



EDUCACIÓN Y CULTURA FINANCIERA EN ESTUDIANTES UNIVERSITARIOS: UN ESTUDIO DE CASO EN UNA UNIVERSIDAD PRIVADA DE ARGENTINA

FINANCIAL LITERACY AND FINANCIAL CULTURE IN UNIVERSITY STUDENTS: A CASE STUDY IN A COLLEGE IN ARGENTINA

EDUCAÇÃO E CULTURA FINANCEIRA EM ESTUDANTES UNIVERSITÁRIOS: UM ESTUDO DE CASO EM UMA UNIVERSIDADE PRIVADA DA ARGENTINA

RESUMEN

En los últimos años, la inclusión financiera se ha convertido en un tema central en las políticas públicas de todo el mundo, incluyendo Argentina. Para lograr una inclusión financiera real, es necesario enfocarse en el desarrollo de la educación financiera, la identificación de la cultura financiera y el acceso a los productos financieros. La falta de educación financiera puede llevar a las personas a evaluar mal los riesgos y tomar decisiones equivocadas, lo que puede afectar su calidad de vida actual y futura. En las universidades, cada vez es más común encontrar programas y actividades que apoyan la educación y cultura financiera de los jóvenes. El objetivo de este estudio fue identificar los niveles de cultura y educación financiera de los estudiantes de una universidad privada en Argentina. Para ello, se utilizó un instrumento de recolección de datos desarrollado en México para medir el nivel de cultura y educación financiera, que presentó indicadores de confiabilidad y fiabilidad similares a los encontrados en su validación inicial. Se encuestó a cerca

Palabras-clave:

educación financiera. cultura financiera. alfabetización financiera. finanzas personales. jóvenes universitarios.

Keywords:

financial literacy. financial culture. financial literacy. personal finance. university students.

Palavras-chave:

educação financeira. cultura financeira. alfabetização financeira. finanças pessoais. estudantes universitários.

CAGGY, Ricardo Costa da Silva Souza; TORREBLANCA, Julián Xavier; SIANO, Camila. Educación y cultura financiera en estudiantes universitarios: un estudio de caso en una universidad privada de Argentina. **Revista Formadores**: vivências e Estudos. Cachoeira, Bahia, v. 16, n.2, p. 6 - 21, setembro 2023.

de 480 jóvenes universitarios y se encontró que presentan un buen nivel de cultura y educación financiera. Sin embargo, todavía existe una brecha de conocimiento importante en el área de los productos financieros más complejos y en la inversión a largo plazo para aportes jubilatorios. Es por ello que se sugiere profundizar el tema en futuras investigaciones, complementando los datos con información cualitativa para ampliar el conocimiento sobre el perfil de los estudiantes. En conclusión, la educación financiera y la inclusión financiera son fundamentales para una vida económica saludable y equitativa. La investigación realizada demuestra la necesidad de seguir fomentando la educación financiera y expandir el acceso a productos financieros más complejos, especialmente para la inversión a largo plazo en aportes jubilatorios.

ABSTRACT

In recent years, financial inclusion has become a central topic in public policies worldwide, including in Argentina. Achieving real financial inclusion requires a focus on developing financial education, identifying financial culture, and enabling access to financial products. The lack of financial education can lead people to misjudge risks and make wrong decisions, which can impact their current and future quality of life. In universities, it is increasingly common to find programs and activities that support the financial education and culture of young people. This study aimed to identify the levels of financial culture and education among students at a private university in Argentina. To do so, a data collection instrument developed in Mexico was used to measure the level of financial culture and education, which presented reliability and validity indicators like those found in its initial validation. Around 480 university students were surveyed, and it was found that they have a good level of financial culture and education. However, there is still a significant knowledge gap in more complex financial products and long-term investments for retirement contributions. Therefore, it is suggested to deepen the topic in future research, complementing the data with qualitative information to expand knowledge about the profile of the students. In conclusion, financial education and inclusion are fundamental to a healthy and equitable economic life. The research demonstrates the need to continue promoting financial education and expanding access to more complex financial products, especially for long-term retirement contributions.

RESUMO

Nos últimos anos, a inclusão financeira tornou-se um tema central nas políticas públicas em todo o mundo, incluindo na Argentina. Alcançar uma verdadeira inclusão financeira requer um foco no desenvolvimento da educação financeira, identificação da cultura financeira e possibilitar o acesso a produtos financeiros. A falta de educação financeira pode levar as pessoas a avaliar mal os riscos e

tomar decisiones erradas, o que pode impactar a qualidade de vida atual e futura. Nas universidades, é cada vez mais comum encontrar programas e atividades que apoiam a educação financeira e a cultura dos jovens. O objetivo deste estudo foi identificar os níveis de cultura e educação financeira dos estudantes de uma universidade privada na Argentina. Para tanto, foi utilizado um instrumento de coleta de dados desenvolvido no México para medir o nível de cultura e educação financeira, o qual apresentou indicadores de confiabilidade e validade similares aos encontrados na sua validação inicial. Cerca de 480 estudantes universitários foram entrevistados e descobriu-se que possuem um bom nível de cultura e educação financeira. No entanto, há ainda uma grande lacuna de conhecimento na área de produtos financeiros mais complexos e investimentos de longo prazo para contribuições de aposentadoria. Portanto, sugere-se aprofundar o tema em futuras pesquisas, complementando os dados com informações qualitativas para expandir o conhecimento sobre o perfil dos estudantes. Em conclusão, a educação financeira e a inclusão são fundamentais para uma vida econômica saudável e equitativa. A pesquisa demonstra a necessidade de continuar promovendo a educação financeira e expandir o acesso a produtos financeiros mais complexos, especialmente para contribuições de aposentadoria de longo prazo.

1 INTRODUCCIÓN

La inclusión financiera ha sido en los últimos años un eje central de las políticas públicas en todo el mundo (KLAPPER, L., LUSARDI, A., y VAN OUDHEUSDEN, P., 2015) y también en la Argentina (BCRA - CAF, 2017; Ministerio de Hacienda, 2019). La educación financiera es crítica para la inclusión, pues no solo facilita el uso efectivo de los productos financieros, sino que también ayuda a que las personas desarrollen las habilidades para comparar y seleccionar aquellos que mejor se adaptan a sus necesidades y posibilidades.

Sin embargo, los estudios mencionados anteriormente muestran un déficit de amplia magnitud en los países en desarrollo. El estudio de Klapper, L., Lusardi, A., y Van Oudheusden, P. (2015) define a una persona como financieramente educada cuando contesta bien 3 de los 4 conceptos de su encuesta: Conocimiento de tasa de interés; Interés compuesto; Inflación; Diversificación del riesgo. Solo el 33% de los adultos del mundo son financieramente educado (alfabeto financiero). “Esto quiere decir que 3.500 millones de personas alrededor del mundo, la mayoría en países en vías de desarrollo, no comprenden conceptos financieros básicos” (do ROSARIO, 2016). La Argentina, con un promedio del 28% cae por debajo de la media. “Este estudio nos puso efectivamente en el último puesto en comparación a otros países de la región. Con esto se comprueba empíricamente que sí tenemos un muy bajo grado de educación financiera y hay que trabajar explícitamente en eso” (GAIDO, 2019).

En el ámbito universitario, no se encontraron muchas experiencias de formación en educación financiera publicadas, a pesar del gran impacto que la educación tiene sobre la formación de futuros profesionales. El Banco Mundial (2015) encontró que la educación financiera aumenta

drásticamente con cada logro educacional (que también se asocia fuertemente a habilidades matemáticas, de edad, y de ingreso). Globalmente, la brecha es de alfabetización aumenta un 15% entre distintos niveles de educación máxima alcanzados.

Un estudio llevado a cabo entre alumnos universitarios en Brasil (GONZALEZ, ARAUJO Y CALDAS, 2015) demostró que la falta de educación financiera global del país se asemejaba a lo de los estudiantes universitarios, pero encontró que estos eran más adeptos al riesgo al tener un perfil de inversión moderado y no conservador como la población general. El riesgo es definido como la posibilidad de que los rendimientos reales de una inversión difieran de los esperados (GITMAN y JOEHNK, 2008, p. 4).

Una correcta educación financiera ayuda a que el individuo conozca los riesgos que asume, administre mejor sus recursos actuales y futuros, y genera un ciclo virtuoso favorable a la economía. En la Argentina, al igual que en otros países en desarrollo de la región, la alfabetización financiera a tomado relevancia en los últimos años.

La universidad debería ser un ámbito donde se estimule al alumno y brinde este tipo de educación para preparar profesionales íntegros y sabios en la administración de sus recursos. Para cumplir con este objetivo, esta investigación se propone a identificar el grado de educación y cultura financiera de los estudiantes universitarios. Además, se buscará relevar el grado de alfabetización financiera de los alumnos de una universidad, conocer el perfil del inversor de los alumnos y generar lineamientos de programas futuros para suplir las oportunidades de mejora.

2 REVISIÓN DE LA LITERATURA

De acuerdo con Csorba (2020), el estudio de la cultura y educación financiera son sumamente importantes para el desarrollo de la sociedad, pero no deben ser considerados el mismo campo de estudio. Tanto la cultura como la educación financiera comparten algunos puntos de convergencia, pero también tienen campos separados y exclusivos. En este contexto, los valores, creencias, normas y actitudes compartidos por la comunidad son exclusivos de la cultura, mientras que el conocimiento y las actitudes financieras individuales son exclusivos de la alfabetización o educación financiera.

La cultura financiera es relevante no solo para los clientes financieros, sino también para los actores sociales del lado de la oferta en los mercados financieros. En el desarrollo de la cultura financiera, es necesario tener en cuenta las creencias y estereotipos de una nación y al mismo tiempo esforzarse por permitir el surgimiento y fortalecimiento de nuevas creencias en este campo de estudios (CSORBA, 2020).

Morshadul Hasan y Ariful (2021), investigaron los impactos del conocimiento financiero en el acceso financiero a través de la banca, microfinanzas y acceso a las *fintech* utilizando datos de la población rural de Bangladesh. Los autores mostraron que el conocimiento sobre varios factores de servicios financieros tenía impactos significativos en el acceso financiero. Algunas variables

como la profesión, el nivel de ingresos, el conocimiento sobre el depósito y retiro de dinero y el conocimiento sobre la tasa de interés afectaron altamente el acceso general a las finanzas. Los resultados del estudio demostraron que para mejorar la inclusión financiera en el contexto de los países en desarrollo es fundamental entregar a la población un programa educativo financiero integral y a largo plazo, como un motor clave para reducir la pobreza y aumentar la prosperidad en estos países.

De acuerdo con Ferrada et al (2022), los programas de educación financiera tienen en promedio impactos considerables en el conocimiento financiero, similar a las intervenciones educativas en otros dominios. Los autores apuntan que el valor de la educación financiera es potenciar la construcción del conocimiento existente sobre el tema y contribuir a dilucidar su complejidad y aplicación que transita desde lo multidisciplinario a lo contextualizado. Además, sugieren incrementar el refuerzo en los primeros años de escolaridad ya que genera efectos positivos sobre los comportamientos financieros entre los estudiantes luego de participar en programas de intervención.

El Banco Central de la República Argentina, en conjunto con el Banco de Desarrollo de América Latina estudiaron en profundidad la alfabetización financiera en Argentina. El estudio brindó datos alarmantes, el 41% de los encuestados argentinos no pudieron realizar correctamente una división, y considerando conjuntamente ambas preguntas sobre el cálculo del interés simple y el compuesto solo el 8% contestó correctamente. (BCRA - CAF, 2017, p. 86).

De acuerdo con Blue, Grootenboer y Brimble (2014) la educación financiera se ha convertido en una prioridad global y ha sido añadida al plan de estudios de las escuelas primarias y secundarias. La alfabetización financiera es reconocida como un conocimiento necesario para el progreso de una nación. En línea con este pensamiento, el Banco Mundial, el Banco Central de la República Argentina y el Ministerio de Hacienda han realizado estudios en los últimos 5 años para comprender el grado de alfabetización de la población mundial y argentina. Los resultados muestran grandes déficits que, tomados de manera conjunta, atentan contra el progreso económico del país. Es por esto, por lo que la Ley de Financiamiento Productivo, reglamentada en 2018, obliga la inclusión de la educación financiera en la enseñanza media. La educación financiera es una herramienta que permite disminuir la desigualdad social y de género, logrando así un progreso social, además del económico.

El trabajo De Beckker, De Witte y Kristof (2020) examinó el efecto de la cultura nacional en los niveles de alfabetización financiera de adultos en 12 países utilizándose de la encuesta de alfabetización financiera de la OECD/INFE y las dimensiones culturales de Hofstede para identificar los niveles de la alfabetización financiera y el efecto de la cultura nacional. Según los autores, la evitación de la incertidumbre influye positivamente en la alfabetización financiera, mientras que el individualismo influye negativamente en ella. Los autores concluyen que la cultura nacional afecta a la alfabetización financiera y que es importante tener en cuenta las dimensiones culturales en investigaciones internacionales sobre alfabetización financiera

Un verdadero proceso de inclusión financiera debe considerar la educación financiera como un principio básico, posibilitando a las personas la autonomía necesaria para la toma de decisión sobre

el uso del dinero y sobre las posibilidades de inversión futura. La inclusión financiera puede ser considerada como:

“El proceso de promoción de un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de servicios y productos financieros regulados y la ampliación de su uso hacia todos los segmentos de la sociedad mediante la aplicación de enfoques innovadores hechos a la medida, incluyendo actividades de sensibilización y educación financiera con el objetivo de promover tanto el bienestar financiero como la inclusión económica y social”. (BCRA - CAF, 2017, p. 5).

Lusardi (2012) ha destacado que los cálculos relacionados con el interés compuesto sirven de base para la mayoría de las decisiones financieras como lo son el uso de tarjetas de crédito, los créditos hipotecarios, o la cultura del ahorro a través de la comprensión de los beneficios de empezar a ahorrar desde la juventud. Pagar el mínimo de la tarjeta de crédito, o adquirir un crédito ignorando las tasas de interés, invertir en plazos fijos en moneda local, o en fondos de inversión desconociendo los riesgos del mercado, no disponer de autonomía, o desconocer el manejo de la economía familiar, son solo algunas de las consecuencias tangibles de la falta de educación financiera en Argentina (GAIDO, 2019).

La Argentina tiene una tasa de bancarización muy alta, el 80% de los adultos del país cuentan con una cuenta en un banco (MINISTERIO DE HACIENDA, 2019). Sin embargo, lo correcto sería hablar de semibancarización, ya que el 50% extrae el dinero en su totalidad al momento de la acreditación, y del restante, la inmensa totalidad hace entre 3 a 7 extracciones durante el mes para extraer el saldo (BCRA - CAF, 2017, p. 7). Haciendo que la relación efectiva sea de las más altas de la región.

Las vivencias en las crisis anteriores de personas que han perdido sus ahorros, o recientemente lo que ha sucedido con los fondos de inversión, de alguna manera desalienta la cultura del ahorro y socaba la confianza en el sistema bancario. Por su parte, este sistema, muestra un insuficiente interés de servicios financieros en atender a segmentos de menores ingresos, ya que no es redituable (MINISTERIO DE HACIENDA, 2019).

A esto debe sumársele la reticencia generalizada a formalizar ingresos por parte de los comercios. El mismo estudio encontró que el 78% de los ingresos de trabajadores independientes eran en efectivo. Es aquí donde la digitalización debe obrar para generar competencia y alcanzarlos. Las finanzas se digitalizan y sin educación digital se excluye financieramente al individuo. No porque no entienda el interés compuesto, sino porque no puede acceder o comprender la dinámica de cómo se manejan las finanzas en el teléfono celular o la computadora (GAIDO, 2019).

La Ley de Financiamiento Productivo Nro. 27.440, reglamentada en 2018, contempla como eje primordial a la educación financiera para el crecimiento a largo plazo de la industria del país. En línea con esto, desde el Ministerio de Hacienda se creó la Estrategia Nacional de Educación Financiera y su respectivo Consejo de Coordinación compuesto por directivos de los principales órganos económicos del gobierno con tres objetivos estratégicos: Completar y mejorar el acceso a cuentas de ahorro, crédito, medios de pago electrónicos, y seguros, potenciar el uso de cuentas, medios de pago electrónicos, y otros servicios financieros, como portal de entrada al sistema financiero y, por último mejorar las capacidades financieras de la población y la protección al usuario. (MINISTERIO DE HACIENDA, 2019).

La falta de educación financiera impacta directamente sobre la capacidad que posee el individuo para determinar de manera fehaciente los riesgos y beneficios de cada herramienta financiera a su disposición. Esta incapacidad lo lleva a tomar decisiones erradas o, por lo menos, no óptimas, disminuyendo la rentabilidad de sus ingresos y calidad de vida presente y futura. En el estudio de Gonzalez, Araujo y Caldas, (2015) ellos detectaron que los encuestados eran más proclives a intentar nuevas formas de invertir, sobre todo, a través de las nuevas propuestas digitales. A pesar de esto, al preguntarles si la facultad había sido la impulsora de esta actividad, la mayoría respondía que su familia era la principal fuente de motivación para probar nuevas herramientas financieras, no la institución de educación superior.

Otro punto destacable del estudio es el que evidenciaba la inexistencia de una diferencia en la administración financiera personal entre los alumnos que se estaban capacitando en el área económica y aquellos que no lo hacían. Los centros de educación superior deberían ser atalayas en los cuales se despierte y sacie la curiosidad de los alumnos por estos temas, pero no se ha encontrado literatura científica que analice el grado actual de alfabetización y, menos aún, el progreso de los alumnos universitarios durante los años de formación.

En el estudio realizado por Turrent; Monjarás y Castañón Nieto (2016), donde fueron verificados los conocimientos de estudiantes universitarios (80% de licenciatura y 20% de posgrado en una escuela de administración) con relación a la administración del dinero y el crédito, el acceso y utilización de los productos y servicios financieros, la planeación a corto y mediano plazo, y el conocimiento básico de conceptos financieros, los resultados evidencian un nivel medio de cultura financiera y al mismo tiempo se identifican algunas áreas de oportunidad en temas relacionados con el desconocimiento de instrumentos de ahorro e inversión. Los autores proponen que las universidades deben proveer talleres y seminarios didácticos que se integren a los programas curriculares para fortalecer el conocimiento en el área de finanzas personales y así fortalecer la cultura financiera en los jóvenes universitarios.

Según Soroko (2022), las habilidades específicas, el conocimiento y las estrategias pedagógicas que los profesores utilizan para la alfabetización financiera convencional son limitadas y están más enfocadas en la preparación de nuevos consumidores de productos financieros, cuando deberían desarrollar una educación crítica en alfabetización económica que hace preguntas más amplias sobre la economía política y los sistemas de opresión interconectados. De Acuerdo con la autora los medios tradicionales de investigar y enseñar la educación financiera no responden a las necesidades de la sociedad.

De acuerdo con Alsemgeest (2015), no hay respuestas fáciles a este problema complejo y que la falta de alfabetización financiera no debe presentarse como el único culpable. La educación básica financiera es necesaria para administrar las finanzas diarias; sin embargo, áreas especializadas como inversiones y planificación para la jubilación deben dejarse en manos de profesionales. Su trabajo presenta los argumentos a favor y en contra de la educación en alfabetización financiera y sugiere posibles pautas para intervenciones por parte de gobiernos e instituciones con el fin de aumentar el bienestar financiero.

Según Blue y Grootenboer (2019) la educación financiera debe salir de la necesidad de pasar de un enfoque en la acumulación de riqueza individual para un enfoque más amplio y socialmente responsable. Los autores describen las deficiencias del enfoque convencional y desarrollan un marco conceptual para un enfoque de praxis en educación financiera, basada en cuestiones del aspecto moral, ético y cuidadoso de la enseñanza. Usando este marco conceptual, argumentan que un enfoque de praxis en la educación financiera incluye atención plena a: cómo la toma de decisiones financieras afecta a otros y a uno mismo; reconocer que algunas decisiones de vida no son financieramente gratificantes; comprender que mejorar las habilidades y capacidades matemáticas financieras puede no equivaler a un aumento en los ingresos; cómo los sueldos bajos afectan la capacidad de una persona para ahorrar y mantener el ahorro a largo plazo; y las formas en que el género, la cultura, los valores, el estado psicológico, la clase socioeconómica y la ética dan forma a la identidad y su impacto en la toma de decisiones financieras.

3 MÉTODO

De acuerdo con el propósito perseguido este estudio se caracteriza por ser una investigación exploratoria y descriptiva. Por el nivel de conocimientos adquiridos puede ser clasificada como explicativa ya que se busca determinar los orígenes de un fenómeno delimitando las causas. De acuerdo con la información que se recoge y el método de análisis escogido para la investigación, ella es considerada de naturaleza cuantitativa.

El objeto de análisis se trata de estudiantes universitarios matriculados en los años de 2022 y 2023 de una universidad confesional privada en Argentina. Por si tratar de una única universidad, se puede considerar como un estudio de caso único. La muestra fue calculada con base en el modelo de muestra aleatoria simple, adentro de la población de **2424** estudiantes matriculados en la universidad, considerando un margen de confianza de **95%** y un margen de error de **5%**, llegando a un total de **332** estudiantes necesarios para el estudio. Fueron establecidos algunos criterios de inclusión para considerar el número de la población:

- Aceptar participar del estudio y firmar el término de consentimiento informado;
- Tener más de 18 años;
- Estar debidamente matriculado y cursando una de las carreras en la universidad en los años de 2022 y/o 2023.
- Criterios de exclusión de los participantes:
 - Tener menos de 18 años;
 - Tener alguna discapacidad que imposibilite de dar su consentimiento para la realización de la investigación;
 - No ser estudiante de la universidad.

El instrumento para la recolección de datos fue una encuesta propia, anónima, formada por preguntas demográficas y de cultura y educación financiera de acuerdo con el instrumento validado

(ANEXO II) por Santoyo-Ledesma y Luna-Nemecio, (2020). La estructura del estudio se propone bajo una escala de cinco dimensiones (ahorro, presupuesto, manejo de crédito, inversión y términos financieros). La escala consta de 25 ítems, 5 por cada dimensión, en formato de la escala de Likert de 5 puntos. Las afirmaciones son en razonamientos con respecto a las finanzas básicas, y al uso de términos que son de dominio de jóvenes en edad universitaria.

Según Santoyo-Ledesma y Luna-Nemecio, (2020), las preguntas se diseñaron bajo criterios de uso frecuente en vida diaria, con la finalidad de obtener un panorama lo más certero posible sobre el dominio de estos. El cuestionario fue revisado y algunas palabras adaptadas a expresiones más populares en Argentina.

La recolección de los datos fue únicamente en formato digital, por medio de la aplicación Le Sphinx IQ3 a lo largo del cuatrimestre de clases. Los datos fueron procesados y analizados utilizando las recomendaciones del estudio de Santoyo-Ledesma y Luna-Nemecio, (2020) y utilizándose de la aplicación Le Sphinx IQ3. La recolección de los datos fue realizada en los años de 2022 y 2023, bajo el protocolo de ética de la universidad, contando con la autorización del Comité de Ética en Investigación por medio de la Resolución N.º 34/21, que obra en poder de la Vicerrectoría de Investigación y Desarrollo de la universidad.

Los resultados de esta investigación serán presentados en la próxima sección bajo la correlación con los estudios anteriormente realizados sobre la óptica de la cultura y educación financiera, contextualizando a la realidad aplicada conforme el método propuesto en la investigación.

4 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

La universidad en la cual fue realizada la investigación es una universidad privada de carácter confesional que está localizada en la provincia de Entre Ríos, República Argentina. La universidad tiene 125 años y cuenta con cuatro facultades (teología, salud, humanidades y económicas). Es una universidad que es mantenida por una iglesia evangélica protestante y tiene en su modelo educativo las enseñanzas cristianas.

En el año de 2023 la universidad cuenta con cerca de 2500 alumnos en sus carreras de grados, además de cerca de 100 alumnos en las carreras de postgrado y 600 alumnos cursando en modalidad virtual carreras de grado, especializaciones y diplomaturas. La universidad es conocida nacionalmente por su alto grado de internacionalización estudiantil. En su campus reciben todos los años estudiantes de más de 30 países, con destaque para las comunidades brasileñas, ecuatoriana, peruana y boliviana que son las principales nacionalidades representadas. La mayor parte de los estudiantes y docentes de la universidad profesan la misma religión y muchos buscan a la institución por este único motivo.

La universidad cuenta con un sistema de internado, con residencias propias para alumnos, que pueden vivir adentro del campus de la universidad. En la Facultad de Ciencias Económicas y de la Administración son dictadas las carreras de Administración, Asistente Ejecutivo, Contador Público

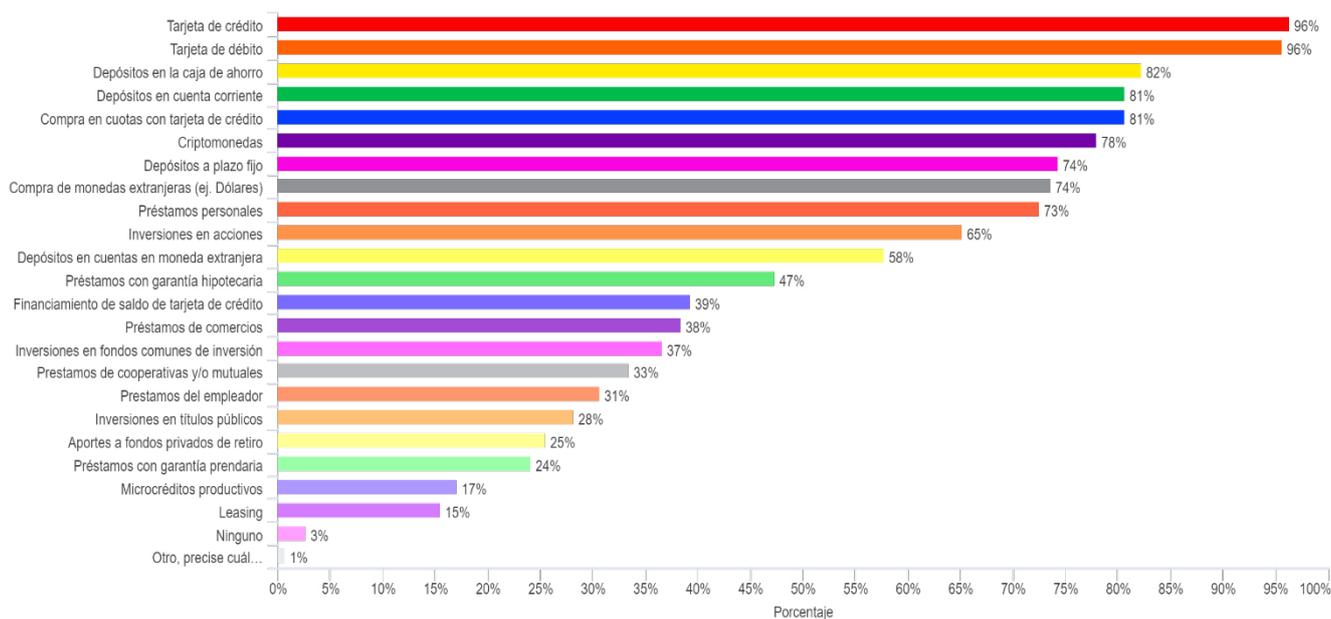
e Ingeniería de Sistemas. Estos estudiantes corresponden a cerca de 400 estudiantes de toda la universidad.

La muestra del estudio fue compuesta por 477 observaciones, con 54% de mujeres y 46% de hombres, un promedio de edad de 19,6 años y una desviación típica de 2,9 años. Un 64% de los estudiantes encuestados están en el primer año de la carrera, 16% en lo segundo año y las demás observaciones en los otros años. De estos 82% son adventistas del séptimo día, 6% católicos, 11% no tiene religión o no quisieron informar.

Un 16% de los encuestados cursaban la carrera de Administración, 10% la carrera de Ingeniería de Sistemas, 9% medicina, 8 % kinesiólogía y psicología y 7% Contador Público. Los demás 42% de la muestra fueron representados por las demás carreras de la Universidad. Aún con relación al perfil de los estudiantes 78% son estudiantes de tiempo completo y 17% desarrollan alguna actividad laboral mientras estudian y 6% son becarios de la universidad. 80% de los encuestados tienen sus estudios pagados por los padres y/o familiares, corroborando el alto índice de estudiantes de tiempo completo. De la muestra, 58% de los estudiantes viven en las residencias de la universidad y 25% con la familia, los demás afuera de la universidad con otras personas (parientes, amigos, etc).

Fig.1: Conocimiento sobre productos financieros

¿Ha oído hablar de alguno de estos productos financieros? Seleccione aquellos que conoce.



Valor de $P = < 0,01$; $\text{Chi}^2 = 1.736,2$; Grados de libertad = 23. Muy significativo.

Respuestas efectivas: 440. Tasa de respuesta: 92%

Fuente: Elaboración propia con el uso del Sphinx IQ3

Cuando preguntados sobre los productos financieros la mayoría de los estudiantes tiene conocimiento de los productos tradicionales de bancarización (tarjeta de crédito y débito - 96%, caja de ahorros - 82% y cuenta corriente 81%) y que un 65% conoce o ha oído sobre inversiones en acciones; 78% en criptomonedas y 74% en compra de monedas extranjeras. Considerando el contexto cultural y la economía en Argentina, era esperado que las inversiones tradicionales (bajo riesgo) y la compra de monedas extranjera (búsqueda por seguridad cambial) figurasen como los productos más conocidos. Por otro lado, queda evidente que mismo con un nivel más alto de

educación formal (estudiantes universitarios) los productos financieros más complejos son los menos conocido por los estudiantes.

Los resultados apuntan para una relación con el estudio realizado por De Beckker, De Witte y Kristof (2020), considerando el contexto de incertidumbre económica vivida en Argentina influye positivamente para el conocimiento de diferentes productos financieros, sin embargo, la falta de un conocimiento más amplio de los productos financieros, especialmente los más complejos y menos promocionados tiene impactos significativos en el acceso financiero Morshadul Hasan y Ariful (2021).

La tercera parte del estudio consistió en analizar las cinco dimensiones propuestas en el instrumento de Santoyo-Ledesma y Luna-Nemecio, (2020): ahorro, presupuesto, manejo de crédito, inversión y términos financieros. El análisis del alfa de Cronbach para el instrumento fue de 0,7 mayor que el que fue encontrado por los autores en la validación del instrumento en la prueba piloto (0,592). El valor mínimo aceptable para el coeficiente alfa de Cronbach es 0,70 que permite determinar la consistencia interna de los ítems y cómo se comportan entre ellos. Valor obtenido en el estudio.

Tabla.1: Comportamiento de las variables en el estudio

Variable	Media	Desviación estándar	Asimetría	Curtosis	Índice de desviación típica
AHO_1	4,231	0,774	-1,033	1,48	0,293
AHO_2	3,577	1,06	-0,515	-0,365	0,282
AHO_3	2,731	1,12	0,364	-0,621	0,315
AHO_4	3,453	1,121	-0,499	-0,432	0,316
AHO_5	3,74	1,006	-0,563	-0,198	0,351
PRE_1	2,216	1,136	0,733	-0,335	0,325
PRE_2	3,414	1,145	-0,392	-0,618	0,33
PRE_3	3,497	1,206	-0,544	-0,687	0,366
PRE_4	3,541	1,183	-0,463	-0,723	0,352
PRE_5	3,251	1,132	-0,196	-0,727	0,322
CRE_1	3,763	0,97	-0,449	-0,268	0,364
CRE_2	3,902	0,992	-0,804	0,395	0,248
CRE_3	3,033	1,112	-0,038	-0,614	0,311
CRE_4	3,358	1,1	-0,059	-0,838	0,304
CRE_5	3,462	1,051	-0,373	-0,214	0,278
INV_1	2,932	1,091	-0,057	-0,696	0,3
INV_2	2,669	1,023	0,13	-0,41	0,263
INV_3	4,154	0,959	-1,195	1,157	0,337
INV_4	3,346	0,813	0,121	0,637	0,242
INV_5	3,772	0,917	-0,55	0,05	0,344
TER_1	3,982	0,921	-0,624	-0,049	0,368
TER_2	4,089	0,839	-0,708	0,239	0,345
TER_3	3,864	0,908	-0,608	0,09	0,357
TER_4	3,991	0,979	-0,872	0,444	0,333
TER_5	4,231	0,837	-1,088	1,227	0,322

Número de observaciones completas: 338 de un total de 477 observaciones.

Fuente: Elaboración propia con el uso del Sphinx IQ3

Tabla 3: MATRIZ DE CORRELACIONES

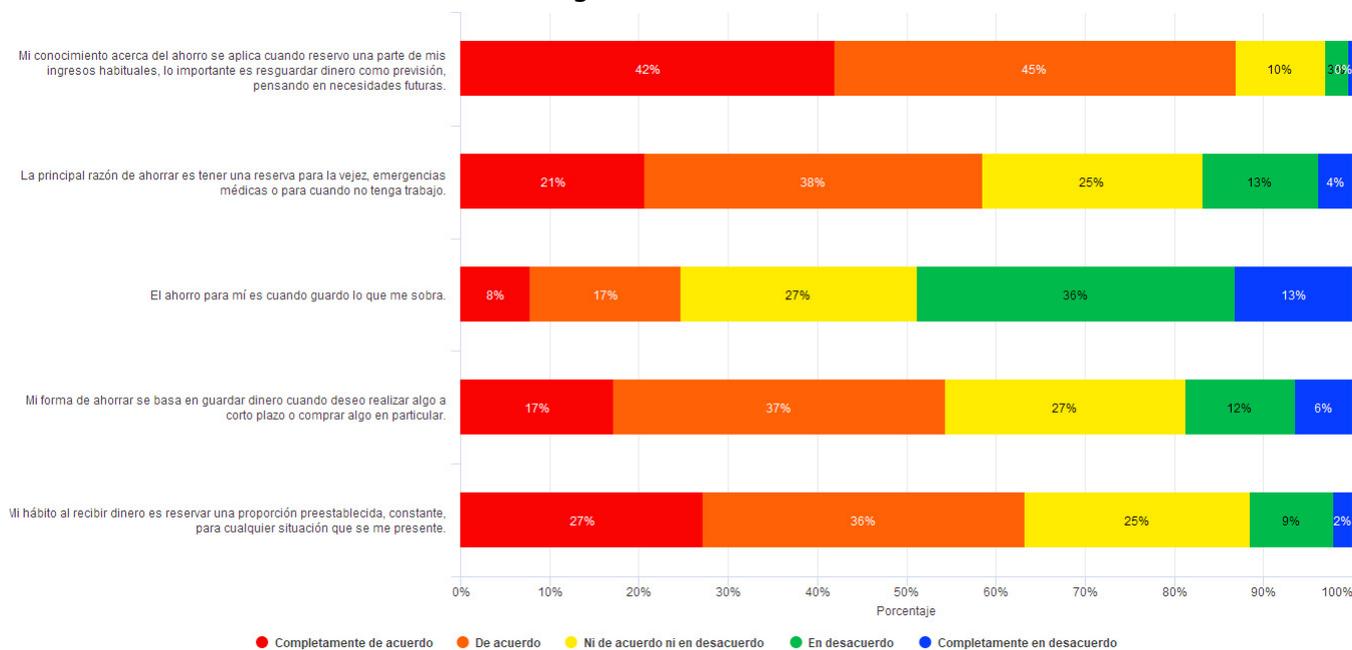
	C1	C2	C3	C4	C5	C6	C7	C8	C9	C10	C11	C12	C13	C14	C15	C16	C17	C18	C19	C20	C21	C22	C23	C24	C25	
C1: AHO_1	-																									
C2: AHO_2	0,362	-																								
C3: AHO_3	0,027	0,186	-																							
C4: AHO_4	0,108	0,132	0,251	-																						
C5: AHO_5	0,169	0,125	0,001	-0,053	-																					
C6: PRE_1	0,017	0,148	0,141	0,195	-0,086	-																				
C7: PRE_2	0,093	0,167	0,022	0,089	0,176	-0,11	-																			
C8: PRE_3	0,042	0,119	-0,026	-0,024	0,136	-0,046	0,271	-																		
C9: PRE_4	0,061	0,065	-0,042	-0,091	0,238	-0,16	0,281	0,308	-																	
C10: PRE_5	0,045	0,151	0,079	0,142	-0,047	0,375	-0,168	-0,053	-0,089	-																
C11: CRE_1	0,172	0,058	0,018	0,096	0,055	0,065	0,048	0,111	0,117	0,157	-															
C12: CRE_2	-0,086	-0,034	-0,072	-0,019	0,165	-0,168	0,182	0,232	0,222	-0,004	0,232	-														
C13: CRE_3	0,074	0,211	0,2	0,169	0,132	0,159	0,092	0,096	-0,038	0,019	0,062	0,054	-													
C14: CRE_4	0,195	0,23	0,11	0,251	-0,004	0,23	0,037	0,067	0,063	0,132	0,155	-0,009	0,223	-												
C15: CRE_5	0,109	0,29	0,043	0,208	0,061	0,115	0,122	0,034	-0,02	0,107	0,102	-0,002	0,2	0,319	-											
C16: INV_1	0,128	0,221	0,063	0,159	0,084	0,182	0,006	-0,008	-0,004	0,117	0,035	-0,055	0,202	0,235	0,198	-										
C17: INV_2	0,089	0,232	0,088	-0,115	0,204	0,044	0,216	0,225	0,188	-0,064	-0,043	0,12	0,114	0,04	0,046	0,2	-									
C18: INV_3	0,176	0,096	-0,055	0,101	0,137	0,008	0,05	0,147	0,073	0,065	0,183	0,166	0,087	0,063	0,18	0,064	0,001	-								
C19: INV_4	0,08	0,016	0,099	0,069	0,129	0,041	0,065	0,063	0,076	-0,014	0,119	0,071	0,132	0,044	0,045	0,023	0,074	0,133	-							
C20: INV_5	0,187	0,072	0,064	0,086	0,106	0,002	0,003	0,113	0,109	0,012	0,163	0,08	0,121	0,225	0,128	0,124	-0,011	0,158	0,114	-						
C21: TER_1	0,052	0,029	-0,074	0,028	0,101	-0,056	0,117	0,139	0,164	-0,058	0,201	0,303	-0,026	0,047	0,088	-0,031	0,066	0,211	0,195	0,101	-					
C22: TER_2	0,101	0,029	-0,123	0,011	0,122	-0,057	0,057	0,173	0,098	-0,008	0,27	0,271	0,016	0,174	0,017	-0,081	-0,076	0,282	0,194	0,181	0,447	-				
C23: TER_3	0,07	-0,005	-0,036	-0,056	0,075	-0,046	0,129	0,103	0,116	-0,03	0,199	0,163	-0,06	0,085	0,004	-0,123	-0,004	0,116	0,14	0,084	0,26	0,3	-			
C24: TER_4	0,05	0,134	-0,078	0,017	0,073	-0,062	0,133	0,245	0,199	0,037	0,173	0,265	-0,022	0,149	0,151	-0,001	0,033	0,169	0,157	0,156	0,441	0,377	0,319	-		
C25: TER_5	0,11	0,08	-0,054	0,018	0,079	-0,118	0,107	0,206	0,161	0,02	0,298	0,274	-0,069	0,113	0,051	-0,051	-0,011	0,181	0,092	0,25	0,321	0,376	0,424	0,434	-	

Número de observaciones completas: 338 de un total de 477 observaciones.

Fuente: Elaboración propia con el uso del Sphinx IQ3

En la primera dimensión del instrumento el objetivo fue identificar los aspectos culturales y de educación financiera en lo que se refiera al ahorro. La dimensión obtuvo un alfa de Cronbach de 0,40 considerado bajo y de poca consistencia interna entre los ítems.

Fig.2: Área de Ahorros



Valor de $P = < 0,01$; $Chi^2 = 465,0$; Grados de libertad = 16. La relación es muy significativa.

Fuente: Elaboración propia con el uso del Sphinx IQ3

La dimensión ahorro demuestra un promedio medio alto de conocimiento con relación al hecho de ahorrar y decisiones de largo plazo. El hábito de reservar parte de los ingresos (4,23 de media en la variable) antes del consumo y no guardar lo que sobra (variable 3) presenta una fuerte cultura financiera en esta dimensión.

Por otro lado en el área de presupuesto la muestra ha presentado un promedio de 3,2, con desviación típica promedio de 1,3 y un alfa de Cronbach de 0,30, aún más bajo que la dimensión anterior (Valor de $P = < 0,01$; $\text{Chi}^2 = 342,9$; Grados de libertad =16. La relación es muy significativa).

La dimensión de crédito y manejo de tarjeta obtuvo un alfa de Cronbach de 0,30, con un promedio de 3,5 y con desviación típica promedio de 1,1 (Valor de $P = < 0,01$; $\text{Chi}^2 = 177,1$; Grados de libertad =16. La relación es muy significativa). La variable 5 de esta dimensión (La regla para usar crédito es: comprar en efectivo artículos que se consumen de inmediato. Ej. La comida. El crédito sólo debe usarse para cosas duraderas). Obtuvo una media de 3,462 y desviación típica de 1,051. Valores considerados bajos para el manejo efectivo de este producto financiero que en general poseen las tasas de interés más altas del mercado y deben ser utilizadas de manera cuidadosa.

El área de inversión que tiene mucha relación con el grado de educación y cultura financiera de una persona obtuvo un valor de $P = < 0,01$; $\text{Chi}^2 = 640,6$; Grados de libertad =16 presentando una relación muy significativa. Con media de 3,4; desviación típica de 1,1 y un alfa de Cronbach de 0,40.

Tabla 3: ÁREA DE INVERSIÓN

	MEDIA	DESVIACIÓN TÍPICA
El único mecanismo que utilizo como forma de inversión es una cuenta de ahorros, entendiéndolo que esta forma tiene el nivel de rendimiento más bajo.	3,0	1,1
Cómo método de inversión he iniciado un plan para acompañar a mi jubilación con un rendimiento favorable y bajo riesgo.	2,7	1,1
Mi educación es una forma de inversión, continuar con una maestría, doctorado o diplomado es parte de mi plan.	4,2	1,0
Una inversión adecuada para quienes no tienen grandes capitales son los Fondos Comunes de Inversión que imitan al Plazo Fijo en riesgo y lo superan levemente en rendimiento, porque me da un rendimiento por encima de la inflación a corto plazo, con un nivel de riesgo bajo.	3,4	0,8
Vender productos de tendencia y moda es una inversión inmediata, porque poseen demanda y se venden rápidamente, eso me permite tener un rango de ganancias alta.	3,8	0,9
TOTAL	3,4	1,1

Número de observaciones completas: 338 de un total de 477 observaciones.

Fuente: Elaboración propia con el uso del Sphinx IQ3

Por último la dimensión términos financieros tenía como objetivo evaluar el conocimiento financiero de los estudiantes con relación a aspectos fundamentales de la educación financiera, como tasa de interés, análisis de crédito, impuestos y bienes. La dimensión obtuvo un valor de $P = < 0,01$; $\text{Chi}^2 = 48,2$; Grados de libertad =16 y un alfa de Cronbach de 0,7 lo más alto entre las cinco dimensiones, además presentó una media de 4 para la subescala y desviación típica de 0,9. Considerando que la mayor parte de la muestra fue compuesta por estudiantes de carreras de Administración, Contador e Ingeniería, los términos financieros y las cuestiones impositivas son más familiares para estos estudiantes, pero en general la dimensión ha presentado un perfil promedio superior con relación a la educación financiera.

CONCLUSIONES

El estudio presentó resultados significativos para comprender el perfil de cultura y alfabetización financieras de los jóvenes universitarios. A pesar de la buena comprensión de los términos financieros, los principios de ahorro y el manejo de créditos, los resultados indican la necesidad de reforzar los conocimientos en el ámbito de las inversiones, el uso de productos financieros y el manejo de finanzas.

El instrumento utilizado para el trabajo demostró confiabilidad en la escala general, pero presentó bajos índices en cuatro de las cinco dimensiones, lo que sugiere la necesidad de adaptar el instrumento para alcanzar valores más significativos.

Por otro lado, queda evidente que la inestabilidad económica del país en cuestión es un factor fundamental en la cultura financiera, considerando que muchos de los términos financieros son ampliamente conocidos por los jóvenes encuestados. Esto valida la hipótesis de que en países con mayor inestabilidad, hay una mayor necesidad de conocimiento financiero.

Basado en los hallazgos, es importante ampliar los estudios e investigaciones futuras realizando la triangulación de datos cuantitativos con datos cualitativos para profundizar en el conocimiento acerca de la cultura y educación financiera. En este caso, la falta de datos cualitativos fue una limitación para conocer de manera más detallada los niveles de conocimiento de los estudiantes en cuestiones esenciales, como las tasas de interés, el crédito y las inversiones.

Se sugiere que las universidades sigan realizando charlas, conferencias y talleres para ampliar el nivel de conocimiento financiero de los jóvenes, como una manera de que ellos puedan acceder a productos financieros más complejos y rentables, saliendo de las inversiones tradicionales.

Por último, es necesario el desarrollo de instrumentos de evaluación de la educación financiera en una perspectiva más allá del adiestramiento financiero y de la educación bancaria, en una perspectiva crítica del manejo del dinero y de la inteligencia financiera para el desarrollo sostenible de la sociedad.

REFERENCIAS

AKTOUF, Omar. Ensino de Administração: por uma pedagogia para a mudança. **Organizações & Sociedade**, v. 12, n. 35, p. 151-159, 2005.

ALSEMGEEST, Liezel. Arguments for and against financial literacy education: Where to go from here? **International Journal of Consumer Studies**, v. 39, n. 2, p. 155-161, 2015.

BCRA - CAF. Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en Argentina - Año 2017. Buenos Aires. Recuperado de la página web de **Banco Central de la República Argentina**. 2017.

BLUE, Levon; GROOTENBOER, Peter; BRIMBLE, Mark. Financial literacy education in the curriculum: Making the grade or missing the mark? **International Review of Economics Education**, v. 16, n. A, p. 51-62, 2014.

BLUE, Levon Ellen; GROOTENBOER, Peter. A praxis approach to financial literacy education. **Journal of Curriculum Studies**, v. 51, n. 5, p. 755-770, 2019.

CSORBA, L. The determining factors of financial culture, financial literacy and financial behavior. *Public Finance Quarterly*, , V. 65, p. 67–83, 2020.

DE BECKKER, Kenneth; DE WITTE, Kristof; VAN CAMPENHOUT, Geert. The role of national culture in financial literacy: Cross-country evidence. **Journal of Consumer Affairs**, v. 54, n. 3, p. 912-930, 2020.

DEL CARMEN BRIANO TURRENT, G., QUEVEDO MONJARÁS, L. M., & CASTAÑÓN NIETO, E. **Midiendo la cultura financiera en estudiantes universitarios**: El caso de la Facultad de Contaduría y Administración de la UASLP. México, 2016.

DO ROSARIO, J. El 70% de los argentinos respondió mal este test de finanzas básicas. **Infobae**. Recuperado de <https://www.infobae.com/2016/01/19/1784039-el-70-los-argentinos-respondio-mal-este-test-finanzas-basicas/>, 2016.

FERRADA, Cristian; DÍAZ-LEVICOY, Danilo; PURAIVAN, Eduardo; LIZANA, Alexis. Revisión Sistemática Sobre Educación Financiera en el Contexto Educativo Primario. **Revista Lasallista de Investigación**, v. 19, n. 1, p. 21-32, 2022.

GAIDO, P. Endeudamiento y exclusión: consecuencias tangibles por la falta de educación financiera. **Reporte Fintech**. Recuperado de <https://www.reportefintech.com/endeudamiento-exclusion-consecuencias-tangibles-la-falta-educacion-financiera/>, 2019.

GITMAN, L. y Joehnk, M. **Fundamentos de inversiones** (10a. ed.). Distrito Federal: Pearson

Educación. 2008.

GONZALEZ, I., ARAUJO, E. y CALDAS, A. Investimento Financeiro: Uma Análise do Perfil Investidor dos Universitários do Recôncavo da Bahia. **Revista de Gestão e Contabilidade da UFPI**, 2(2), 96–114. 2015.

HASAN, Morshadul; LE, Thi; HOQUE, Ariful. How does financial literacy impact on inclusive finance? **Financial Innovation**, v. 7, n. 40, p. 1-15, 2021.

KAISER, T., LUSARDI, A., MENKHOFF, L., & URBAN, C. Financial education affects financial knowledge and downstream behaviors. **Journal of Financial Economics**, 145(2), 2022.

KLAPPER, L., LUSARDI, A., & VAN OUDHEUSDEN, P. Financial literacy around the world. Washington DC. Recuperado de la página web de **World Bank**. 2018.

MINISTERIO DE HACIENDA. Estrategia Nacional de Inclusión Financiera. Buenos Aires. Recuperado de la página web de **Presidencia de la Nación**, 2019.

SANTOYO-LEDESMAN, D. S. ; LUNA-NEMECIO, J. Experiencia exploratoria de validación de un instrumento sobre nivel de cultura financiera en la generación millennial. **Revista de métodos cuantitativos para la economía y la empresa**. N. 31, pag. 226-239, 2021.

SOROKO, Agata. Teaching young people more than “how to survive austerity”: From traditional financial literacy to critical economic literacy education. **Theory & Research in Social Education**, v. 51, n. 1, p. 128-156, 2022.

WEBER, Max. **A ética protestante e o espírito do capitalismo**. Tradução de Smrecsányi, M. Irene de Q. F.; Smrecsányi, Tamás J. K. M. São Paulo: Pioneira, 1999.