

# 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

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



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

# **Educación Financiera en las universidades como alternativa para disminuir la exclusión y desigualdad**

## **Financial Education in universities as an alternative to reduce exclusion and inequality**

Ariadna Hernández Rivera  
Luis Augusto Chávez Maza  
Eduardo Gonzalo Vázquez Tovar

### **Resumen**

La importancia de la Educación Financiera a nivel mundial ha aumentado a partir de los últimos escenarios de crisis vividos en la economía. Al mismo tiempo, se han evidenciado los beneficios que trae consigo el contar con los conocimientos financieros óptimos, entre ellos, la disminución de las brechas sociales. Por ello, el objetivo de la presente investigación es mostrar la importancia de la Educación Financiera en las universidades para la disminución gradual de la exclusión y desigualdad social. Para ello, se utilizó una muestra de 3,649 estudiantes universitarios de las cinco zonas metropolitanas más pobladas de la República Mexicana, con la finalidad de realizar un análisis mediante un modelo de regresión multilínea. Finalmente, se encontró que la inclusión financiera es un factor determinante en el nivel de educación financiera de los jóvenes universitarios, por lo cual, es necesario fomentarla para conseguir la disminución de la exclusión y la desigualdad.

**Palabras clave:** Educación Financiera (EF), Productos y Servicios Financieros (PSF), Jóvenes.

## **Abstract**

The importance of Financial Literacy worldwide has increased from the latest crisis scenarios experienced in the economy. At the same time, the benefits of having the optimal financial knowledge have been shown, among them, the reduction of social gaps. Therefore, the objective of this research is to show the importance of Financial Education in universities for the gradual decrease of social exclusion and inequality. For this, a sample of 3,649 university students from the five most populated metropolitan areas of the Mexican Republic was used, in order to perform an analysis using a multilinear regression model. Finally, it was found that Financial Inclusion is a determining factor in the level of Financial Education of young university students, therefore, it is necessary to promote it in order to reduce exclusion and inequality.

**Keywords:** Financial Literacy, Financial products and services, Youngs.

## 1. Introducción

La Educación Financiera (EF), es un área del conocimiento que ha adquirido importancia tanto en economías avanzadas como emergentes, debido a la multidisciplinariedad con la que se abordan los temas económicos, financieros, contables, administrativos, psicológicos, entre otros (OCDE, 2010; Hernández-Rivera, 2020; Osorno y Hernández-Rivera, 2021). Sin embargo, a pesar de que las potencias mundiales poseen una infraestructura financiera madura, y cuentan con una mayor población preparada académicamente, gran parte de los usuarios del sistema financiero carecen de la información necesaria para tomar decisiones económicas básicas, lo cual, obstaculiza el logro de sus metas.

Una de las mejores herramientas con las que se cuenta para aumentar la inclusión en la sociedad, es la EF, ya que proporciona los conocimientos necesarios para el uso óptimo de los Productos y Servicios Financieros (PSF), y al mismo tiempo, permite mejorar las finanzas personales, familiares o empresariales, mediante el uso eficiente de los recursos monetarios, contribuyendo a la obtención gradual de una mejor calidad de vida, lo que contribuye a la disminución de la exclusión y la desigualdad. Al no contar con dichos conocimientos, la interacción con los mercados financieros formales se ve disminuida, lo que aumenta el número de usuarios de PSF informales (Raccanello y Herrera, 2014; Muñoz y Jaramillo, 2019; Briano, 2020).

Los jóvenes pertenecen a uno de los sectores que hacen mayor uso de servicios financieros informales, tal como lo evidenciaron Osorno y Hernández-Rivera (2021), que exponen que aproximadamente el 50% de los estudiantes universitarios encuestados en su estudio, señalaron acudir a este tipo de servicios. Esto se debe en gran medida al desconocimiento y falta de EF, aunado a la desconfianza existente sobre el sector financiero por parte de este segmento poblacional, que, en la mayoría de las ocasiones, se enfrenta a su primer acercamiento con estos PSF.

Entre menor sea el nivel de EF de los individuos, menor será su grado de cultura financiera y, aunado a situaciones como la falta y precariedad del empleo, únicamente se alcanzarán una precaria prosperidad social y un tenue desarrollo económico. Esto como consecuencia del desconocimiento de los beneficios que pueden traer consigo el ahorro, la inversión

y la correcta administración de los recursos monetarios (Monex, 2021).

Si se quiere propiciar un bienestar social y el crecimiento económico, es vital establecer estrategias de EF de manera eficiente. Entre las que destacan, los programas sociales y campañas de EF, basados en las problemáticas sociales a resolver, mediante el planteamiento de metas de manera objetiva, que pueden referir diagnósticos preliminares, bases de datos, encuestas, entre otros.

Al obtener estudios de calidad, sustentados científicamente, los cuales demuestren la importancia de corregir dichas problemáticas, se fomentaría el accionar para poder implementar programas que identifiquen las prioridades a trabajar, y lograr elevar los niveles de educación financiera según el sector donde se lleven a cabo (OCDE, 2018). Es un hecho que los jóvenes enfrentarán más riesgos financieros que sus padres y se encontrarán con un mercado financiero día con día, más complejo y sofisticado, por lo que enfatizar en educar a la generación más joven, debe ser uno de los principales objetivos en dichas estrategias gubernamentales.

## **2. Implicaciones de la Educación Financiera**

Ante el fenómeno de la globalización, el crecimiento económico de los países ha impulsado la necesidad de que la EF, coadyuve en el manejo de las finanzas personales y optimice el desarrollo de los mercados financieros (locales, regionales e internacionales), para una posterior homogeneidad en las transacciones. La EF tiene por objetivo primordial el entendimiento del contexto económico, sus efectos y el aprovechamiento de las oportunidades cotidianas para obtener beneficios personales, lo que coadyuva a la realización de proyectos (Ballesteros y Moral, 2014; Valderrama y Valderrama, 2014; y Hernández-Rivera, 2020).

Aunado a ello, la EF debe ser complementada con la Inclusión Financiera (IF), ya que, en conjunto, permiten que los individuos accedan a los PSF, y que al mismo tiempo, sean utilizados de manera eficiente. La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV, 2020) define a la IF como el acceso y uso de los PSF bajo un marco de regulación que permita fomentar la EF en todos los segmentos de la población.

En el mismo orden de ideas, Raccanello y Herrera (2014) mencionan que la IF tiene la capacidad de generar beneficios a la población, cuando

ésta vaya de la mano de la EF, en caso contrario, fomentaría el uso ineficiente de los PSF. Del mismo modo, Gaitán y Babativa (2021) mencionan que, la IF acompañada de una buena EF, tendría efectos positivos en el desarrollo económico de un país, y con ello, en la población.

De acuerdo con el Instituto de Estudios Financieros, en México (IEF), el nivel de EF entre los individuos es sumamente bajo, apenas el 32% de ellos contaba con un nivel óptimo de conocimientos, habilidades y destrezas financieras (IEF, 2020). Se observa entonces que, a pesar de la importancia de la materia, los programas y estrategias implementadas, no han tenido la eficacia y el alcance necesarios para que toda la población acceda a este tipo de educación, lo cual, limita las ganancias que podría tener la población.

Es evidente que la falta de EF trae consigo una serie de efectos negativos, derivados principalmente, de la toma de decisiones erróneas, dada la incapacidad de comparar las diversas alternativas, lo que provoca que más de una vez, la realidad sea muy diferente a lo esperado (BBVA, 2018). Es por ello que muchas veces, los individuos hacen uso de PSF desfavorables, con altas tasas de interés, costos elevados, y muy deficientes, los cuales, en lugar de contribuir a su beneficio personal, representan un deterioro (El economista, 2020).

Castillo (2019), menciona que el nivel de EF de los jóvenes se correlaciona directamente con el nivel de endeudamiento crediticio que estos tienen, sí carecen de los conocimientos e información necesaria, suelen presentar mayores deudas, aumentando así la probabilidad de impago. Del mismo modo, afecta los hábitos de consumo, dificultando la elaboración de un presupuesto, lo que limita la correcta administración del ingreso familiar, impidiendo la mejora de su bienestar (Mendoza, 2020).

En el mismo orden de ideas, Taquire (2020) señala que la EF posee una relación positiva con la cultura tributaria, cuanto menor conocimiento se tiene, suele relegarse en reiteradas ocasiones a segundo término. Este mal hábito, evita que los individuos hagan frente a sus obligaciones fiscales, lo que deteriora no sólo su bienestar personal, también el de la sociedad, considerando que la recaudación de impuestos representa el ingreso principal de los gobiernos, restringiendo así el desarrollo económico.

Por el contrario, el contar con un óptimo nivel de conocimientos y destrezas financieras, permite que los individuos tomen decisiones más acertadas, lo que trae consigo múltiples beneficios a nivel personal y social. De esta manera, se hace evidente reconocer que existe la necesidad de aumentar las estrategias para una sensibilización y capacitación acerca del sector financiero (Raccanello y Herrera, 2014; Rivera-Aquino y Mayo-Castro, 2019), con el propósito de aprovechar las ventajas que el mercado ofrece, tal como la reducción de los costos de crédito, así como las decisiones basadas en la comparación de los diversos instrumentos.

Aunado a ello, existe evidencia de que la EF contribuye al crecimiento económico, y además posee la capacidad de contrarrestar los índices de pobreza (Rivas y Parra, 2017; Pérez y Fonseca, 2017; Espín, Castillo y Loza, 2018). A pesar de esto, aún no existen las suficientes estrategias o estándares que guíen el diseño y ejecución de los programas. Contar con EF trae consigo múltiples beneficios a corto y largo plazo, Lusardi, Mitchell y Curto (2009), hallaron que los individuos con EF toman mejores decisiones, reflejándose en un incremento en su nivel de vida, disminuyendo la vulnerabilidad económica a la que se encuentran expuestos. Con esto, mitigan relativamente el riesgo que conlleva cada una de las decisiones que se toman día con día.

Además, el estar financieramente alfabetizado, tiene un impacto positivo en el comportamiento de las personas, mediante el fomento de nuevos hábitos, o la mejora de los que ya se encontraban en desarrollo. Así lo demostraron Abad-Segura y González-Zamar (2021), que exponen, que el contar con un buen nivel de conocimientos financieros, fomenta directamente la capacidad emprendedora.

Esto, en tiempos de crisis económica, representa una oportunidad para los jóvenes que, por diversas circunstancias, no encuentran trabajo en actividades relacionadas con su formación académica (Premand *et al.*, 2016; y Hernández-Rivera y Mar, 2020). Lo cual, contribuye no solo a los individuos de manera personal, de igual forma, a nivel social, a través de un beneficio por la creación de empleo, y la contribución a la actividad económica.

Otro de los beneficios de la EF, es la influencia decisiva en la capacidad del individuo de optimizar sus finanzas personales, influyendo

en su bienestar, teniendo efectos sobre la mejora del comportamiento financiero, obteniendo resultados conductuales positivos. Del mismo modo, la EF permite la reducción de la desigualdad, ya que, mediante esta, se fomenta el emprendimiento y la inversión (Barajas, Cihák y Sahay, 2017). Esto toma como punto de partida el amplio acceso a los servicios financieros, en los que, por medio de instrumentos de ahorro e inversión se incentiva la productividad y la economía. En este sentido, la EF es una herramienta que permite disminuir las brechas y las falencias generadas por la falta de conocimiento financiero, reduciendo la desigualdad a la que pueden estar expuestos.

Las circunstancias actuales, orillan a tomar cada vez más decisiones financieras con mayor eficiencia con los proveedores de los servicios financieros, teniendo en consideración los riesgos de cada uno de los PSF, gestionándolos a beneficio propio. Es por ello que, diversas instituciones y organismos, tanto públicos, como privados, se han dedicado a diseñar, elaborar y aplicar diversas estrategias con acciones específicas, que permiten que la sociedad acceda y haga uso de la información disponible.

Para ello, claramente es necesario contar con la información de la situación actual en el país, para identificar los problemas y los puntos clave en los que se debe trabajar. Por lo tanto, el Instituto Nacional de Geografía y Estadística (INEGI), elabora desde el año 2012, la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), aplicándola de manera trianual. Entre sus objetivos de la ENIF es el obtener un diagnóstico de cómo se encuentra el panorama nacional, permitiendo la elaboración y aplicación de la primera Estrategia Nacional de Educación Financiera en el año 2017, en la cual, se señalaron una serie de actividades a seguir (INEGI, 2019).

Una de estas actividades, es la Semana Nacional de Educación Financiera (SNEF), impulsada desde el año 2008 por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), con la finalidad de sensibilizar a la población mexicana sobre la importancia de la EF, mediante una serie de actividades, incluyendo juegos, seminarios, talleres, entre otros, aunado al material electrónico disponible en su sitio web, al cual se puede acceder en todo momento (CONDUSEF, 2020).



Del mismo modo, en sinergia con la Bolsa Institucional de Valores (BIVA), el Instituto Nacional de Economía Social (INAES), y el Banco de México (BANXICO), organizan un diplomado en EF, dirigido a la población en general, a partir de los 17 años, el cual, busca mejorar las capacidades financieras de la población, en miras del progreso social (CONDUSEF, 2021).

También, es importante que los agentes de la estructura financiera sean protegidos a través del fortalecimiento de sus capacidades en estos mercados, para garantizar que los mismos sean inclusivos y estables. La protección es una prioridad particular, si los usuarios (o potenciales usuarios) de productos financieros no tienen los conocimientos básicos, habilidades y actitudes para protegerse (Banco Mundial, 2013; de Marinis, 2020). Por ello, desde el 10 de enero de 2014, se decretó la Ley para Regular las Instituciones Financieras, con el objetivo de fomentar la competencia, mejorar las condiciones de protección a los usuarios, y contribuir al incremento de la inclusión financiera en el país (DOF, 10/01/2014; Hernández-Rivera, 2020; y Hernández-Rivera y Osorno, 2021).

Además, ha quedado demarcada la importancia de impartir EF desde la temprana edad, mediante las instituciones educativas, a pesar de ser una de las acciones señaladas tanto en la ENEF, como en la reciente Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF), está aún no ha sido aplicada. Sin embargo, existe preocupación e interés de gran parte de la población, por ello, documentos como el de Hernández-Rivera (2021), analizan la situación actual de la EF en el país, y a partir de ello, proponen una forma de incorporar los conocimientos financieros en cada uno de los niveles educativos.

### **3. La EF para disminuir la exclusión y desigualdad en las universidades**

La EF es necesaria en toda la población, sin embargo, existen ciertos grupos focales que necesitan de mayor atención y trabajo, uno de estos, es el de los jóvenes, los cuales, han demostrado carecer de los conocimientos necesarios para utilizar de manera eficiente los PSF que se encuentran a su disposición, tomando decisiones erróneas, que limitan su desarrollo y bienestar personal. En este sentido, Carvajal, Arrubla y Cai-

cedo (2016), mencionan que impartir conocimientos de EF es una labor que debe ser ejercida, pero enfocada principalmente en los jóvenes, con la finalidad de obtener seguridad financiera desde temprana edad.

Diversos estudios a nivel mundial, han demostrado que los jóvenes carecen de los conocimientos mínimos de EF. Osorno y Hernández-Rivera (2021), evidenciaron que los jóvenes universitarios carecen de los saberes básicos de EF, ya que presentaron bajos niveles de inversión y ahorro, lo que disminuye el uso de los PSF, limitando así el beneficio que podrían llegar a conseguir. Del mismo modo, Ramos-Hernández, García-Santillán y Molchanova (2020), en un estudio sobre el nivel de EF de los jóvenes, hallaron que estos, carecen de los conocimientos necesarios para ahorrar e invertir, lo cual, los vuelve vulnerables ante un gasto imprevisto.

Esta actitud hacia el ahorro, tiene que ver no solo con la carencia de EF, de igual forma, se enfrentan a una exclusión por parte de las instituciones financieras al momento de otorgar los PSF, que se debe en gran medida a su bajo nivel de ingresos (Zamora, García y Ramos, 2018). Esto mismo, genera que los jóvenes no dispongan de una parte de su ingreso ni al ahorro, ni a la inversión, disminuyendo los beneficios que podrían obtener si lo hicieran (Sánchez, Santos y Castro, 2020).

Del mismo modo, González (2020), encontró que los jóvenes carecen de los conocimientos básicos de EF, lo que dificulta las posibilidades para tomar buenas decisiones. De acuerdo con Chaparro (2020), la falta de EF entre este grupo de edad se debe a la falta de acceso a la misma, ya que, las únicas lecciones financieras que reciben, vienen de parte de la familia, y muchas veces, son erróneas.

Por su parte, el estudio de Quiñonez (2020), señala que los jóvenes sí cuentan con las nociones básicas de los PSF que se ofertan, no obstante, carecen de las habilidades necesarias para realizar cálculos básicos de interés simple y compuesto. Este es un tema recurrente entre este grupo de edad en particular, ya que, consideran que cuentan con los conocimientos financieros necesarios, y por ello, le restan importancia a la materia (Osorno y Hernández-Rivera, 2021).

Por ende, la inclusión de la EF en las materias universitarias es fundamental para que los jóvenes tengan la capacidad de comparar los diversos PSF ofertados, así como elegir el que más le convenga. Con ello,

tendrán la oportunidad de estar más relacionados con el uso de estos, además de las ventajas que trae consigo la correcta administración de las finanzas personales, a corto y largo plazo, permitiendo que la desigualdad y la exclusión disminuyan gradualmente.

En este sentido, es necesario capacitar a los docentes encargados de la impartición de EF en las universidades, ya que es responsabilidad de ellos, que los alumnos adquieran los conocimientos financieros mediante las actividades teórico-prácticas. Por lo tanto, Carvajal, Arrubla y Caicedo (2016), sostienen que la capacitación de los maestros en la educación formal sobre este tema es importante, porque ellos son los facilitadores ideales para impartirla.

Ante este panorama Moreno, García y Gutiérrez (2017), afirman que los resultados positivos de incluir la EF en el mapa curricular de las instituciones educativas, a través de temas como las finanzas personales, proporcionan las herramientas para concientizar a los estudiantes sobre sus decisiones en materia financiera. Un estudio realizado por Cordeiro y Pedraja (2016) en España, donde se usó la base de datos PISA, se obtuvieron los resultados sobre el curso 2011-2012, donde encontraron que a pesar de que los alumnos pertenecían a alguna institución que impartía materias relacionadas con las finanzas, no existió una mejora en el desempeño financiero.

Sin embargo, la impartición de la EF debe ser indispensable en la formación básica, así los niños y adolescentes tendrán la oportunidad de adquirir mejores hábitos financieros, lo cual permitirá una mejor administración de sus recursos en el futuro. Si se quiere lograr una EF eficaz es necesario impartirla desde la edad más temprana posible, y lo óptimo es que sea parte de los planes de estudio (OECD, 2014). Esto impactará de manera directa a los jóvenes universitarios, que lograrán disminuir las brechas de desigualdad existentes.

Brechas que han venido desarrollándose desde hace muchos años, ya que la estructura financiera existente, es incapaz de satisfacer las necesidades de los jóvenes, en su mayoría, por el bajo nivel de ingresos, propio de la transición en la que se encuentran, excluyéndolos así, del sistema financiero (Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas, *WSBI por sus siglas en inglés*, 2014).

En múltiples ocasiones, esta exclusión viene dada por la subjetividad de las instituciones financieras al momento de otorgar el acceso a los PSF; los cuales, tienen que ver con el nivel de renta, la edad, o su situación laboral (Llorente, 2019). Claramente se observa que, cada grupo poblacional requiere de estrategias claras y concisas, por ello, es menester capacitar a los jóvenes en EF, con la finalidad de que hagan frente a la exclusión y la desigualdad a la que se enfrentan muchas veces.

#### **4. Metodología**

Para la presente investigación se diseñó la Encuesta de Educación Financiera en Instituciones de Educación Superior (EEFIES), obteniendo así una muestra de 3,649 estudiantes de diferentes instituciones universitarias, de carreras del área económico-administrativa, pertenecientes a las 5 zonas metropolitanas (ZM) con mayor población dentro de la República Mexicana. ZM 1.- Valle de México, ZM2.- Jalisco, ZM3.- Monterrey, ZM4.- Puebla-Tlaxcala y ZM5.- Toluca.

Las universidades públicas y privadas que participaron en esta investigación fueron la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM); Facultad de Estudios Superiores Aragón (FES Aragón -UNAM); Facultad de Estudios Superiores Acatlán (FES Acatlán-UNAM); Instituto Politécnico Nacional (IPN); Universidad Iberoamericana (IBERO) campus Ciudad de México; Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) Campus Ciudad de México; Centro de Investigación y Docencia Económicas (CIDE); Universidad Autónoma Metropolitana (UAM); Universidad de Monterrey (UDEM); Universidad Autónoma de Nuevo León (UANL); Universidad de Guadalajara (UDG); Universidad Autónoma de Guadalajara (UAG); Benemérita Universidad Autónoma de Puebla (BUAP); Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla (UPAEP); Universidad Autónoma de Tlaxcala (UAT) y la Universidad Autónoma del Estado de México (UAEMEX).

##### **4.1. Modelo de regresión multilínea**

El modelo propuesto para el análisis de los datos fue mediante una regresión multilínea, con la finalidad de construir un scoring a partir de los datos obtenidos, a través de las variables: Instrumentos Financieros

y Educación Financiera, considerando que la mayoría de las respuestas fueron de naturaleza binaria o en escala tipo *Likert*. La propuesta de modelaje se presenta a continuación:

$$\text{Scoring de Educación Financiera} = \alpha + \beta_1 | \text{Inclusión Financiera} | + \beta_2 | \text{Comportamiento financiero} | + \beta_3 | \text{Conocimiento financiero} |$$

Para la variable Inclusión Financiera se tomaron como referencia el número de cuentas bancarias de ahorro, los ahorros, la cantidad de tarjetas de crédito, las veces que se utilizó la tarjeta en el último mes, la cantidad que paga, la forma en que asume el costo de sus vacaciones, si cuenta o no con productos de ahorro o inversión para el retiro, si posee algún servicio de protección o fondo de emergencia, y finalmente, si utiliza las aplicaciones tecnológicas para gastar o invertir.

Por su parte, la variable Comportamiento Financiero contempló las principales acciones que realizan los jóvenes al recibir su ingreso, los gastos que genera de manera frecuente, si realiza un presupuesto, si presenta problemas para cubrir el costo de los servicios básicos, el porcentaje de su ingreso que destina al ahorro, el tiempo que podría solventarse económicamente ante la falta del ingreso principal, del mismo modo, el porcentaje de su ingreso que destina a sus necesidades básicas, y finalmente, cuáles son sus pasatiempos.

Finalmente, para la variable Conocimiento Financiero incluyó el conocimiento de los jóvenes respecto a los términos y condiciones de sus tarjetas de crédito, los propósitos del seguro de vida, si comprendían el pago de impuestos en México, los conceptos financieros con los que se relacionaban, el entendimiento de las instituciones financieras, sus destrezas respecto a idiomas y habilidades computacionales, y al mismo tiempo, su capacidad de entender el interés simple y compuesto, la inflación, el riesgo, y la inversión.

## **4.2. Análisis de los resultados**

Para medir la fiabilidad del modelo se utilizó el Coeficiente Alfa de Cronbach, obteniendo un resultado igual a 0.734, donde valores arriba de 0.7 se consideran bastante aceptables, por lo que se confirma la confianza del modelo (Gliem y Gliem, 2003; Celina y Campo, 2005; y Viladrich, Angulo-Brunet y Doval, 2017), con el cual se busca determinar

la relación e incidencia de las variables definidas previamente en el Scoring de Educación Financiera, obteniendo los siguientes coeficientes.

**Tabla 1. Coeficientes del modelo de regresión multilíneal.**

| ANOVA <sup>a</sup> |                   |     |                  |        |                   |
|--------------------|-------------------|-----|------------------|--------|-------------------|
| Modelo             | Suma de cuadrados | Gl  | Media cuadrática | F      | Sig.              |
| 1 Regresión        | 253.96            | 3   | 126.98           | 15.219 | .000 <sup>b</sup> |
| Residuo            | 5823.894          | 698 | 8.344            |        |                   |
| Total              | 6077.854          | 700 |                  |        |                   |

Fuente: Elaboración propia con base en los datos obtenidos de la EFIEES analizados en el programa SPSS.

Nota: <sup>a</sup> Variable dependiente Scoring de Educación Financiera; <sup>b</sup> Predictores: (Constante, Inclusión Financiera, Conocimiento Financiero, Comportamiento Financiero).

En la praxis un modelo econométrico se considera estadísticamente significativo cuando  $P\text{-value} < \alpha$ . Se observa que el P-Value obtenido es menor que el nivel de significancia, es decir ( $P\text{-value} = 0.000 < \alpha = 0.05$ ), con lo que se concluye que el modelo es significativo.

Se observa entonces que, a raíz de que un modelo econométrico es estadísticamente significativo cuando  $P\text{-value} < \alpha$ , dados los valores  $P\text{-value} = 0.000 < \alpha = 0.05$ , se asevera que el modelaje es significativo. Por ello, en la tabla 2, se presentan los coeficientes obtenidos a partir de la regresión multilíneal.

**Tabla 2. Coeficientes de la regresión multilíneal.**

| Coeficientes <sup>a</sup> |                                |             |                             |        |      |
|---------------------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------|--------|------|
| Modelo                    | Coeficientes no estandarizados |             | Coeficientes estandarizados | T      | Sig. |
|                           | B                              | Desv. Error | Beta                        |        |      |
| (Constante)               | 2.817                          | 0.309       |                             | 12.345 | 0    |
| 1 Inclusión               | 0.406                          | 0.101       | 0.152                       | 4.031  | 0    |
| Comportamiento            | 0.315                          | 0.11        | .109                        | 2.875  | 0    |
| Conocimiento              | 0.278                          | 0.098       | 0.087                       | 1.247  | 0    |

Fuente: Elaboración propia con base en los datos obtenidos de la EFIEES analizados en el programa SPSS.

Nota: <sup>a</sup> Variable dependiente: Scoring de Educación Financiera.

Se observa que cada una de las variables utilizadas es estadísticamente significativa de manera individual, por lo tanto, el modelo como se presenta a continuación:

$$\text{Scoring de Educación Financiera} = 2.817 + 0.406 (\text{Inclusión Financiera}) + 0.315 (\text{Comportamiento financiero}) + 0.278 (\text{Conocimiento financiero})$$

Se aprecia entonces que, el coeficiente más potente en el Scoring de Educación Financiera de los jóvenes es el de la Inclusión Financiera, por lo tanto, el que los jóvenes cuenten con EF, permitirá que utilicen en mayor medida los PSF que se ofertan, contribuyendo a la mejora continua de sus conocimientos financieros. Del mismo modo, el modelo permite apreciar que el comportamiento financiero tiene mayor relevancia en el nivel de EF, que los propios conocimientos.

## 5. Conclusiones

Educación e inclusión financiera son dos términos que van acompañados uno del otro, es por ello por lo que se muestra en este documento la importancia de conocer estos elementos para disminuir brechas. Ya que al tener una población más educada podrá tomar decisiones correctamente que conlleven a mejorar su economía, asumiendo los riesgos u oportunidades existentes.

Los jóvenes tomarán decisiones en el futuro, es por ello que hoy deben prepararse, capacitarse, informarse, incluirse en los mercados, educarse financieramente de manera continua con la finalidad de incrementar su participación en la dinámica económica del país, a través del impulso de acciones que beneficien a la población y reduzcan la exclusión.

Contar con EF trae consigo una serie de ganancias, desde la optimización del manejo de las finanzas personales, hasta la contribución al crecimiento económico de los países. La presente investigación permitió conocer los beneficios que puede generar la EF para la reducción de la exclusión y la desigualdad.

Se observó que la inclusión financiera es crucial para el desarrollo de las habilidades y destrezas en EF, con lo cual, los jóvenes contarán con las aptitudes necesarias para hacer uso de los PSF más complejos, permitiendo que disfruten de las ventajas que pueden traer con ello.

Con esto, podrán contar con las mismas oportunidades que un pequeño sector de la población posee, como el acceso a créditos, financiamientos, seguros de vida, etc., contribuyendo a la mitigación gradual la desigualdad que se vive en su entorno.

Cuando los jóvenes sean conscientes de la importancia de la EF a nivel mundial, y comprendan los beneficios, se aminorará paulatinamente la exclusión y la desigualdad que se vive día con día, mediante el acceso igualitario a los PSF ofertados actualmente, gozando de los beneficios de contar con una población financieramente educada.

## **7. Propuestas**

En primera instancia, se necesita impulsar la inclusión financiera en el país, mediante una sinergia de esfuerzos entre el sector público y privado, para que se garantice la protección por parte de los organismos correspondientes hacia los consumidores, al mismo tiempo, es necesaria la creación de PSF enfocados en los jóvenes, que, en su mayoría se enfrentan al primer acercamiento con el sector financiero, luego entonces, se requiere una mayor inversión en infraestructura, permitiendo que la permitiendo que los jóvenes de todos los segmentos poblacionales tengan acceso a dichos PSF.

Aunado a ello, es menester que los temas relacionados con la EF sean incluidos de manera obligatoria en la currícula de los jóvenes en edad escolar, para que vayan adquiriendo y desarrollando los conocimientos necesarios para utilizar de manera eficiente los PSF que las instituciones ofertan. También, es indispensable difundir la información sobre EF disponible, para aumentar el alcance que esta tiene dentro de este segmento poblacional en particular, con la finalidad de que los jóvenes conozcan y estén conscientes de los riesgos a los que se enfrentan, pero sobre todo los beneficios personales y sociales que trae consigo el contar con un buen nivel de EF.

Finalmente, es de suma importancia divulgar los beneficios que conlleva el contar con buenos hábitos financieros, con el objetivo de dar un impulso a los jóvenes para que adquieran y desarrollen dichas prácticas, contribuyendo a la mejora sustancial de su salud financiera.



## Referencias bibliográficas

Abad-Segura, E., y González-Zamar, M. (2021). Implicaciones de la educación financiera en el emprendimiento creativo. *Tendencias en investigación*. 3C Empresa, Investigación y Pensamiento Crítico, 10(1), 17-39. Recuperado el 02 de marzo de 2021. <http://ojs.3ciencias.com/index.php/3c-empresa/article/view/987>

Ballesteros., M. y A., Moral. (2014). Using simulation software to implement an active learning methodology in the university teaching. *International Journal of Innovation in Education* 1(1), 87-98.

Banco Mundial. (2013). Financial Capability Surveys Around the World Why Financial Capability is important and how surveys can help. Confederation Suisse, State Secretariat for Economic Affairs SECO, <http://responsiblefinance.worldbank.org/~//media/GIAWB/FL/ Documents/Publications/Why-financial-capability-is-important.pdf>

Barajas, A., Cihák, M., y Sahay, R. (2017). A Broader Reach, Finance and Development, March 2017, consultado en abril de 2018: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2017/03/pdf/barajas.pdf>

BBVA. (22/03/2018). ¿Cómo afecta la falta de Educación Financiera en la economía? *Banca Responsable*. Recuperado el 03 de marzo de 2021. <https://www.bbva.com/es/afecta-falta-educacion-financiera-economia/>

Briano, G. (2020). La Inclusión Financiera en México: Una perspectiva de género. *Universitarios potosinos*. Recuperado el 03 de marzo de 2021. <http://portal2014.uaslp.mx/Comunicacion-Social/Documents/Divulgacion/Revista/Diecisiete/253/253-05.pdf>

Carvajal, N., Arrubla, M. y Caicedo, I. (2016). Educación financiera en los estudiantes de pregrado de la Universidad del Quindío. *Revista de Investigaciones de la Institución Universitaria, Sinapsis*, 2(8), 99-120. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5757292>

Castillo, X. (2019). *La Educación Financiera y el índice de endeudamiento en tarjetas de crédito en los estudiantes de una universidad privada de Lima Norte, 2019* (Tesis de licenciatura). Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. Recuperado el 03 de marzo del 2021. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23741/Castillo%20Lescano%2c%20Xiomara%20Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Celina, H., y Campo, A. (2005). Aproximación al uso del coeficiente alfa de Cronbach. *Revista Colombiana de Psiquiatría*, 34(4), 572-580. Recuperado el 11 de marzo de 2021. <https://www.redalyc.org/pdf/806/80634409.pdf>

Chaparro, P. (2020). *Cultura Financiera de los jóvenes colombianos* (Tesis de pregrado). Fundación Universitaria del área Andina. Recuperado el 08 de marzo de 2020. <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/3752/Cultura%20financiera%20jovenes.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Comisión Nacional Bancaria y de Valores, CNBV. (2020). Inclusión Financiera. Recuperado el 29 de junio de 2021. <https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/inclusion-financiera-25319>

Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, CONDUSEF. (2020). Semana Nacional de Educación Financiera 2020. Gobierno de México. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://eduweb.condusef.gob.mx/snef/index.html>

CONDUSEF. (2021). Diplomado en Educación Financiera. Gobierno de México. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://diplomado.condusef.gob.mx/>

Cordero, J., y Pedraja, F. (2016). La educación financiera y su efecto sobre el conocimiento financiero de los alumnos españoles en PISA 2012. *Documentos de trabajo FUNCAS*, 786. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5906557>

de Marinis, G. (2020). La protección de los usuarios de servicios financieros. Mecanismos de prevención y control, Aranzadi, Cizur Menor, 2020. *Revista de Derecho Civil*, 7(5), 445-448.

DOF. (10/01/2014). DECRETO por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y se expide la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras. Secretaría de Gobernación. Recuperado el 04 de enero de 2021. [https://www.dof.gob.mx/nota\\_detalle.php?codigo=5329408&fecha=10/01/2014](https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5329408&fecha=10/01/2014)

Espín, M., Castillo, G., y Loza, T. (2018). Educación financiera, clave para reducir la pobreza y desigualdad. *Atlante: cuadernos de educación y desarrollo*. Recuperado el 25 de junio de 2021. <https://www.eumed.net/rev/atlante/2018/03/educacion-financiera-ecuador.html>

El Economista. (18/03/2020). Falta de Educación Financiera repercute en bienestar de los usuarios: Finerío. Recuperado el 03 de marzo de 2021. <https://www.economista.com.mx/finanzaspersonales/Falta-de-educacion-financiera-repercute-en-bienestar-de-los-usuarios-Finerio-20200318-0127.html>

Gaitán, A., y Babativa, N. (2021). *La importancia de la inclusión financiera en la actualidad* (Tesis de grado). Universidad Católica de Colombia, Bogotá, Colombia. Recuperado el 29 de junio de 2021. <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/25686/1/La%20importancia%20de%20la%20inclusi%3%b3n%20financiera.pdf>

Gliem, J., y Gliem, R. (2003). Calculating, interpreting, and reporting Cronbach's alpha reliability coefficient for Likert-type scales. Midwest Research-to-Practice Conference in Adult, Continuing, and Community Education, The Ohio State University, Columbus. Recuperado el 11 de marzo de 2021. <https://scholarworks.iupui.edu/handle/1805/344>

González, A. (2020). Educación Financiera de Jóvenes Universitarios de la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación, periodo 2019-2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 4(2). [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v4i2.163](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v4i2.163)

Hernández-Rivera, A. (2020). Educación Financiera: el siguiente paso en el modelo Educativo Mexicano. *EyC*.

Hernández-Rivera, A., y Mar, J. (2020). Efectos de la pandemia en la economía familiar. *Economía Actual*, 13(3), 11-15. Recuperado el 11 de marzo de 2021. <http://economia.uaemex.mx/Publicaciones/e1303/Efectos%20de%20la%20pandemia%20en%20la%20economia.pdf>

Hernández-Rivera, A., y Osorno, L. R. (2021). Tendencia de las Fintech en México. *Economía Actual*, 14(1), 25-28. Recuperado el 11 de marzo de 2021. <http://economia.uaemex.mx/Publicaciones/e1401/Articulo%205.%20Tendencia%20de%20las%20Fintech%20en%20Mexico.pdf>

Instituto de Estudios Financieros, IEF. (2020). La educación financiera en México. IEF. Recuperado el 25 de junio de 2021. <https://www.iefweb.org/es/la-educacion-financiera-en-mexico/>

Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas, WSBI. (2014). *Inclusión Financiera para Jóvenes y Jóvenes Adultos. The Voice of Savings and Retail Banking*. Recuperado el 11 de marzo de 2021.

[https://www.wsbi-esbg.org/SiteCollectionDocuments/\\_ESBG\\_BRO\\_WSBI\\_LEARNINGPAPER\\_ES.pdf](https://www.wsbi-esbg.org/SiteCollectionDocuments/_ESBG_BRO_WSBI_LEARNINGPAPER_ES.pdf)

Instituto Nacional de Geografía y Estadística, INEGI. (2019). México – Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2018. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://www.inegi.org.mx/rnm/index.php/catalog/434>

Llorente, I. (2019). Exclusión Financiera e igualdad de trato en el acceso a servicios bancarios. *Revista de Derecho Civil*, 6(1), 399-443. Recuperado el 11 de marzo de 2021. <https://core.ac.uk/download/pdf/289998145.pdf>

Lusardi, A., y Mitchell, O. (2009). How ordinary consumers make complex economic decisions: financial literacy and retirement readiness. National Bureau of Economic Research: 1-35. Recuperado el 02 de marzo de 2021. [https://www.nber.org/system/files/working\\_papers/w15350/w15350.pdf](https://www.nber.org/system/files/working_papers/w15350/w15350.pdf)

Lusardi, A., Mitchell, O., y Curto, V. (2009). *Financial Literacy and Financial Sophistication in the Older Population: Evidence from the 2008 Health and Retirement Survey*. Working Paper 2009-216. Estados Unidos: Michigan Retirement Research Center.

Mendoza, J. (2020). *La cultura financiera y su incidencia en el nivel de desarrollo socioeconómico de los habitantes del Cantón Montecristi* (Tesis de licenciatura). Universidad Estatal del Sur de Manabí, UNESUM, Manabí, Ecuador. Recuperado el 03 de marzo de 2021. <http://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/2362/1/TESIS%20CULTURA%20FINANCIERA%20JULIO%20CESAR%20MENDOZA%20CAPUZANO%20original.pdf>

Monex. (19/02/2021). La importancia del ahorro para el retiro. Grupo Financiero Monex. Recuperado el 03 de marzo de 2021. <https://blog.monex.com.mx/la-importancia-del-ahorro-para-el-retiro>

Moreno E., García A., & Gutiérrez L., (2017). Nivel de Educación Financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa. *Revista Iberoamericana de Educación Superior* (RIES), 8(22), 163-183. Recuperado el 08 de marzo de 2021. [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S2007-28722017000200163&lng=es&nrm=iso](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2007-28722017000200163&lng=es&nrm=iso)

Muñoz, A., y Jaramillo, J. (2019). Inclusión y Uso de los Servicios Financieros en el Desarrollo del Sistema Financiero de Colombia: 2007-2017. Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia. Recuperado el 03 de marzo de 2021. <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/530/Inclusion%20y%20Uso%20de%20los%20Servicios%20Financieros.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, OECD. (2010). Perspectivas económicas de América Latina 2010. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <http://www.oecd.org/dev/americas/44305080.pdf>

OCDE. (2014). PISA 2012 Results in Focus: What 15-year-olds know and what they can do with what they know,” OECD, Paris. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://www.oecd.org/pisa/keyfindings/pisa-2012-results-overview.pdf>

OCDE. (2018). PISA 2015, Results in Focus, Better policies for better lives. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://www.oecd.org/pisa/pisa-2015-results-in-focus.pdf>

Osorno, L. R., y Hernández-Rivera, A. (2021). Las desigualdades de género en la Educación Financiera Universitaria. *Revista inclusiones*, 8(especial), 18-40. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://revistainclusiones.org/index.php/inclu/article/view/886>

Pérez, P., y Fonseca, M. (2017). Análisis espacial de la inclusión financiera y su relación con el nivel de pobreza en los municipios mexicanos. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 12(1). Recuperado el 15 de junio de 2021. <https://www.redalyc.org/jatsRepo/4237/423749189003/html/index.html>

Premand, P., Brodmann, S., Almeida, R., Grun, R., y Barouni, M. (2016). Entrepreneurship Education and Entry into Self-Employment Among University Graduates. *World Development*, 77, 311-327. <http://dx.doi.org/10.1016/j.worlddev.2015.08.028>

Prim, C., Villada I., y Yancari J. (2015). *Encuentro Regional: Inclusión y Educación Financiera en América Latina y el Caribe: Lecciones aprendidas y desafíos*. Lima: Consejo Latinoamericano de Ciencias Sociales (CLACSO).

Quiñonez, K. (2020). *Educación financiera de la población universitaria de las carreras administrativas y contable de la PUCE-E* (Tesis de

licenciatura). Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Esmeraldas, Ecuador. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://repositorio.puce-se.edu.ec/bitstream/123456789/2089/1/QUI%c3%91ONEZ%20KLINGER%20KARIME.pdf>

Raccanello, K. y Herrera, E. (2014). Educación e Inclusión Financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos*, 44(2),119-141. Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://www.redalyc.org/pdf/270/27031268005.pdf>

Ramos-Hernández, J., García-Santillán, A., y Molchanova, V. (2020). Financial Literacy Level on Colleges Students: A Comparative Descriptive Analysis between Mexico and Colombia. *European Journal of Contemporary Education*, 9(1). Recuperado el 08 de marzo de 2021. <https://eric.ed.gov/?id=EJ1249379>

Rivas, E., y Parra, H. (2017). Importancia de la educación financiera en el desarrollo social. Universidad Cooperativa de Colombia. Bogotá, Colombia. Recuperado el 15 de junio de 2021. <https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/14004/1/2017-Importancia-educacion-desarrollsocial.pdf>

Rivera-Aquino, D., y Mayo-Castro, A. (2019). Situación actual de la Inclusión financiera en México. *VinculaTégica EFAN*. Recuperado el 08 de marzo de 2021. [http://www.web.facpya.uanl.mx/Vinculategica/vinculategica\\_5\\_2/A.21%20Situaci%C3%B3n%20actual...%20LVE%2015-11-19.%20Maquetado.pdf](http://www.web.facpya.uanl.mx/Vinculategica/vinculategica_5_2/A.21%20Situaci%C3%B3n%20actual...%20LVE%2015-11-19.%20Maquetado.pdf)

Sánchez, O., Santos, R., y Castro, K. (2020). La importancia de la educación financiera en la formación de profesionistas de nivel licenciatura, *Revista digital FILHA*, (22). Recuperado el 08 de marzo de 2021. <http://www.filha.com.mx/publicaciones/edicion/2019-12/la-importancia-de-la-educacion-financiera-en-la-formacion-de-profesionistas-de-nivel-licenciatura-por-oscar-fernando-sanchez-puga-ramiro-santos-mayorga-y-karla-janet-castro-ulloa>

Taquire, P. (2020). *Educación Financiera y cultura tributaria en los estudiantes de la Universidad Peruana de las Américas* (Tesis de doctorado). Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Recuperado el 03 de marzo de 2021. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50401/Taquire\\_OPE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50401/Taquire_OPE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Valderrama, A., y Valderrama, J. (2014). Trabajo Semestral Guiado: un Buen Complemento al Estudio y Aprendizaje en Cursos de Ciencia y de Ingeniería. *Formación Universitaria*: 7(3), 3-10. Recuperado el 08 de marzo de 2021. [https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S0718-50062014000300002&lng=n&nrm=iso](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S0718-50062014000300002&lng=n&nrm=iso)

Viladrich, C., Angulo-Brunet, A., y Doval, E. (2017). Un viaje alrededor de alfa y omega para estimar la fiabilidad de consistencia interna. *Anales de Psicología*, 33(3), 755-782. Recuperado el 11 de marzo de 2021. <https://doi.org/10.6018/analesps.33.3.268401>

Zamora, T., García, A., y Ramos, J. (2018). Algunas características que explican el comportamiento de los jóvenes universitarios hacia el ahorro. *International Journey of Development and Educational Psychology INFAD*, (2).