recurso.

Otra entrevista que se realizó fue a Humberto Alejandro Gobitz, economista peruano, jefe de operaciones del Banco Interamericano de Desarrollo en Washington, en la que el diplomático afirmó que para poder crecer dentro de la sociedad es necesario tener conocimiento sobre diferentes ramas. Por ello si un país no se enfoca en brindar el conocimiento básico sobre finanzas a sus jóvenes, en el futuro la desinformación en este campo se va a reflejar tanto en los hogares como en el desarrollo macroeconómico. Por este motivo, Gobitz afirma que si los países buscan generar progreso y oportunidades, las herramientas se deben entregar desde las aulas de clase.

Finalmente, dentro del marco de las entrevistas realizadas se tuvo la oportunidad de hablar con Felipe Ortega, analista estadístico de la Bolsa de Valores de Colombia en Bogotá y se determinó que una de las variables por las que la población juvenil entre los 15 y los 22 años es la que menos riesgo de inversión asume. Según Ortega una de las razones principales por

las que no lo hacen es por falta de conocimiento y confianza en estos sistemas. De acuerdo con esto, se puede decir que independientemente de la capacidad económica de cada persona uno de los factores que limitan la confianza de la gente en la toma de decisiones financieras es la falta de educación en esta materia y como efecto colateral a esto, la movilidad social se comienza a limitar. Conforme con lo mencionado anteriormente en las entrevistas realizadas con algunos expertos en la materia y después de revisar investigaciones que sientan precedente sobre esta problemática, se puede concluir que hay una relación directa entre la educación financiera y la movilidad social. Tras analizar lo que plantean los expertos consultados una de las principales razones por las que la gente carece de confianza para tomar decisiones relacionadas con la administración de sus recursos, es porque no tienen el conocimiento suficiente para asumir diferentes riesgos relacionados con sus finanzas y el mecanismo preventivo para generar esta confianza y para incrementar el conocimiento está basado en que los individuos tengan la posibilidad de recibir una educación financiera. Con ella contarán con las herramientas necesarias para poder desenvolverse con libertad en el sistema, generando menor riesgo e incrementando su tranquilidad a la hora de tomar este tipo de decisiones.

4.2 Identificación de las necesidades de educación financiera en los jóvenes del país.

Después de realizar un análisis profundo de los resultados obtenidos en las encuestas junto con los conceptos mencionados por los expertos entrevistados, se determinó que existe un conocimiento muy limitado sobre las finanzas personales y sus conceptos básicos. Ahora bien, como se mencionó anteriormente, el equipo de investigación, junto con el apoyo de expertos en la materia, diseñó y aplicó una encuesta de diagnóstico a una muestra de 242 jóvenes que están finalizando su bachillerato en colegios públicos y privados de la ciudad de Bogotá. El objetivo de esta encuesta fue recolectar información suficiente para generar un diagnóstico sobre las necesidades y oportunidades de la educación financiera en los jóvenes de Bogotá y de Colombia.

La primera pregunta realizada en el diagnóstico y diseñada junto con Humberto Gobitz, estaba enfocada según el economista, en determinar si la población de jóvenes analizada tenía conocimiento sobre uno de los conceptos más importantes de las finanzas personales; el ahorro, algunos de las respuestas fueron las siguientes:

Figura 2
Importancia del ahorro



Nota: Elaboración propia.

Es decir que el 23% de los encuestados conoce el mecanismo de ahorro a través de un CDT, el 12% conocen lo que es una fiducuenta, el 35% de los encuestados sabe lo que es una cuenta de ahorros, el 11% mencionó otros conceptos poco tradicionales y el 19% se refirió a que no conoce las herramientas del sistema bancario o tuvo respuestas erróneas como “Tarjetas de crédito”.

De estas dos preguntas podemos concluir que la mayoría de los jóvenes tienen un conocimiento básico del ahorro, esto es algo realmente positivo, pues así pueden entender más fácil la importancia de llevarlo a la práctica en su día a día. Sin embargo, existe un 7% de ellos que no saben muy bien lo que este concepto tan esencial significa. En cuanto al conocimiento de los mecanismos de ahorro podemos ver cómo el 81% de los encuestados tienen al menos un

conocimiento básico de al menos un mecanismo de ahorro, pero el 19% ignora cuales son, llegando hasta a responder de manera errónea.

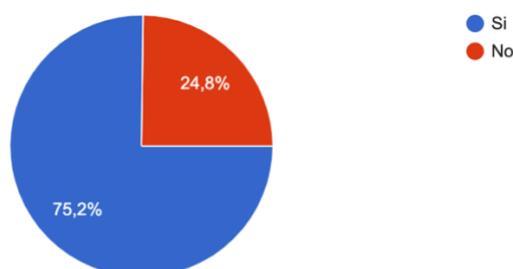
Para analizar los hábitos de ahorro de sus círculos familiares, se preguntó de manera cerrada si las familias acostumbraban a realizar ahorros con frecuencia, los resultados de esta pregunta son:

Figura 3

Hábitos de ahorro

¿Tiene hábitos de ahorro en su casa?

242 respuestas



Nota: Elaboración propia.

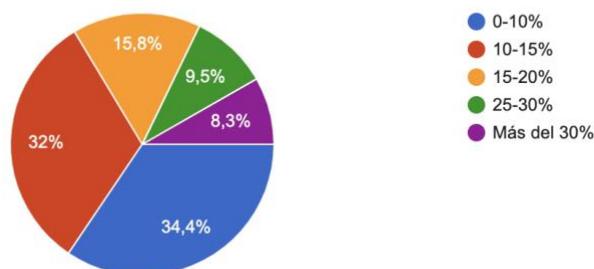
Es decir que el 24,8% que “No” y 75,2% que “Sí” Así mismo, del porcentaje de estudiantes que conocen lo que es el ahorro y que lo aplican en sus vidas, lo hacen de la siguiente manera:

Figura 4

Ahorro

¿Qué porcentaje de su dinero lo destina a los ahorros?

241 respuestas



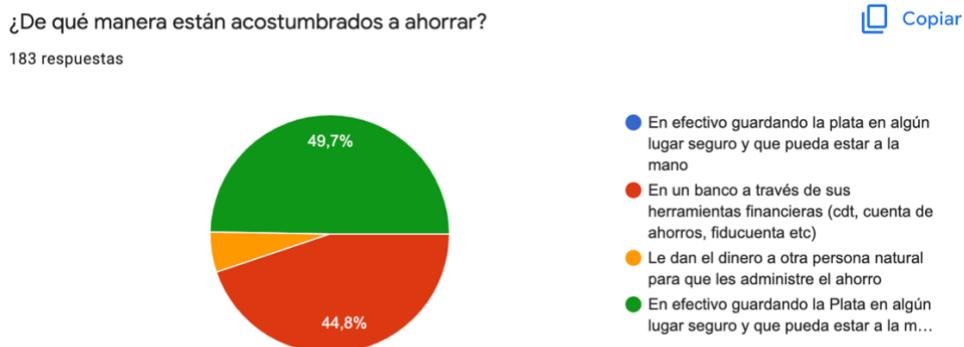
Nota: Elaboración propia.

35% ahorran el 10% de sus ingresos, 32% ahorra entre el 10 y el 15%, el 26% ahorran el entre el 15 y el 30% de sus ingresos y el 9% ahorran más del 30% .Ahora bien, de esta población el 28% recibe ingresos por algún trabajo o emprendimiento que está realizando, mientras que el 72% reciben ingresos por parte de sus padres. De estas tres preguntas podemos concluir que es importante reforzar la importancia del ahorro, pues a pesar de ver que la mayoría conocen y definen el concepto de ahorro, muchos no lo llevan a la práctica.

Se realizó una pregunta básica sobre la estrategia y metodología que utilizaba cada uno de los jóvenes para ahorrar su dinero y en las respuestas encontramos que:

Figura 5

Costumbres al ahorrar



Nota: Elaboración propia.

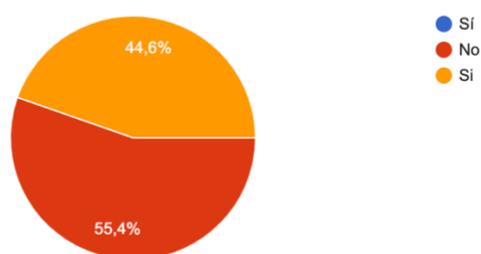
Es decir que el 49,7% lo guarda en efectivo en algún lugar seguro, el 44.8% utiliza herramientas financieras para la administración de sus recursos y el 5,5% le entrega el dinero a otra persona para que esta se lo guarde y administre. De estas respuestas se puede inferir que Es los jóvenes no entienden la gravedad de endeudarse con algo que no saben cómo van a pagar, esto es algo que en un futuro les puede llegar a costar consecuencias muy graves.

Figura 6

Deuda

¿Usted ha comprado cosas que sabe que no puede pagar?

242 respuestas



Nota: Elaboración propia.

Ahora bien, se realizó una pregunta enfocada en el conocimiento sobre un concepto que impacta la economía cotidiana de todos los hogares y por ende de todos los jóvenes del país, esta pregunta, fue enfocada para determinar el nivel de conocimiento sobre lo que es la inflación.

Es decir que el 42% de los encuestados afirmaron que no tenían claro lo que esto significaba mientras que el 58% afirmó que tenían cierto nivel de conocimiento sobre este concepto. Sin embargo, se realizó un análisis de las respuestas generales junto con expertos como Humberto Gobitz, en donde se determinó que quienes conocen lo mínimo sobre este fenómeno económico, no utilizan metodologías de ahorro que no generen una rentabilidad igual o superior a la inflación, esto se debe a que el dinero tiende a perder poder adquisitivo durante el tiempo. Es decir que los casi la mitad de los jóvenes no conocen lo que es un concepto tan importante y que afecta tanto la economía como lo es la inflación, es por esto que nos reafirmamos la necesidad de incluir educación financiera dentro de las instituciones escolares.

Enfocando los resultados de las encuestas realizadas a los 242 jóvenes estudiantes, se determinó que el conocimiento que estos tienen acerca de las finanzas personales viene de la mano con lo que aprenden de manera empírica en sus hogares y en el día a día. Sin embargo, no hay una estandarización de procesos académicos ni prácticos que permita que los jóvenes engloben una serie de conocimientos que les genere la suficiente confianza para administrar su dinero generando impacto en sus finanzas. Por esta razón, dentro del análisis que se hizo, se determinó que ninguna de las instituciones que se dedica a la educación de los 242 jóvenes de la muestra desarrolla un p \acute{e} nsum acad \acute{e} mico que permita a los jóvenes adquirir conocimiento sobre la administraci \acute{o} n responsable y equilibrada de sus recursos ni brinda mayor conocimiento de las herramientas y sistemas financieros sobre los que su econom \acute{i} a transita d \acute{i} a a d \acute{i} a. De ah \acute{i} que sea necesario implementar un mayor enfoque para que se eduquen jóvenes con conocimiento sobre una de las actividades que realizar \acute{a} n en su d \acute{i} a a d \acute{i} a como lo es la administraci \acute{o} n de recursos.

Dentro del marco acad \acute{e} mico, una de las oportunidades donde m \acute{a} s campo incursi \acute{o} n puede tener la educaci \acute{o} n financiera en los jóvenes, es en la integraci \acute{o} n de conceptos y la ejemplificaci \acute{o} n de situaciones en la realidad, junto con el equipo de investigaci \acute{o} n y con los diferentes expertos, identificamos que los estudiantes tienen un conocimiento b \acute{a} sico acerca de significados y definiciones. Sin embargo, a la hora de aplicar e integrar estos conceptos en situaciones reales, suele existir confusi \acute{o} n o desconocimiento para la aplicaci \acute{o} n. Es por esto mencionado anteriormente, que en el marco acad \acute{e} mico es necesario incluir el funcionamiento de las finanzas como un organismo, para que los jóvenes adquieran herramientas necesarias para entender las din \acute{a} micas de la econom \acute{i} a y que, como actores de esta misma, tengan los conocimientos para poder desarrollarse de una manera efectiva y entiendan las opciones y mecanismos del sistema financiero.

Según Luis Eduardo Martínez, abogado y economista de la Universidad de los Andes, la educación escolar no ha tenido mayor evolución ni cambio desde hace más de 50 años, por lo que es necesario revisar lo que está sucediendo hoy en día y reestructurar las necesidades de aprendizaje en las aulas para que estas estén enfocadas a enseñar las dinámicas actuales de la sociedad y que los alumnos puedan aplicar estas herramientas y conocimientos.

Ahora bien, para maximizar estos aprendizajes, es necesario que los jóvenes entiendan el papel del dinero y de las diferentes herramientas que la economía tiene circulando. En el año 2019 el BID publicó un artículo en sus redes acerca de lo que se necesita saber para una buena administración de las finanzas personales. Este artículo hace énfasis en que las personas naturales deben entender cómo funciona el dinero a través del tiempo; cuáles son los instrumentos que ofrecen los bancos para administrar los recursos; cómo endeudarse positivamente, el ahorro, la inflación, las tasas de interés, la inversión, la rentabilidad y los impuestos. Según los expertos economistas que participaron en el desarrollo de este artículo; las personas que tengan conocimiento sobre estos conceptos y sepan cómo integrarlos con la realidad, saben lo mínimo acerca de la administración del dinero y podrán entender su funcionamiento económico día a día. Por esta razón, en materia académica, es necesario que las instituciones incluyan materias donde enseñen la teoría y la práctica de este tipo de conceptos para que los estudiantes puedan salir preparados a enfrentarse con uno de los campos en los que día a día van a tener que tomar decisiones.

4.3 Determinación de la relación entre la educación y la autoconfianza para la toma de decisiones

Para determinar la relación que existe entre la educación y la autoconfianza para tomar decisiones se realizó una entrevista en la que Juan Pablo Zuluaga, director de Mis propias finanzas dio al equipo la oportunidad de conocer como a través de la lectura, el estudio y la

confianza que este le generaba su vida dio un giro y comenzó a maximizar de manera eficiente sus resultados económicos, mejorando drásticamente su vida financiera.

Una de las preguntas que se realizó en la prueba de diagnóstico a los jóvenes estaba relacionada con la toma de decisiones. Se les puso un caso hipotético con dinero en el que ellos podían tomar la decisión que quisieran para administrar este recurso, en los resultados se encontró que el 29% de los jóvenes utilizaría este dinero para comprar algún bien de su interés, el 37% de los jóvenes tomo la decisión de ahorrar el dinero y el 34% de los jóvenes tomo la decisión de invertirlo para generar rentabilidad. Podemos concluir que a pesar de que el 71% de los jóvenes son conscientes de la importancia de no gastar el dinero apenas lo reciben en cosas que probablemente ni necesitan, el 37% no entienden que es mucho mejor invertir que únicamente ahorrarlo.

Después del ejercicio, se les envió un artículo corto sobre cómo los más exitosos del mundo administran su dinero y se les volvió a hacer la misma pregunta, encontrando como resultado lo siguiente: el 14% utilizaría este dinero para comprar bienes de su interés, el 12% lo ahorraría y el 74% de los jóvenes tomó la decisión de invertirlo para generar rentabilidad. Es decir, que tras recibir la capacitación, las decisiones de los jóvenes cambiaron e incrementaron su seguridad y confianza frente a sus posiciones y respuestas. Este resultado revela que cuando hay una situación referencia de éxito guiada hacia la administración de los recursos y las estrategias económicas para maximizarlos, la gente quiere replicar la forma de actuar, pues esta les genera confianza ya que pueden ver evidencia en los resultados.

5. Conclusiones.

En conclusión a la investigación, después de realizar un análisis práctico y teórico sobre la problemática planteada, se puede determinar que el sistema educativo escolar debe implementar e incluir en sus planes académicos la enseñanza básica de conceptos y materias financieras. Los resultados de la investigación, junto con el análisis teórico que se realizó

previamente, no existe una integración de conceptos básicos que le permita a la mayoría de los jóvenes (aproximadamente un 68%) que están finalizando su bachillerato, entender la relación directa e inversa entre los conceptos analizados para poder llevarlo a la aplicación práctica en la vida financiera y económica. Por ello la relación entre conocimiento financiero y nivel de confianza en esta misma materia se ve afectada de manera negativa, pues los jóvenes no tienen la preparación básica para administrar de manera correcta su dinero ni para utilizar las herramientas que ofrecen los sistemas financieros.

Se identificó, además que la mayoría de los jóvenes entienden conceptos como el ahorro, los impuestos, las deudas y la inversión. Sin embargo, su conocimiento real y práctico es muy subjetivo ya que sus ideas sobre estas conceptualizaciones están basadas en aprendizajes subjetivos que se dieron de manera orgánica a través de terceros como familiares, medios de comunicación o conocidos, generando que el conocimiento sea poco profundo y que no tenga una conexión aplicable y escalable con la administración de sus finanzas personales. Adicionalmente, como conclusión de los resultados obtenidos, se determinó que el enfoque de los colegios a nivel académico está guiado hacia la preparación de los alumnos para la educación superior y estudios técnicos o universitarios y no tanto hacia el desarrollo de habilidades que permita entender las problemáticas cotidianas junto con las herramientas que existen para afrontarlas. Ahora bien, según lo mencionado anteriormente, es evidente que los resultados arrojados por la investigación, evidencian poca estandarización sobre conocimientos básicos en materia de las finanzas cotidianas por lo que las instituciones académicas no están garantizando las herramientas suficientes para que los jóvenes salgan a afrontar las problemáticas económicas y financieras de la cotidianidad, lo que genera que estos puedan estrellarse con un mundo desconocido y cometan errores que les afecten su nivel de confianza.

Como se explica anteriormente la educación financiera está directamente relacionada con la confianza que puedan tener los jóvenes para administrar de manera sus recursos, es por

este motivo, que incluir en el plan académico las materias enfocada en enseñar los conceptos básicos en este campo, puede ser una herramienta para que estos individuos desarrollen la habilidad necesaria para gestionar de manera correcta sus recursos utilizando todos los medios que existen en el sistema para poder incrementar su confianza.

6. Recomendaciones

Los modelos de educación escolar han evolucionado poco en las últimas décadas y aunque las dinámicas sociales y tecnológicas han impulsado ciertos cambios en las aulas, aun siguen siendo modelos muy tradicionales. Por este motivo, después de realizar esta investigación, se determinó que las instituciones deben enfocarse en preparar a los alumnos para enfrentarse a la cotidianidad; partiendo desde los aportes a la integridad y los valores de los individuos y trabajando de la mano con las familias, pero también aportando a herramientas básicas para enfrentar campos cotidianos como lo son la economía y las finanzas.

Muchos de los jóvenes que terminan de cursar su bachillerato emprenden diferentes caminos, algunos se dedican a continuar sus estudios en niveles universitarios, otros enfocan sus energías en emprendimiento, y en general surgen muchas opciones y cada uno toma su propio rumbo, pero independientemente del camino que cada uno asuma, la economía y las finanzas siempre van a estar presentes en la vida de todas las personas. Por este motivo, es necesario que las instituciones escolares por las que pasan el 89% de los jóvenes colombianos, implementen un sistema de educación financiera básica en el que estandaricen la enseñanza de conceptos y herramientas que le permitan a estos estudiantes llegar preparados en su día a día a enfrentar la cotidianidad económica y puedan maximizar su confianza en herramientas financieras para poder desenvolverse de una manera óptima que en el mediano y largo plazo genere un impacto positivo en las finanzas personales y en las microeconomías cercanas.

7. Anexos

Anexo 1: Encuesta Finanzas-Hábitos y conocimiento

1. ¿Usted considera que el ahorro es importante? ¿Por qué?
2. ¿Conoce términos financieros como: tasa de interés, cdt, la diferencia entre cuenta de ahorros y cuenta corriente, utilidad, amortización? ¿Cuántos de los anteriores podría definir?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4
 - e) 5
 - f) 6
 - g) Ninguno
3. ¿Qué porcentaje de su dinero lo destina a los ahorros?
 - a) 0-10%
 - b) 10-15%
 - c) 15-20%
 - d) 25-30%
 - e) Más del 30%
4. ¿Usted ha comprado cosas que sabe que no puede pagar?
 - a) Sí
 - b) No
5. ¿Sabe qué tipos de productos financieros de ahorro ofrecen los bancos? ¿Cuáles?
6. ¿Cuál es su fuente de ingresos y cuál es la de su familia? (salario, mesada, emprendimiento, etc)
7. ¿Cada cuánto recibe usted dinero?
 - a) Diario
 - b) Semanal
 - c) Mensual
 - d) Sin periodicidad clara

8. ¿Cuáles son sus principales gastos?
9. ¿Tiene hábitos de ahorro en su casa?
 - a) Sí
 - b) No
10. ¿De qué manera están acostumbrados a ahorrar?
 - a) En efectivo guardando la plata en algún lugar seguro y que pueda estar a la mano.
 - b) En un banco a través de sus herramientas financieras (cdt, cuenta de ahorros, fiducuenta etc).
 - c) Le dan el dinero a otra persona natural para que les administre el ahorro.

Anexo 2: Entrevista con Juan Pablo Zuluaga de mis propias finanzas

[Entrevista tesis educación financiera-20220225_160435-Grabación de la reunión.mp4](#)

Anexo 3: Entrevista con Javier Diaz Fajardo CEO de Bancoldex



Anexo 4: Así manejan el dinero los millonarios

El dinero lo utilizó para un negocio de motocicletas, lo cual era un lujo para unos pocos en el momento en que hizo la jugada. En ese momento fue una decisión muy arriesgada, con el tiempo la propiedad donde tenía su negocio fue puesta en venta y decidió hipotecar su casa nuevamente para comprar el negocio. "A" sabía que no era una movida inteligente al comienzo, las ganancias del negocio eran bajas pero unos cuantos meses después, logró vender su negocio de motos pero mantuvo la propiedad.

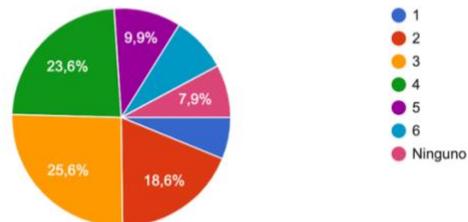
"El tipo que me compró la venta de motos no me quería pagar las utilidades acordadas, así que en vez de eso, le empecé a cobrar más por el arriendo de mi propiedad y ¡él estuvo de acuerdo!", dijo "A".

8. Tabla de figuras

Figura 1: Conocimiento Financiero

¿Conoce términos financieros como: tasa de interés, cdt, la diferencia entre cuenta de ahorros y cuenta corriente, utilidad, amortización? ¿Cuántos de los anteriores podría definir?

242 respuestas

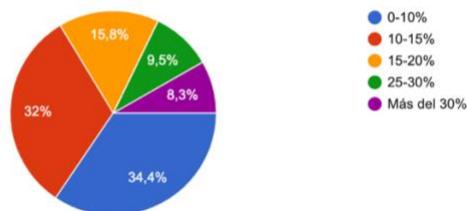


Nota: Elaboración propia.

Figura 2: Ahorro

¿Qué porcentaje de su dinero lo destina a los ahorros?

241 respuestas

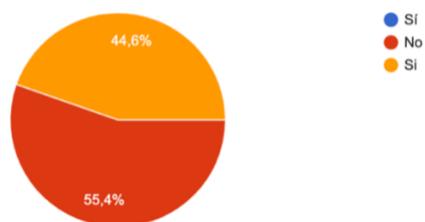


Nota: Elaboración propia.

Figura 3: Deuda

¿Usted ha comprado cosas que sabe que no puede pagar?

242 respuestas

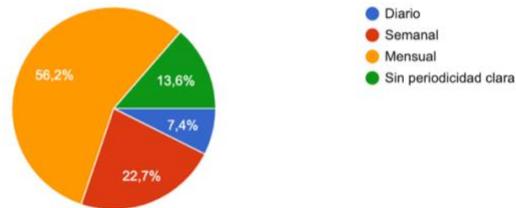


Nota: Elaboración propia.

Figura 4: Periodicidad

¿Cada cuánto recibe usted dinero?

242 respuestas

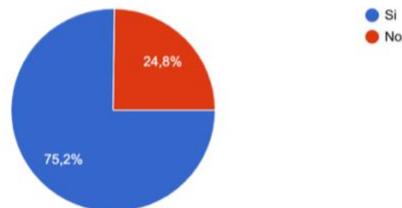


Nota: Elaboración propia.

Figura 5: Hábitos de ahorro

¿Tiene hábitos de ahorro en su casa?

242 respuestas



Nota: Elaboración propia.

Figura 6: Costumbres al ahorrar

¿De qué manera están acostumbrados a ahorrar?

183 respuestas



Nota: Elaboración propia.

8. Referencias

- Bosch, M. (11 de febrero de 2021). . *La importancia de un Objetivo de Pensión en los Sistemas de pensiones*. Tomado de: <https://blogs.iadb.org/trabajo/es/la-importancia-de-un-objetivo-de-pension-en-los-sistemas-de-pensiones/>
- Canales, R. (7 de julio del 2015). *Criterios para la toma de decisión de inversiones*. REICE: Revista Electrónica de Investigación en Ciencias Económicas. Tomado de: <https://revistacienciaseconomicas.unan.edu.ni/index.php/REICE/article/view/74>
- Gaspar, I. M. (8 de octubre de 2020). *Los países con Buena Educación Financiera salen antes de las crisis*. Tomado de: <https://www.economista.es/ecoaula/noticias/10813721/10/20/Los-paises-con-buena-educacion-financiera-salen-antes-de-las-crisis-.html>
- Instituto Santalucía. (n.d). *Educación Financiera: Iniciativas de la Unión Europea*. Tomado de: <https://institutosantalucia.es/educacion-financiera-iniciativas-de-la-union-europea/>
- (Junio 18 del 2021). *Inversiones a Corto O Largo Plazo. Raisin*. Tomado de: <https://www.raisin.es/inversion/diferencias-inversiones-corto-largo-plazo/>
- Ministerio de educación, A.A. 2016. Capítulo 1, Colombia y su sistema educativo. Página, 23. Revisión de políticas nacionales de educación. La educación en Colombia.
- Peña, C. (4 de febrero del 2020). *Educación financiera: Apuesta a largo plazo*. Tomado de: <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/educacion-financiera-apuesta-de-largo-plazo-2959876>

Portafolio. (17 de febrero del 2021). *Endeudamiento en Colombia llegó en 2020 a 132,2% del PIB.* Tomado de:

<https://www.portafolio.co/economia/endeudamiento-en-colombia-llego-en-2020-a-132-2-del-pib-549241>

Semana. (6 de julio del 2020). *Menos del 55% de los hogares en Colombia tiene la capacidad de ahorro.* Tomado de:

<https://www.semana.com/pais/articulo/cuanto-ahorran-los-hogares-en-colombia/291571/>

Van Arcken, H. (10 de mayo de 2017). *La escuela tradicional.* Tomado de: <https://pedagogiadocente.wordpress.com/modelos-pedagogicos/la-escuela-tradicional/>

Vergara, I. (Julio de 2019). *El 75% de los colombianos no accede a la pensión de Vejez.*

Tomado de: <https://fasecolda.com/cms/wp-content/uploads/2019/09/seminario-sistema-pensional.pdf>