

Educación para la inclusión y autonomía financiera: Experiencias de México y el mundo



Ariadna Hernández Rivera y Soraya Pérez Munguía
(Coordinadoras)



Educación para la inclusión y autonomía financiera: Experiencias de México y el mundo

C O L E C C I Ó N
JOAQUÍN DEMETRIO CASASÚS
Pensamiento Económico y Financiero

Guillermo Narváez Osorio
Rector

Educación para la inclusión y autonomía financiera: Experiencias de México y el mundo

Ariadna Hernández Rivera
Soraya Pérez Munguía
(Coordinadoras)



**UNIVERSIDAD JUÁREZ
AUTÓNOMA DE TABASCO**



Primera edición, 2023

D. R. © Universidad Juárez Autónoma de Tabasco
Av. Universidad s/n, Zona de la Cultura
Colonia Magisterial, C.P. 86040
Villahermosa, Centro, Tabasco

Para su publicación esta obra fue aprobada por el sistema de "revisión abierta" por pares académicos. Los juicios expresados son responsabilidad de los autores.

Queda prohibida la reproducción parcial o total del contenido de la presente obra sin contar previamente con la autorización expresa y por escrito del titular, en términos de la Ley Federal del Derecho de Autor.

Diagramación y diseño de portada: Fernando Ramos Bedoy

ISBN: 978-607-606-636-2

Hecho en Villahermosa, Tabasco, México.

Universidad Juárez Autónoma de Tabasco

L.D. Guillermo Narváez Osorio

Rector

Dr. Wilfrido Miguel Contreras Sánchez

Secretario de Investigación, Posgrado y Vinculación

Universidad de Panamá

Dr. Eduardo Flores Castro

Rector

Dr. José Emilio Moreno

Vicerrector Académico

Dr. Jaime Gutiérrez González

Vicerrector de Investigación y Postgrado

Mgr. Arnold Muñoz Agrazal

Vicerrector Administrativo

Mgr. Mayanín Esther Rodríguez Caicedo

Vicerrectora de Asuntos Estudiantiles

Mgr. Ricardo Him Chi

Vicerrector de Extensión

Mgr. Ricardo A. Parker D.

Secretario General

Mgr. José Luis Solís

Director General de Centros Regionales y Universitarios,

Extensiones Universitarias y Anexos.

Índice

Agradecimientos	9
Prefacio	15
Presentación	17
Introducción	19
Parte I. Educación financiera	23
Capítulo I. El dinero desde que nacemos	25
<i>Ariadna Hernández Rivera y Gloria Ayala Person</i>	
Capítulo II. Revisión sistematizada en educación financiera y bienestar subjetivo en niños y adolescentes	47
<i>Princesa Alondra Dessens Higuera y Jesús Francisco Laborín Álvarez</i>	
Capítulo III. La Educación Financiera en los niños y jóvenes como herramienta para la vida adulta	69
<i>Isaac Flores García</i>	
Capítulo IV. Educación Financiera en las universidades como alternativa para disminuir la exclusión y desigualdad	97
<i>Ariadna Hernández Rivera, Luis Augusto Chávez Maza y Eduardo Gonzalo Vázquez Tovar</i>	
Capítulo V. La Educación Financiera en los pueblos originarios de México	119
<i>Larry Alfredo Vargas Hernández</i>	
Capítulo VI. El ahorro de los migrantes mexicanos en Chicago, Illinois	137
<i>René Palacios Garita</i>	

Capítulo VII. Educa, recicla, emplea, educación financiera para una mejor vida	163
<i>Luis Raymundo Osorno Morales, María Leticia Valerdi Fernández y Yesenia González Valerdi</i>	
Parte II. Inclusión financiera.....	179
Capítulo VIII. La Inclusión Financiera en México: retos y perspectivas	181
<i>Eduardo Gonzalo Vázquez Tovar, Vania López Toache y Gonzalo Haro Álvarez</i>	
Capítulo IX. Negociación y evaluación crediticia: el instrumento bancario financiero de la propuesta crediticia.....	199
<i>Hugo A. Pereira Serracin y Kira N. Soo Ceballos</i>	
Capítulo X. Capital financiero y capital humano como catalizadores de la intención emprendedora en la Mixteca Poblana	231
<i>Miguel Cruz Vasquez, Erik Tapía Mejía y Diana Barrón Villaverde</i>	
Capítulo XI. Funcionamiento del sistema de protección al ahorro en México a partir del análisis de la quiebra del Banco Famsa	261
<i>Luis Augusto Chávez Maza y Vania López Toache</i>	
Capítulo XII. La innovación en inclusión financiera ¿un servicio intensivo en conocimiento?	285
<i>Jorge Romero Amado y Vania López Toache</i>	
Conclusiones generales	307
Información sobre los autores.....	311

El dinero desde que nacemos

Money since we are born

Ariadna Hernández Rivera
Gloria Ayala Person

Resumen

La toma de decisiones es fundamental para el desarrollo integral y el crecimiento óptimo del individuo en cada etapa de la vida; sin embargo, desde la planificación familiar hasta el momento de la muerte, gran parte de las elecciones y sucesos de la vida vienen acompañados de impactos financieros. Bajo esta línea, la Educación Financiera (EF) tiene un rol importante en el desarrollo de aprendizajes, destrezas y habilidades que permiten generar decisiones coherentes entre el ámbito personal y financiero, en virtud de evitar gastos que puedan incidir en la capacidad económica o calidad de vida de la población, como puede ser criar a un hijo. Basándose en ello, se establece un análisis econométrico que permite visualizar una relación inversa entre EF y Tasa de Natalidad (TN), conocimientos financieros motivan a los adultos a decidir tener menos hijos, o no tenerlos, a medida que sus capacidades en materia financiera incrementan.

Palabras clave: Planificación Familiar, Educación Financiera, Tasa de Natalidad, Finanzas Personales.

Abstract

Decision-making is fundamental to the integral development and optimal growth of the individual at every stage of life; but, from family planning to adulthood, much of the election is accompanied by financial

impacts. Under this line, Financial Literacy (FL) has an important role in the development of learning and skills that allow generating coherent decisions between the personal and financial spheres, to avoid costs that may affect their economic capacity or quality of life, such as raising a child. Based on this, established an econometric analysis that allows visualizing an inverse relationship between FL and Birth Rate (BR), based on the acquisition of experiences and financial knowledge that motivate adults to decide between having fewer children, or not have, as their financial abilities increase.

Keywords: Family Planning, Financial Literacy, Birth Rate, Personal Finance.

Introducción

La manera en la que se toman decisiones financieras, desde las más pequeñas, como las elecciones de consumo cotidiano, hasta las más importantes, como la adquisición de una casa propia o la formación de un portafolio de inversiones, llevan inmerso un proceso que involucra el desarrollo de hábitos financieros saludables mediante la Educación Financiera (EF).

En la actualidad, los consumidores cada vez más jóvenes deben hacer frente a estas decisiones financieras, de manera que, si se realizan bajo un entorno de incertidumbre, es muy probable que los errores sean muy costosos. Sin embargo, la EF tiene un rol importante en el desarrollo de habilidades, aprendizajes, aptitudes, hábitos, entre otros, que permiten que el individuo traduzca conceptos a acciones, al planificar, participar y cambiar su comportamiento financiero respecto a sus nuevos conocimientos (Lusardi y Mitchell, 2008; Lusardi y Mitchell, 2014; Lusardi, Mitchell y Curto, 2010).

Esta necesidad de proveer un contexto integral en las Finanzas Personales (FP) a los más jóvenes, con el fin de evitar deudas, pérdidas y riesgos, ha desencadenado estrategias de EF aplicadas desde temprana edad, para la prevención y estímulo de oportunidades que permitan llevar una mejor vida en el corto y largo plazo. En esta línea, la figura materna y paterna son indispensables en la promoción no solo de la salud y bienestar mental o social de los infantes, sino también del ámbito económico; ya que su importancia radica en el desarrollo cognitivo, emocional y social de los primeros años de vida de sus hijos, de los cuales se determinará su comportamiento en el futuro (Lusardi, Mitchell y Curto, 2010; Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia, 2020).

Esta formación integral desde la infancia está asociada fuertemente con la EF de los padres, debido a que, desde la planificación familiar pueden identificarse elementos que influirán en sus decisiones económicas: el decidir cuántos hijos tener, cuándo tenerlos, cómo educarlos, cómo alimentarlos, entre algunos elementos más, son clave en el óptimo crecimiento de estos. Establecer un plan para las primeras etapas del infante, desde la planificación familiar, el período de embarazo, lactancia, alimentación complementaria hasta la llegada de los dos años, donde se consideren factores como costos, seguros, educación y presupuesto,

posibilitará la generación de jóvenes con FP sustentables y saludables; así como familias consolidadas económicamente (UNICEF, 2015; UNICEF, 2020).

De esta manera, se presenta la siguiente investigación constituida en cinco partes, sin contemplar la introducción; la primera muestra el marco teórico, donde se presentan los principales conceptos y perspectivas de la educación financiera, de manera que pueda determinarse la aportación de conocimientos y habilidades para proyectar mejor el futuro, incluyendo los planes que conllevan traer un hijo al mundo; seguido de ello, se expone la metodología, conformada por el análisis de la relación entre EF y la planificación familiar; posteriormente, la parte número tres, presenta los resultados, para luego, en la cuarta, contrastar en una discusión los resultados obtenidos. Finalmente, se exponen las conclusiones, destacando los hallazgos y brindando factores para futuras investigaciones.

1. Marco Teórico

La toma de decisiones es elemental en la vida cotidiana, pues conduce al individuo a satisfacer necesidades específicas; de ahí que sea sustancial la disponibilidad de información que permita realizar la elección óptima. En ese sentido, el ámbito microeconómico sobre las Finanzas personales ha adoptado a la EF como parte esencial en la formación de un individuo racional; que ahorre, invierta y consuma de manera asertiva.

El término esboza sus primeras ideas a través de Danes y Hira (1987), aludiendo a la necesidad de conocimiento para la administración de dinero; pero no es hasta muchos años después cuando el concepto se consolida. Cobrando relevancia con la crisis de las *hipotecas subprime* (2008) en Estados Unidos. Ya que dicha crisis, se había suscitado debido a las malas prácticas del sector financiero, la insuficiencia del mercado y la falta de información y conocimientos para efectuar ciertos procesos, siendo esta última la principal razón de la generación de crisis debido a los errores cometidos en el sistema (Ramos-Hernández et. al, 2017; Hernández-Rivera, 2020).

Con estas ideas, estudios como el de Huston (2010) salieron para manifestar la urgencia de formar financieramente a los individuos para

la transformación de su comportamiento; de manera que estén preparados para hacer frente a los imprevistos en el futuro.

Debido a esto, diversos gobiernos comenzaron a manifestar su inquietud por solucionar dichos errores; concluyendo que gran parte de la problemática residía en el poco o nulo conocimiento financiero de la población. Por lo que, una población educada financieramente, tendría la capacidad de elegir Productos y Servicios Financieros (PSF) de manera formal, garantizando su bienestar y una mejor calidad de vida, es decir, sería capaz de realizar una toma de decisiones más asertiva (Lusardi y Mitchell, 2014; Hernández-Rivera, 2020).

Entonces, la EF surge en respuesta a la necesidad de formar integralmente a la sociedad a través de conceptos financieros básicos, fugiendo como herramienta que posibilite el desarrollo de habilidades, destrezas, aptitudes, aprendizajes, conocimientos, entre otros, para para realizar una adecuada toma de decisiones presupuestal, de ahorro, inversión, seguros, riesgo y más. De tal forma que, estimule su bienestar financiero y logre satisfacer las necesidades de rentabilidad de una población cada vez más preocupada por su futuro y el de su familia (Lusardi y Mitchell, 2014; Lusardi, Michaud y Mitchell, 2017; Villada et. al, 2017; Vargas-Hernández y Reyes-Hernández, 2019).

Estas estrategias de acción han sido recibidas de manera óptima en muchos países, para el caso de México, surge la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF) como instrumento de política pública, bajo la creación del Comité de Educación Financiera (CEF). Donde a través de seis líneas de acción se engloba el contexto, edad, situación demográfica y socioeconómica de la población, de manera que sea posible ofrecer un sistema integral de educación que la incluya eficazmente (Gobierno de México, 2017).

De esta manera, la población mexicana puede adoptar modelos de comportamiento informados, que traduzcan los conceptos en elecciones financieras que puedan transformar positiva o negativamente su futuro. En ese sentido, la EF busca proveer individuos de cualquier edad (niños, jóvenes, adultos y adultos mayores), la confianza de administrar el dinero desde el contexto en el que estén inmersos (Hernández-Rivera, 2020).

Por lo cual, acercar esta asignatura desde la edad temprana, prolongará sus efectos en la toma de decisiones hasta la vida adulta e incluso el momento de la muerte; debido a que, en el ciclo de la vida, las elecciones persisten en cada momento. Por lo que, un individuo informado y educado integralmente en materia financiera podrá desarrollar su plan de vida de mejor manera, optando por herramientas que aseguren su bienestar como lo son seguros, y organizando sus metas, a través de inversiones y presupuesto.

En la construcción de este plan de vida intervienen múltiples etapas, ofreciendo una perspectiva clara de la presencia del dinero y las decisiones financieras en cada una de ellas; de manera que es posible dimensionar el efecto de la EF en la construcción de un futuro más estable, seguro y saludable, que permita alcanzar metas y reducir riesgos.

La primera de estas decisiones importantes incluye a la planificación familiar, derecho humano en materia de salud, definida como un medio eficaz para mejorar el bienestar de madres, padres e hijos. Esta, es la primera decisión financiera del proceso de crianza, ya que permite el control de gastos e ingresos. Tiene la finalidad de proporcionarle al bebé una mejor calidad de vida, otorgando una alimentación adecuada, acceso a la salud, educación, vivienda, entre otras; favoreciendo a la disminución de la pobreza y estimulando el desarrollo económico (Organización Mundial de la Salud, 2012; Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia, 2015).

Este primer paso es indispensable, ya que encamina a las madres y padres a la planeación financiera de los siguientes veinte años, donde tendrán que satisfacer las necesidades de su hijo(a) para su formación integral. En este sentido, tutores con una mejor capacitación educativa y financiera, podrán hacer frente a los riesgos que surjan en las siguientes etapas del crecimiento.

Seguido de ello, se tiene la etapa de embarazo, que comprende alrededor de 40 semanas o 9 meses aproximadamente; en este periodo destacan nuevas decisiones financieras, que tendrán efecto en la sobrevivencia del recién nacido y la salud de la madre. Por lo que, la alimentación, las consultas o controles prenatales, el consumo de suplementos y la atención psicológica, serán gastos recurrentes en cada mes. De esta

manera, una correcta elaboración de presupuesto aunada a un fondo de ahorro, serán menester para hacer frente a los diversos escenarios asociados a la atención natal (Instituto Mexicano del Seguro Social, 2014; Benito y Nuin, 2017).

Posteriormente, llega la tercer gran decisión financiera del proceso: el nacimiento; en esta etapa, debe contarse con el dinero suficiente, no sólo para los tradicionales costos relacionados al parto, sino para los eventuales contratiempos que pudieran ocurrir. Además, en este punto, ya deben haberse comprado los enseres que necesitará el recién nacido; de tal forma que, durante los meses anteriores, la adquisición de ropa, mobiliario, pañales y el restante equipamiento, deberá haberse realizado respetando el presupuesto familiar, comprando de manera inteligente, informada y capacitada, asignando los recursos de manera óptima (Ver Cuadro 1) (Olmedo-Figueroa, 2009 y UNICEF, 2015).

Cuadro 1. Artículos que frecuentemente se compran para el bebé.

Item. No.	Artículo	Características
1	Moisés	Vida útil corta y precios altos. Es preferible conseguir uno prestado o comprar una cuna, que permita un mayor tiempo de uso.
2	Colonias y afines	Precios altos y costos contraproducentes. Es recomendable invertir en consultas médicas que revelen las necesidades mensuales; generalmente estos productos son innecesarios en los primeros meses y pueden resultar contraproducentes en la salud del infante, generando mayores costos en este rubro.
3	Ropa	Vida útil corta y precios altos. Es óptimo contemplar si en el círculo familiar existen niños, de esta manera, pueden pedirse prendas de uso que puedan satisfacer cada etapa. Generando ahorro de compras mensuales.
4	Juguetes	Precios altos. Adquirir los elementos necesarios que atiendan sus requerimientos por etapa; optando por aquellos que estimulen y desarrollen capacidades en el infante. Evitando acumular artículos, ya que representan pérdidas.

5	Pañales	Vida útil corta y precios altos. Complementar el uso de desechables con pañales de tela, “orgánicos”, que permitan distribuir el gasto en este rubro. Generando ahorro y una mejor salud en el recién nacido.
6	Pediatra, vacunas, entre otras.	Inversión eficiente. Es un monto mensual elevado, se recomienda tener un fondo para los primeros doce meses de vida y adquirir un seguro médico para imprevistos.
7	Guardería	Inversión Eficiente y altos costos. Seleccionar la sala o instalación materna mejor ubicada, de manera que se reduzcan costos en el traslado y la alimentación (lactancia); debe considerarse que al convivir con más niños los costos por enfermedad y seguridad pueden incrementarse. Pero esto es compensado con la estimulación temprana en el infante.

Fuente: Elaboración propia.

A partir de este punto la necesidad de la EF es aún más evidente, ya que, en los siguientes periodos, el individuo buscará satisfacer sus necesidades mediante un equilibrio entre ingresos, gastos y ahorro, para el correcto desarrollo de su hijo (a); denotando que las necesidades cambiarán conforme a la edad y a las condiciones económicas que experimenten los padres. De manera que, sea necesario consolidarse financieramente en virtud de otorgar una protección económica para el futuro de los infantes (Carangui-Veleceta, Garbay-Vallejo y Valencia-Jara, 2017).

Adicionalmente, la lactancia materna (LM) es un elemento fundamental para el desarrollo humano y económico dentro de una familia; el llevar a cabo esta práctica, que consiste en alimentar exclusivamente de leche materna a los niños en los primeros seis meses de vida, trae consigo grandes beneficios a la salud. Para el infante, posibilita el pleno crecimiento y la disminución de la mortalidad infantil, provocada por infecciones respiratorias, gastrointestinales y cutáneas; para el caso de la madre, disminuye el riesgo de cáncer de mama; y finalmente, para la economía familiar, reduce los costos de administrar fórmula y el riesgo de enfermar debido a un efecto protector hasta dos meses después de suspender la LM (Cuevas-López, 2010; American Academy of Pediatrics, 2012; Brahm y Valdés, 2017; Campiño-Valderrama y Duque, 2019).

El no amamantar entonces, conduce al aumento de costos en la salud: consultas, suplementos, fármacos y hospitalización; vinculados a costos por alimentación. Sin duda, mediante la lactancia materna, se mejora el aporte nutricional, inmunológico y emocional al bebé, ya que, además de alimentarlo, permite el desarrollo de un fuerte lazo afectivo con la madre (Cuevas-López, 2010; Secretaría de Salud, *et al.*, 2019; UNICEF, 2020).

Para las siguientes etapas, que parten de la alimentación complementaria, resulta esencial una estructura sólida de las finanzas familiares; durante el primer año de vida, las visitas periódicas al pediatra, vacunas y vitaminas, la alimentación y formación (guardería-niñera), serán determinantes de la calidad de vida del menor. Por lo cual, se debe poseer el dinero necesario, estableciendo un presupuesto familiar, vinculando las estrategias financieras para una correcta toma de decisiones respecto al riesgo, ahorro e ingresos (Zicari, 2008; Olmedo-Figueroa Delgado, 2009).

Posteriormente, cuando sea momento de entrar a la etapa educativa, los padres deberán sofisticar aún mejor sus finanzas, ya que, de esa decisión dependerá el futuro de los niños: competitividad, relaciones personales, conocimientos, seguridad, salud mental y el desarrollo profesional o laboral; por lo cual, la toma de decisiones debe ser asertiva, invirtiendo en instituciones educativas que formen integralmente a los infantes. Sin duda, cada etapa en la crianza del niño estará acompañada de diversos costos y erogaciones monetarias de forma permanente, debido a las responsabilidades familiares que esto conlleva (Olarte y Peña, 2010; Olmedo-Figueroa, 2009; UNICEF, 2015 y 2019; Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande, 2020),

Es por ello por lo que, la aplicación de conocimientos financieros por parte de los padres debe ser eficaz y fundamentada en una correcta EF desde la planificación familiar, es decir, desde que se decida concebir un nuevo miembro a la familia; permitiendo orientar a los hogares en su comprensión de los riesgos y oportunidades que involucra tener un bebé. Otorgando herramientas para estructurar los ingresos, ahorro e inversión, de manera que se apropien de sus finanzas, independencia y posibiliten la generación de bienestar al nuevo integrante (Salgado,

2016; Lusardi y Mitchell 2014; Lusardi, Michaud y Mitchell, 2017 Araujo-Guerrón, *et al.*, 2019; OCDE, 2020).

Es bajo esta situación que surge una aparente relación entre EF y Tasa de Natalidad (TN), fundamentada en la adquisición de experiencias y conocimientos financieros que motivan a los adultos a tener menos hijos (o no tener) a medida que sus habilidades y destrezas financieras incrementan.

Hay varias explicaciones respecto a la relación de ambas variables, una de ellas propone que, a través de alternativas en la mejora de la calidad educativa, la fecundidad se ve negativamente afectada. Ya que, la introducción al mercado laboral, por parte de mujeres y hombres, influye notablemente en su decisión de formar una familia (Paz-Gómez y Welti-Chañes, 2004; Valdés-Pasarón, Ocegueda-Hernández y Romero-Gómez, 2018).

No obstante, la decisión de crear una familia se ve aún más afectada con la aplicación de aprendizajes, conocimientos y conceptos en materia de EF y FP dentro de su vida cotidiana; debido que la adquisición de estos conlleva a la formación de actitudes y hábitos que visualizan como principal objetivo el bienestar personal, social y familiar no solo en el corto plazo sino también en el largo. Lo que permite entender el efecto negativo de la EF sobre el número de hijos que, tanto hombres como mujeres desean tener, dado que esta decisión se fundamenta en la capacidad económica que estén dispuestos a ceder en virtud de mejorar la calidad de vida ofrecida al recién nacido, contemplando gastos, costos, ingresos, entre otros (Paz- Gómez y Welti-Chañes, 2004; Guerrero, Villamizar y Maestre, 2018; Gamboa-Peña, Hernández-Suárez y Avendaño-Castro, 2019).

La relación entre EF y TN es compleja, pero se plantea en favor de generar una mejora en la toma de decisiones coherentes en materia de salud, mediante mecanismos que introduzcan tópicos financieros; ya que la crianza de un hijo (a) involucra un gran impacto financiero dentro de los hogares.

2. Metodología

Para realizar un análisis de la relación existente entre EF y TN, se utilizaron datos del año 2015. Para este estudio se consideran 140 países de seis regiones: África, Asia, Europa, Latinoamérica y el Caribe, Norte América y Oceanía. Los indicadores de EF se obtuvieron a partir de la

encuesta de *Global Financial Literacy Survey* realizada por *Standard & Poor's* (2015), que fue aplicada a más de 150 mil adultos de 140 países. Por otra parte, para la tasa de natalidad, se manejaron datos del *Department of Economic and Social Affairs*, de la Organización de las Naciones Unidas (ONU, 2019), en el compilado *Population Dynamics World Population Prospects*.

El estudio de los datos se realiza bajo la hipótesis de que a mayor EF existe una menor TN, es decir, una relación inversa entre dichas variables; esto asociado a los costos y gastos que implica la crianza de un hijo. Para el desarrollo del análisis se utiliza el software estadístico Stata en su versión 14, elaborando un modelo econométrico logarítmico, con una estructura:

$$\ln Y = \beta_0 + \beta_1 \ln X_1$$

Donde:

$\ln Y$ = Logaritmo de Tasa de Natalidad

$\ln X_1$ = Logaritmo de Nivel de Educación Financiera

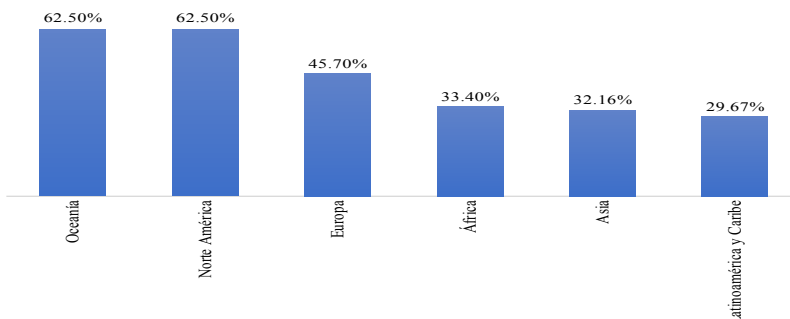
Cuadro 2. Características de las variables.

Variable	Características				
$\ln Y$	Cuantitativa	Continua	Exógena	Logarítmica	Proviene de la variable TN, que oscila entre 7.4 y 46.3%
$\ln X_1$	Cuantitativa	Discreta	Exógena	Logarítmica	Proviene de la variable EF, que oscila entre 13 y 71%

Fuente: Elaboración propia

Mediante un breve análisis de los datos, en la gráfica 1, se observa que existe una tendencia de tasas al alza respecto a formación financiera en regiones denominadas de primer mundo: Europa (45.70%), Norte América (62.50%) y Oceanía (62.50%).

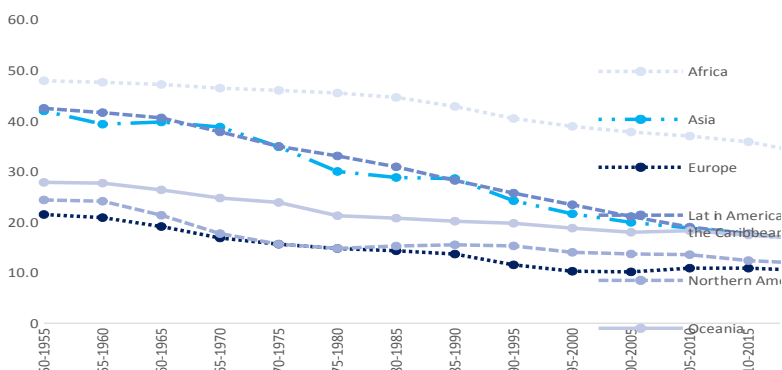
Gráfica 1. Nivel de Educación Financiera por región (2015).



Fuente: Elaboración propia con datos de *Global Financial Literacy Survey* (Standard&Poor's, 2015).

Posteriormente, con los datos de la ONU (2019) se expone que, desde 1950 a 2020, las regiones con mayores tasas de natalidad (gráfica 2) fueron: África (33.64%), Oceanía (16.65%) y Latinoamérica y el Caribe (16.51%), esto en el último año. Posicionando dentro de la investigación a economías como la europea (10.42%), norteamericana (11.81%) y asiática (16.43%) con una tendencia a la baja; se observa que de 1950 a 2020, han disminuido significativamente sus tasas, siendo Asia el área de estudio con la disminución más notable, desplazándose más de un 50%.

Gráfica 2. Tasa de Natalidad por Región (2019).



Fuente: Elaboración propia con datos de *Population Dynamics World Population Prospects 2019* (ONU, 2019).

Finalmente, con estos dos elementos se logró exponer un contraste que permite asociar patrones de educación a la disminución de hijos; poniendo en perspectiva que las economías con mayor EF tienen una menor TN, existiendo brechas notables como la de Europa, Norteamérica y Oceanía.

3. Resultados

Con el modelo econométrico obtenido en Stata puede declararse que ambas variables son estadísticamente significativas (ver Tabla 1); sin embargo, el modelo solo explica en un 20.04% el comportamiento de la TN, es decir, el impacto que tiene en ella la EF.

$$\ln Y = 5.02 - 0.6117 (\ln X_1)$$

Seguido de ello se visualiza una relación inversa entre la variable dependiente ($\ln Y$) y la independiente ($\ln X_1$), es decir, por cada punto porcentual de incremento en la EF recibida, existe un impacto en la disminución de TN de -0.6117 puntos porcentuales.

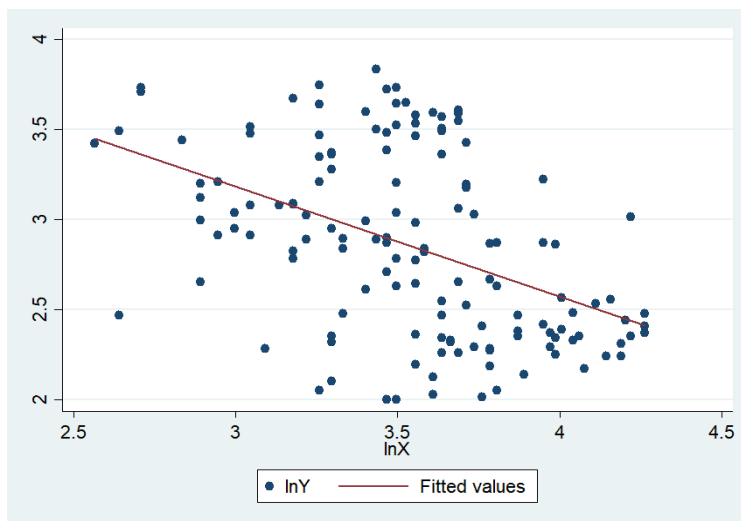
Tabla 1. Regresión logarítmica.

Source	SS	Df	MS	Number of obs=	140
Model	7.55334008	1	7.55334008	F (1, 138) =	35.84
Residual	29.0842451	138	0.210755399	Prob > F =	0.0000
Total	36.6375852	139	0.26357975	R - squared =	0.2062
				Root MSE =	0.45908
$\ln Y$	Coef.	Std. Err.	t	P> t	[95% Conf. Interval]
$\ln X$	-0.6117846	0.1021923	-5.99	0.000	-0.8138498 -0.4097193
_cons	5.022071	0.3638562	13.8	0.000	4.302617 5.741526

Fuente: Elaboración propia

Seguido de ello, la gráfica 3 revela una relación lineal negativa entre la TN logarítmica y el nivel de EF logarítmico; lo cual expone, de manera visual, lo obtenido anteriormente con el modelo.

Gráfica 3. Regresión logarítmica.



Fuente: Elaboración propia.

Se recurrió a la vía del análisis de varianza (ANOVA) para determinar las diferencias estadísticas entre las medias por país, lo que quiere decir que se aplicó para un factor entre grupos. La varianza entre grupos manifiesta que existe una diferencia significativa en la TN si se aplican estrategias de EF que puedan aumentar el nivel por país.

Tabla 2. Análisis de Varianza (ANOVA).

Analysis of Variance					
Source	SS	Df	MS	F	Prob>F
Between groups	15.9671439	46	0.347111825	1.56	0.0352
Within groups	20.6704413	93	0.222262809		
Total	36.6375852	139	0.26357975		

Fuente: Elaboración propia.

Nota: Bartlett's test for equal variances $\chi^2(34) = 51.9664$ $\text{Prob} > \chi^2 = 0.025$; Bartlett's test performance on cells with positive variance: 12 single – observation cells not used.

Finalmente, se determina el Alfa de Cronbach del modelo, obteniendo un valor de 0.605; de manera que, el instrumento de medición resulta débil o su fiabilidad es baja.

Tabla 3. Alfa de Cronbach para el modelo logarítmico.

alpha lnY lnX, ítem	
Test scale = mean (unstandardized items)	
Reversed item: lnY	
Average interitem covariance:	0.888231
Number of items in the scale:	2
Scale reliability coefficient:	0.6059

Fuente: Elaboración propia

4. Discusión

A partir de los resultados obtenidos se evidencia que, existe una relación inversa entre EF y TN, ya que la EF tiene un impacto sustancial dentro de los países más desarrollados del mundo.

Esta disminución de la fecundidad en función de la educación obtenida en materia de finanzas, se vincula notablemente al hecho de ejercer responsabilidad sobre las FP; ya que cada vez son más los jóvenes y adultos que optan por planificar su vida sexual y financiera, en favor de cumplir metas personales (vivienda, viajes, negocios, entre otros); tratando de evitar gastos financieros no deseados o no contemplados, como los que puede generar la crianza de un hijo (a) (Paz- Gómez y Welti-Chañes, 2004; Villada, López-Lezama y Muñoz-Galeano, 2017).

Se manifiesta entonces que países con mejores niveles de EF se han vinculado a Estrategias Nacionales de Educación Financiera (ENEF), impulsando y fomentando diversos programas para mejorar las FP de la población; lo que se traduce posteriormente, en adultos con una amplia gama de conocimientos en diversificación de riesgos, inflación, intereses, ahorro, etc., (Standard & Poor's, 2015). Estos adultos educados integralmente en finanzas son encaminados a una mejor planificación de gastos, reducción de costos y distribución de ingresos que permiten

realizar una mejor toma de decisiones en aspectos como la planificación familiar, al ofrecer una mejor calidad de vida a los infantes.

Caso contrario ocurre en países con tasas de EF bajas, en donde la educación tradicional es reducida, los mercados financieros no están desarrollados y las decisiones de planificación familiar son nulas; orillando a las parejas a tomar decisiones erróneas en función a sus condiciones económicas, contribuyendo a la creación de escenarios de desnutrición, analfabetismo, enfermedad y pobreza por las condiciones que los obligan a tomar dichas decisiones.

Estos resultados revelan áreas de oportunidad en materia de políticas públicas (Paz- Gómez y Welte-Chañes, 2004), ya que esta relación inversa puede aplicarse en favor de mejorar los sistemas educativos, introduciendo temas de EF a la educación básica, con la finalidad de promover las FP saludables, reducir los costos imprevistos en los sistemas de salud y desarrollar la economía nacional.

El integrar la EF a la cotidianidad propone incrementar los beneficios en la población, tomar decisiones más conscientes, disminuyendo el riesgo y costos resultado de la incertidumbre.

Adicionalmente, abren un panorama a la mejora de la formación profesional de los educadores y docentes de la Educación Básica; así como la mejora de las Instituciones Educativas, de manera que jueguen un papel significativo en el proceso de formación de capacidades financieras dentro de la comunidad estudiantil desde edad temprana, siendo facilitadores de la materia en el proceso de formación.

Como se establece, los conocimientos y habilidades pueden transmitirse desde el hogar, con el ejemplo de los padres; a través de las instituciones educativas, con la correcta capacitación de los docentes y educadores; y finalmente, mediante los medios informativos, regulados y supervisados bajo un estándar de calidad (Hernández-Rivera, 2020)

El papel de las instituciones educativas es fundamental, la innovación y reestructuración de sus mapas curriculares bajo la línea de la EF puede potencializar los beneficios financieros de la comunidad estudiantil. Ya que facilitar a los alumnos tópicos sobre cuestiones monetarias, puede brindar mayores oportunidades para optimar la calidad de vida de los futuros actores económicos, yendo de personal a lo social en la toma de

decisiones dentro de los mercados (Vargas-Hernández y Reyes-Hernández, 2019; Hernández-Rivera, 2020).

5. Conclusiones

Tener un hijo es una decisión importante, ya que involucra una planificación desde el mismo momento de la concepción. La planeación familiar, los cuidados durante el embarazo, el nacimiento, la lactancia, entre otras, son etapas esenciales tanto para desarrollo óptimo del bebé como para la salud de la madre e involucran elementos como: controles prenatales, la alimentación, ropa adecuada, ejercicios, descanso reparador, estudios médicos, análisis clínicos y educación, que generalmente vienen acompañados de impactos financieros.

Es entonces que, la toma de decisiones debe estar fundamentada en el correcto desarrollo de hábitos financieros, obtenidos esencialmente de una adecuada EF desde edad temprana; existe una gran diferencia entre ser culpables y ser responsables. No puede culparse de lo que sucede exteriormente, como la pandemia, el desempleo, el precio del petróleo, la crisis financiera o de una catástrofe natural; sin embargo, puede asumirse la responsabilidad de la salud financiera, ya que no depende del origen sino de las decisiones que se toman diariamente para construir e impactar en el futuro.

Resulta peculiar que un ser tan pequeño e indefenso requiera de una cantidad impresionante de gastos, costos e inversiones, pero lo que verdaderamente debe importar, es que ese conjunto de elementos puede determinar de manera positiva, o negativa, en la vida de un individuo. A partir de esto es necesario considerar a la EF como eje fundamental en la toma de decisiones, de manera que permita hacer frente a problemas como la desigualdad, la pobreza, la sobrepoblación y la desnutrición infantil.

Referencias bibliográficas

American Academy of Pediatrics. (2012). Breastfeeding and the Use of Human Milk. *PEDIATRICS*, 129(3). <https://doi.org/10.1542/peds.2011-3552>

Araujo-Guerrón, S., Lastra-Calderón, N., Lucero-Salcedo, J. y Sandoval-Marroquín, D. (2019). El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 4(Edición Especial). Recuperado el 05 de abril de 2021. <https://www.dilemascontemporaneoseduccionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/1390/1680>

Benito, A., y Nuin, B. (2017). Guía del embarazo, preconcepción, parto y puerperio saludable. *Centro Gráfico de Gamboa*. Recuperado el 04 de abril de 2021. www.euskadi.eus

Brahm, P., y Valdés, V. (2017). Beneficios de la lactancia materna y riesgos de no amamantar. *Revista Chilena de Pediatría* 88(1), 7-14. DOI: 10.4067/S0370-41062017000100001

Campiño-Valderrama, S. M., y Duque, P. A. (2019). Lactancia materna: factores que propician su abandono. *Archivos de Medicina (Col)*, 19(2). Universidad de Manizales, Colombia. Recuperado el 04 de abril de 2021. <https://doi.org/10.30554/archmed.19.2.3379.2019>

Carangui-Veleceta, P.A., Garbay-Vallejo, J. I., y Valencia-Jara, B. D. (2017). Finanzas personales; la influencia de la edad en la toma de decisiones financiera. *Revista Killkana Sociales*, 1(3), 81-88.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande. (2020). Uno a uno con tu Educación Financiera. Tomo I: Hablemos de tus finanzas personales y familiares. Recuperado el 29 de febrero de 2021. <https://www.coopeande1.com/sites/default/files/2020-12/CoopeAnde%20-%20Libro%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%20-%20Tomo%20I.pdf>

Cuevas-López, L. L. (2010). Impacto en la economía familiar por uso de sucedáneos de leche materna en bebés sanos y uso de fórmulas especiales. Recuperado el 12 de enero de 2021. <https://www.medigraphic.com/pdfs/conapeme/pm-2010/pm101e.pdf>

Danes, S. M., y Hira, T. K. (1987). Money Management Knowledge of College Students. *Journal of Student Financial Aid*, 17(1), pp. 4-16. Recuperado el 28 de junio de 2021: <https://ir.library.louisville.edu/jsfa/vol17/iss1/1>

Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia, UNICEF. (2015). La inversión en la primera infancia en América Latina. Propuesta metodológica y análisis en países seleccionados de la región. Recuperado el 04 de abril de 2021. <https://www.unicef.org/lac/media/2541/file/Reporte%20completo%20La%20inversi%C3%B3n%20en%20la%20primera%20infancia%20en%20Am%C3%A9rica%20Latina.pdf>

UNICEF. (2019). *Estado Mundial de la Infancia 2019. Niños, alimentos y nutrición: crecer bien en un mundo en transformación*. UNICEF, Nueva York.

UNICEF. (2020). Lactancia materna. Recuperado el 04 de abril de 2021. https://www.unicef.org/spanish/nutrition/index_24824.html

UNICEF y Centro Internacional de Políticas para el Crecimiento Inclusivo. (2020). *Maternidad y paternidad en el lugar de trabajo en América Latina y el Caribe — políticas para la licencia de maternidad y paternidad y apoyo a la lactancia materna*. Recuperado de: https://www.unicef.org/lac/media/13931/file/Maternidad_y_paternidad_en_el_lugar_de_trabajo_en_ALC.pdf

Gamboa-Peña, M. O., Hernández-Suárez, C. A. y Avendaño-Castro, W. R. (2019). La importancia de la educación financiera para niños en edad escolar. *Revista Espacios*, 10(2). Recuperado el 04 de abril de 2021. <https://www.revistaespacios.com/a19v40n02/a19v40n02p06.pdf>

Gobierno de México. (2017). *Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF)*. Recuperado el 28 de junio de 2021: <https://www.gob.mx/forodeinclusionfinanciera/articulos/estrategia-nacional-de-educacion-financiera-enef?idiom=es>

Guerrero, R., Villamizar, J., y Maestre, M. (2018). Las finanzas personales desde la educación básica en instituciones de Pamplona. *Desarrollo Gerencial*, 10(2), 9-24. <https://doi.org/10.17081/dege.10.2>

Hernández-Rivera, A. (2020) Educación financiera en los jóvenes universitarios de México. Educación y Cultura, Asesoría y Promoción, S.C.

Huston, S. (2010). Measuring Financial Literacy. *The journal of consumer affairs*, 44(2), pp. 296-316. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x>

Instituto Mexicano del Seguro Social. (2014). *Panificación Familiar y Anticoncepción*. Documento de trabajo. Secretaría de Salud. Recupe-

rado el 12 de febrero de 2021. <http://cneqsr.salud.gob.mx/contenidos/descargas/PlanFam/PlanificacionFamiliarAnticoncepcion.pdf>

Lusardi, A. (2008) *Financial Literacy: An Essential Tool for Informed Consumer Choice?* NBER Working Papers, National Bureau of Economic Research, Inc. Recuperado el 12 de febrero de 2021. <https://EconPapers.repec.org/RePEc:nbr:nberwo:14084>.

Lusardi, A. y Mitchell, O. S. (2011). Financial literacy around the world: an overview, *Journal of Pension Economics and Finance* 10(04), 497-508

Lusardi, A., y Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44. <http://dx.doi.org/10.1257/jel.52.1.5>

Lusardi, A., Michaud, P., y Mitchell, O. (2017). Optimal Financial Knowledge and Wealth Inequality. *Journal of Political Economy*, 125(2), 431-477. <http://dx.doi.org/10.1086/690950>

Lusardi, A., Mitchell, O. S., y Curto, V. (2010). Financial Literacy among the Young: Evidence and Implications for Consumer Policy. *Journal of Consumer Affairs*. 44(2), 358-380. Recuperado el 12 de febrero de 2021. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2010.01173.x>

Olarte, L. y Peña, X. (2010). El Efecto de la Maternidad Sobre los Ingresos Femeninos. *Revista ESPE - Ensayos Sobre Política Económica, Banco de la República - ESPE*, 28(63), 190-231. Recuperado el 12 de febrero de 2021. <https://doi.org/10.32468/Espe.6305>

Olmedo-Figueroa Delgado, L. (2009). Las finanzas personales. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (65), 123-144. Recuperado el 04 de abril de 2021. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20612980007>

Organización de las Naciones Unidas, ONU. (2019). *Population Division. World Population Prospects 2019. Crude Birth Rate*. Recuperado el 04 de abril de 2021. <https://population.un.org/wpp/Download/Standard/Fertility/>

Organización Mundial de la Salud. (2012). Guía de planificación familiar para agentes de salud comunitarios y sus clientes. Recuperado el 04 de abril de 2021. <https://www.fphandbook.org/sites/default/files/es003-guidetofpforchws.pdf>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico/Corporación Andina de Fomento, OCDE. (2020). Estrategias nacionales

de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación. Recuperado el 04 de abril de 2021. <http://www.oecd.org/financiamiento/education/Estrategias-nacionales-de-inclusi%C3%B3n-y-educaci%C3%B3n-financiera-en-América-Latina-y-el-Caribe.pdf>

Paz-Gómez, L., y Welti-Chañes, C. (2004). Educación, mortalidad infantil y fecundidad, relaciones observables con la información censal en México. *Papeles de población*, 10(41), 59-106. Recuperado de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1405-74252004000300003&lng=es&tlng=es

Ramos-Hernández, J. J., García-Santillán, A. y Moreno-García, E. (2017) Educación Financiera: Una Aproximación Teórica Desde La Percepción, Conocimiento, Habilidad, y Uso y Aplicación de Los Instrumentos Financieros. *International Journal of Developmental and Educational Psychology*. N °2, Monográfico 1. ISSN: 0214-9877. pp:267-278

Salgado, A. J. (2016). Finanzas Personales y su efecto en el desarrollo socio-económico de socios y socias de la Cooperativa COVISCOF, R.L. Estelí, 2015. *FAREM-Estelí, Estelí*. Recuperado el 04 de abril de 2021. <https://repositorio.unan.edu.ni/2925/1/17474.pdf>

Secretaría de Salud, Instituto Mexicano del Seguro Social, Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia y Secretaría del Trabajo y Previsión Social. (2019). Guía. Fomento de una cultura de lactancia materna en los centros de trabajo: instalación y funcionamiento de salas de lactancia. Recuperado el 04 de abril de 2021. <https://www.unicef.org/lac/sites/unicef.org/lac/files/2019-11/Guia%20de%20Lactancia%202018.pdf>

Standard & Poor's. (2015). Global Financial Literacy Around the World. Recuperado el 04 de abril de 2021. https://gflec.org/wp-content/uploads/2015/11/3313-Finlit_Report_FINAL-5.11.16.pdf?x27564

Valdés-Pasarón, S., Ocegueda-Hernández, J. M., y Romero-Gómez, A. (2018). La calidad de la educación y su relación con los niveles de crecimiento económico en México. *Economía y Desarrollo*, 159(1), 61-79. Recuperado en 31 de marzo de 2021, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842018000100005&lng=es&tlng=es

Vargas- Hernández, L. A. y Reyes-Hernández, M. R. (2019) Visiones de la Educación Financiera: Análisis y perspectivas. Capítulo 1: La im-

portancia de la educación financiera en la infancia. LXIV Legislatura de la H. Cámara de Diputados, pp. 23-44

Villada, F., López-Lezama, J. M., y Muñoz-Galeano, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación Universitaria*, 10(2), 13-22. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=373550473003>

Zicari, A. (2008). Finanzas Personales y Ciclo de Vida: Un desafío actual. *Invenio*, 11(20), 63-71. Recuperado el 04 de abril de 2021. https://www.researchgate.net/profile/Adrian-Zicari/publication/26614570_Finanzas_personales_y_ciclo_de_vida_un_desafio_actual/links/5654593a08aeafc2aabb12c/Finanzas-personales-y-ciclo-de-vida-un-desafio-actual.pdf