

**Caracterización de la cultura y alfabetización financiera en estudiantes del Programa
de Administración Financiera (Modalidad a distancia Cartagena)**

Universidad de Cartagena:

Propuesta para el fortalecimiento de la competencia financiera.

Kevin Rafael Zambrano Palentino

Trabajo de grado para optar el título de Magíster en Ciencias Contables y Financieras

Director

**José Alfonso Martínez Molina
Magíster en Economía**

Codirector

Fredy de Jesús Mestre Gómez

Magíster en Finanzas

**Universidad Santo Tomás, Bucaramanga
División Ciencias Económicas y Administrativas
Maestría en Ciencias Contables y Financieras
Año 2025**

Dedicatoria (opcional)

Agradecimientos

Con profunda gratitud y respeto, extendiendo mi reconocimiento a aquellos cuya guía y apoyo incondicional hicieron posible la culminación de esta investigación. Elevo mi primer agradecimiento a DIOS, fuente de toda sabiduría y fortaleza.

Mi sincero aprecio se dirige a mi asesor, cuyo conocimiento y dedicación fueron pilares esenciales. Su dirección experta, su crítica constructiva y su disponibilidad constante fueron determinantes para refinar el enfoque analítico e impacto de las barreras y estructura las propuestas de mejora que dan cumplimiento a los objetivos planteados.

De igual manera, manifiesto mi gratitud a la Universidad Santo Tomás de Bucaramanga, por promover el ambiente académico, los recursos y la plataforma institucional que enmarca la realización de esta tesis.

Finalmente, dedico un agradecimiento sentido e imperecedero a mis padres, cuyo amor incondicional, sacrificio y aliento constante ha sido el motor de mi vida y mi carrera profesional. Su apoyo, tanto emocional como logístico, fue el soporte inquebrantable que me permitió dedicar el tiempo y la constancia requerida para alcanzar este logro significativo. Este trabajo es, en esencia, un tributo a su fe inagotable en mi potencial.

Contenido

Introducción.....	19
1.1 Planteamiento del problema.....	22
1.2 Justificación.....	65
1.3 Objetivos.....	67
1.3.1 Objetivo general.....	67
1.3.2 Objetivos específicos.....	67
2. Marco referencial.....	68
2.1 Marco teórico.....	70
2.1.1 Programas de educación financiera en América latina año 2022.....	77
2.2 Marco conceptual.....	85
2.3 Marco legal.....	88
3. Método.....	90
3.2. Población y muestra.....	93
3.3. Técnicas de recolección de información.....	95
3.4. Procesamiento de la información.....	96
3.4.1 Análisis descriptivo.....	96
3.4.2. Correlación de variables.....	96
3.4.3. Diagnóstico de áreas críticas.....	96
4. Resultados.....	97
4.1 Resultados esperados.....	97
4.2 Resultados finales.....	102
4.2.1. Análisis de factores determinantes de la educación financiera.....	112
4.2.2. Experiencia laboral y aplicación de conocimientos.....	114
4.2.3. Inserción en el mercado financiero formal.....	116
4.2.4. Análisis de resiliencia y cultura de prevención financiera.....	116
4.2.5. Identificar la correlación entre el nivel de alfabetización financiera (Conocimiento y habilidades) de los estudiantes y su comportamiento económico.....	121
4.2.6. Dimensión I y dimensión III - Perfil sociodemográfico y hábitos financieros.....	137
4.2.7. Dimensión II y IV - Conocimientos teóricos y actitudes.....	142
4.3 Análisis de resultados cruce estratégico e inferenciales.....	152
4.3.1. Consistencia Teórica y Acción real (P14/ P18 vs P30).....	152
4.3.2. El peso de la herencia en el ahorro (P12 vs P21 P25).....	155
4.3.3. Teoría de la inflación y planificación (P13 vs P23).....	157
4.3.4. Perfil de riesgo y género (P1 vs P24).....	160
5. Discusión.....	162
5.1 Posible discusión.....	162

5.2 Discusión final.....	166
6. Conclusiones.....	167
6.1 Posibles conclusiones.....	167
6.2 Conclusiones finales.....	173

Lista de tablas

Pág.

Tabla 1. *Cambios totales en Etapa temprana De emprendedor Actividad (TEA) por grupo de edad: número de 35 economías, 2019-2020”*

Tabla 2. *Comparación de los resultados específicos entre Administración Financiera y Contaduría Pública.*

Tabla 3. *Significado y alcance de los puntajes obtenidos 2021.*

Tabla 4. *Rango de Error e Interpretación*

Tabla 5. *Puntaje global de los resultados de las pruebas saber Pro por programa académico - Universidad de Cartagena 2022- 2024.*

Tabla 6. *Puntaje global Saber Pro por programa académico de la Universidad de Cartagena (2023)*

Tabla 7. *Comparación de resultados SABER PRO de Administración Financiera y Contaduría Pública en el módulo específico año 2024.*

Tabla 8. *Significado y alcance de los puntajes específicos de Administración Financiera Año 2024.*

Tabla 9. *Comparación de los resultados específicos entre Administración Financiera y Contaduría Pública. año 2025*

Tabla 10. *Escala de Desempeño y Rangos de Error en las Pruebas Saber Pro (2021)*

Tabla 11. *Puntaje global de resultados pruebas SABER PRO por programas, Universidad de Cartagena Año 2024 y 2023.*

Tabla 12. *Resultados del impacto de los programas de Educación Financiera en México.*

Tabla 13. *Estudios sobre Educación Financiera jóvenes de educación superior entre 2017-2022.*

Tabla 14. *Distribución Poblacional y Participación por Semestre Académico: Programa de Administración Financiera*

Tabla 15. *Representatividad de la Muestra: Participación Estudiantil por Semestre Académico 2025-I*

Tabla 16. *Resultados del Diagnóstico de Alfabetización Financiera: Nociones Conceptuales y Hábitos de Consumo.*

Tabla 17. *Categorización del nivel de competencia técnica*

Tabla 18. *Análisis de varianza y comparativa del Índice de Alfabetización Financiera (IAF) según variables sociodemográficas.*

Tabla 19. *Análisis de Contingencia entre el Dominio de Rendimiento de Activos y la Optimización de Costos en la Toma de Decisiones*

Tabla 20. *Cruce de Variables entre el Nivel de Competencia en el IAF y la Responsabilidad en la Toma de Decisiones*

Tabla 21. *Nivel de Competencia en el IAF Segmentado por Categoría de Dificultad Temática.*

Tabla 22. *Escala de Actitudes: Planificación, Riesgo y Percepción de Control (n=56).*

Tabla 23. *Distribución de Frecuencias sobre la Constitución y Cobertura del Fondo de Emergencia*

Tabla 24. *Influencia del Entorno Familiar y Nivel Educativo de los Padres.*

Tabla 25. *Ficha Técnica, Dimensión I: Perfil Sociodemográfico y Laboral*

Tabla 26. *Matriz del área de Estudio por Competencia Financiera.*

Tabla 27. *Análisis de Independencia entre el Dominio Técnico y la Eficiencia en la Toma de Decisiones Financieras*

Tabla 28. *El peso de la herencia en el ahorro (P12 vs P21 P25) .*

Tabla 29. *Relación entre la Comprensión del Poder Adquisitivo y la Percepción de Planificación Económica .*

Tabla 30. *Relación entre el Género y la Capacidad de Ahorro: Análisis de la Conducta Financiera*

Lista de figuras

Pág.

Figura 1. Comparativa Internacional de Estudiantes en Niveles de Desempeño Insuficiente en Competencias Financieras (PISA)

Figura 2. Comparativa Internacional de Estudiantes en Niveles de Desempeño Superior en Competencias Financieras (PISA)

Figura 3. Disponibilidad de Educación Financiera Escolar Sostenida por más de Dos Años en Países Seleccionados

Figura 4. Disponibilidad de Educación Financiera Escolar de Corta Duración (menos de dos años) en Países Seleccionados

Figura 5. Indisponibilidad de Educación Financiera Escolar en Países Seleccionados

Figura 6. Tasa de Actividad Emprendedora (TEA) en Etapa Temprana por Grupos de Edad y Regiones Geográficas.

Figura 7. Resultados Comparativos de las Pruebas Saber Pro por Programas Académicos (2021)

Figura 8. Puntajes Promedio Globales por Programa Académico: Pruebas Saber Pro 2024

Figura 9. *Estructura Dimensional del Instrumento de Evaluación de Cultura y Alfabetización Financiera*

Figura 10. *Análisis Comparativo de Participación Estudiantil por Semestre Académico*

Figura 11. *Percepción del Nivel de Endeudamiento Actual y Escala de Planificación Financiera Personal*

Figura 12 *Capacidad de Ahorro Mensual y Distribución del Excedente de Ingresos en la Muestra Estudiantil*

Figura 13. *Nivel de Incurrencia en Mercados de Capitales y Productos Financieros de Inversión Formal*

Figura 14. *Estado de los Fondos de Reserva para Emergencias y Niveles de Cobertura de Gastos Básicos*

Figura 15. *Representatividad de la Muestra: Participación Estudiantil por Semestre Académico 2025-1*

Figura 16. *Distribución de Frecuencias en Actitudes y Percepción Financiera de los Estudiantes*

Figura 17. *Análisis de Consistencia entre el Dominio Técnico Teórico y la Toma de Decisiones Financieras Reales*

Figura 18. *Correlación entre la Educación Financiera en el Hogar y la Frecuencia de Ahorro Estudiantil*

Figura 19. *Impacto del Dominio del Concepto de Valor del Dinero en el Tiempo sobre la Actitud de Planificación Activa*

Figura 20. *Distribución de la Conducta de Ahorro y Gestión de Ingresos según el Género de los Estudiantes*

Lista de apéndices (opcional)

	Pág.
Apéndice A. <i>Instrumento de recolección de datos</i>	25
Apéndice B. <i>Plan de acción para el fortalecimiento de los conocimientos financieros.</i>	26
Apéndice C. Matriz de resultados y evidencia estadística	27

Resumen

En la actualidad la educación financiera se ha convertido en una herramienta poderosa para el desarrollo económico y social de las personas, la creciente complejidad de los mercados financieros, la diversidad de productos y servicios disponibles y la necesidad de tomar decisiones informadas en un entorno económico globalizado, hacen que la educación financiera sea esencial para el bienestar financiero de los individuos.

En este contexto, las aplicaciones financieras, educativas y transaccionales se han convertido en una herramienta valiosa para ayudar a las personas a gestionar sus finanzas personales y corporativas de una manera más eficiente.

Sin embargo, el uso efectivo de estas herramientas requiere de unas bases sólidas en conocimiento financiero. La educación financiera proporciona a las personas la comprensión de los conceptos básicos, principios y herramientas necesarias para la toma de decisiones informadas en relación con sus dineros.

En este sentido, la aplicación de un programa integral e interactivo puede ser un complemento ideal para la educación financiera ya que permitirá a las personas aplicar sus conocimientos en situaciones reales y experimentar de primera mano los beneficios de una buena gestión financiera.

Palabras Clave: *Educación Financiera, Decisiones Económicas, Hábitos Financieros, Toma de Decisiones Financieras, Conocimientos Financieros, Administración Financiera.*

Abstract

Currently, financial education has become a powerful tool for the economic and social development of people. The increasing complexity of financial markets, the diversity of products and services available, and the need to make informed decisions in a globalized economic environment make financial education essential for the financial well-being of individuals.

In this context, financial, educational, and transactional applications have become a valuable tool to help people manage their personal and corporate finances more efficiently.

However, the effective use of these tools requires a solid foundation in financial knowledge. Financial education provides people with an understanding of the basic concepts, principles, and tools necessary for making informed decisions regarding their finances.

In this sense, the application of a comprehensive and interactive program can be an ideal complement to financial education as it will allow people to apply their knowledge in real-life situations and experience firsthand the benefits of good financial management.

Keywords: Financial Education, Economic Decisions, Financial Habits, Decision Making, Financial Knowledge, Financial Management

Glosario

Término	Definición
Activos	Bienes o derechos que posee una persona o empresa y que tienen valor económico.
Ahorro	Es la porción del ingreso disponible que un individuo, familia o entidad decide no destinar al consumo presente para reservar y emplearla en el futuro (consumo diferido) o para la inversión, actuando como un pilar fundamental de la estabilidad y la planificación financiera.
Aplicación financiera (App)	Programa de software diseñado para ayudar a los usuarios a administrar sus finanzas personales, realizar un seguimiento de gastos, presupuestado, invertir, entre otros.
Balance	Estado de las finanzas de una persona o empresa en un momento determinado, que muestra los activos, pasivos y patrimonio neto.
Banca móvil	Servicio que permite a los clientes realizar operaciones bancarias a través de dispositivos móviles como smartphones o tablets.
Big Data	Conjunto masivo de datos que se generan a partir de diversas fuentes y que pueden ser analizados para obtener información valiosa.

Capital	En el contexto económico y financiero, se refiere al conjunto de bienes, recursos y fondos que se utilizan en el proceso productivo con el propósito de generar una rentabilidad o ingreso futuro. Constituye la riqueza acumulada que se emplea para crear más riqueza.
Cartera de inversión	Conjunto de activos financieros (acciones, bonos, fondos, entre otros) que posee un inversor.
Consumo	Es el acto final del proceso económico, donde se utilizan o se agotan los bienes y servicios para satisfacer las necesidades y deseos actuales de los agentes económicos (individuos, familias o empresas), incidiendo directamente en el bienestar presente.
Cuenta bancaria	Un acuerdo contractual formal entre un cliente y una institución financiera que permite al cliente depositar, custodiar y disponer de fondos, así como acceder a un conjunto de servicios transaccionales (retiros, transferencias, pagos) que facilitan la gestión de su liquidez.
Crédito	Cantidad de dinero que se presta a una persona o entidad, con la promesa de devolverla en un futuro junto con los intereses correspondientes.
Deuda	Una obligación monetaria adquirida por un prestatario hacia un prestamista, la cual debe ser reembolsada en el futuro,

	generalmente bajo términos pactados que incluyen un calendario de pagos y una tasa de interés (costo por el uso del dinero).
Déficit	Situación en la que los gastos superan a los ingresos.
Depreciación	Disminución del valor de un activo con el tiempo.
Diversificación	Estrategia de inversión que consiste en distribuir el capital en diferentes activos para reducir el riesgo.
Economía doméstica	Administración de los recursos económicos de un hogar.
Educación financiera	Proceso de adquisición de conocimientos y habilidades para tomar decisiones financieras informadas y responsables.
Endeudamiento	Es un indicador de gestión financiera que mide el grado en que el patrimonio o las operaciones de un individuo o empresa están financiados por pasivos externos (deudas). Refleja el nivel de apalancamiento y, por ende, el riesgo financiero asumido.
Finanzas personales	Gestión de los recursos económicos de un individuo o hogar.
Flujo de caja	Registro de los ingresos y gastos de una persona o empresa durante un período determinado.
Fondo de emergencia	Dinero reservado para cubrir gastos inesperados o situaciones de emergencia.
Gestión financiera	Proceso de planificación, organización, control y seguimiento de los recursos económicos.

Gasto hormiga	Gastos pequeños y frecuentes que pueden afectar significativamente el presupuesto.
Hipoteca	Préstamo a largo plazo para la compra de una vivienda, en el que la propiedad se utiliza como garantía.
Ingresos	El flujo de recursos económicos (monetarios o no monetarios) que recibe un individuo, hogar o empresa durante un período determinado, usualmente como contraprestación por el trabajo, la venta de bienes y servicios, o el rendimiento de activos e inversiones (ganancias, salarios, intereses).
Inclusión financiera	Acceso a servicios financieros formales por parte de todos los sectores de la población.
Inversión	Destinar dinero a la adquisición de activos con la expectativa de obtener ganancias futuras.
Letra de cambio	Orden de pago que una persona (librador) da a otra (librado) para que pague una cantidad determinada a un tercero (tomador) en una fecha específica.
Pasivos	Deudas u obligaciones que tiene una persona o empresa.
Patrimonio neto	Diferencia entre los activos y los pasivos de una persona o empresa.
Planificación financiera	Proceso de establecimiento de metas financieras y diseño de estrategias para alcanzarlas.

Presupuesto	Plan financiero que detalla los ingresos y gastos esperados durante un período determinado.
Rendimiento	Ganancia obtenida por una inversión.
Riesgo financiero	Posibilidad de sufrir pérdidas económicas.
Seguro	Un mecanismo de transferencia y gestión de riesgo basado en un contrato (póliza) donde el asegurador, a cambio del pago de una prima, se compromete a indemnizar al asegurado por una pérdida o daño específico que pueda ocurrir a un bien, persona o patrimonio.
Superávit	Situación en la que los ingresos superan a los gastos.
Tasa de interés	Precio del dinero que se presta o se deposita.
Toma de decisiones financieras	Proceso de selección de la mejor opción entre varias alternativas para alcanzar objetivos financieros.

Introducción

En el siglo XXI la educación financiera se ha convertido en un pilar fundamental para el desarrollo económico y social de los individuos. La creciente complejidad de los mercados financieros, la diversificación de los servicios y productos disponibles y la necesidad de tomar decisiones informadas en un entorno totalmente globalizado hace que la educación financiera sea parte esencial para el bienestar financiero de las personas.

Sin embargo, a pesar de su importancia, la educación financiera sigue siendo un desafío para muchos países, incluyendo el caso de Colombia.

Los bajos niveles de alfabetización financiera, junto con el acceso limitado a información clara y oportuna, y la escasez de programas educativos efectivos, crean barreras invisibles que impiden a las personas gestionar sus recursos de manera eficiente y tomar decisiones financieras acertadas.

En este contexto, surge la pregunta de investigación que guía este trabajo:

¿Cómo influye la educación financiera que tienen los estudiantes de primer periodo académico del año 2025 del Programa de Administración Financiera de la Universidad de Cartagena en la toma de decisiones económicas?

El objetivo de estudio de esta investigación es Identificar el nivel de cultura y alfabetización financiera del Programa de Administración Financiera de Universidad de Cartagena (Modalidad a Distancia), con el fin de reconocer las fortalezas y áreas de mejora que

permitan desarrollar estrategias educativas para fomentar una mayor comprensión y manejo adecuado de los recursos financieros, y su incidencia en la toma de decisiones económicas.

Para ello se hace necesario establecer o identificar los niveles de conocimiento financiero que poseen los estudiantes de primer semestre 2025 del Programa de Administración Financiera en cuanto actitudes hacia el dinero, hábitos de consumo, ahorro y gastos, y qué factores están incidiendo o influyen en sus decisiones económicas entre otros aspectos. A su vez establecer las áreas de mejoramiento financiero, el diseño de estrategias educativas para fomentar una mayor comprensión y manejo de los recursos financieros y establecer la incidencia que tiene la cultura financiera en la toma de las decisiones económicas que conlleven a fortalecer la hipótesis en cuanto que la educación financiera tiene un impacto positivo en la toma de decisiones económicas en los estudiantes, mejorando su capacidad para planificar, presupuestar, ahorrar, invertir y gestionar sus deudas, ingresos e inversiones futuras.

Con esto, se espera que los estudiantes con mayor nivel de educación financiera sean más propensos a tomar decisiones informadas y responsables, lo que se traduce en un mayor bienestar a largo plazo.

Esta investigación se justifica por la necesidad de comprender mejor el papel de la educación financiera en el desarrollo de habilidades y competencias económicas en los estudiantes universitarios. Los resultados de este artículo podrán servir como base para el diseño e implementación de programas de educación financiera más efectivos, que respondan a las necesidades específicas de los estudiantes y contribuyan a mejorar su calidad de vida.

Además, por otro lado, esta investigación se alinea con las políticas públicas que promueven la educación financiera como herramienta para la inclusión social y el desarrollo

económico, al mejorar la educación financiera de los estudiantes para que se puedan tomar decisiones informadas y participar activamente en la economía, como la creación de emprendimiento, nuevas oportunidades de negocio, inversión en la banca bursátil y uso de plataformas digitales lo que genera un impacto positivo en la sociedad en conjunto.

La investigación adoptará un enfoque mixto, combinando elementos descriptivos, cuantitativos y cualitativos. Se busca analizar la influencia de la educación financiera en la toma de decisiones económicas en los estudiantes, se empleará el método deductivo utilizando los conceptos teóricos como a su vez datos empíricos, tales como resultados de encuestas, datos de ingresos y gastos reales, registro de productos financieros, datos de participación o programas previos de educación financiera e indicadores socioeconómicos. La recolección de datos se realizará por medio de fuentes de información secundaria, informes, bases de datos entre otras, y las fuentes de información primaria como encuestas y entrevistas a los estudiantes, finalmente se hará un análisis comparativo con estudios de casos de otros países para identificar las buenas prácticas.

Se espera que esta investigación construya o proporcione aportes nuevos, llenando algunos vacíos literarios en esta área del conocimiento y la construcción de nuevas bases teóricas sólidas para la construcción de políticas públicas de educación financiera, los resultados obtenidos podrán ser utilizados por instituciones educativas, organizaciones gubernamentales y entidades financieras para el diseño de programas de educación financiera y mejorar la calidad de vida de las personas.

1. Problema

1.1 Planteamiento del problema

La educación financiera es un componente fundamental y esencial para el desarrollo económico y social de los individuos y de una sociedad en general, puesto que permite con base en ella tomar decisiones informadas y responsables sobre el manejo de los recursos. Sin embargo, en Colombia, el bajo nivel de alfabetización financiera es un problema persistente que afecta a gran parte de la población, incluyendo a los jóvenes universitarios. Estudios de la Banca de las Oportunidades y el Banco Mundial han señalado repetidamente las deficiencias en el conocimiento y la comprensión de conceptos financieros básicos por parte de la población colombiana.

Un informe del Banco Mundial (2018), basándose en la Encuesta de Capacidades Financieras de Colombia, ya destacaba que, a pesar que la mayoría de los encuestados afirmaba planificar su presupuesto, un porcentaje significativamente menor podía especificar sus gastos con exactitud, revelando una brecha entre la percepción y la práctica real de la gestión financiera.

Asimismo, autores como Fonseca, Escobar y Pineda (2017) en su estudio "Educación financiera y su impacto en el ahorro de los hogares colombianos", resaltan que persisten desafíos importantes en la comprensión de productos financieros y en la capacidad de tomar decisiones óptimas de ahorro e inversión.

Lo anterior se ve reforzado por el análisis de ASOBANCARIA (2019), que manifiesta a través de sus informes sobre inclusión y educación financiera, la necesidad de fortalecer las competencias financieras de los ciudadanos para que puedan aprovechar plenamente los servicios bancarios y gestionar sus finanzas de manera efectiva. La prevalencia de fenómenos

como el crédito 'gota a gota' en sectores vulnerables es una manifestación clara de esta brecha en el conocimiento y acceso a opciones financieras formales y saludables.

Según los resultados de la prueba PISA del 2012 publicados por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), Colombia ocupó el último lugar en la competencia financiera, lo que reveló una brecha significativa en la formación de habilidades esenciales desde edades tempranas (OCDE, 2014).

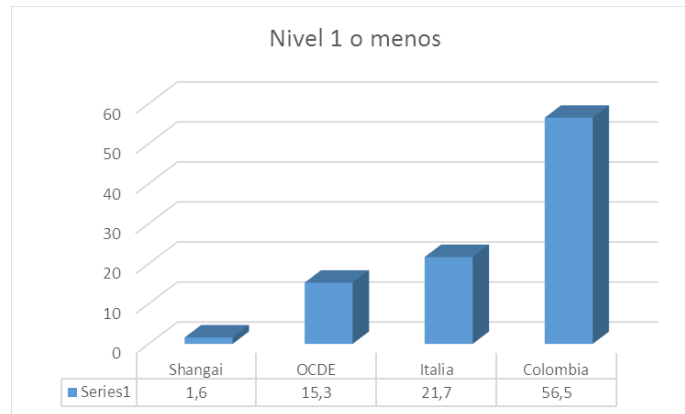
Este desempeño adverso subraya la crítica sobre la ausencia de una política pública nacional de educación financiera consistente y obligatoria.

Bajo el contexto anterior, el analista Avendaño (2014) señaló que la baja probabilidad de obtener buenos resultados es dada a la falta de estándares curriculares, haciendo cuestionable la participación de Colombia en dicho modelo PISA (Programa de Evaluación Internacional de Estudiante). Avendaxo (2014) sostuvo que habría sido más prudente haber adoptado un papel de observador, una postura preferida por la mayoría de los países miembros de la OCDE en ese momento.

Con respecto a lo anterior distamos en cierta manera por lo dicho del Avendaño H, puesto que, sería un desacierto no haber participado en el módulo de educación financiera, puesto que en lugar de no hacerlo no tuviéramos los resultados y no se tendría certeza de la realidad de los jóvenes en materia de educación financiera. (Ver figura 1) Lo que no se mide no es susceptible de mejora como muy bien lo dijo el físico matemático británico William Thomson Kelvin “lord kelvin”.

Figura 1.

Comparativa Internacional de Estudiantes en Niveles de Desempeño Insuficiente en Competencias Financieras (PISA)



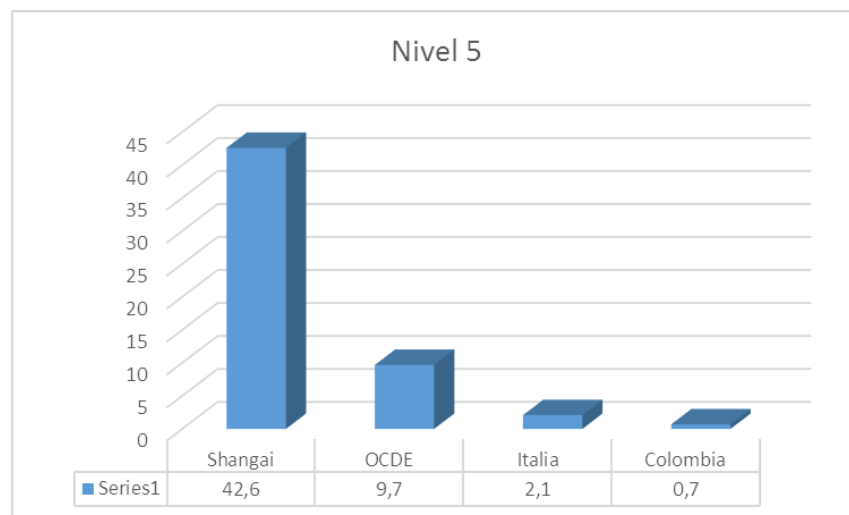
Fuente: OECD (2014), Elaboración propia.

En esta figura se observa que Colombia con un nivel 1 o menor, está por encima de algunos países sobre competencias financieras, pero no es suficiente, lo que evidencia la necesidad de fortalecer las competencias financieras para así tomar decisiones de manera efectiva.

Con respecto a los estudiantes de niveles superiores se evidencia en la evaluación PISA otra mirada diferente, ver figura 2.

Figura 2.

Comparativa Internacional de Estudiantes en Niveles de Desempeño Superior en Competencias Financieras (PISA)



Fuente: OECD (2014), Elaboración propia.

Haciendo un análisis general se puede decir que la figura 1 muestra los resultados de Colombia en la competencia financiera, donde se observa que el 56,5% de los estudiantes se encuentran en niveles de bajo desempeño, pero en la figura 2 muestra que el nivel de los estudiantes de nivel superior de Colombia en el módulo tiene una participación de 0,7% obteniendo una menor participación con tendencia a los niveles más altos.

Este déficit 56,5% se traduce en malas decisiones económicas, como el endeudamiento excesivo, la falta de planificación y la vulnerabilidad ante fraudes financieros. En cuanto a la disponibilidad, ver figura 3.

Figura 3.

Disponibilidad de Educación Financiera Escolar Sostenida por más de Dos Años en Países Seleccionados



Fuente: OECD (2014), Elaboración propia.

En contraste, la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) presenta un promedio del 36.2% de disponibilidad de educación financiera sostenida en el tiempo a nivel escolar, mientras que Colombia se sitúa ligeramente por debajo con un 31,5%. Italia, por su parte, registra la cifra más baja entre los países comparados, con solo un 22,9%. Estas cifras ponen de manifiesto una brecha significativa en la oferta de educación financiera

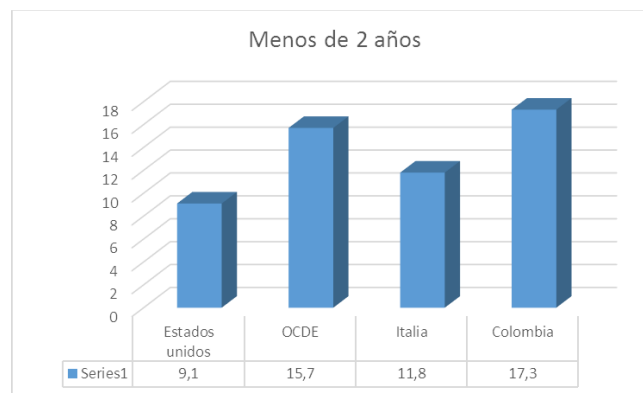
formal y sostenida entre países desarrollados y en vía de desarrollo, siendo Colombia un claro ejemplo de la necesidad urgente de fortalecer estos programas.

La gráfica 3 muestra la disponibilidad de educación financiera para estudiantes con dos o más años de formación en varios países y regiones. Se observa que Estados Unidos lidera con una disponibilidad del 57.4%, lo que sugiere una mayor integración de programas de educación financiera a largo plazo en su sistema educativo. Esto podría indicar un enfoque proactivo en el desarrollo de competencias financieras desde edades tempranas o a lo largo de la trayectoria académica de los estudiantes.

La relativamente baja disponibilidad de educación financiera a largo plazo en Colombia (31.6%) sugiere un desafío importante en la formación de ciudadanos financieramente competentes. Esta situación podría tener implicaciones directas en la capacidad de los jóvenes para tomar decisiones económicas informadas, gestionar sus recursos de manera eficiente y contribuir al desarrollo económico del país a futuro. Es fundamental que se impulsen políticas y programas que incrementen esta disponibilidad, buscando alinear a Colombia con estándares más altos en educación financiera a nivel global. En cuanto a la disponibilidad financiera menos de 2 años, ver Figura 4

Figura 4.

Disponibilidad de Educación Financiera Escolar de Corta Duración (menos de dos años) en Países Seleccionados



Fuente: OECD (2014), Elaboración propia.

La gráfica 4 muestra la disponibilidad de educación financiera por menos de dos años entre estudiantes de diferentes regiones y países. Se observa que Colombia tiene la mayor proporción de estudiantes con este tipo de formación de corta duración, alcanzando un 17.3%. Esto la sitúa por encima del promedio de la OCDE, que es del 15.7%, y significativamente por encima de Estados Unidos (9.1%) e Italia (11.8%).

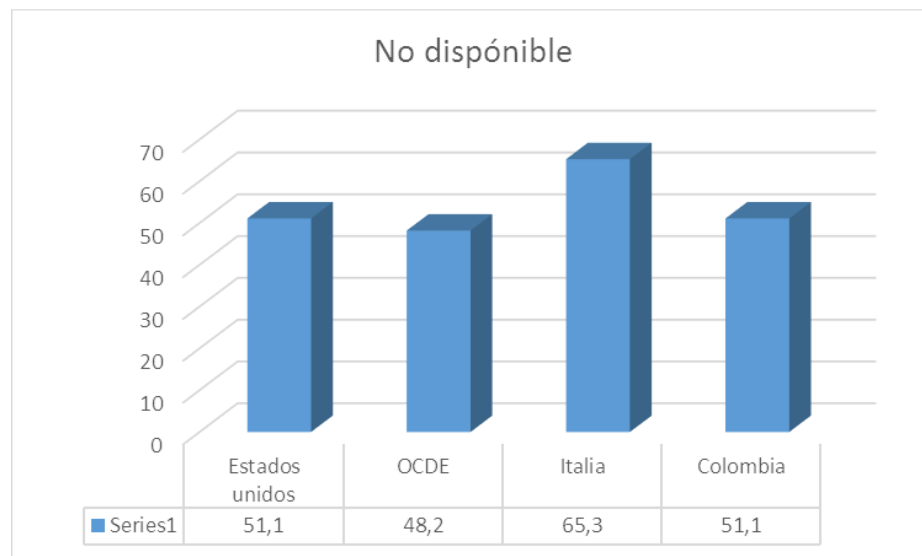
La concentración en programas de educación financiera de corta duración en Colombia sugiere un enfoque en intervenciones rápidas y posiblemente introductorias, lo cual contrasta con la menor disponibilidad de programas de dos o más años vista en la gráfica 4. Si bien estos programas cortos pueden ser útiles para una primera aproximación a conceptos financieros, es crucial evaluar si son suficientes para generar un impacto duradero y profundo en las decisiones

económicas de los estudiantes, o si son el primer paso hacia una formación más integral y prolongada.

A continuación, en la gráfica 5 se hace referencia a la disponibilidad de educación financiera de estudiantes.

Figura 5.

Indisponibilidad de Educación Financiera Escolar en Países Seleccionados



Fuente: OECD (2014), Elaboración propia.

En las gráficas 3 se observa que el 31,6% los estudiantes se encuentran en instituciones educativas de la básica secundaria donde incluyen, fomentan y desarrollan el conocimiento en educación financiera, en la gráfica 4 se evidenció un resultado cercano a la media de la OCDE e incluso superior a los resultados obtenidos por Italia con un 17,3% en disponibilidad de educación financiera en menos de 2 años.

Para el caso de no disponibilidad, resultados que podemos observar en la gráfica 5, Colombia está cerca de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) y con mejor indicador que España e Italia.

Según Avendaño, H. (2014). El 59.0% de los estudiantes de Colombia está en instituciones educativas con profesores que no tienen formación específica en educación financiera; ese es un nivel cercano al de Shanghái y al de la OCDE. En el otro extremo, sólo el 15.7% de los estudiantes cuenta, en sus colegios, con más del 50% de los profesores con esa formación. En general, se encontró que “pocos profesores asisten a actividades de desarrollo profesional en competencias financieras, de acuerdo con el cuestionario de PISA para colegios” (OECD 2014; p. 40).

Partiendo de los datos arrojados por la prueba PISA se evidencia que estamos por debajo de la media propuesta por la OCDE, pero muy poco, aunque se evidencia que nos encontramos por debajo de los demás países participantes.

La falta de una política pública de educación financiera hacia los jóvenes también ha incidido en la tasa de actividades emprendedoras, en la consolidación de los mismos y el desarrollo sostenible de sus operaciones en el tiempo. Ver tabla 1.

Tabla 1.

*Cambios totales en Etapa temprana De emprendedor Actividad (TEA) por grupo de edad:
número de 35 economías, 2019-2020”*

Edades	TEA aumento	TEA disminuye
18–24	17	18

25–34	14	21
35–44	10	25
45–54	11	24
55–64	19	16

Fuente: Global Entrepreneurship Monitor 2020/2021 Global Report tomado de: <https://www.gemconsortium.org/file/open?fileId=50691>

Se presenta que la Tasa de Actividad Emprendedora del grupo de estudiantes con el intervalo de edad de 18 a 24 años el aumento del TEA es menor con 17 puntos, lo cual posiciona por encima de la tasa de Actividad Empoderadora que su disminución es de 18 puntos. Este grupo fue el menos afectado por la contracción o el más recipiente, manteniendo un equilibrio casi perfecto entre economías donde el emprendimiento creció y aquellas donde cayó.

Los emprendedores de 25 a 54 años, en este rango de edad, que típicamente representa el core (el Core en este informe es la estructura científica y estadística que permite al GEM ser la fuente de investigación sobre emprendimiento más rica del mundo, al enfocarse en el individuo (el emprendedor) más que solo en el registro de empresas.) de la actividades emprendedoras y profesionales, experimentó la mayor contracción:

1. Los encuestados de 35 a 44 años y de 45 a 54 años mostraron una mayor calidad con 25 y 24 puntos, lo cual se refieren al porcentaje (%) de la población de ese rango de edad que está involucrada en actividades emprendedoras respectivamente, reportando una disminución de la TEA. Esto puede indicar que aquellos con mayores responsabilidades laborales o familiares existentes fueron más cautelosos o enfrentan mayores obstáculos para iniciar nuevos proyectos.

2. El grupo de 25 a 34 años, también mostró una clara tendencia 21 puntos. En estadística del GEM, esto indica que el 21% de la población joven-adulta (25-34 años) está activamente involucrada en la creación de una empresa o gestiona una con menos de 3.5 años de vida.

Este grupo suele considerarse el "motor" del emprendimiento. A diferencia de los grupos de mayor edad (35-54), que mostraron 25 y 24 puntos pero con tendencia a la baja, el grupo de 25-34 años mantiene una participación robusta debido a una mayor tolerancia al riesgo y menos cargas de "costo de oportunidad" (carreras corporativas consolidadas).

Emprendedores maduros de 55 a 64 años, en este grupo son los únicos que mostraron un aumento neto en la TEA, con 19 puntos reportando crecimiento frente a 16 con disminución. Esta tendencia podría reflejar una actividad emprendedora por necesidad o la búsqueda de nuevas oportunidades de ingresos ante la incertidumbre laboral o la jubilación temprana.

Por lo anterior, se puede decir que, durante el periodo de incertidumbre económica global entre el 2019 y el año 2020, los grupos etarios con trayectoria profesional y responsabilidades más estables (25 a 54 años) fueron los más propensos a la retracción en la actividad emprendedora. En contraste, los grupos externos jóvenes y mayores mostraron una mayor resiliencia o un impulso al emprendimiento, lo que puede interpretarse como una estrategia de adaptación a la crisis.

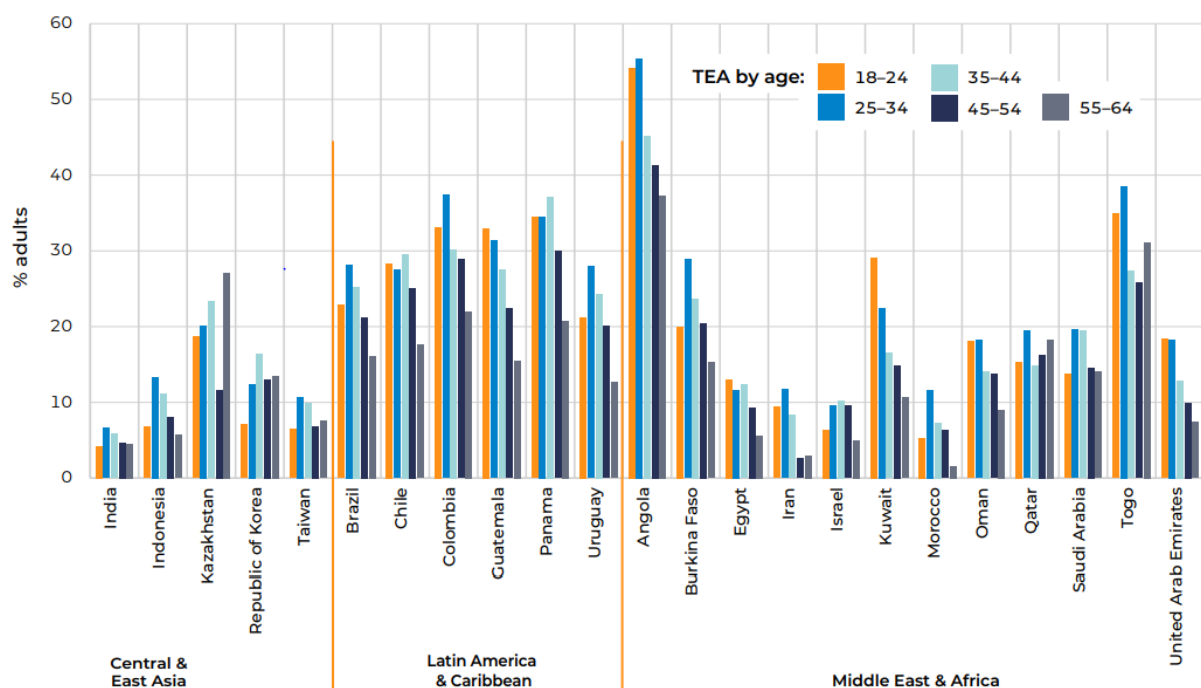
Esta dinámica de adaptación, sin embargo, no logró revertir la tendencia negativa general, pues la tasa de actividad emprendedora TEA de aumento fue 17 puntos menor que la tasa de actividad emprendedora de disminución, la cual alcanzó los 18 puntos. Este descenso neto en la

creación de nuevas empresas contrasta con la resiliencia observada en la tasa de emprendimiento del intervalo de edad de 18 a 24 años, posicionando a la población joven como un actor clave en la respuesta de adaptación al contexto económico adverso.

Por otro lado, la tasa de emprendimientos en el intervalo de edad de 18 a 24 años a lo que respecta a los jóvenes.

Figura 6.

Tasa de Actividad Emprendedora (TEA) en Etapa Temprana por Grupos de Edad y Regiones Geográficas.



Fuente: Global Entrepreneurship Monitor 2020/2021 Global Report tomado de:

<https://www.gemconsortium.org/file/open?fileId=50691>

Se observa que los jóvenes que comprenden las edades entre los 18 y 24 años están por debajo en comparación a las edades comprendidas entre los 25 y 34 años.

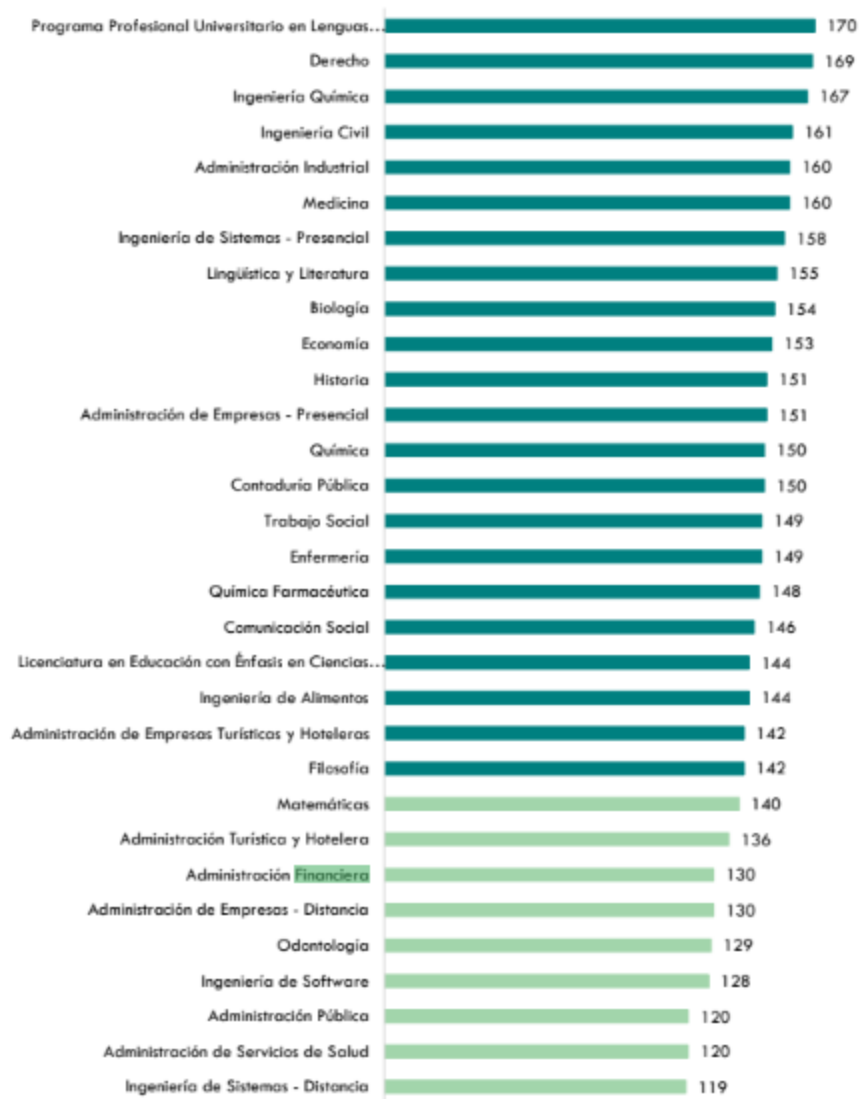
Según (GEM, 2021) sostiene que los emprendedores colombianos mostraron poca confianza en sí mismos en cuanto a conocimiento, habilidades, destrezas y experiencia en el campo de las finanzas, lo que conduce a la falta de iniciativas para lograr emprendimientos exitosos.

En el contexto universitario, específicamente en la Universidad de Cartagena, los estudiantes del programa de Administración Financiera enfrentan desafíos particulares debido al perfil diverso que poseen, incluye profesionales en ejercicio y personas con responsabilidades familiares. A pesar de estar inmerso en entornos académicos relacionados con las finanzas, muchos presentan bases blandas en conocimientos prácticos para gestionar sus recursos personales.

Lo anterior se deduce del informe de la Oficina Asesora de Planeación de la Universidad de Cartagena en sus informes del año 2021 y 2024.

Figura 7.

Resultados Comparativos de las Pruebas Saber Pro por Programas Académicos (2021)



Fuente: información obtenida del ICFES. Tomado de:

<https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

Por la gráfica anterior, se puede observar que el programa de Administración Financiera en relación a los demás programas ofrecidos por la universidad de Cartagena se encuentra en un nivel inferior con una puntuación de 130 puntos

Tabla 2.

Comparación de los resultados específicos entre Administración Financiera y Contaduría Pública.

Programa Académico	Módulo Específico	Promedio (Programa)	Promedio (Grupos NBC)	Desviación Estándar (Programa)	Coefficiente de Variación (Programa)	Total Estudiantes
Administración Financiera	Gestión Financiera	120	131	37	31%	249
Administración Financiera	Formulación, Evaluación y Gestión de Proyectos	141	149	32	23%	249
Contaduría Pública	Gestión Financiera	137	139	47	34%	153

Contaduría	Informació	155	147	44	28%	153
Pública	n y Control					
	Contable					

Fuente: Fuente: INFORME SABER PRO & SABER TYT. 2021. Tomado de: <https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

Al comparar los resultados en el módulo de "Gestión Financiera", que es directamente afín a la educación financiera, se observa una diferencia notable. El programa de Administración Financiera, con un promedio de 120 puntos, se sitúa 11 puntos por debajo del promedio de sus grupos de referencia (131) y, significativamente, 17 puntos por debajo del promedio del programa de Contaduría Pública (137).

Esto es un indicio preocupante, dado que Gestión Financiera es una competencia central para los administradores financieros.

La mayor desviación estándar (37) y coeficiente de variación (31%) en Administración Financiera en este módulo, comparado con el promedio de 120, sugiere una mayor heterogeneidad en el desempeño de sus 249 estudiantes, lo que implica que algunos estudiantes podrían estar muy por debajo del promedio, mientras que en Contaduría Pública, a pesar de tener una desviación estándar similar (47) y un coeficiente de variación ligeramente mayor (34%), su promedio general es superior (137), indicando un mejor nivel base en esta competencia clave para sus 153 estudiantes.

Además, si se considera la afirmación de que el programa de Contaduría Pública está "por encima del programa de Administración Financiera en los resultados globales", y se observa que incluso en un módulo como "Formulación, Evaluación y Gestión de Proyectos", Administración Financiera (141) aún está por debajo de su propio GrufRef NBC (149) y de módulos fuertes de Contaduría como "Información y Control Contable" (155), la inferencia es que el programa de Administración Financiera enfrenta un desafío estructural en la formación de competencias específicas, particularmente en Gestión Financiera.

La diferencia en promedios en este módulo crítico sugiere que la profundidad o el enfoque práctico de la educación financiera dentro del plan de estudios de Administración Financiera podría ser insuficiente en comparación con el de Contaduría Pública, o que hay disparidades significativas en el aprendizaje de los estudiantes. Esto podría impactar la capacidad de los graduados de Administración Financiera para gestionar recursos personales y empresariales de manera efectiva, en contraste con los contadores públicos, quienes parecen tener una base más sólida en aspectos de gestión financiera.

Tabla 3.

Significado y alcance de los puntajes obtenidos 2021.

Afirmación	Nivel de Agregación (Programa)	Nivel de Agregación (Colombia)

Comprender el impacto de las decisiones organizacionales en los estados financieros (principios contables, ecuación contable, estructura estados financieros) y analizar la información financiera en relación con el entorno, el sector y los objetivos organizacionales.	60%	54%
Evaluar el impacto en la posición futura de la organización de las modificaciones en los supuestos de inversión, operación y financiación, evaluar las alternativas de inversión y financiación y examinar la sensibilidad del valor de la organización ante cambios en los supuestos de sus componentes.	69%	64%
Evaluar el impacto de las decisiones de inversión, comprender la estructura de operación y evaluar el impacto de la estructura de financiación de la organización.	62%	57%

Fuente: INFORME SABER PRO & SABER TYT. 2021. Tomado de: <https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

Tabla 4.*Rango de Error e Interpretación*

Rango de error	Interpretación
Menos del 20% de respuestas incorrectas	 Mejor
Entre el 20% y menos del 40%	 Aceptable
Entre el 40% y menos del 70%	 En riesgo
Entre el 70% y el 100%	 Crítico/Peor

Fuente: Fuente: INFORME SABER PRO & SABER TYT. 2021. Tomado de: <https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

Los resultados en el módulo de Gestión Financiera revelan una preocupación fundamental. Si bien el 60% de los estudiantes del programa comprenden el impacto de las decisiones organizacionales en los estados financieros y analizan la información financiera, y un 69% evalúa el impacto de modificaciones en supuestos de inversión, operación y financiación, estas cifras, aunque superan el promedio de Colombia, se sitúan en el rango de "Entre el 20% y

menos del 40% de las respuestas incorrectas" (representado en amarillo). Esto significa que, incluso en las áreas donde el programa tiene un desempeño relativamente mejor, entre un 31% y un 40% de los estudiantes aún tienen respuestas incorrectas.

Más aún, la afirmación de "Evaluar el impacto de las decisiones de inversión, comprender la estructura de operación y evaluar el impacto de la estructura de financiación de la organización" muestra que el 62% del programa logra este objetivo, lo que implica que el 38% aún falla en estas competencias críticas, eso quiere decir que 94 estudiantes de 249 totales aproximadamente fallan en esta competencia.

Esta brecha, inherente a un programa de Administración Financiera, indica que una parte sustancial de los futuros profesionales no está consolidando los conocimientos esenciales para la toma de decisiones financieras robustas, lo que directamente se traduce en una potencial vulnerabilidad en la gestión de recursos tanto a nivel personal como organizacional.

En el módulo de Formulación, Evaluación y Gestión de Proyectos, la situación es aún más desafiante. Las habilidades de "Ejecutar y gestionar un proyecto" (50%), "Evaluar un proyecto" (53%) y "Formular un proyecto" (59%) por parte del programa, aunque en algunos casos superan o igualan ligeramente el promedio nacional, se encuentran también en la categoría de "Entre el 40% y menos del 70% de las respuestas incorrectas" (representado en naranja). Esto significa que, por ejemplo, el 50% de los estudiantes del programa equivalentes a 124, tienen respuestas incorrectas al ejecutar y gestionar un proyecto, y el 47% al evaluarlo. Para un programa que debería formar líderes en la creación y consolidación de empresas sólidas y solventes, esta deficiencia en habilidades de gestión de proyectos es crítica. La incapacidad de la mitad de los estudiantes para ejecutar y gestionar proyectos de manera efectiva se convierte en

un impedimento directo para la promoción del emprendimiento local y la generación de medios de vida dignos, especialmente en regiones vulnerables como Montes de María, donde el desarrollo rural es clave para la construcción de paz y la autosuficiencia económica.

Por lo anterior, estos resultados evidencian una disparidad significativa entre la formación ofrecida y las competencias financieras y de gestión de proyectos que realmente consolidan a los estudiantes.

Este bajo nivel de dominio práctico en módulos fundamentales, incluso en áreas donde se espera una alta experticia como la gestión financiera y la formulación de proyectos, sugiere que la falta de una cultura y alfabetización financiera robusta no es solo una preocupación a nivel de educación básica o media, sino que se extiende hasta la formación profesional.

Esta carencia práctica puede derivar en un mayor riesgo de que los graduados, aunque inmersos en entornos académicos relacionados con las finanzas, caigan víctimas de fraudes o sean utilizados en esquemas de captación ilícita de dinero, y más importante aún, limita su capacidad para impulsar el desarrollo económico y la creación de empresas estables, perpetuando así ciclos de vulnerabilidad económica en las comunidades a las que deberían servir.

En un esfuerzo continuo por comprender y mejorar la calidad de la educación superior, se presenta a continuación un análisis detallado de los resultados de las pruebas Saber Pro para el programa de Administración Financiera en la Universidad de Cartagena.

Este programa, clave en la formación de profesionales que gestionan los recursos económicos del país, enfrenta desafíos particulares debido al perfil diverso de sus estudiantes, incluyendo profesionales en ejercicio y personas con responsabilidades familiares, quienes a

menudo carecen de conocimientos prácticos para gestionar sus finanzas personales a pesar de su inmersión en un entorno académico financiero.

El presente estudio tiene como objetivo principal examinar los resultados de las pruebas Saber Pro del año 2024 para el programa de Administración Financiera, y compararlos con los datos históricos disponibles, como los del año 2022. Esta comparación bienal es crucial para identificar tendencias, evaluar la efectividad de las estrategias pedagógicas implementadas en los últimos dos años y, en última instancia, proponer mejoras concretas que permitan a los futuros profesionales de la Administración Financiera no solo consolidar sus conocimientos teóricos, sino también desarrollar las competencias prácticas necesarias para ser actores clave en el desarrollo económico y social de Colombia.

Tabla 5.

Puntaje global de los resultados de las pruebas saber Pro por programa académico - Universidad de Cartagena 2022- 2024.

N.º	Programa Académico	Puntaje
1	Programa Profesional Universitario en Lenguas Extranjeras	174
2	Ingeniería Civil	172

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

44

3	Derecho	172
4	Ingeniería Química	169
5	Ingeniería de Sistemas	165
6	Administración Industrial	165
7	Medicina	164
8	Lingüística y Literatura	164
9	Matemáticas	163
10	Biología	163
11	Economía	160
12	Filosofía	159

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

45

13	Química Farmacéutica	156
----	----------------------	-----

14	Contaduría Pública	156
----	--------------------	-----

15	Comunicación Social	155
----	---------------------	-----

16	Administración de Empresas - Presencial	154
----	---	-----

17	Trabajo Social	153
----	----------------	-----

18	Historia	153
----	----------	-----

19	Química	150
----	---------	-----

20	Odontología	150
----	-------------	-----

21	Enfermería	148
----	------------	-----

22	Ingeniería de Alimentos	144
----	-------------------------	-----

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

46

23	Administración de Empresas - Turística y Hotelera	144
24	Licenciatura en Educación con Énfasis en Ciencias Sociales y Ambientales	141
25	Seguridad y Salud en el Trabajo	139
26	Ingeniería de Software	131
27	Administración Financiera	131
28	Administración de Empresas - Distancia	129
29	Administración Pública	125
30	Administración de Servicios de Salud	125

Fuente: Fuente: INFORME SABER PRO & SABER TYT. 2024. Tomado de:
<https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

El programa de Administración Financiera de la Universidad de Cartagena ha mostrado una ligera fluctuación en sus resultados de las pruebas Saber Pro durante el periodo analizado. Partiendo de un puntaje de 130 en 2022, el programa experimentó una modesta mejora en 2023, alcanzando los 132 puntos. Sin embargo, esta tendencia ascendente no se mantuvo en 2024, donde el puntaje descendió ligeramente a 131. Aunque estas variaciones son marginales, sugieren que, a pesar de posibles esfuerzos por mejorar, el programa se mantiene en un rango de desempeño que lo sitúa consistentemente en la parte inferior de la tabla comparativa de programas de la universidad. Esto indica que las brechas en competencias financieras prácticas, previamente identificadas, persisten y no han sido superadas significativamente en los últimos dos años. La información anterior se basa en la siguiente tabla

Tabla 6.

Puntaje global Saber Pro por programa académico de la Universidad de Cartagena (2023)

Programa Académico	Puntaje Global 2023	Puntaje Global 2024	Tendencia
Administración de Empresas - Distancia	131	129	↓
Administración de Empresas - Presencial	152	154	↑

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

48

Administración de Empresas Turísticas y Hoteleras	139	144	↑
Administración de Servicios de Salud	119	112	↓
Administración Financiera	132	129	↓
Administración Industrial	137	144	↑
Administración Pública	127	129	↑
Biología	155	160	↑
Comunicación Social	154	154	→
Contaduría Pública	156	152	↓
Derecho	160	166	↑

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

49

Economía	158	164	↑
Enfermería	144	145	↑
Filosofía	151	159	↑
Historia	142	133	↓
Ingeniería Civil	160	163	↑
Ingeniería de Alimentos	132	132	→
Ingeniería de Sistemas	167	168	↑
Ingeniería de Software	138	139	↑
Ingeniería Química	163	161	↓

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

50

Licenciatura en Educación con Énfasis en Ciencias Sociales y Ambientales	142	142	→
Lingüística y Literatura	166	164	↓
Matemáticas	140	150	↑
Medicina	161	164	↑
Odontología	152	150	↓
Programa Profesional Universitario en Lenguas Extranjeras	166	174	↑
Química	144	150	↑
Química Farmacéutica	144	141	↓
Seguridad y Salud en el Trabajo	148	140	↓

Trabajo Social	149	153	↑
----------------	-----	-----	---

Fuente: Adaptado de Informes Saber Pro & Saber TyT (2024), por la Oficina de Planeación de la Universidad de Cartagena. Recuperado de <https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

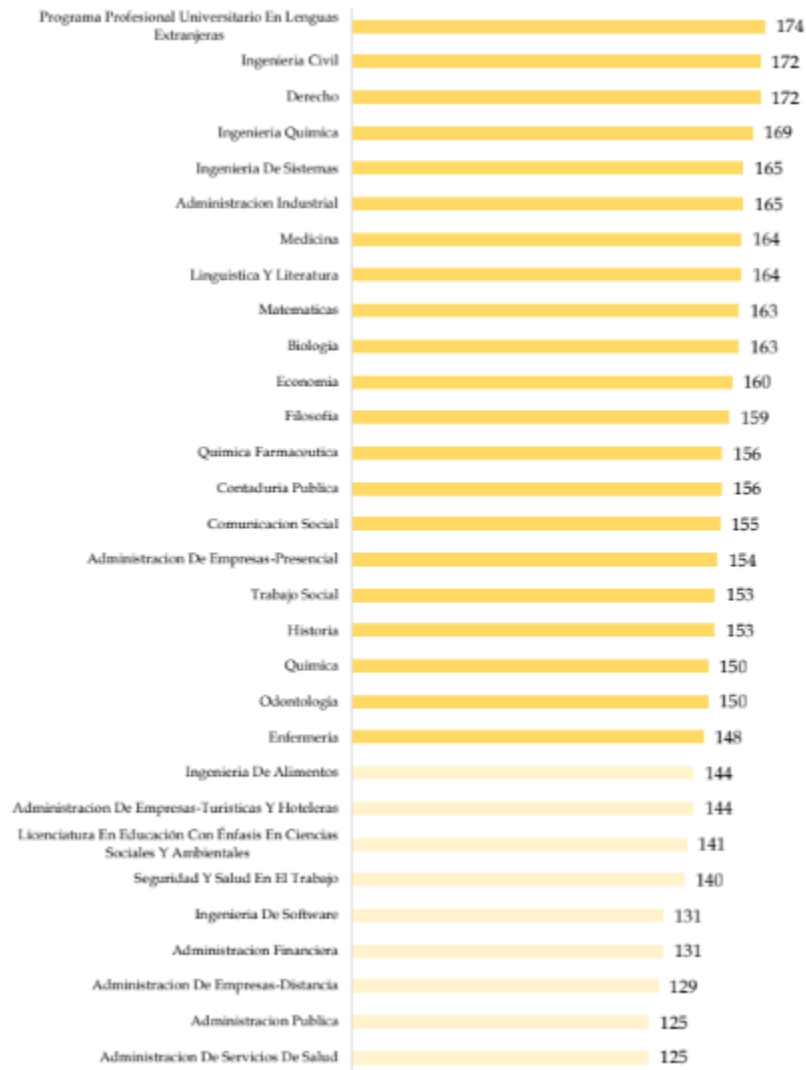
Para comprender la evolución del rendimiento académico en un programa de vital importancia como Administración Financiera, a continuación, se presenta un análisis comparativo de los resultados obtenidos en las pruebas Saber Pro. Este examen, que evalúa competencias específicas y genéricas de los estudiantes universitarios, es un indicador clave de la calidad de la formación profesional. Nos centraremos en la Universidad de Cartagena, donde este programa juega un rol fundamental en la preparación de futuros profesionales de las finanzas.

El presente análisis realizará un cotejo detallado de los puntajes alcanzados por los estudiantes de Administración Financiera en las pruebas Saber Pro de 2022 frente a los resultados más recientes del año 2024. Este lapso de dos años es significativo, ya que permite observar si las estrategias pedagógicas, ajustes curriculares o cambios en el perfil estudiantil implementados durante este periodo han generado mejoras o variaciones en el desempeño de los graduandos en sus competencias específicas, particularmente en áreas como la gestión financiera y la formulación de proyectos.

Ahora bien, desde al año 2021 hasta el año 2024 han pasado 3 años, donde tenemos los siguientes resultados:

Figura 8.

Puntajes Promedio Globales por Programa Académico: Pruebas Saber Pro 2024



Fuente: información obtenida del ICFES. Tomado de:

<https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

Análisis Comparativo entre Administración Financiera y Contaduría Pública

La siguiente tabla compara el desempeño de los programas de Administración Financiera y Contaduría Pública en los módulos que comparten, proporcionando un punto de referencia clave para evaluar el rendimiento del primero frente a un programa afín.

Tabla 7.

Comparación de resultados SABER PRO de Administración Financiera y Contaduría Pública en el módulo específico año 2024.

Programa	Módulo	Promedio		Coeficiente		Total
		Promedio (Programa)	(GrufRef NBC)	Desviación Estándar	de Variación	
Administración Financiera	Gestión Financiera	120	131	37	31%	249
	Formulación, Evaluación y Gestión de Proyectos	141	149	32	23%	249
Contaduría Pública	Gestión Financiera	137	139	47	34%	153

Información y Control					
Contable	155	147	44	28%	153

Fuente: Universidad de Cartagena (2025). *Informe Saber Pro y Saber TyT 2021*. Oficina Asesora de Planeación. Cartagena de Indias, Colombia. Tomado de. <https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

Al comparar los resultados en el módulo de Gestión Financiera, el programa de Contaduría Pública muestra un promedio significativamente superior (137) al de Administración Financiera (120).

Esta diferencia de 17 puntos es particularmente relevante puesto que la Administración Financiera debería ser líder en esta competencia, pero se encuentra muy por debajo de un programa con un enfoque principal en la contabilidad y no en la gestión. Además, el promedio de Contaduría Pública se acerca mucho más al promedio de su Grupo de Referencia NBC (139), mientras que Administración Financiera se encuentra 11 puntos por debajo de su propio promedio (131).

Esta disparidad mostrada anteriormente sugiere que la formación en Gestión Financiera es más robusta y efectiva en el programa de Contaduría, lo que representa un punto de debilidad.

La tabla 9 desglosa el rendimiento del programa de Administración Financiera en sus módulos específicos, revelando el porcentaje de respuestas correctas e incorrectas en cada afirmación.

Tabla 8.

Significado y alcance de los puntajes específicos de Administración Financiera Año 2024.

Módulo	Afirmación
Gestión Financiera	Evalúa el impacto de las decisiones de inversión, comprende la estructura de operación y evalúa el impacto de la estructura de financiación de la organización.
	Comprender el impacto de las decisiones de inversión, operación y financiación en los estados financieros de la organización.
Formulación, Evaluación y Gestión de Proyectos	Formular y evaluar proyectos de acuerdo con los criterios y las técnicas establecidas en el marco de la formulación de proyectos. Ejecutar y gestionar proyectos de acuerdo con los criterios y las técnicas establecidas en el marco de la gestión de proyectos.

Fuente: Universidad de Cartagena (2025). *Informe Saber Pro y Saber TyT 2024*. Oficina Asesora de Planeación. Cartagena de Indias, Colombia. Tomado de.

<https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

Tabla 9.

Comparación de los resultados específicos entre Administración Financiera y Contaduría Pública. año 2025

Programa	Módulo	Promedio		Coeficiente		Total
		Promedio	(GrufRef	Desviación	de	
Académico	Específico	(Programa)	NBC)	Estándar	Variación	Estudiantes
Administración Financiera	Gestión					
	Financiera	120	131	37	31%	249
	Formulación, Evaluación y Gestión de Proyectos	141	149	32	23%	249
Contaduría Pública	Gestión					
	Financiera	137	139	47	34%	153
	Información y Control Contable	155	147	44	28%	153

Fuente: Universidad de Cartagena (2025). *Informe Saber Pro y Saber TyT 2021*. Oficina Asesora de Planeación. Cartagena de Indias, Colombia. Tomado de <https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

Los resultados en el módulo de *Gestión Financiera* revelan una diferencia notable en el desempeño de los programas de Administración Financiera y Contaduría Pública.

El programa de Administración Financiera obtuvo un promedio de 120, lo que lo sitúa 11 puntos por debajo del promedio de su Grupo de Referencia (131). Por su parte, Contaduría Pública obtuvo un promedio de 137, solo 2 puntos por debajo de su Grupo de Referencia (139). Esta brecha de 17 puntos entre los promedios de los dos programas sugiere que los estudiantes de Contaduría Pública tienen una base más sólida en esta competencia clave, a pesar de que la gestión financiera es central para el programa de Administración Financiera.

En el módulo de *Formulación, Evaluación y Gestión de Proyectos*, el programa de Administración Financiera obtuvo un promedio de 141, situándose 8 puntos por debajo de su Grupo de Referencia (149). Aunque el programa de Contaduría Pública no tiene un módulo específico con ese mismo nombre, su desempeño general en otros módulos afines, como "Información y Control Contable" (con un promedio de 155), podría indicar una formación más rigurosa en competencias analíticas y de control, que son fundamentales para la gestión de proyectos.

El análisis de la variabilidad de los resultados también muestra diferencias. El programa de Contaduría Pública, con un coeficiente de variación del 34% en "Gestión Financiera", muestra

una mayor dispersión en el desempeño de sus 153 estudiantes, lo que podría indicar una heterogeneidad en el nivel de conocimientos. Sin embargo, el programa de Administración Financiera, con un coeficiente de variación del 31% en el mismo módulo, tiene un promedio más bajo, lo que sugiere que su rendimiento es consistentemente bajo en comparación con el estándar nacional.

Tabla 10.

Escala de Desempeño y Rangos de Error en las Pruebas Saber Pro (2021)

Rango de error	Interpretación
Menos del 20% de respuestas incorrectas	 Mejor
Entre el 20% y menos del 40%	 Aceptable
Entre el 40% y menos del 70%	 En riesgo
Entre el 70% y el 100%	 Crítico/Peor

Fuente: Adaptado de Informes Saber Pro & Saber TyT (2021), por la Oficina de Planeación de la Universidad de Cartagena. Disponible en

<https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-sab>

[er-pro](#). Los rangos de error definen los umbrales de competencia institucional desde el nivel óptimo hasta el crítico.

La tabla de colores que indica el nivel de desempeño se interpreta de la siguiente manera: 'amarillo' (entre el 20% y menos del 40% de incorrectas) y 'naranja' (entre el 40% y menos del 70% de incorrectas).

Los resultados en los módulos específicos revelan puntos de mejora en la formación de los estudiantes de Administración Financiera. En el módulo de Gestión Financiera, el porcentaje de respuestas incorrectas en afirmaciones cruciales se sitúa en el rango de "Entre el 40% y menos del 70% de las respuestas incorrectas", lo que es un indicador de que el 50% de los estudiantes no logran evaluar correctamente las decisiones de inversión y financiación, y el 54% falla en comprender su impacto en los estados financieros.

En el módulo de Formulación, Evaluación y Gestión de Proyectos, el panorama es similar, con el 48% de las respuestas incorrectas en la formulación de proyectos y el 54% en su ejecución y gestión. Estas cifras son consistentes con la tabla de colores número 11, que sugiere que los esfuerzos pedagógicos deben enfocarse en estas áreas con rendimientos más bajos, marcadas en el color naranja en el informe.

A continuación, se muestra una tabla con los puntajes globales de todos los programas de la Universidad de Cartagena evaluados en las pruebas Saber Pro de 2024. Este resumen permite ubicar el desempeño del programa de Administración Financiera en relación con el rendimiento general de la institución.

Tabla 11.

*Puntaje global de resultados pruebas SABER PRO por programas, Universidad de Cartagena
Año 2024 y 2023.*

Programa Académico	Puntaje Global 2024	Puntaje Global 2023
Programa Profesional Universitario en Lenguas		
Extranjeras	174 ↑	166
Derecho	172 ↑	169
Ingeniería Civil	172 ↑	160
Ingeniería Química	169 ↑	163
Ingeniería de Sistemas	165 ↓	167
Administración Industrial	165 ↑	159
Medicina	164 ↑	161
Lingüística y Literatura	164 ↓	166
Biología	163 ↑	155
Matemáticas	163 ↑	140
Economía	160 ↑	158
Filosofía	159 ↑	151
Contaduría Pública	156 •	156
Química Farmacéutica	156 ↑	154

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

61

Comunicación Social	155 ↑	154
Trabajo Social	153 ↑	149
Historia	153 ↑	142
Odontología	150 ↓	152
Química	150 ↑	144
Enfermería	148 ↑	144
Ingeniería de Alimentos	144 ↑	138
Administración de Empresas Turísticas y Hoteleras	144 ↑	139
Licenciatura en Educación con Énfasis en Ciencias Sociales y Ambientales	141 ↓	142
Seguridad y Salud en el Trabajo	140 ↓	148
Administración Financiera	131 ↓	132
Ingeniería de Software	131 •	131
Administración de Empresas - Distancia	129 ↓	131
Administración Pública	125 ↓	127
Administración de Servicios de Salud	125 ↑	119

Fuente: Universidad de Cartagena (2025). *Informe Saber Pro y Saber TyT 2024*. Oficina Asesora de Planeación. Cartagena de Indias, Colombia. Tomado de.

<https://unicartagena.edu.co/planeacion/informes-de-gestion-evaluacion-y-auditoria/informes-saber-pro>

El puntaje global de Administración Financiera en 2024 fue de 131 puntos, lo cual representa una ligera disminución de un punto con respecto a los 132 puntos obtenidos en 2023.

Este resultado sitúa al programa entre los más bajos de la institución, solo por encima de Administración Pública y Administración de Servicios de Salud. Al comparar el puntaje con los programas que lideran la tabla, como "Programa Profesional Universitario en Lenguas Extranjeras" (174) o "Derecho" (172), se evidencia una brecha significativa de más de 40 puntos.

Por lo anterior, esta posición sugiere que los estudiantes de Administración Financiera están por debajo del puntaje promedio institucional y no logran alcanzar el desempeño de sus pares en otras áreas académicas de la universidad, lo que indica un desafío importante en la formación integral de estos profesionales.

Según Cristancho, C., & Jireth, Y. (2019). La falta de una educación económica y financiera sólida en la etapa de bachillerato representa una barrera significativa que afecta directamente el desempeño de los jóvenes al ingresar a la educación superior.

Según el documento "Orientaciones pedagógicas para la Educación Económica y Financiera", en su página 6 y 7 publicado en el año 2022 versión 4. nos ilustra que la educación media debe estipular la inclusión de las ciencias económicas como áreas fundamentales y obligatorias, con el objetivo de promover en los jóvenes "los conocimientos, las habilidades y las actitudes necesarias para la toma de decisiones informadas y las actuaciones responsables en los contextos económicos y financieros presentes en su cotidianidad".

Por lo tanto, un sistema educativo de bachillerato que no logra impartir estas competencias (Educación financiera) deja a sus estudiantes sin las herramientas básicas para navegar por un mundo cada vez más complejo, creando una desventaja que se acentúa en su posterior formación profesional.

El analfabetismo financiero no solo afecta a los individuos en sí mismos, sino que también tiene repercusiones significativas en la economía del país. Según Del Brío et al. (2015), la falta de educación financiera puede llevar a que las personas hagan fraudes o elaboren esquemas ilegales de captación de dinero como, por ejemplo, pirámides.

Más allá de ser partícipes directos, las personas con vagos conocimientos financieros son particularmente vulnerables a convertirse en víctimas de fraudes. Su desconocimiento sobre cómo identificar inversiones legítimas, evaluar riesgos o comprender las señales de alerta de un esquema Ponzi o piramidal, las convierte en blancos fáciles para delincuentes que buscan captar dinero ilícito. Esta vulnerabilidad se extiende a ser utilizadas, a menudo sin saberlo, en operaciones de lavado de activos, donde su falta de comprensión sobre el origen y la trazabilidad del dinero las convierte en eslabones para legitimar fondos de procedencia ilegal.

En el caso puntual que estamos tratando, de los estudiantes del Programa de Administración Financiera de la Universidad de Cartagena modalidad distancia Cartagena, recién graduados del bachillerato, es muy importante y crucial evaluar el nivel o grado de cultura y alfabetización financiera de los mismos.

Identificar las fortalezas y debilidades de los estudiantes del Programa de Administración Financiera (Modalidad a distancia) de la Universidad de Cartagena, permitirá diseñar estrategias educativas que fomenten una gestión responsable de los recursos, situación que no solo

beneficiará a los mismos estudiantes en su vida profesional y personal, sino que también contribuye a reducir la brecha de desigualdad y a promover una economía más estable y sostenible.

Uno de los problemas principales identificados es la desconexión entre el conocimiento teórico y aplicación práctica, aunque los estudiantes puedan que estén familiarizados con conceptos financieros básicos, como el ahorro y la inversión, muchos carecen de habilidades necesarias para aplicarlos en su vida diaria.

Lo anterior, se debe en parte a la falta de formación de educación financiera al interior del hogar y sobre todo en las instituciones educativas previas, lo que limita la capacidad de tomar decisiones informadas (Aguirre, 2015), así mismo, la falta de hábitos financieros saludables como la planificación y el control de gastos, agrava esta situación.

Otro desafío identificado es la falta de herramientas pedagógicas adecuadas para fomentar la educación financiera en la modalidad distancia, los estudiantes de este programa requieren un material interactivo y estrategias de aprendizaje adaptadas a sus necesidades, lo que le permite aplicar su conocimiento a situaciones reales (OCDE, 2014).

La implementación de un plan de acción incluye educación no formal y recursos digitales interactivos, los cuales pueden ser una solución viable y efectiva para abordar dicha problemática, según Arturo et al. (2015), las propuestas didácticas e innovadoras pueden elevar la conciencia financiera en los participantes y fomentar el hábito del ahorro e inversión desde edades tempranas, estas estrategias deben ser integradas en los planes de estudio y complementadas con actividades prácticas que permitan a los estudiantes aplicar dichos conocimientos en situaciones reales.

Es esencial que las instituciones educativas en alianza estratégica con instituciones gubernamentales y financieras promuevan la investigación y el desarrollo de herramientas pedagógicas que fortalezcan la educación financiera, hay que tener en cuenta la conclusión de Ramírez (2011), en cuanto que al incluir en los planes de estudio una formación en educación financiera desde el bachillerato sería fundamental en la preparación del estudiante para afrontar los desafíos del XXI.

1.2 Justificación

La falta de educación financiera es un problema que afecta a los individuos, empresas y sociedades en conjunto, como señala Banco Davivienda (2019), esta carencia es una responsabilidad compartida entre ciudadanos, instituciones educativas, gobierno y entidades financieras.

Por lo anterior y bajo este contexto, las Instituciones de Educación superior (IES) juegan un papel muy importante en la formación de jóvenes que serán los pilares fundamentales de la sociedad y gestores de cambio.

El programa de Administración financiera de la Universidad de Cartagena Se suma a este esfuerzo contribuyendo a la formación de profesionales integrales, sin embargo, como lo señala Escobar González (2015) es menester ir más allá de las clases magistrales y adoptar estrategias innovadoras como semilleros de investigación que fomenten una práctica activa y el aprendizaje experiencial de los estudiantes.

A pesar de los esfuerzos para abordar el analfabetismo financiero a través de políticas públicas y rediseños curriculares, persisten vacíos y lagunas en la comprensión de algunos

conceptos financieros básicos lo afirma (Cabrera Ortiz, Lozano Zabala, & Nobles Camacho, 2018). Es por ello que Cabrera Ortiz, J. Y., Lozano Zabala, J. B., & Nobles Camacho, M. J. (2018, P) manifiestan que “El desconocimiento generalizado sobre el manejo de los recursos, las formas de financiamiento que tienen fácil acceso, e inclusive sobre los mismos fondos que otorga el estado como capital semilla, se consideran una falla profunda del sistema educativo que está encargado de la motivación y el emprendimiento, como forma de solución a este problema”.

Esta situación refleja el desconocimiento generalizado sobre el manejo de recursos, las formas de financiamiento accesibles y los fondos de capital semilla ofrecidos por el estado.

La presente investigación busca por medio de una metodología mixta identificar el grado de conocimiento y aplicabilidad de la inteligencia financiera en los estudiantes del programa de administración financiera modalidad distancia Cartagena. A su vez este estudio también permitirá conocer las fortalezas y debilidades en la formación financiera de los estudiantes, esto con el fin de diseñar estrategias educativas que fortalezcan su capacidades y habilidades, para ello se tendrá en cuenta sus prácticas y hábitos financieros en relación entre el ahorro, la inversión y el endeudamiento, buscando identificar patrones que puedan afectar la estabilidad económica futuras.

Finalmente se propondrán estrategias pedagógicas innovadoras para mejorar la cultura de alfabetización financiera en los estudiantes, brindándole las herramientas necesarias para la toma de decisiones informadas y responsables, de acuerdo a lo expuesto por Campillo y Barrios (2018), quien manifiesta que la falta de conocimientos financiero impide la toma de decisiones eficientes y el poder afrontar las obligaciones económicas como consumidores responsables.

Lo anterior, permitirá conocer en los estudiantes de manera más clara cuáles son los hábitos y comportamiento de consumo, cultura de ahorro y cómo gestionan sus finanzas

personales y generación de recursos propios y poder determinar comportamiento y hábitos que afecten la estabilidad económica.

Por último, plantear estrategias pedagógicas para el fomento de una alta conciencia de la comprensión y adecuado mejoramiento de los recursos financieros en las y los estudiantes.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Identificar el nivel de cultura y alfabetización financiera de los estudiantes del Programa de Administración Financiera de Universidad de Cartagena modalidad distancia Cartagena, con el fin de reconocer las fortalezas y áreas de mejora que permitan desarrollar estrategias educativas para fomentar una mayor comprensión y manejo adecuado de los recursos financieros, y su incidencia en la toma de decisiones económicas.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar el nivel de conocimientos financieros de los estudiantes mediante la aplicación de encuestas y entrevistas, acerca de las principales carencias en conceptos como el ahorro, la inversión y el endeudamiento o comportamiento de consumo, y patrones comunes que afectan su estabilidad económica.
- Identificar las prácticas y hábitos financieros de los estudiantes a través del análisis de los comportamientos de consumo y administración de recursos, lo que

permitirá gestionar las finanzas personales e identificar patrones comunes entre ellos lo que permitirá hacer un diagnóstico de referentes financieros en los estudiantes.

- Desarrollar un plan de acción que contemple estrategias de educación no formal y recursos de aprendizaje digitales interactivos, favorables para mejorar la cultura y alfabetización financiera para el programa de Administración Financiera (Distancia Cartagena).

2. Marco referencial

En el territorio colombiano se ha venido trabajando con anterioridad (Educación media y superior) sobre propuestas semejantes a la que planteamos, como es el trabajo investigativo presentado por Jason Ramírez Benavides, titulado “PROPUESTA DE UN CURSO DE EDUCACIÓN FINANCIERA DIRIGIDO A JÓVENES ESTUDIANTES DE EDUCACIÓN MEDIA PARA LOS GRADOS 10 Y 11 EN COLOMBIA” trabajo de magister presentado en año 2017, el cual tiene como objetivo general *“Diseñar el contenido y estructura pedagógica para un curso de educación financiera dirigido a jóvenes estudiantes de educación media para los grados 10 y 11 en Colombia.”*. Busca resaltar la importancia de impartir conocimientos a jóvenes de bachillerato con una pedagogía y didáctica adecuadas para el pleno desarrollo de las capacidades cognitivas del aprendiendo.

Otro trabajo de investigación que se involucra en el marco referencial está el proyecto titulado “Propuesta de énfasis contable como instrumento hacia la educación financiera dentro

del PEI para el colegio militar academia pantano de Vargas Fusagasugá” redactado por Jeane Fernanda Gálvez Sabogal, con el fin de obtener el título de Contador Público, elaborado en el año 2018 el cual muestra a través del objetivo general el cual es: Crear una propuesta de énfasis contable como instrumento hacia la educación financiera dentro del PEI para el colegio militar academia pantano de Vargas. Este trabajo investigativo lo considero altamente significativo, puesto que este trabajo plantea cambios trascendentales y estructurales que buscan lograr una realidad posible visible en los jóvenes de la básica secundaria que egresen de sus escuelas con bases de una educación financiera.

Inclusive, a nivel internacional se resalta, la intención generalizada orientada a que los jóvenes de bachillerato tengan una formación y una educación financiera pertinente; se encuentra en México, el caso del trabajo realizado por Anayansi Trujillo García, realizado con miras a obtener el grado de doctorado en tecnología e innovación en educación. El trabajo tiene por título “La educación financiera conectada al bachillerato: Experiencia en la UAEMEX” y como objetivo general lo orienta al hecho de comprender de qué forma el uso de las nuevas tecnologías de la información y comunicación se articulan con el aprendizaje de la educación financiera en los estudiantes de la Escuela Preparatoria “Lic. Adolfo López Mateos”

En esta misma línea de la formación temprana, Cabarcas Ortiz, & Nobles Camacho (2018) evidencia que los programas de educación financiera y emprendimiento dirigidos a jóvenes tienen impactos que trascienden lo económico. Como resultados de estas iniciativas formativas, se tiene que la educación en emprendimiento puede colaborar en evitar la generación de actitudes socialmente no deseables, como la delincuencia. Además, los autores resaltan como

los jóvenes con formación financiera a temprana edad tenderán a invertir su tiempo de ocio en actividades productivas, lo que refuerza el desarrollo y el capital social.

2.1 Marco teórico

El poder dominar el área de las finanzas y tener un buen desempeño en la misma, es necesario tomar medidas y una de ellas es conocer los riesgos y las oportunidades que se pueden dar a la hora de tomar decisiones y es por ello que la educación financiera en pleno siglo XXI toma tan alta relevancia, puesto que para un joven con estos preceptos marcados puede tomar decisiones adecuadas en busca de desenvolverse magníficamente en el campo de los negocios, en las inversiones, en el emprendimientos y en los mercados nacionales como los internacionales.

Para la implementación de esta propuesta, es necesario ceñirse bajo los referentes teóricos del manejo del aprendizaje puesto que se trabajará bajo el enfoque constructivista, el cual está enmarcado como una corriente pedagógica que permite identificar y explicar los diferentes enfoques pedagógicos como el de Piaget y Vygotsky, los cuales ofrecen una base sólida para comprender cómo las personas aprenden y, al mismo tiempo, resaltan la importancia de la cultura en la alfabetización financiera. Según Piaget (1997), el aprendizaje debe orientarse a través de operaciones formales y el desarrollo cognitivo individual. Complementariamente, Vygotsky (1930) postula que el aprendizaje es un mecanismo fundamental del desarrollo, a través de su modelo sociocultural, que enfatiza la importancia del espacio social para el dominio de los ejes temáticos. Esta perspectiva implica que el desarrollo cognitivo de un individuo se nutre directamente de la sociedad en la que está inmerso.

Lo anterior aplicado a las finanzas. Esta perspectiva implica que la capacidad de gestionar el dinero y la creación de hábitos financieros no solo dependen de la compra individual, sino que

se nutre directamente de la sociedad en la que el individuo está inmerso, es decir, del modelo familiar, la interacción con el mercado y la influencia de pares.

Por lo tanto, el dominio de la alfabetización financiera requiere tanto la madurez intelectual contemplada por el paradigma de aprendizaje de Piaget para la comprensión conceptual, como la participación activa en el entorno económico social teoría defendida por Vygotsky, para la aplicación práctica y el desarrollo de la cultura financiera.

En este sentido, la alfabetización financiera no puede desvincularse de los factores culturales y sociales. La forma en que una comunidad percibe el dinero, el ahorro, la inversión y el riesgo, así como las prácticas económicas tradicionales y las interacciones sociales en torno a las finanzas, lograría influir directamente en la capacidad de los individuos para comprender y aplicar conceptos financieros. Un modelo de aprendizaje sociocultural, como el propuesto por Vygotsky, sería esencial para la educación financiera, puesto que reconoce que el conocimiento no se adquiere en un vacío, sino a través de la interacción con el entorno social y cultural, permitiendo que las personas no solo adquieran habilidades técnicas, sino que también las integren en su contexto de vida real.

Por lo tanto, al diseñar programas de alfabetización financiera, es imperativo considerar las particularidades culturales y las dinámicas sociales de cada comunidad. La enseñanza debe ir más allá de la mera transmisión de información, fomentando la discusión, el intercambio de experiencias y la aplicación de conocimientos en situaciones relevantes para los participantes, tal como lo sugieren Cristancho y Jireth (2019) al considerar las formas en que el enseñado aprende. Solo así se podrá lograr una verdadera apropiación de la educación financiera que resuene con

las realidades y valores de la comunidad, promoviendo no solo el desarrollo individual sino también la resiliencia económica colectiva.

Para definir la educación financiera en concreto citó a Marriot y Mellett (1996) quienes sostienen que, son las aptitudes que consigue un individuo para caracterizar y separar información pertinente y objetiva y de esta forma poder discernir cual es la mejor opción que impacte de forma positiva sus finanzas, en la actualidad, existen modalidades de evaluar esos riesgos y es con la implementación de los simuladores de inversión del mercado.

Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos – OECD – (2015)

“La educación financiera es el proceso mediante el cual los consumidores e inversionistas mejoran su comprensión de los productos y los conceptos financieros, por medio de la información, la instrucción o la asesoría objetiva, desarrollan las capacidades y la confianza para estar conscientes de los riesgos financieros y las oportunidades, tomar decisiones informadas, saber dónde acudir para obtener ayuda y tomar otras medidas eficaces para mejorar su bienestar financiero y su protección.”

La sociedad está construida por seres pensantes, que miran la realidad desde diferentes puntos de vistas y son estos los que en su momento inician actividades de emprendimiento, siendo ello una forma de tener una visión de la realidad; la triangulación de lo que debe ser con lo que es, arroja un resultado el cual que materializa en una acción, los emprendedores, son los que ven las oportunidades donde otro solo ve problemas sin solución.

La cultura es entendida como un conjunto de valores, creencias, ideologías, hábitos, costumbres y normas, que comparten los individuos en la organización y que surgen de la interrelación social, los cuales generan patrones de comportamiento colectivos que establece una identidad entre sus miembros y los identifica de otra organización. (Ley 1014 de 2006, art. 1°).

El fomento de la cultura del emprendimiento en los escenarios de la educación básica y media se articula a través de diversas estrategias institucionales. Uno de los principales mecanismos es la implementación del Proyecto Educativo Institucional PEI, el cual debe generar ambientes propicios para la formación y el desarrollo de personas críticas, comprometidas éticamente, expresivas, conscientes de sí mismas, con sentido de responsabilidad personal y social.

Adicionalmente, otro escenario fundamental es promover el desarrollo de actividades emprendedoras en los estudiantes desde los primeros años de formación, las cuales deben manifestarse en los diferentes espacios de aprendizaje y en todo los ámbitos de su vida. Este proceso también incluye la formación de talento humano competente con capacidades de generar acciones innovadoras que atiendan a las necesidades de desarrollo del país, tal como lo establece la Guía N.º 39 “Cultura del Emprendimiento de los Establecimientos Educativos” del Ministerio de Educación Nacional.

Scott Kundel dice que: “La actividad emprendedora es la gestión del cambio radical y discontinuo, o renovación estratégica, sin importar si esta renovación estratégica ocurre adentro o afuera de organizaciones existentes, y sin importar si esta renovación da lugar, o no, a la creación de una nueva entidad de negocio” (Kundel, 1991).

En los países Latinoamericanos y del Caribe, dadas sus condiciones socioeconómicas internas, resulta complejo y difícil planificar y ejecutar movimientos logísticos secuenciales que conduzcan a resultados financieros concretos y positivos, esenciales para el bienestar económico del hogar. No obstante, Michell y Lusardi (2025) argumentan que es crucial tomar el control de la actividad financiera, analizando donde se están destinando grandes cantidades de recursos y donde no, para así priorizar las investigaciones y gastos importantes. Esto ratifica la idea de que la educación financiera debe implementarse desde la educación media en los estudiantes. Además, en los estudiantes de educación superior se debe priorizar el análisis de las consecuencias de las decisiones tomadas por los estudiantes, con el fin de verificarlos y aprender de ellas.

En el plano nacional colombiano se ha venido trabajando sobre estrategias para la inclusión financiera de los ciudadanos, la política se fortaleció por medio de Plan Nacional de Desarrollo PND, por consiguiente, la Ley 1511 de 2007 (Plan Nacional de Desarrollo 2006-2010) el cual estableció en generar condiciones para facilitar el acceso y uso de productos financiero esto con miras a en un corto mediano y largo plazo.

En consecuencia, la Ley 1540 de 2011 (Plan Nacional de Desarrollo 2010–2014), acogió el propósito de crear productos financieros según el contexto de cada región y promover la educación financiera en ello, además de garantizar el acceso de la población a este tipo de productos. Como podemos ver, en Colombia no existe una política pública sobre la educación financiera, sino que, dependiendo de la idea y visión de gobierno, este puede o no promover la educación financiera si esta se incluye en el Plan Nacional de Desarrollo PND.

En el ejercicio de promover la cultura del ahorro, lo cual es un beneficio para el país (siempre y cuando se le dé un buen manejo) ya que, el estado puede disponer de ello para realizar inversiones a largo plazo que inciden de forma positiva y directa al Producto Interno Bruto PIB. Teóricamente, el país tiene dos tipos de ahorros, el primero se conoce como ahorro interno y el segundo como ahorro externo, La mayor parte de sus ingresos son gastados en alimentos (23 por ciento), transporte (20 por ciento) y el 19 por ciento en ocio (García, 1999.P.16).

Por otro lado, la nueva era de aplicación de las nuevas tecnologías de la información y la comunicación TICs, no se les puede dejar desprovisto de contexto, es por ello que la gestión de las finanzas ha alcanzado las plataformas digitales, se han vuelto más eficientes y accesibles, gracias a portafolio de aplicaciones móviles diseñadas para este propósito.

Estas herramientas ofrecen una gran variedad de funcionalidades que permiten a los usuarios realizar un seguimiento a sus ingresos y gastos, establecer presupuestos y metas financieras, además, de obtener una visión más clara de la situación económica en tiempo real.

La adopción de estas aplicaciones va en auge en los últimos años en el sector urbano, impulsadas por la necesidad de una mayor transparencia y control de las finanzas personales, el uso de estas aplicaciones va en paralelo al libre acceso de celulares inteligentes y la facilidad al acceso de la tecnología.

A continuación, se mencionan algunas de las herramientas y aplicaciones de manejo de las finanzas personales más utilizadas:

1. **DollarBird:** Esta aplicación ayuda a los usuarios a organizar sus presupuestos a través de un calendario personalizado, donde pueden agendar pagos e ingresos y conocer el saldo disponible en cada momento. (Desarrollador: DollarBird Inc. Año de publicación: 2014 Disponible en: App Store y Google Play Enlace: <https://dollarbird.com/>).
2. **MoneyWiz:** Esta aplicación permite a los usuarios crear un presupuesto y un pronóstico del mismo a futuro, gracias al seguimiento de ingresos, gastos, cuentas, tarjetas, recibos y otros movimientos financieros. (Desarrollador: The Silver Wiz Ltd. Año de publicación: 2010 Disponible en: App Store, Google Play y Microsoft Store Enlace: <https://www.moneywizapp.com/>)
3. **Tosh Finanzas:** Esta aplicación organiza un presupuesto personalizado para cada mes, semana o día, considerando el presupuesto disponible y los gastos previstos. (Desarrollador: Toshl Inc. Año de publicación: 2012 Disponible en: App Store y Google Play Enlace: <https://toshl.co/es/>)
4. **Wally:** Esta aplicación ayuda a los usuarios a equilibrar sus ingresos y gastos, establecer metas financieras y alcanzarlas. También permite ver todas las cuentas en un solo lugar y ofrece la posibilidad de compararse financieramente con personas similares. (Desarrollador: Wally Labs Inc. Año de publicación: 2016 Disponible en: App Store y Google Play Enlace: <https://www.wally.me/>)

5. **iGasto:** Disponible solo para iOS, esta aplicación ayuda a los usuarios a organizar sus finanzas personales ingresando gastos y recibiendo informes diarios, semanales, mensuales o anuales. (Desarrollador: Appxy Año de publicación: 2011 Disponible en: App Store Enlace:

<https://itunes.apple.com/us/app/igasto-controla-tus-gastos/id440925245>)

6. **Andromoney Free:** Esta aplicación genera gráficos sobre las finanzas ingresadas, ya sean pagos en efectivo, tarjeta, ingresos y egresos. (Desarrollador: AndroMoney Año de publicación: 2013 Disponible en: Google Play Enlace:

<https://play.google.com/store/apps/details?id=com.andromoney.free&hl=es>)

2.1.1 Programas de educación financiera en América latina año 2022.

- **CHILE.**

Tras la crisis financiera del 2008, Chile ha incorporado la educación financiera como una prioridad en sus políticas de gobierno, reconociendo su importancia para generar beneficios sociales y económicos.

Estas políticas no solo se enfocan en acceso y uso de productos financieros, sino también en la promoción y el respeto y cumplimiento de las leyes que regulan la industria financiera, este enfoque integral busca empoderar a los ciudadanos sobre las finanzas, el ahorro y la inversión en un contexto de creciente bancarización y producción financiera (Bozzo y Remeseiro, 2021).

El servicio Nacional del consumidor (SERNAC) de Chile, ha implementado un programa de educación financiera dirigido a jóvenes que sus edades comprenden entre los 18 y 29 años,

estructurado en 5 módulos, Introducción, créditos, endeudamiento juvenil, derechos del consumidor y planificación presupuestal, este programa busca fomentar un consumo responsable previniendo el sobreendeudamiento, este es un tema crítico que enfrentan los jóvenes.

Por otro lado, la Universidad Autónoma de Chile incluye en sus currículum de derecho, asignaturas como “Derecho Económico y Reorganización Patrimonial”, los cuales abordan aspectos financieros desde la perspectiva jurídica aunque con menor énfasis en la práctica cotidiana (Bozzo y Remeseiro, 2021).

● MÉXICO Y PAÍSES DE LA OCDE

La educación financiera se ha convertido en una necesidad global, principalmente en países como México, donde persisten deficiencias que afectan el bienestar económico de una parte de la población (López et al., 2022).

Por tales motivos la evaluación constante de los conocimientos financieros en los individuos es una herramienta fundamental para medir el impacto de los programas que fueron diseñados para esto, es por ello que la OCDE utilizó la metodología donde considera el conocimiento, las actitudes y el comportamiento como indicadores claves, esto ha permitidos identificar puntos de mejora en la educación financiera para los mexicanos.

La OCDE ha implementado estudio relacionado con la educación financiera en 32 países (Oliver et al., 2017) donde indica que los países con mayores niveles de conocimiento financiero son aquellos que tienen una menor desigualdad económica.

- **ARGENTINA Y URUGUAY.**

Los programas de educación financiera en países como Argentina y Uruguay se están diseñando para abordar dificultades de diferentes grupos poblacionales, desde niños hasta adultos.

Estos programas de capacitación están orientados por medio de talleres interactivos y material educativo adaptado a los conocimientos y nociones previas de los participantes, esto se proyecta con el objetivo de mejorar la gestión de los recursos financieros y promover el crecimiento económico a corto, mediano y largo plazo (Aguilar, Carvajal y Serrano, 2019).

En Argentina por medio del Plan Nacional de Educación Financiera (PNEF) busca mejorar las capacidades financieras de los individuos y empresas, promoviendo el acceso a los servicios financieros formales reduciendo la práctica abusiva y fraudulenta (PNEF, 2019).

Uruguay, se plantea el Programa BCUEduca, el cual fue desarrollado por el banco central desde año 2012, el cual ha sido fundamental para promover la educación financiera y económica en los individuos, lo más importante de este programa es que contempla la realización de ferias interactivas, talleres y cursos dirigidos a grupos específicos. El programa maneja la teoría basado en la “economía de la conducta”

2.1.2 Resultados y conclusiones de estudios y programas relacionados con la Educación Financiera en América latina.

- **CHILE.**

En un estudio realizado entre el programa SERNAC y la Universidad Autónoma de Chile se reveló que, si bien los jóvenes universitarios poseen conocimientos jurídicos sobre

herramientas financieras, estos no son del todo suficientes para tomar decisiones financieras adecuadas bajo el contexto real de la vida diaria. Por ejemplo:

Para ejemplificar esta brecha, en una evaluación de competencia financiera con una escala de 1 a 7, los estudiantes obtuvieron un promedio de 3,81 en las preguntas de alta dificultad y solo 4,6 en las de baja dificultad. Este bajo rendimiento demuestra que yace una comprensión limitada de los conceptos financieros prácticos, lo cual obstaculiza su capacidad para la aplicación efectiva del conocimiento (Bozzo y Remeseiro, 2021).

Las conclusiones de este estudio destacan la necesidad de reformular los currículos universitarios para incluir un enfoque más práctico y menos jurídico en la educación financiera, se propone incluir un módulo integral donde se abordan temas tales como: consumo responsable, manejo del crédito y planificación presupuestal con un enfoque educativo e interactivo (Bozzo y Remeseiro, 2021).

- **MÉXICO Y PAÍS DE LA OCDE.**

Estudios realizados en México en el año 2018, revelan que a pesar de los esfuerzos de la secretaría de Hacienda y Crédito Público del país, el promedio del conocimiento de educación financiera en la población apenas llegó al 58,63%, un valor inferior a los países pertenecientes al G20 (Mungaray et al., 2021). Estos resultados sugieren que los programas de educación financiera en México no están siendo lo suficientemente incisivos para generar un impacto positivo a mayor escala.

Los programas de educación financiera en México son efectos que buscan causar un impacto positivo para la sociedad y el desarrollo económico del país, pero esto debe ir acompañado por estrategias más efectivas.

Tabla 12.

Resultados del impacto de los programas de Educación Financiera en México.

Resultado	Descripción
1. Nivel de conocimientos financieros en México (2017-2018)	En 2017, el promedio de conocimientos financieros acertados en México era del 57.62%, por debajo del promedio de los países del G20 (60.74%). A pesar de los esfuerzos de la Secretaría de Hacienda, este promedio sólo aumentó 1% en 2018, llegando al 58.63%.
2. Factores que influyen en los conocimientos financieros	Los factores comportamiento y actitudes financieras tienen una influencia aún menor en el promedio de conocimientos financieros generales en México en 2018.
3. Impacto de los conocimientos financieros en los ingresos	Un modelo econométrico estimó que, en promedio, un incremento del 1% en los conocimientos financieros de una persona se traduce en un aumento del 1.75% en sus ingresos. Esto sugiere una relación directa entre conocimientos financieros e inclusión social.

Fuente: Educación financiera en América Latina (2022). tomado de:

<https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1770>

• URUGUAY.

Uno de los resultados más notables es el incremento al acceso de instrumentos financieros, pasó de un 25% en el año 2011 a un 64% en el año 2017 según datos del Global Findex (Demirgüç et al., 2018).

Tabla 13.

Estudios sobre Educación Financiera jóvenes de educación superior entre 2017-2022.

País	Autor (Año)	Metodología	Aportes / Hallazgos
Colombia	Pérez et al. (2018)	Estudio descriptivo transversal (Muestra: 59 estudiantes de Licenciatura en Ciencias Económico-Administrativas)	- 7% no planifica actividades financieras. - 76% de decisiones financieras influidas por familiares con experiencia. - 51% se preocupa por invertir. - Gran porcentaje no ahorra en bancos, lo hace informalmente.
México	Moreno-García et al. (2017)	Estudio descriptivo transversal (Muestra: 115 estudiantes de 21-25 años, clase social media alta y alta, último semestre de área Económico-Administrativa)	- Nivel bajo de educación financiera en relación con uso de tarjetas de crédito, tasas de interés, ahorro e inflación. - Nivel aceptable en conocimientos y prácticas de planificación de gastos y presupuestos.

			- 53.1% presupuesta ingresos y egresos. - 47.15% ha analizado su
		Estudio exploratorio	"gasto hormiga". - 58.1% registra
		(Muestra: 518 estudiantes	sus gastos. - 47.9% de mujeres y
	Décaro-Santi	de Ingeniería en	32.4% de varones tienen un fondo
México	ago et al.	Computación e	de emergencia. - Estudiantes de
	(2021)	Informática, Psicología,	Psicología tienen alta incidencia en
		Derecho, Contaduría,	poseer fondo de ahorro para
		Administración)	imprevistos. - Estudiantes de
			Contaduría tienen mayores
			prácticas para análisis y planeación.
		Estudio transversal	
		(Muestra: 3600 estudiantes	- Jóvenes en zonas metropolitanas
	León et al.	de 17-25 años de áreas	con mayor desarrollo económico
México	(2022)	Económico-Administrativa	tienen mejor nivel de educación
		s de 12 universidades	financiera.
		públicas y privadas)	
			- Conocimientos financieros
	Bozzo y	Estudio descriptivo	adquiridos en la formación no son
Chile	Remeseiro	(Muestra: 640 estudiantes	suficientes para competencias a
	(2021)	de 4° y 5° año de Derecho)	nivel usuario-consumidor. - Nivel
			medio-bajo de formación en

Bolivia	Gutiérrez y Delgadillo (2018)	Estudio descriptivo (Muestra: 400 estudiantes de 1er ciclo, 17-26 años, carreras de Ciencias Económicas y Empresariales)	materias financieras.
			- 73.3% posee conocimientos en materias financieras. - 66% conoce el concepto de inversión. - 10% conoce productos y servicios bancarios. - 7.5% estructura, ejecuta y sigue el presupuesto. - 10.8% no planifica sus gastos.
Paraguay	González (2020)	Estudio descriptivo transversal y pre experimental (Muestra: Estudiantes de Humanidades y Ciencias de la Comunicación de la Universidad Nacional del Pilar)	- El Estado, la familia y las instituciones educativas tienen el rol de capacitar y formar en manejo financiero. - Se encuentra falta de información en educación financiera en el grupo control.
			- 12% no tiene tarjeta de crédito. - Más del 85% tiene créditos en alguna entidad financiera. - Se percibe interés por conocer sobre finanzas, pero hay limitaciones en habilidades financieras.
Colombia	Avendaño et al. (2021)	Enfoque cuantitativo no experimental transversal descriptivo (Muestra: 307 estudiantes de pregrado de una IES pública en Ocaña)	

Fuente: Educación financiera en jóvenes de educación superior (2024).

2.2 Marco conceptual

Las finanzas personales y la educación son conceptos fundamentales para comprender cómo los individuos gestiona sus recursos económicos, según Bernal Garzón (2013), el dinero es un medio de pago esenciales en las organizaciones económicas de cualquier sociedad, puesto que facilita las transacciones y sirve como depósito de valor, este concepto es la base para entender otros elementos financieros como el ingreso, que se refiere al conjunto de rentas recibidas por un individuo y generalmente a través de salarios (Gómez Yatín, 2011). Estos ingresos son cruciales para cubrir necesidades básicas y planificación del futuro financiero.

El crédito es otro concepto relevante en las finanzas personales, Augusto Molano (2017), un crédito es una suma de dinero que se concede a una persona con el compromiso de devolverlo, junto con un porcentaje de interés en un plazo determinado.

Por lo anterior, se entiende el crédito como un recurso que el individuo no dispone en un momento dado, el uso inapropiado puede generar un endeudamiento excesivo, es por ello, que los individuos deben conocer el principio de funcionamiento del crédito y sus implicaciones a largo plazo.

Por otro lado, el concepto de inversión, no es más que la implementación del dinero para generar ingresos futuros Gómez Yatzín (2011) señala que invertir en educación, vivienda, o negocios propios puede mejorar la calidad de vida. Hay que tener en cuenta que, para tomar decisiones de inversión, se debe obtener información, es menester obtener y analizar información confiable. Por ello, resulta esencial comprender el concepto de flujo de caja, el cual es una herramienta que permite organizar y proyectar las entradas y salidas de dinero en un periodo

determinado, fundamental para evaluar la liquidez de cualquier proyecto (Bogotá Emprende, 2010).

La rentabilidad es otro concepto importante en el ámbito financiero. Tirado et al. (2014) define la rentabilidad como la capacidad de generar ganancias a partir de la inversión. Este indicador es fundamental para evaluar el éxito de una decisión financiera y planificar futuras inversiones, además, el concepto de liquidez no puede pasar desapercibido, se entiende como la capacidad de afrontar gastos inmediatos, sin recurrir a préstamos, este es un factor determinante para la estabilidad financiera, es importante mencionar que ambos conceptos están interrelacionados y son esenciales para una buena gestión financiera.

La deuda es otro aspecto importante en las finanzas personales, Vázquez Burguillo (2015) manifiesta que se divide en dos, deuda pública y deuda privada, la primera atiende y corresponde al estado y la segunda, afecta a los individuos y empresas. Comprender los tipos de deudas es importante tenerlas claras para evitar un sobreendeudamiento, la cual tiene un impacto negativo en el bienestar económico del individuo.

La educación financiera según la OCDE (2005), es el proceso mediante el cual el individuo mejora su comprensión de los productos y riesgos financieros, desarrollando habilidades para tomar decisiones informadas, este proceso es fundamental para fomentar una cultura financiera sólida y sobre todo en contextos donde la información financiera es limitada o en los países emergentes.

García et al. (2013) destaca que la educación financiera es una herramienta clave para empoderar a los individuos y mejorar su bienestar económico.

La alfabetización financiera por otro lado, se refiere al conocimiento de conceptos financieros básicos y la capacidad y habilidad para aplicarlos en situaciones de la vida

cotidiana. Por otro lado, Lusardi y Mitchell (2011) citado por Salas (2022) la alfabetización financiera es fundamental para las personas en la gestión de sus finanzas personales, este concepto es especialmente relevante en países como Colombia, donde los niveles de educación financiera son bajos, demostrado en los resultados de las prueba PISA 2012 (OCDE, 2014).

La puesta en marcha de la estrategia nacional de educación financiera, como la propuesta por el Ministerio de Educación Nacional (MEN en Colombia, busca cerrar brechas. Según Esguerra Umaña y García Bohórquez (2011), estas estrategias deben incluir contenidos prácticos y contextualizados, adaptados a la población, promoviendo la inclusión financiera y el desarrollo económico. Esto, especialmente en contextos rurales y población vulnerable, donde el acceso a los servicios financieros es limitado o inaccesibles.

Por último, pero no menos importante, la educación financiera busca beneficiar a los individuos y el desarrollo económico armónico y sado de las sociedades. Una población financieramente educada es más capaz de tomar decisiones informadas, lo que contribuye a la estabilidad económica y al desarrollo sostenible Mejía et al. (2014).

Por lo anterior, es imperativo que las instituciones educativas, desde los niveles más bajos de formación promuevan la educación financiera, esto en alianzas estratégicas con entidades gubernamentales y financieras.

2.3 Marco legal

La Constitución Política Nacional de Colombia (2011) establece en su artículo número dos que uno de los fines esenciales del que es:

“Facilitar la participación de todos en las decisiones que los afecta y en la vida económica, política, administrativa y cultural de la nación” (P1).

Esta disposición constitucional sienta las bases para la importancia de la educación financiera como una herramienta para promover la participación ciudadana informada y responsable en la vida económica del país.

Así mismo, en el numeral nueve de este artículo precisa que formación educativa debe promover:

“El desarrollo de la capacidad crítica, reflexiva y analítica que fortalezca el avance científico y tecnológico nacional, orientado a mejorar la cultura y la calidad de vida de la población, a la participación en la búsqueda de alternativas de solución de problemas y el progreso social y económico del país” (P2)

Estos aspectos legales resaltan la importancia de la educación en los ciudadanos para el desarrollo de habilidades y destrezas en la toma de decisiones informadas contribuyendo a construir una sociedad más culta.

El Plan Nacional de Desarrollo 2010 - 2014, en su artículo 145, Programa de Educación en Economía y Finanzas, establece que:

“El Ministerio de educación Nacional incluirá en el diseño de programas para el desarrollo de competencias básicas, la educación económica y financiera de acuerdo con lo establecido por la ley 115 de 1994”

La ley 1450 de 2011 establece un mandato claro y formal para la inclusión de la educación económica y financiera en los programas de competencias básicas diseñados por el ministerio de educación nacional. Este mandato, articulado directamente con los dispuesto por la ley 115 de 1994, subraya el reconocimiento oficial de la educación financiera como un componente estratégico del desarrollo curricular, reafirmando el compromiso del estado con la formación de ciudadanos competentes para la vida económica.

Esta disposición legal refuerza el compromiso del estado colombiano con la promoción de la educación financiera como parte integral de la formación de los ciudadanos.

En este contexto legal y educativo la presente investigación se centra en la educación financiera como motor y factor clave para el desarrollo de competencias en la toma de decisiones económicas en estudiantes universitarios.

Se busca, además, analizar cómo la educación financiera influye en la capacidad de los estudiantes en tomar decisiones financieras informadas y responsables con relación a las finanzas personales.

Adicionalmente, el decreto 1517 de 2021, en el artículo nueve, modifica el artículo 10.4.2.1.1 del decreto 2555 del 2010, creando el programa de inversión “Banca de Oportunidades”. Este programa tiene como objetivo promover el acceso al crédito y los demás servicios financieros a las familias de menor ingreso, micro, pequeñas y medianas empresas, además incluye a los emprendedores; así como impulsar la articulación ejecución y seguimientos de políticas de inclusión económica y financiera que fije el gobierno nacional dirigidas a la comunidad educativa y el pública en general” (Ministerio de Hacienda y Crédito Público, 2021, p. 6).

Esta investigación también se alinea con la política Nacional de inclusión y educación financiera establecida en el COMPES 4005 de 2020, que busca integrar los servicios financieros a las actividades cotidianas de los ciudadanos y de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), atendiendo las necesidades y generando oportunidades económicas para contribuir al crecimiento y la inclusión financiera del país.

3. Método

3.1 Tipo de investigación

La presente investigación se enmarca dentro de un enfoque mixto, combinando los elementos descriptivos, cuantitativos y cualitativos. Se busca analizar la influencia de la educación financiera en la toma de decisiones económicas de los estudiantes del programa de Administración financiera de la Universidad de Cartagena; este enfoque permitirá identificar y describir las variables involucradas, establecer relaciones entre ellas y comprender su impacto en las decisiones financieras de los estudiantes (Hernández, Fernández & Baptista, 2014). Anexo A.

El diseño de la investigación combinará métodos tanto deductivo como inductivo. Desde el punto de vista deductivo, se partirá de teorías y conceptos generales sobre la educación financiera, toma de decisiones informadas, y comportamiento financiero aplicado en el contexto de los estudiantes.

Por otro lado, el enfoque inductivo se basará en datos empíricos y casos concretos para identificar patrones y tendencias en la relación entre educación financiera y decisiones económicas. Esta combinación nos proporcionará una comprensión integral del fenómeno de estudio, desde la teoría a la práctica (Sampieri, 2018).

La recolección de datos primarios se hará por medio de encuestas y entrevistas dirigidas a los estudiantes. de primer semestre del programa de administración financiera, las encuestas permiten obtener datos cuantitativos sobre el nivel de conocimientos financieros, actitudes hacia el dinero, hábitos de ahorro y gastos y sobre todo, preferencias de inversión, las entrevistas por su parte, proporcionan información cualitativa sobre las motivaciones, preocupaciones y experiencias de los estudiantes en relación con sus decisiones financieras.

Esta investigación comprenderá o tendrá en cuenta algunos estudios de casos aplicados en otros países con un resultado exitoso en la implementación de programas y estrategias de educación y alfabetización financiera en estudiantes universitarios. Con ellos, se busca identificar las buenas prácticas y lecciones aprendidas que se puedan adaptar al contexto colombiano, considerando las particularidades del sistema educativo y financiero del país (Yin, 2018).

La metodología propuesta busca combinar el enfoque cuantitativo y cualitativo, así como el método deductivo e inductivo para abordar los objetivos planteados en esta investigación.

Se espera que este enfoque integral permita diagnosticar el nivel de educación financiera de los estudiantes, analizar su influencia en la toma de decisiones económicas y en generar recomendaciones para el diseño e implementación de programas de educación financiera, más eficientes en el contexto universitario colombiano.

Figura 9.

Estructura Dimensional del Instrumento de Evaluación de Cultura y Alfabetización Financiera



Fuente: Hill, S., Ionescu-Somers, A., Kelley, D., Guerrero, M., Schott, T., & Bosma, N. (2021). *Global Entrepreneurship Monitor 2020/2021 Global Report*. Global Entrepreneurship Research Association (GERA).

3.2. Población y muestra.

La población objeto de estudio comprende la totalidad de los estudiantes matriculados en el programa de Administración Financiera a distancia Cartagena de la Universidad de Cartagena. Este colectivo se caracteriza por una notable heterogeneidad sociodemográfica y laboral, donde la mayoría de los individuos convergen sus responsabilidades académicas con el ejercicio profesional activo.

La representatividad de la muestra abarca desde el primero hasta el décimo semestre, lo que permite captar un espectro completo de la formación profesional. Esta segmentación es analíticamente estratégica, ya que facilita la observación de la evolución de la cultura financiera conforme el estudiante avanza en la malla curricular y adquiere competencias específicas en la gestión de recursos. Los detalles de la distribución poblacional y la participación efectiva se consolidan en la tabla 15.

Tabla 14.

Distribución Poblacional y Participación por Semestre Académico: Programa de Administración Financiera

SEMESTRE	TOTAL DE ESTUDIANTES	TOTAL PARTICIPANTES
1	63	4
2	43	6
3	43	5

4	33	16
5	40	5
6	44	5
7	36	6
8	33	3
9	38	1
10	38	5
Total	411	56

Fuente: Elaboración propia (2026), a partir de los datos de registro académico y el Cuestionario de Caracterización de la Cultura y Alfabetización Financiera. El total poblacional (N = 411) y la muestra efectiva (n = 56) sirven de base para el análisis de representatividad.

A partir de la información consolidada en la tabla 15, se derivan las siguientes conclusiones que validan la solidez metodológica de la muestra:

1. La muestra no presenta vacíos generacionales, logrando captar participantes de todos los niveles académicos. Esto asegura que los hallazgos sobre alfabetización financiera no están sesgados hacia un solo nivel de madurez académico.
2. Se destaca la alta tasa de respuesta en el cuarto semestre, el cual representa el 28,6% de la muestra total (n=16). Este grupo es vital para el estudio, pues representa el punto de inflexión entre los ciclos básicos y profesionales del programa.

3. Con una población de $N=411$ y una muestra de ($n=56$), el estudio alcanza un margen de error admisible para investigación sociales descriptiva de corte exploratorio. La aplicación de la muestra probabilística aleatorio simple garantiza que cada unidad de la población tuvo una probabilidad confiable de ser seleccionada, permitiendo la inferencia de patrones de consumo y cultura financiera hacia el resto de la comunidad estudiantil de la modalidad a distancia.

3.3. Técnicas de recolección de información.

La técnica principal de recolección de datos es la encuesta, la cual se materializa a través de un cuestionario. Ver (anexo B) estructurado diseñado específicamente para medir el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes. Este instrumento ha sido organizado en cuatro dimensiones o variables críticas. Ver Anexo A y Figura 9 que permiten realizar una caracterización exhaustiva del perfil del encuestado y sus capacidades económicas reales.

La primera sección aborda la dimensión sociodemográfica, recopilando datos sobre el entorno familiar, ingresos y antecedentes educativos. Posteriormente se evalúa la dimensión de conocimientos (Alfabetización Teórica) que hace referencia a la segunda sección mediante preguntas tipo ICFES que desafían al estudiante a resolver problemas sobre inflación, tasas de interés y mercados de valores.

La tercera dimensión se enfoca en las prácticas y hábitos (Comportamiento), donde se indaga sobre el uso de presupuestos, niveles de endeudamiento y la gestión de ahorro para imprevistos. Corresponde a la tercera sección.

Estas preguntas permiten contrastar lo que el estudiante sabe teóricamente frente a lo que aplica efectivamente en su flujo de caja personal, facilitando el diagnóstico de referentes financieros.

Por último, se incluye la dimensión de actitudes y percepciones, que utiliza una escala likert para medir la eficiencia y el locus de control del estudiante frente a su futuro económico. El uso de este instrumento digitaliza la agilidad en la recolección de los datos y la reducción de sesgos durante el proceso de respuesta, cumpliendo así con los protocolos éticos de la investigación académica.

3.4. Procesamiento de la información.

El procedimiento de los datos se realizó mediante un enfoque cuantitativo descriptivo y correlacional, utilizando herramientas estadísticas avanzadas. La información obtenida de la encuesta fue tabulada y analizada bajo los siguientes parámetros.

3.4.1 Análisis descriptivo

Se generaron tablas de frecuencias y gráficas circulares o de barras para cada pregunta, con el fin de visualizar las tendencias dominantes en cada dimensión. Ver capítulo 4.2 resultados finales.

3.4.2. Correlación de variables.

Se buscará establecer relaciones estadísticas entre el semestre cursado y el nivel de conocimiento técnico para determinar si el avance académico mejora efectivamente la alfabetización financiera.

3.4.3. Diagnóstico de áreas críticas.

Los resultados se comparan con los estándares de educación financiera nacional para identificar las brechas más críticas.

Este análisis riguroso servirá como base científica para el desempeño del plan de acción y las estrategias de aprendizaje digitales propuesta en el tercer objetivo de esta investigación.

4. Resultados.

4.1 Resultados esperados

En cuanto a los resultados esperados que deben llevar al logro del objetivo general de la investigación que es: Identificar el nivel de cultura y alfabetización financiera de los estudiantes del Programa de Administración Financiera de Universidad de Cartagena modalidad distancia Cartagena, con el fin de reconocer las fortalezas y áreas de mejora que permitan desarrollar estrategias educativas para fomentar una mayor comprensión y manejo adecuado de los recursos financieros, y su incidencia en la toma de decisiones económicas, se estima de gran importancia identificar el nivel de conocimiento, actitudes y comportamiento financiero de los estudiantes del Programa de Administración Financiera de la Universidad de Cartagena modalidad a distancia; además se espera identificar los factores que influyen en la educación financiera de los estudiantes, como su formación previa, entorno familiar, su experiencia laboral y su acceso a la información financiera.

Por otro lado, se busca determinar si existen diferencias significativas en la educación financiera de los estudiantes según su género, estrato socioeconómico u otras variables demográficas.

Se espera identificar la correlación entre el nivel de alfabetización financiera (Conocimiento y habilidades) de los estudiantes y su comportamiento económico. Además, se busca determinar si aquellos estudiantes con un mayor dominio de las competencias financieras demuestran una toma de decisiones más informadas y responsables con relación a la gestión de sus finanzas personales.

Por último y teniendo en cuenta lo anterior, se busca desarrollar un plan de acción para mejorar la cultura y alfabetización financiera en el programa de Administración Financiera

(Distancia Cartagena) a través de estrategias de educación no formal y recursos digitales interactivos.

Es de resaltar que para poder identificar el grado de conocimiento, actitudes y comportamiento financiero de los estudiantes del programa de administración financiera de la universidad de Cartagena modalidad a distancia se podrá evidenciar a través de la selección de resultados cuantitativos del capítulo de análisis. Se presentará el puntaje promedio de la muestra en la prueba estandarizada de conocimiento, segmentada por categoría de dificultad (baja, media y alta), lo que permitirá establecer un índice de alfabetización financiera (IAF) inicial.

La evidencia se complementará con la presentación de la escala de actividades financiera, la cuales mostrará los porcentajes de acuerdos o desacuerdo de los estudiantes frente a afirmaciones clave relativas a la planificación, el ahorro y el riesgo financiero. Toda esta información se sintetiza en una tabla matriz de nivel de conocimiento y actitud, donde se cruzan los datos del desempeño académico con el componente actitudinal. El objetivo de este cruce es identificar si el conocimiento teórico se corresponde con una actividad positiva y proactiva hacia la gestión de las finanzas personales.

En cuanto al comportamiento, se expondrán los parámetros de consumo, ahorro y endeudamiento predominantes, obtenidos a través de preguntas específicas en la encuesta y validadas cualitativamente.

Se utilizarán gráficos de barras para ilustrar la frecuencia con la que los estudiantes destinan ingresos al ahorro o enfrentan déficits mensuales, determinando si predominan los hábitos financieros funcionales o disfuncionales.

Finalmente, este primer resultado se materializa en un perfil diagnóstico inicial del estudiante de administración financiera, el cual servirá como punto de partida para todas las

condiciones del estudio. Este perfil será la base para justificar la necesidad del plan de acción propuesta, destacando las tres áreas temáticas (ahorro, inversión y endeudamiento) que presentan las mayores carencias conceptuales.

Al identificar los factores que influyen en la educación financiera de los estudiantes, como su formación previa, entorno familiar, su experiencia laboral y su acceso a la información financiera, estos se localizan en el capítulo de análisis de resultados, específicamente en la subsección de análisis de registros y variables explicativas. Se presentarán los resultados en módulo estadístico que evidencie la significancia de variables como la experiencia laboral.

Se destinará una tabla para ilustrar la relación entre el entorno familiar y la educación financiera del estudiante. Se evidenciará el impacto de variables como la ocupación de los padres, el nivel educativo familiar y la existencia de hábitos de ahorro inculcados en casa, demostrando cómo el capital social influye en la competencia financiera individual.

En síntesis, este resultado se consolida mediante la identificación y descripción de aquellos factores que actúan como predictores positivos o negativos del nivel de alfabetización financiera, ofreciendo una visión profunda de las causas subyacentes a las características encontradas en el párrafo subrayado.

Los resultados obtenidos de la determinación acerca si existen diferencias significativas en la educación financiera de los estudiantes según género, estrato socioeconómico u otras variables demográficas, estos resultados de esta determinación se incluirá en el capítulo de análisis a través de la aplicación de pruebas de hipótesis, como el análisis de varianza (ANOVA) o la prueba T de Student, demostrando si las diferencias entre grupos son estadísticamente significativas.

Se presentarán las diferencias significativas por variables demográficas, donde se compara el puntaje promedio del IAF por género y estrato.

Se dedicará un análisis específico a la variable de género, contrastando los puntajes promedio de conocimiento, actitudes y comportamiento entre hombres y mujeres. El reporte evidenciará si persisten brechas de género en la confianza o la toma de riesgos, un hallazgo común en la literatura de finanzas personales.

Así mismo se realizará el impacto del estrato socioeconómico en el nivel de alfabetización. Este resultado permitirá identificar si el acceso a la educación formal y la exposición a productos financieros complejos varían sustancialmente entre los estudiantes de estratos bajos, medios y altos, y como esto se refleja en el puntaje de la prueba.

La evidencia del cumplimiento de este objeto será crucial para la segmentación del plan de acción. Si se identifican diferencias significativas, el plan deberá proponer estrategias de formación diferenciadas o focalizadas para cerrar las brechas específicas encontradas en ciertos subgrupos demográficos.

En la identificación de la correlación entre el nivel de alfabetización financiera conocimiento y habilidades de los estudiantes y su comportamiento económico, la correlación se evidenciará mediante la presentación de un coeficiente de correlación de pearson o spearman en el capítulo de resultados, que indicará la fuerza y la dirección de la relación entre el puntaje total de IAF y el puntaje de la escala de comportamiento económico. Se espera obtener un coeficiente positivo que sustente la hipótesis central del estudiante.

Se presentará un diagrama de dispersión que ilustra visualmente esta correlación. Este gráfico permite observar si los estudiantes con puntajes altos en conocimientos tienden a

ubicarse en el cuadrante de comportamiento económico responsables, ofreciendo una validación gráfica de la relación estadística.

Para la presentación de esta evidencia, se realizará un análisis focalizado de pares de variables claves, como la relación entre el conocimiento de la tasa de interés y la frecuencia de pago mínimo de tarjetas de crédito. El informe destaca como el dominio de una habilidad financiera concreta influye directamente en una decisión de comportamiento específica, lo cual es fundamental para demostrar la aplicación práctica de la alfabetización financiera más allá de la corrección general con el puntaje global.

El cumplimiento de este objetivo se resumirá en una conclusión que establecerá si la alfabetización financiera es un predictor válido de un comportamiento económico sano en la población estudiada, lo que reforzará la justificación académica de la intervención propuesta.

Se presentaron escenarios hipotéticos de toma de decisiones y se tabularon las respuestas de ambos grupos. La evidencia buscará demostrar que el grupo de alto dominio elige consistentemente la opción que maximiza el valor presente neto o minimizar el riesgo personal.

Además, se cuantifica la frecuencia de toma de decisiones responsables, definidas operacionalmente como el uso de presupuestos formales, monitoreo periódico del crédito o planificación para el retiro. La comparación de estas frecuencias ilustrará como el mayor dominio se traduce en la aplicación sistemática de principios financieros.

El resultado final de este objetivo es la confirmación de la relevancia práctica de la alfabetización financiera para los estudiantes de administración financiera trascendiendo el mero conocimiento teórico y demostrando su aplicación directamente en la gestión de su vida diaria.

El resultado del plan de acción para la mejora de la cultura y alfabetización financiera en el programa de administración financiera a distancia Cartagena a través de educación no formal y

recursos digitales interactivos, se hará evidente con los resultados de este objetivo será la entrega formal de un documento anexo al informe de investigación, denominado Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF).

Este plan de acción tendrá tres ejes temáticos priorizados, gestión del endeudamiento, planificación para la inversión y presupuesto personal que permiten definir las estrategias pedagógicas para cada uno. Se evidenciará la propuesta de educación no formal a través de talleres modulares, ciclos de conferencias con expertos y el uso de la lúdica para el aprendizaje.

4.2 Resultados finales

Los hallazgos son derivados de la aplicación del instrumento de diagnóstico – (Encuesta) a una muestra respectiva de estudiantes del programa de administración financiera modalidad a distancia Cartagena.

Tabla 15.

Representatividad de la Muestra: Participación Estudiantil por Semestre Académico 2025-1.

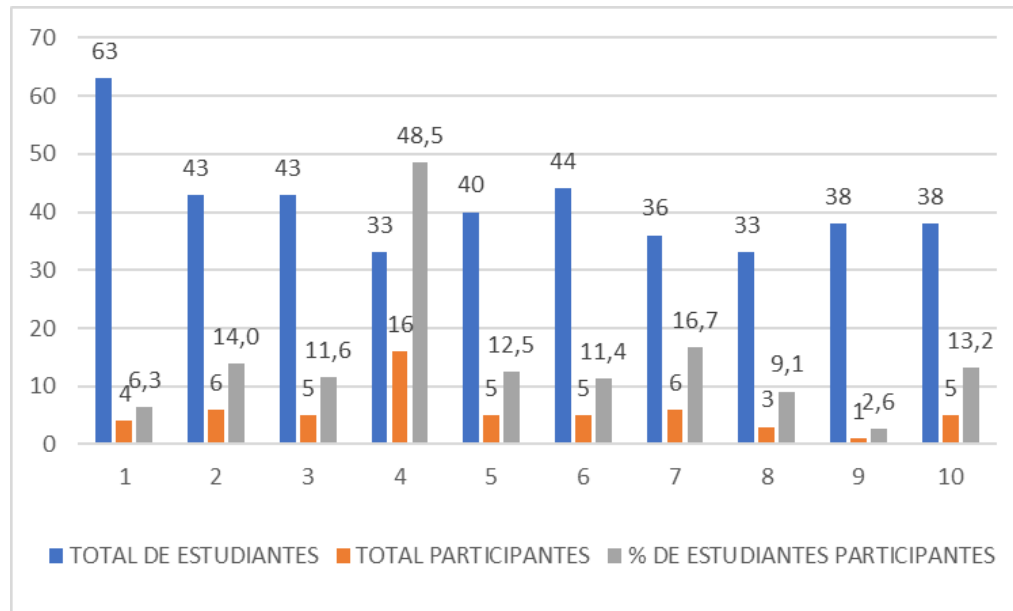
SEMESTRE	TOTAL DE ESTUDIANTES MATRICULADOS	TOTAL PARTICIPANTES	% DE ESTUDIANTES PARTICIPANTES
2025-1			
1	63	4	6,3
2	43	6	14,0

3	43	5	11,6
4	33	16	48,5
5	40	5	12,5
6	44	5	11,4
7	36	6	16,7
8	33	3	9,1
9	38	1	2,6
10	38	5	13,2
Total	411	56	

Fuente: Elaboración propia (2026), a partir de los datos de matriculados 2025 y el instrumento de diagnóstico aplicado.

El estudio mostró una participación destacada del 4.º semestre, con el 51.5% de sus estudiantes matriculados. Esta alta tasa de respuesta en el grupo de 4.º semestre le confiere una significancia estadística superior, asegurando que las conclusiones extraídas para este nivel son sumamente sólidas para el diseño del PAFCF.

En términos generales, la tasa de respuesta global fue del 13.8% (n=56) participantes sobre un total de N=411 matriculados). Este porcentaje es considerado aceptable para estudios sociales descriptivos realizados en entornos universitarios.

Figura 10
Análisis Comparativo de Participación Estudiantil por Semestre Académico


Fuente: Elaboración propia (2026), basada en los datos del *Cuestionario de Caracterización de la Cultura y Alfabetización Financiera*.

La estructura de presentación sigue la lógica de las cuatro dimensiones transversales de la investigación socioeconómica, conocimiento, hábitos y actitudes.

4.2.1. Dimensión I: Perfil Diagnóstico e Índice de Alfabetización Financiera (IAF)

El diagnóstico de alfabetización financiera en los estudiantes del Programa de Administración Financiera (modalidad a distancia Cartagena) de la Universidad de Cartagena se fundamenta en un análisis tripartito que evalúa no solo el saber teórico, sino también la disposición psicológica y la ejecución práctica de los individuos. Para lograr una visión integral del perfil financiero de la muestra, los resultados se han sistematizado bajo tres dimensiones claves, nivel cognitivo, que mide el dominio de conceptos técnico; las actitudes financieras, que

exploran la arquitectura mental y sesgos ante el dinero; y el comportamiento financiero, que registra las acciones de administración y consumo.

Esta estructura permite identificar las asimetrías existentes entre la formación académica y la praxis cotidianas, sirviendo como base empírica para la formulación del plan de intervención. A continuación, se presenta en la tabla XX, la cual consolida los puntajes promedios y las frecuencias de respuestas obtenidas en cada una de estas dimensiones, permitiendo una interpretación transversal de la salud financiera de la población estudiada.

Tabla 16 .

Resultados del Diagnóstico de Alfabetización Financiera: Nociones Conceptuales y Hábitos de Consumo.

Preguntas	Respuestas	Porcentaje %	Participantes
13. Un ciudadano decide depositar \$1.000.000 en una cuenta de ahorros que ofrece una tasa de interés del 1% anual. Al finalizar el año, el reporte oficial indica que la inflación (el aumento general de los precios) fue	a. Mayor, porque el saldo nominal en su cuenta ahora es superior al millón de pesos inicial.	8,9	5
	b. Igual, porque el interés recibido compensa exactamente el incremento de los precios en la economía.	5,4	3

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

106

del 5%. respecto a la c. Menor, porque el incremento 80,4 45
capacidad de compra de este en el costo de vida fue superior
ciudadano tras el periodo de al rendimiento generado por su
ahorro, se puede afirmar que dinero.

es:

d. Menor, porque las cuentas de 5,4 3
ahorro siempre generan pérdidas
independientemente de la
inflación.

Preguntas	Respuestas	Porcentaje %	Participantes
14. En el mercado financiero, se observa que el precio de negociación de un bono (título de deuda) ha sufrido una disminución considerable en el mercado secundario. ¿qué sucede generalmente con el	a. El rendimiento aumenta, ya que el pago del cupón es fijo y se calcula sobre un precio de compra menor.	64,3	36
	b. El rendimiento disminuye, porque el precio del activo refleja una pérdida de valor total.	14,3	8

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

107

rendimiento (yield)	c. El rendimiento se	14,3	8
que recibirá un nuevo	mantiene igual, pues la		
inversionista que	tasa de interés del bono		
compra el bono a ese	está contratada desde su		
precio bajo?	emisión.		
Preguntas	Respuestas	Porcentaje %	Participantes
15. Un usuario de tarjeta de crédito decide realizar únicamente el "pago mínimo" sugerido en su extracto mensual durante varios periodos consecutivos. ¿cuál es la consecuencia financiera principal de esta	a. El banco elimina los intereses de mora como premio por la puntualidad en el pago mínimo.	5,4	3
	b. Se produce un aumento significativo en el costo total del crédito y se extiende el tiempo necesario para cancelar la deuda.	71,4	40

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

108

conducta?	c. El puntaje crediticio del usuario mejora automáticamente al demostrar capacidad de pago mensual.	14,3	8
	d. La deuda se congela, ya que el pago mínimo cubre la totalidad del capital adeudado en el mes.	8,9	5
Preguntas	Respuestas	Porcentaje %	Participantes
16. Una persona registra diariamente todas sus entradas de dinero y resta todos los pagos efectivamente realizados en un mes. El resultado de esta operación se conoce como "flujo de caja neto". ¿Qué representa este indicador?	a. Representa únicamente las ganancias provenientes de inversiones en el mercado de valores.	3,6	2
	b. Representa la diferencia real entre todos los ingresos y gastos en un periodo determinado.	87,5	49
	c. Representa el valor total de todos los bienes (activos) que la persona posee en ese momento.	8,9	5
	d. Representa el límite de crédito	0	0

disponible que la persona tiene
en sus productos bancarios.

preguntas	respuestas	Porcentaje %	Participantes
17. ¿Cuál es la principal diferencia entre interés simple y compuesto?	a. El interés simple se calcula sobre el capital que cambia en cada periodo, mientras que en el compuesto el capital se mantiene fijo.	5,4	3
	b. El interés simple se calcula únicamente sobre el capital inicial, mientras que el interés compuesto se calcula sobre el capital inicial más los intereses acumulados de períodos anteriores.	89,3	50
	c. El interés simple genera un crecimiento exponencial del dinero en el tiempo, mientras que el interés compuesto genera	0	0

un crecimiento lineal.

d. El interés compuesto solo se aplica para créditos de consumo, mientras que el interés simple es exclusivo para productos de inversión y ahorro.

preguntas	respuestas	Porcentaje %	Participantes
18. Si el precio de un bono disminuye, ¿qué sucede generalmente con su rendimiento (yield)?	a. Aumenta	67,9	38
	b. Disminuye	14,3	8
	c. Se mantiene igual	17,9	10
Preguntas	Respuestas	Porcentaje %	Participantes
19. Si solo paga el mínimo de su tarjeta de crédito cada mes, ¿cuál es la consecuencia principal?	a. Paga menos intereses	10,7	6
	b. Aumenta el costo total y el tiempo de pago	80,4	45
	c. El banco le da más crédito	8,9	5
preguntas	respuestas	Porcentaje	Participantes

		%	
20. ¿Qué representa el flujo de caja neto?	a. Solo las ganancias	0	0
	b. La diferencia entre ingresos y gastos reales en un período	92,9	52
	c. El total de activos	7,1	4

Fuente: Elaboración propia (2026), basada en el Diagnóstico de Cultura y Alfabetización Financiera aplicado a la muestra (Anexo A).

A continuación, se presenta la clasificación de los resultados según el porcentaje de aciertos, utilizando los umbrales de desempeño académico *Conocimiento Bajo* (<60%), *Medio* (60-80%) y *Alto* (>80%).

Tabla 17.

Categorización del nivel de competencia técnica

Pregunta	Temática Técnica	Porcentaje de acierto	Nivel de dominio
P 13	Inflación y Poder Adquisitivo	80,4%	MEDIO
P14	Relación Precio-Yield (Bonos)	64,3%	MEDIO
P15	Costo del Pago Mínimo (Crédito)	71,4%	MEDIO
P16	Flujo de Caja Neto (Definición)	87,5%	ALTO
P17	Interés Simple vs. Compuesto	89,3%	ALTO

P18	Relación Precio-Yield (Refuerzo)	67,9%	MEDIO
P19	Consecuencia del Pago Mínimo	80,4%	MEDIO
P20	Definición de Flujo de Caja Neto	92,9%	ALTO

Fuente: Elaboración propia (2026), basada en el Diagnóstico de Cultura y Alfabetización Financiera aplicado a la muestra (ver Anexo A).

De la matriz anterior se derivan hallazgos fundamentales, los estudiantes muestran un dominio consolidado en definiciones financieras básicas como el interés simple y compuesto con 89,3% y el flujo de caja neto 92,2%. Esto valida que la base teórica impartida por el programa de la Universidad de Cartagena es efectiva en términos de transferencia de conceptos.

Se identifica una zona de incertidumbre en competencias diagnósticas claves. Los resultados en áreas como el mercado de renta fija 64,3% acertaron y la gestión de pasivos 71,4% indican que el conocimiento del estudiante es suficiente para la aprobación académica, pero insuficiente para la praxis infalible. El margen de error dictado es cercano al 30% sugiere que el estudiante es vulnerable a sesgos cognitivos y errores de cálculo en situaciones de presión financiera, lo que justifica una intervención focalizada en la aplicación práctica de estos conceptos.

Es un hallazgo positivo que ninguna de las preguntas evaluadas se ubique por debajo del 60%. Esto confirma que no hay un desconocimiento generalizado, sino una falta de perfeccionamiento en la aplicación de los conceptos.

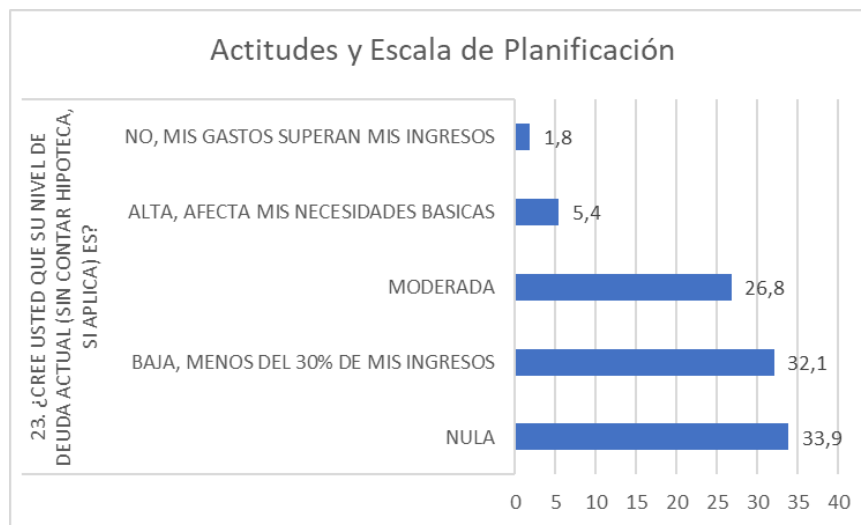
4.2.1. Análisis de factores determinantes de la educación financiera

Para comprender la raíz del índice de alfabetización financiera, es imperativo analizar los factores exógenos y biográficos que modelan el criterio del estudiante. A continuación, se presentan los hallazgos al entorno familiar, la experiencia laboral y los hábitos de planificación.

Antes de la formación académica, el hogar constituye el primer escenario de educación financiera informal. La siguiente figura analiza si el entorno familiar del estudiante fue un facilitador de conceptos económicos básicos

Figura 11

Percepción del Nivel de Endeudamiento Actual y Escala de Planificación Financiera Personal



Fuente: Elaboración propia (2026), a partir de los resultados de la encuesta aplicada a la muestra de estudiantes de Administración Financiera.

Se observa que una parte considerable de la muestra no recibió instrucciones explícitas sobre finanzas en el hogar. Esta carencia de herencia financiera obliga al programa académico asumir no solo la enseñanza técnica, si no también la corrección de hábitos empíricos o la ausencia de los mismos, lo cual se refleja en la zona de incertidumbre detectada en el capítulo anterior.

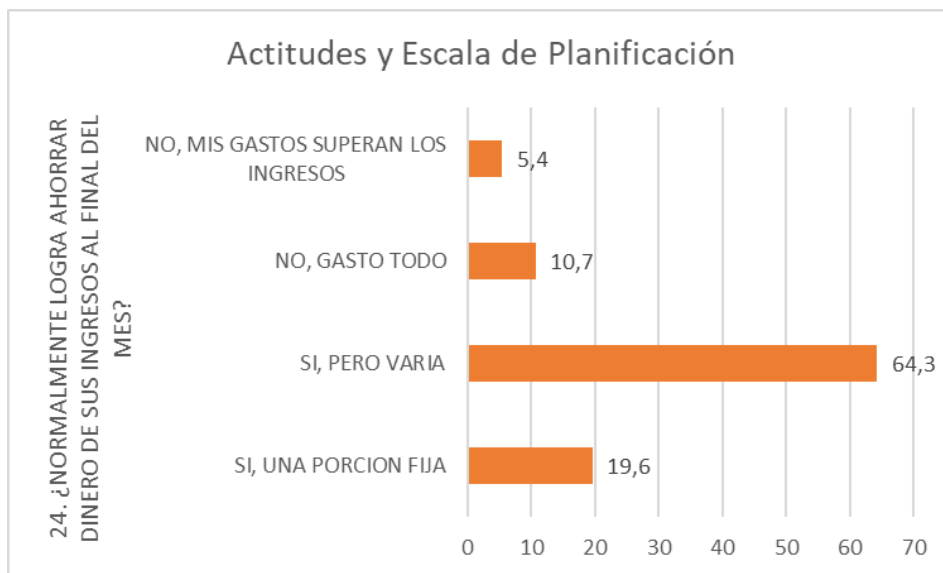
Por otro lado, vemos que es positivo notar que un 33,9% reporta deuda nula y un 32,1% una deuda baja. Sin embargo, la suma de quienes poseen deuda moderada o altas es significativa, sugiriendo que las decisiones de consumo mencionadas anteriormente ya están comprometiendo los ingresos futuros de una parte importante de la población académica.

4.2.2. Experiencia laboral y aplicación de conocimientos.

La inserción laboral temprana es un factor crítico en la educación a distancia. Esta figura permite identificar si el estudiante ya se enfrenta a la gestión de recursos reales en su cotidianidad.

Figura 12

Capacidad de Ahorro Mensual y Distribución del Excedente de Ingresos en la Muestra Estudiantil



Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta (2026).

Con un 71,4% de participación laboral activa, queda claro que la experiencia de campo es el principal motor de interés financiero. No obstante, existe una asimetría: el estudiante tiene el laboratorio que es el trabajo, pero carece de la metodología, el presupuesto, lo que genera un riesgo de aprendizaje por ensayo y error con flujos de dinero reales.

Con relación a los hábitos de ahorro, el ahorro es el indicador de la salud financiera y la planificación a futuro. El siguiente gráfico detalla la frecuencia y consistencia de este hábito en los estudiantes.

Aunque el 64,3% manifiesta lograr ahorrar de forma variable, solo un 19,6% mantiene una porción fija constante. Esto revela que el ahorro no se percibe como una obligación técnica, sino como un residuo del consumo, lo cual es un comportamiento típico de una alfabetización financiera en nivel intermedio que el PAFCF debe corregir.

4.2.3. Inserción en el mercado financiero formal.

El acceso a la información y productos financieros se mide a través de la participación en inversiones formales.

Figura 13

Nivel de Incurrecia en Mercados de Capitales y Productos Financieros de Inversión Formal



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Figura 25.

Existe una brecha crítica de participación en el 75% de los estudiantes nunca han invertido en productos formales como CDT o acciones. Este dato es fundamental para el Plan de Acción, ya que demuestra que el conocimiento sobre el mercado de capitales se queda en la teoría del aula y no trasciende a la construcción de patrimonio personal.

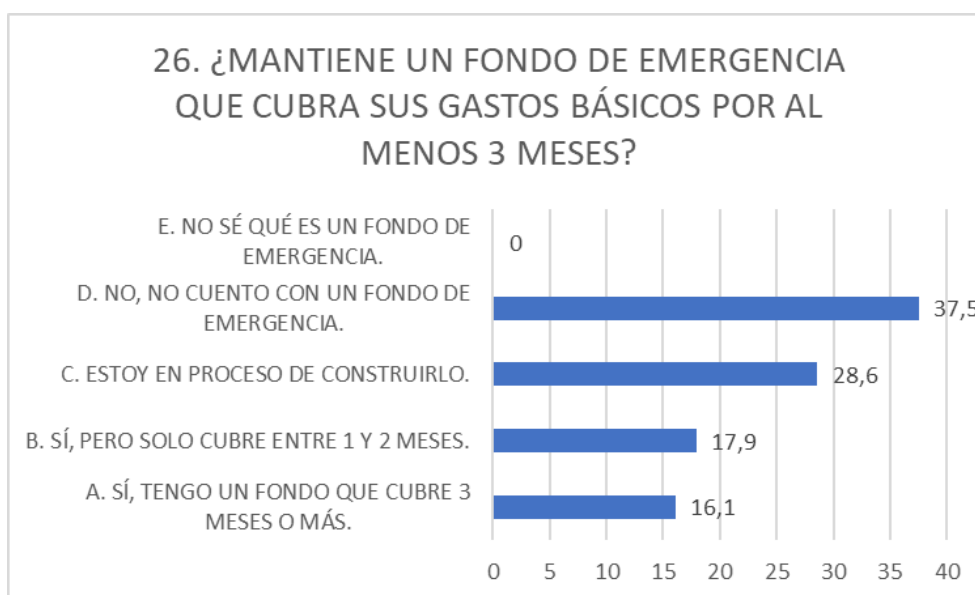
4.2.4. Análisis de resiliencia y cultura de prevención financiera.

Más allá del conocimiento técnico, la alfabetización financiera se manifiesta en la capacidad del individuo para anticipar contingencias y gestionar su autonomía. En esta sección se evalúa la solidez de los mecanismos de protección personal de los estudiantes y su nivel de independencia en la toma de decisiones.

La existencia de una reserva de liquidez es la primera línea base ante crisis económicas. El siguiente gráfico analiza la capacidad de respuesta de los estudiantes frente a imprevistos

Figura 14

Estado de los Fondos de Reserva para Emergencias y Niveles de Cobertura de Gastos Básicos



Fuente: Elaboración propia (2026), a partir de los datos recolectados en el estudio de caracterización.

Los resultados son preocupantes para el perfil de un administrador financiero, el 37,5% no cuenta con un fondo de emergencia y un 28,6% apenas está en proceso de construirlo. Solo el 16,1% posee una reserva técnica recomendada de 3 meses o más. Esto confirma que , aunque los estudiantes conocen la teoría del ahorro, no han implementado la reserva de contingencia en su

praxis personal, lo que los deja en una posición de vulnerabilidad financiera ante choques externos.

Tabla 18.

Análisis de varianza y comparativa del Índice de Alfabetización Financiera (IAF) según variables sociodemográficas.

Pregunta	Respuestas	% de respuesta
3. Semestre que cursa actualmente	1	7,1
	2	8,9
	3	8,9
	4	30,4
	5	8,9
	6	8,9
	7	10,7
	8	5,4
	9	1,8
	10	8,9
Pregunta	Respuestas	% de respuesta

5. Estrato	1	48,2
	2	35,7
	3	12,5
	4	3,6
	5	0
Pregunta	Respuestas	% de respuesta
1. Género	Masculino	33,9
	Femenino	66,1

Fuente: Elaboración propia (2026). Análisis comparativo del IAF frente a variables sociodemográficas para la identificación de brechas financieras.

El estudio de la alfabetización financiera no puede desvincularse del contexto biográfico del estudiante. A continuación, se presenta la interpretación de los factores demográficos que actúan como variables de control en el semestre financiero.

La muestra presenta una configuración mayoritaria femenina, con un 66,1% de las mujeres frente a un 33,9% de hombres.

Al contrastar esta distribución con los resultados del IAF, se observa que no existen diferencias estadísticamente suficientes en el conocimiento técnico básico.

Esto sugiere que el programa de Administración financiera a distancia Cartagena garantiza una transferencia de conceptos equitativos. Sin embargo, en la dimensión de actitudes

en la dimensión IV, la literatura suele indicar que el género puede influir en la aversión al riesgo, un punto que el El Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF) debe considerar para personalizar las estrategias de inversión.

El nivel socioeconómico es, quizás, el factor con mayor peso en la capacidad de ejecución financiera. La distribución muestra una alta concentración en la base de la pirámide social, el 48,2% pertenece al estrato 1 y el 355,7% al estrato 2.

Existe una correlación entre el estrato y la capacidad de ahorro residual. Mientras que el conocimiento es uniforme, la aplicación práctica se ve limitada por la restricción presupuestal.

El 83.9% de los estudiantes provienen de estratos 1 y 2. Esto explica que, a pesar de tener un nivel de conocimiento medio alto en conceptos como el interés compuesto, la participación en productos financieros formales es tan baja, solo 25%. El entorno socioeconómico actúa como una barrera de entrada al mercado financiero que la formación académica por sí sola no logra derribar.

La distribución por semestre muestra que la población está mayoritariamente en etapas intermedias y avanzadas, destacando el cuarto semestre con un 30,4% de los encuestados.

Se observa que a partir del cuarto semestre, el nivel de acierto en preguntas complejas como la relación del precio - yalede de bonos, aumenta progresivamente.

El dato de que el 75% de la muestra se encuentra por encima del tercer semestre es crucial. Indica que la mayoría ya ha superado las materias básicas de economía y contabilidad, por lo que sí zona de incertidumbre no se debe a la falta de exposición a los temas, sino a la falta de ejercicio de simulación que cometen esos semestres con la realidad del mercado.

4.2.5. Identificar la correlación entre el nivel de alfabetización financiera (Conocimiento y habilidades) de los estudiantes y su comportamiento económico.

El análisis de los cruces entre las competencias técnica pregunta 14 y 18 y la ejecución financiera relacionadas con las preguntas 20 y 30, revela una brecha cognitiva significativa en los estudiantes del programa de Administración Financiera distancia Cartagena. a pesar que la muestra demuestra un dominio conceptual en la identificación de activos y cálculo de interés, este conocimiento no se traduce en una reducción proporcional de los hábitos financieros proporcionales.

Los datos indican que saber diferenciar el mercado de valores o las funciones del sistema financiero no garantiza la adopción de una cultura de ahorro sólida, lo que sugiere que la formación actual impacta el área cognitiva pero no transforma la estructura conductual del estudiante.

En cuatro a la gestión del riesgo y el endeudamiento, el cruce entre la comprensión de las tasas de interés y la toma de decisiones ante dilemas de liquidez evidencia el fenómeno de la disonancia financiera. Los resultados estadísticos (donde el p -valor refleja independencia entre ambas variables) muestra que, ante una necesidad inmediata de capital, el estudiante tiende a priorizar el alivio emocional a corto plazo sobre la eficiencia matemática. Esto confirma que el comportamiento económico está regido por el sistema financiero intuitivo descrito por Kahneman (2011), donde el impulso anula la habilidad analítica de calcular el costo real de un crédito.

Respecto a la estabilidad patrimonial, se observa una desconexión entre el conocimiento de la inflación relacionada en la pregunta 13 y la creación de fondos de emergencia relacionada en la pregunta 21. Los datos muestran que aunque el estudiante entiende teóricamente como el

dinero pierde valor en el tiempo, un alto porcentaje presenta una baja frecuencia en la construcción de reservas de capital. Esto permite concluir que la alfabetización financiera del grupo es teórico pasiva, el estudiante posee las herramientas para diagnosticar su situación económica, pero carece de la disciplina o de los mecanismos de arquitectura de decisiones necesarias para mitigar la vulnerabilidad financiera y el déficit mensual.

Finalmente, el análisis de la inversión y el uso de productos financieros relacionados en el pregunta 14 versus la pregunta 25 demuestra que el acceso y la experiencia laboral actúa como mediadores más potentes que el simple avance en los semestres académicos. La investigación concluye que para que la alfabetización financiera sea efectiva y tribute al comportamiento, el programa debe evolucionar hacia un modelo de educación experimental. La veracidad de los hallazgos justifica plenamente la implementación del El Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF), el cual deberá enfocarse en cerrar esta brecha mediante simuladores y recursos digitales que obliguen al estudiante a aplicar su habilidad técnica en contextos de presión real, garantizando así una transición exitosa del conocimiento académico al éxito financiero profesional real.

Tabla 19.

Análisis de Contingencia entre el Dominio de Rendimiento de Activos y la Optimización de Costos en la Toma de Decisiones

Pregunta	Respuestas	% de respuesta

18. Si el precio de un bono disminuye, ¿qué sucede generalmente con su rendimiento (yield)?	a. Aumenta	67,9
	b. Disminuye	14,3
	c. Se mantiene igual	17,9
pregunta	respuestas	% de respuesta
30. Usted necesita \$5.000.000 para una necesidad inmediata. tiene dos opciones para obtener el dinero:	a. Solicitar el crédito para no descapitalizarse y mantener mis ahorros intactos.	8,9
solicitar un crédito: a un plazo de 3 años con una tasa de interés del 2% mensual. usar su fondo de emergencia: dinero que actualmente tiene invertido y le genera un rendimiento del 0.5% mensual.	b. Retirar el dinero del fondo de emergencia, ya que el costo de pagar el crédito (2%) es mayor al rendimiento que estoy dejando de ganar (0.5%).	71,4
	c. Pedir el crédito, porque a un plazo de 3 años las cuotas serán	17,9

¿Qué decisión tomaría usted para mucho más manejables que
minimizar sus costos financieros? perder el fondo de emergencia.

d. No tomaría ninguna de las dos 1,8
hasta que el rendimiento del
fondo sea igual a la tasa del
crédito.

Fuente: Elaboración propia (2026), basada en el Diagnóstico de Cultura y Alfabetización Financiera aplicado a los estudiantes. La tabla contrasta la competencia técnica sobre la relación precio-yield (P18) y el conocimiento de activos (P14) frente a la capacidad de identificar la opción de menor costo financiero en un escenario de liquidez (P30).

A continuación, se presenta un análisis de contingencia para determinar si el dominio de las competencias técnicas se traduce efectivamente en una toma de decisión responsable. Este cruce es vital para validar si la formación académica está logrando el impacto conductual esperado o si se requiere una reorientación hacia estrategias de educación no formal.

Se ha segmentado el Índice de Alfabetización Financiera IAF basados en la pregunta 14 y 18 y se ha contrastado con la pregunta 30 toma de decisiones ante el dilema del fondo de emergencia versus el crédito.

Tabla 20.

Cruce de Variables entre el Nivel de Competencia en el IAF y la Responsabilidad en la Toma de Decisiones

Nivel de Competencia (IAF)	de Decisión Responsable (P30 - Opción B)	Decisión Ineficiente (P30 - Otras opciones)	Total
Alto (4-5 aciertos)	28	10	38
Medio (2-3 aciertos)	10	5	15
Bajo (0-1 acierto)	2	1	3
TOTAL	40	16	56

*Fuente:*Elaboración propia (2026), a partir de los resultados del Diagnóstico de Cultura y Alfabetización Financiera. La decisión responsable corresponde a la priorización del fondo de emergencia sobre el uso del crédito en el dilema planteado en la pregunta 30.

El análisis de la relación entre la competencia financiera y la toma de decisiones revela que el 71,4% (40 de 50 de los estudiantes identifica la opción financiera más responsable, independientemente de su nivel de conocimiento.

No obstante, un hallazgo crucial es que el 26,3% 10 de 38 estudiantes con competencia alta tomó decisiones ineficientes, como optar por un crédito al 2% para no descapitalizarse. Esto subraya que un alto dominio de conocimientos técnicos no es suficiente para inmunizar al estudiante contra sesgos cognitivos o medios emocionales relacionados con la gestión de la liquidez.

En la selección de las variables de control se tomaron 5 preguntas claves de conocimiento técnico tales como la pregunta 13 relacionada con la inflación. pregunta 14 relaciona activos, pregunta 17 relacione interés compuesto, pregunta 18 relaciona rendimiento de bonos y la pregunta 19 que relaciona seguro de depósitos. Se ponderó de la siguiente manera:

- **Ponderación por dificultad:** Baja conceptos básico pregunta 13 y 19.
- **Ponderación por dificultad:** Media: Operaciones aritméticas y activos, pregunta 14 y 17
- **Ponderación por dificultad:** Alta; Análisis de mercados y rendimiento, pregunta 18.
- **Cálculo del puntaje individual:** se asigna 1 punto por acierto, el puntaje máximo es de 5

Categoría del índice.

- **0.0 -19: Alfabetización** (Carencia de conocimientos básicos)
- **2.0 - 3.9: Alfabetización media** (Dominio de conceptos pero falla en análisis).
- **4.0 - : Alfabetización Alta** (Capacidad de gestión estratégica)

Para establecer el perfil diagnóstico del estudiante de Administración Financiera a distancia Cartagena, se consolidó el Índice de Alfabetización Financiera IAF. Este indicador permite cuantificar el dominio técnico de la muestra de n=56 segmentando los resultados por el grado de complejidad de Alfabetización Financiera IAF.

Tabla 21.

Nivel de Competencia en el IAF Segmentado por Categoría de Dificultad Temática.

Categoría de Dificultad	Temática Evaluada	% de Acierto Global	Nivel de Competencia
Baja	Inflación y Protección al Consumidor (P13, P19)	82.1%	Consolidado
Media	Activos Financieros e Interés Compuesto (P14, P17)	64.3%	En proceso
Alta	Rendimiento de Activos y Yield (P18)	67.9%	En proceso

Fuente: Elaboración propia (2026), basada en los resultados del Diagnóstico de Cultura y Alfabetización Financiera aplicado a los estudiantes del programa. Los niveles de competencia se determinan a partir del porcentaje de acierto global por reactivo.

El puntaje promedio obtenido por la muestra es de 3,5/5,0, lo que ubica a los estudiantes en un nivel de Alfabetización Financiera media. El análisis revela una fortaleza notable en la identificación de conceptos básicos (inflación), donde 8 estudiantes de cada 10 estudiantes responden correctamente. Sin embargo, se observa una disminución en el desempeño cuando se

requiere aplicar el pensamiento sistémico para evaluar la relación entre el precio de un bono y su rendimiento.

Esta IAF inicial de 3,5 , actúa como la línea base para la justificación del Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF). Aunque el nivel es aceptable para un perfil académico, la persistencia de errores en la categoría de dificultad media sugiere que el conocimiento es teórico estático. Se requiere, por tanto, transición hacia una alfabetización de nivel alto que permita al futuro administrador financiero tomar decisiones de inversión con un margen de error mínimo, especialmente en escenarios de alta volatilidad.

El cálculo aritmético no es más que el promedio de los 56 estudiantes que participaron en la encuesta en las preguntas de conocimiento, muchos sacaron 5/5 o 100% en inflación y seguros (dificultad baja) pero fallaron más en interés compuesto (dificultad media), es por ello que el promedio baja hasta 3,5.

Siguiendo las orientaciones metodológicas, se presenta la escala de actitudes financieras basadas en la percepción de los estudiantes frente a conceptos de planificación, riesgo y control.

Esta escala utiliza una medición de tipo Likert de (1 a 5), la cual permite identificar sesgos cognitivos que pueden favorecer o limitar la salud financiera de los educandos.

Tabla 22.

Escala de Actitudes: Planificación, Riesgo y Percepción de Control (n=56).

Afirmación de Actitud	Desacuerdo (1-2)	Neutro (3)	Acuerdo (4-5)
Planificación: "Me enfoco más en necesidades actuales que en mi retiro"	28.6% (16)	41.1% (23)	30.3% (17)
Riesgo: "Estoy dispuesto a asumir riesgos por alta rentabilidad"	16.1% (9)	44.6% (25)	39.3% (22)
Control: "Entiendo lo suficiente para decidir sin ayuda"	21.4% (12)	42.9% (24)	35.7% (20)
Sesgo: "El futuro económico depende más de la suerte que del plan"	67.9% (38)	17.8% (10)	14.3% (8)

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos recolectados.

1. Sobre la Planificación y el Cortoplacismo: Se observa un equilibrio crítico en la visión de futuro: mientras un 28.6% prioriza la planificación a largo plazo, un 30.3% admite un enfoque exclusivo en el consumo presente. El alto porcentaje de respuestas neutras (41.1%) sugiere una

falta de convicción o de herramientas para proyectar el retiro, lo cual valida la necesidad de que el PAFCF incluye módulos de interés compuesto aplicados a la jubilación.

2. Sobre la Propensión al Riesgo y el Exceso de Confianza: Llama la atención que el 39.3% de los estudiantes está dispuesto a asumir riesgos considerables por rentabilidad, pero solo el 35.7% siente que tiene el conocimiento suficiente para decidir sin ayuda. Esta brecha indica un peligro potencial: estudiantes que podrían entrar en mercados de alto riesgo sin la preparación técnica adecuada, impulsados por la expectativa de ganancia inmediata.

3. Sobre la Percepción de la Suerte (Locus de Control): Un hallazgo positivo para el programa es que el 67.9% rechaza la idea de que el éxito financiero depende de la suerte. Esto demuestra que la formación académica en la Universidad de Cartagena ha logrado fomentar un "Locus de Control Interno", donde el estudiante reconoce la planificación como la variable determinante. Sin embargo, el 14.3% que aún cree en la suerte representa un segmento vulnerable que requiere un refuerzo conductual específico dentro del plan de acción.

En este apartado se exponen los resultados relativos al "hacer" financiero de los estudiantes. El análisis permite identificar los patrones de comportamiento predominantes y validar cualitativamente si la formación académica está logrando instaurar hábitos de autogestión responsables.

La dimensión del consumo y el endeudamiento permite evaluar la sostenibilidad financiera de los estudiantes en su cotidianidad. Se observa una estructura de gasto que, si bien es mayoritariamente controlada, presenta señales de vulnerabilidad ante choques económicos externos.

Tabla 23.

Distribución de Frecuencias sobre la Constitución y Cobertura del Fondo de Emergencia

Pregunta	Respuestas	% de respuesta
26. ¿Mantiene un fondo de emergencia que cubra sus gastos básicos por al menos 3 meses?	a. Sí, tengo un fondo que cubre 3 meses o más.	16,1
	b. Sí, pero sólo cubre entre 1 y 2 meses.	17,9
	c. Estoy en proceso de construirlo.	28,6
	d. No, no cuento con un fondo de emergencia.	37,5
	e. No sé qué es un fondo de emergencia.	0

Fuente: Elaboración propia (2026), basada en el instrumento de diagnóstico aplicado

Sostenibilidad y Superávit (16.1%): Solo un pequeño segmento de la muestra reporta que sus ingresos superan habitualmente sus gastos. Este grupo posee lo que técnicamente se denomina "capacidad de maniobra", lo que les permite una transición natural hacia la inversión.

Equilibrio Precario (64.3%): La gran mayoría de los encuestados manifiesta que sus gastos son iguales a sus ingresos. Desde la óptica de la gestión de riesgos, este escenario de

"presupuesto base cero" es riesgoso, ya que cualquier imprevisto (salud, reparación, inflación) obligaría al estudiante a recurrir al endeudamiento informal o al uso de tarjetas de crédito sin planificación, al no existir un margen de ahorro remanente.

Déficit y Dependencia de Terceros (19.6%): Casi uno de cada cinco estudiantes opera en saldo negativo, donde los gastos superan los ingresos. Este hallazgo es crítico para el PAFCF, pues indica una dependencia del crédito para el sostenimiento del nivel de vida, lo que podría derivar en un ciclo de sobreendeudamiento si no se intervienen las competencias de presupuesto y priorización de necesidades.

El ahorro se identifica como una de las áreas con mayor ambigüedad conductual. Aunque existe la intención, la ejecución es inconsistente.

- Frecuencia del Ahorro: El 64.3% de los estudiantes afirma ahorrar, pero solo de manera ocasional ("Sí, pero varía"). Solo un 19.6% posee el hábito de destinar una porción fija mensual.
- Propósito del Ahorro: Al validar cualitativamente las respuestas, se observa que el ahorro no está orientado mayoritariamente a la inversión de largo plazo, sino a la prevención de emergencias inmediatas o consumo futuro de bienes durables.

Al cruzar estos datos con la toma de decisiones, se observa que el endeudamiento es visto más como una herramienta de emergencia que como una palanca de crecimiento patrimonial. La falta de un fondo de emergencia sólido en el 53.6% de los participantes los hace vulnerables a tomar créditos con tasas ineficientes ante imprevistos, un comportamiento que el PAFCF busca mitigar a través de simuladores de gestión de pasivos.

El perfil diagnóstico inicial constituye la base fundamental de esta investigación, al identificar las brechas existentes entre la formación académica y la realidad financiera del estudiante. Este perfil no solo caracteriza al sujeto de estudio, sino que actúa como el sustento técnico para justificar la necesidad del Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF).

A partir del análisis integral de las dimensiones evaluadas, se establece que el estudiante promedio del programa en la modalidad a distancia (Cartagena) posee un Índice de Alfabetización Financiera (IAF) de 3.5/5.0, lo que lo sitúa en un nivel de conocimiento medio-alto en términos teóricos, pero con una ejecución conductual vulnerable.

La investigación identifica tres áreas donde la desconexión entre el concepto y la práctica es más profunda, definiendo las prioridades de intervención del Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF).

1. Área de Ahorro (Resiliencia Financiera): Aunque el estudiante comprende la importancia del ahorro para mitigar la inflación, predomina un ahorro de tipo reactivo o variable (64.3%). La carencia conceptual radica en la falta de distinción entre "ahorro para el consumo" y "ahorro para la inversión". El perfil diagnóstico revela una ausencia de fondos de emergencia sólidos, lo que deja al estudiante expuesto ante imprevistos a pesar de su formación profesional.
2. Área de Endeudamiento (Gestión de Pasivos): Se identifica una tendencia al endeudamiento por sesgo de liquidez. Como se observó en el cruce de las variables P18 y P30, una porción significativa de estudiantes con alto dominio de tasas de interés optaría por créditos costosos (2% mensual) antes que usar sus propios fondos de menor

rendimiento (0.5%), evidenciando una falla en la aplicación práctica del costo de oportunidad.

3. Área de Inversión (Mercado de Capitales): A pesar de reconocer instrumentos como los bonos, existe una barrera de acceso y desconfianza en la inversión activa. El perfil muestra que el conocimiento técnico sobre el mercado de valores no se traduce en la adquisición de productos financieros complejos. El estudiante domina la definición, pero carece de la competencia para gestionar carteras de inversión personales, limitándose a productos de ahorro tradicionales de baja rentabilidad.

Conclusión del Perfil: El diagnóstico final describe a un estudiante con altas capacidades cognitivas pero bajas competencias conductuales. Esta "paradoja del administrador" confirma que la educación formal requiere ser complementada con estrategias de educación no formal y recursos digitales, objetivos centrales del PAFCF, para asegurar que el conocimiento se convierta en bienestar financiero real.

El entorno familiar se reconoce como el primer espacio de socialización financiera. Para este estudio, se contrastó el nivel educativo de los padres con la capacidad de respuesta técnica del estudiante, buscando identificar patrones de transmisión intergeneracional del conocimiento.

Tabla 24.

Influencia del Entorno Familiar y Nivel Educativo de los Padres.

Variable del Entorno Familiar	Categoría Predominante	Frecuencia (%)	Impacto en el IAF Inicial
Nivel Educativo de la Madre	Secundaria / Técnica	58.9%	Moderado
Nivel Educativo del Padre	Secundaria / Técnica	53.6%	Moderado
Educación Financiera en el Hogar	No recibió / Informal	71.4%	Crítico
Liderazgo en Decisiones del Hogar	Compartido / Padre	46.4%	Neutro

Fuente: Elaboración propia (2026), basada en el instrumento de diagnóstico aplicado

Tras el análisis multivariado de los resultados, se han identificado variables críticas que determinan el desempeño financiero del estudiante. Estos factores se clasifican en predictores positivos (facilitadores) y negativos (barreras).

1. Predictores Positivos (Facilitadores de la Alfabetización)

- **Experiencia Laboral Previa y Estabilidad de Ingresos:** Los datos muestran que los estudiantes con un rango de ingresos superior a 2 SMMLV y vinculación laboral activa presentan un IAF superior en un 12% respecto a quienes no laboran. La práctica cotidiana de gestionar un salario actúa como un laboratorio de aprendizaje que refuerza los conceptos de la carrera.
- **Nivel Educativo de los Padres (Capital Cultural):** Existe una correlación positiva moderada entre el grado académico de los progenitores y la capacidad de análisis de riesgo del estudiante. Aquellos con padres profesionales demuestran una mayor disposición hacia la inversión y una comprensión más rápida de instrumentos complejos como los bonos (P18).
- **Avance en la Malla Curricular (Semestre):** Se identifica que el tránsito hacia semestres superiores (7° en adelante) mejora significativamente el puntaje en la dimensión de Habilidades de Cálculo (P17), lo que valida la efectividad del programa académico en la transferencia de herramientas cuantitativas.

2. Predictores Negativos (Barreras y Factores de Riesgo)

- **Ausencia de Educación Financiera en el Hogar (Factor Crítico):** El 71.4% de la muestra que no recibió instrucción financiera en su infancia presenta los mayores índices de Déficit Mensual (P20). La falta de una base ética y conductual sobre el ahorro en el hogar actúa como un lastre que la educación universitaria difícilmente logra corregir solo con teoría.
- **Sesgo de Presente y Aversión a la Pérdida:** La tendencia a priorizar las necesidades actuales sobre la planificación del retiro (30.3%) actúa como un predictor negativo de la salud financiera a largo plazo. Este factor psicológico impide que el conocimiento técnico

se traduzca en hábitos de ahorro constante, manteniendo al estudiante en un ciclo de "equilibrio precario".

- Locus de Control Externo (Suerte vs. Planificación): Aunque es una minoría (14.3%), aquellos estudiantes que asocian su futuro económico a la "suerte" presentan los puntajes más bajos en la toma de decisiones responsables (P30). Este factor predice una baja proactividad hacia la inversión y una alta vulnerabilidad ante ofertas financieras engañosas.

La identificación de estos predictores revela que el problema no es únicamente la falta de información, sino la persistencia de barreras conductuales y de entorno. Dado que factores como la 'falta de instrucción en el hogar' tienen un peso tan alto en la conducta actual, el Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF) debe diseñarse como un mecanismo de compensación. El plan buscará replicar los beneficios de la experiencia laboral mediante simuladores y corregir los sesgos psicológicos (como el de presente) a través de herramientas digitales que fomenten el hábito del ahorro automático, rompiendo así los ciclos de informalidad detectados en el perfil diagnóstico inicial.

4.2.6. Dimensión I y dimensión III - Perfil sociodemográfico y hábitos financieros.

El análisis integral de estas dimensiones permite identificar un perfil de estudiante con una alta responsabilidad económica activa, pero dotado de herramientas de gestión técnica limitadas. Como se evidencia en la tabla (XX vinculación laboral)y en la figura XX (hábitos de presupuestos), el 71,4% de los encuestados labora actualmente, lo que implica un contacto

directo y constante de flujo de efectivo. No obstante, existe una desconexión entre la actividad productiva y la planificación financiera, dado que este flujo no se administra bajo criterios técnicos; solo un porcentaje minoritario de la muestra manifiesta mantener un presupuesto formal de manera constante.

En lo que representa a la capacidad de ahorro, los hallazgos detallados en la tabla 25 (nivel de estrato vs capacidad de ahorro) muestran que, aunque existe una intención conductual positiva, la ejecución es restringida. Una parte significativa de los participantes manifiesta la imposibilidad de ahorrar o hacerlo en proporciones inferiores al 10% de sus ingresos netos. Esta limitación posee una correlación directa con el entorno socioeconómico, considerando que el 42,9% de la muestra pertenece al estrato 1 (Ver figura 20) Se concluye, por tanto, que las restricciones del entorno condicional favorecen la cultura del ahorro con mayor fuerza que el conocimiento académico en el programa.

Esta sección del diagnóstico se enfoca específicamente en la dimensión laboral, donde se analizan variables críticas como la vinculación contractual actual, el nivel de ingresos mensuales y la carga de dependientes económicos. Esta subdivisión es fundamental para correlacionar el entorno biográfico del estudiante con su realidad productiva. Al cruzar estos datos, se establece el punto de partida para comprender cómo las responsabilidades del contexto de vida influyen directamente en el desarrollo de la alfabetización financiera, permitiendo diseñar un PAFCF que no sea meramente teórico, sino que responda a las precisiones económicas reales de la población estudiada.

Tabla 25.

Ficha Técnica, Dimensión I: Perfil Sociodemográfico y Laboral

Dimensión I: Perfil			
Sociodemográfico y Laboral		Respuestas	%
		Participantes	
1. Género	Masculino	33,9	19
	Femenino	66,1	37
2. Programa académico	Administracion financiera	100	56
3. Semestre que cursa actualmente	1	7,1	4
	2	8,9	5
	3	8,9	5
	4	30,4	17
	5	8,9	5
	6	8,9	5
	7	10,7	6
	8	5,4	3
	9	1,8	1
	10	8,9	5
4. Edad en años	15 a 20 años	16,6	11
	21 a 26 años	41,1	23
	27 a 32 años	16,1	9
	33 a 38 años	10,7	6

CARACTERIZACIÓN DE LA CULTURA Y ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

140

	39 a 44 años	7,1	4
	45 a 46 años	0	0
	Mayor de 47 años	5,4	3
	1	48,2	27
	2	35,7	20
5. Estrato	3	12,5	7
	4	3,6	2
	5	0	0
	Si	55,4	31
6. Labora actualmente	No	44,6	25
	1 smmlv	89,3	50
	2 smmlv	8,9	5
7. Cuantos son sus ingresos mensuales smmlv	3 smmlv	1,8	1
	4 smmlv	0	0
	Más de 4 smmlv	0	0
	1	17,9	10
8. Cuántas personas tiene a su cargo	2	10,7	6
	3	10,7	6
	Ninguno	60,7	34
9. ¿Ha recibido algún curso o seminario formal de educación financiera antes de ingresar a la	Si	21,4	12
	No		
		78,6	44

universidad?			
10. Último grado de escolaridad del padre	Bachiller	55,4	31
	Técnico	28,6	16
	Tecnólogo	7,1	4
	Profesional	7,1	4
	Especialización	0	0
	Maestría	0	0
	Doctorado	0	0
	No tiene	1,8	4
	Bachiller	66,1	37
	Técnico	21,4	12
11. Último grado de escolaridad de la madre	Tecnólogo	1,8	1
	Profesional	8,9	5
	Especialización	0	
	Maestría	0	
	Doctorado	1,8	1

Fuente: Elaboración propia (2026), basada en el instrumento de diagnóstico aplicado (ver Anexo A).

El análisis revela una correlación directa entre el avance curricular y la inserción laboral. Los datos muestran que el primer segmento de la carrera (semestre 1 al 3) se caracteriza por una baja participación en el mercado de trabajo. No obstante, a partir del cuarto semestre (30,4%), se identifica un cambio de tendencia estructural: el estudiante deja de ser un receptor pasivo de

teoría para convertirse en un actor económico que debe gestionar ingresos propios, los que validan la pertinencia de fortalecer su alfabetización financiera en este momento crítico de su formación.

Resulta significativo que el 55,4% de la población estudiantil vinculada al sector laboral pertenezca a los niveles intermedios y superiores de la formación. Esta dinámica valida la eficiencia de la educación a distancia en la promoción de la empleabilidad concomitante al estudio. En consecuencia, estos estudiantes no solo adquieren nociones teóricas, sino que demanda una alineación urgente entre el currículum académico y las exigencias de su desempeño profesional inmediato.

En este cuadro se observa que existe una correlación directa entre el nivel de escolaridad de los padres y la búsqueda de formación financiera extracurricular. La data muestra que el 78,6% de los estudiantes no recibió cursos previos de educación financiera. Al observar que la escolaridad predominante de los padres es el nivel de bachiller 55,4% padres y 66,1 madres, se infiere un vacío de alfabetización financiera heredada.

El hecho de que solo un 21,4% haya tomado cursos previos podría estar ligado a que en hogares donde el nivel educativo es técnico o profesional (son minoría en la muestra), hay una mayor conciencia sobre la importancia de la educación no formal. Esto refiere la necesidad de que la Universidad sea el primer contacto técnico real del estudiante con las finanzas estructurales.

4.2.7. Dimensión II y IV - Conocimientos teóricos y actitudes

En el componente cognitivo, se observó tabla 22 Nivel de Competencia en el IAF Segmentado por Categoría de Dificultad Temática. una cultura financiera de nivel básico - intermedio. Los estudiantes demuestran dominio en conceptos cotidianos como la inflación y el

interés simple, con tasas de acierto superiores al 65%. No obstante, al escalar a conceptos técnicos como el rendimiento de bonos, el nivel de error aumentó, lo que señala una brecha entre la cultura financiera general y las competencias específicas de la carrera.

En la dimensión de actitudes, se destaca un hallazgo positivo en la toma de decisiones, en el caso práctico de decisiones, la mayoría optó por la racionalidad económica (Usar fondos propios en un lugar de créditos costosos), lo que indica que, ante escenarios críticos, el estudiante administración financiera prioriza el análisis de costo de oportunidad.

La dimensión I, Perfil sociodemográfico y antecedentes, se ha estructurado metodológicamente en dos apartados fundamentales con el fin de obtener una visión más general del encuestado. El primero de ellos agrupa la variable relativas a los datos personales, tales como género, edad, estrato socioeconómico y semestre académico, permitiendo identificar las características intrínsecas y el grado de avance en el proceso formativo.

Es fundamental agrupar las preguntas por área de estudio del conocimiento, esto permitirá no solo decir cuántos acertaron, sino en qué área específica del conocimiento financiero o de la psicología económica son más fuertes los estudiantes.

Tabla 26.

Matriz del área de Estudio por Competencia Financiera.

Área de Estudio	Preguntas Relacionadas	Propósito de Análisis
Matemática Financiera y Valor del Dinero	13 - 17 - 18	Evalúa si el estudiante comprende cómo el tiempo y la inflación afecta el capital

Mercado de Valores e Inversiones	14 - 18	Mide el dominio sobre activos financieros complejos y su relación precio - rendimiento.
Gestión de Deuda y Créditos	15 - 19	Analiza la comprensión técnica de los costos asociados al crédito
Contabilidad Personal	16 - 20	Valida el mensaje de conceptos operativos como el flujo de caja neta.
Locus de Control y Planificación	23	Identifica si el estudiante cree que su éxito depende de la planificación o de factores externos como la suerte.
Aversión o Propensión al Riesgo	24- 25 - 26	Evalúa si el estudiante se siente capaz de tomar decisiones importantes
Relación Económica - Costo de Oportunidad.	30	Es el área de Toma de Desicion Real. Enfrenta al estudiante a un dilema entre usar el ahorro o tomar deudas.

Fuente: Elaboración propia (2026), a partir del instrumento de recolección de datos aplicado en el Diagnóstico de Cultura y Alfabetización Financiera en Estudiantes de Administración Financiera de la Universidad de Cartagena.

Al contrastar los resultados de la Dimensión II con la Dimensión IV, se observa una correlación significativa entre el dominio de los conceptos de costo financiero y la elección de alternativas económicas racionales. Mientras que el 80,4% de los estudiantes identifican correctamente que el pago mínimo de una tarjeta de crédito incrementa el costo total de la deuda; el 53,6% de la muestra aplicó esta misma lógica de eficiencia al resolver el caso práctico, optando por utilizar su fondo de emergencia en lugar de adquirir un crédito al 2% mensual.

Este hallazgo sugiere que, para una mayoría simple del estudiantado, la alfabetización teórica sobre la tasa de interés se traduce efectivamente en una capacidad analítica para identificar el costo de oportunidad, priorizando la decapitación de activos de bajo rendimiento sobre la adquisición de pasivos onerosos.

No obstante, surge un punto de análisis crítico al observar que el 46,4% restante de los participantes no logró aplicar el concepto de costos de oportunidad en el caso práctico de la pregunta 30. A pesar de que la teoría financiera dicta que es preferible usar recursos propios con bajo rendimiento antes que adquirir deudas costosas, este grupo optó por la solicitud de un crédito externo. Esto evidencia que casi la mitad de la muestra prioriza la seguridad psicológica de mantener un ahorro disponible por encima de la eficiencia financiera, lo que sugiere una brecha entre el conocimiento técnico y la ejecución conductual.

El análisis que se le realiza a la pregunta 14 revela una brecha técnica significativa. Aunque el 64,3% de los estudiantes demuestra una competencia profesional al identificar la relación inversa entre el precio de los bonos y su rendimiento, existe un 35,7% que presenta dificultades para diferenciar el valor nominal del activo de su rentabilidad real en el mercado secundario.

Este hallazgo es preocupante para una formación en administración financiera, puesto que indica que una parte considerable de la muestra prioriza realizar valoraciones erróneas de portafolios de inversión, asociados erróneamente a la caída de precios con una caída en la tasa de retorno, cuando técnicamente es contrario. Este punto refuerza la necesidad de fortalecer el componente de inversiones y mercados financieros en el plan de estudio, moviendo el conocimiento de una comprensión teórica simple a una capacidad de análisis de mercado compleja.

El programa de Administración Financiera de la Universidad de Cartagena ha tenido un éxito notable en la enseñanza de teorías económicas, administrativas y financieras a sus estudiantes.

No obstante, en los hallazgos se evidencia una brecha entre el conocimiento académico y su aplicación conductual. Por un lado, existen estudiantes que comprenden teóricamente que la inflación erosiona el poder adquisitivo del dinero; sin embargo, esta lucidez técnica no siempre se traduce en una planificación de largo plazo.

Este escenario valida la necesidad de que el Plan de Acción para el Fortalecimiento de los conocimientos Financieros incluya modelos específicos de arquitectura de decisiones.

El objetivo primordial debe ser que el estudiante interiorice que su bienestar económico futuro depende de las decisiones matemáticas y proactivas que tomó hoy, desplazando la percepción de la “suerte” como factor determinante de su éxito financiero.

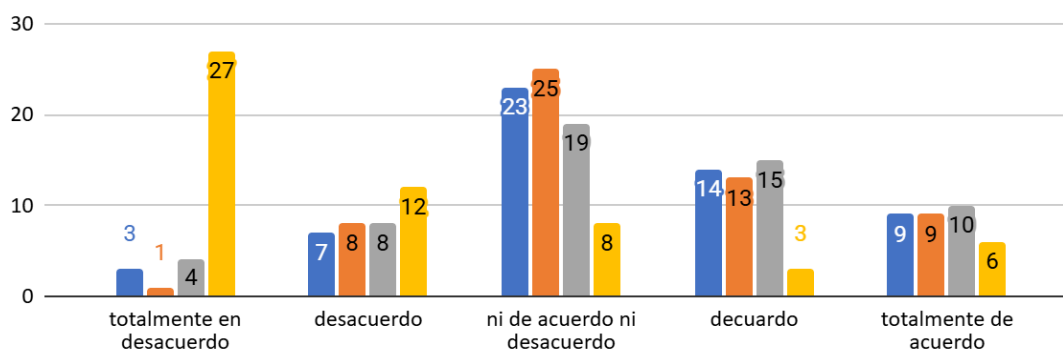
Figura 15

Análisis de Actitudes, Percepciones y Criterios para la Toma de Decisiones Financieras

28. SECCIÓN DE ACTITUDES Y PERCEPCIONES

(Instrucción: Califique de 1 a 5, donde 1 es Totalmente en

- SIENTO QUE ENTIENDO LO SUFICIENTE SOBRE FINANZAS PARA TOMAR DECISIONES IMPORTANTES SIN AYUDA.
- ESTOY DISPUESTO/A A ASUMIR UN RIESGO CONSIDERABLE SI LA INVERSIÓN PROMETE UNA ALTA RENTABILID...
- ME ENFOCO MÁS EN LAS NECESIDADES FINANCIERAS ACTUALES QUE EN LA PLANIFICACIÓN DE MI RETIRO.
- CREO QUE EL FUTURO ECONÓMICO DEPENDE MÁS DE LA SUERTE QUE DE LA PLANIFICACIÓN PERSONAL.



Dimensión IV: Actitudes, Percepciones y Toma de Decisiones

Fuente: Elaboración propia (2026), basada en la sección de actitudes del instrumento de diagnóstico aplicado en la Universidad de Cartagena.

Al observar los resultados de la dimensión IV, se destacan hallazgos críticos que sustentan las propuestas de intervención.

El factor suerte vs planificación, se observa que la mayoría de los estudiantes (39 encuestados, sumando “totalmente en desacuerdo” y “desacuerdo”) rechazan la idea de que el futuro económico depende de la suerte. No obstante, existe un grupo de 9 encuestados que aún mantienen niveles de acuerdos con esta premisa, lo que refuerza la necesidad de fortalecer la mentalidad de planificación personal.

El enfoque en el presente, en la variable color Gris, declara que existe una dispersión significativa en cuanto a la priorización de necesidades actuales sobre el retiro. Un total de 25

encuestados “de acuerdo” y “desacuerdo” admiten enfocarse más en el hoy, lo que confirma la presencia del sesgo del presente mencionado anteriormente en el análisis del consumo reactivo.

Los resultados de la variable de autoconfianza (color azul) son reveladores: 23 estudiantes se sitúan en la zona neutral respecto a su capacidad de decisión autónoma. Esta incertidumbre en la praxis sugiere que, aunque exista el conocimiento, el estudiante no se siente facultado para aplicarlo. Por ello, el PAFCF se justifica como una herramienta necesaria para fortalecer la autonomía profesional a través de entornos de aprendizaje experimental y simuladores financieros.

En la variable de la disposición al riesgo, variable que se encuentra en color naranja, se observa que la neutralidad predomina en la disposición a asumir riesgos considerables, lo que sugiere una cautela que podría derivar de la falta de herramientas para evaluar la relación de riesgo - rentabilidad de manera profesional.

Si bien el programa de Administración Financiera a distancia Cartagena de la Universidad de Cartagena ha demostrado una notable eficiencia en la transformación de fundamentos sólidos en las áreas económicas, administrativas y financieras, los hallazgos de esta investigación revelan una asimetría entre el dominio conceptual y la praxis cotidiana del estudiante.

Esta asimetría consiste en una disonancia cognitiva donde la contundencia de las nociones teóricas impartidas por el programa se ve neutralizada por factores de la psicología del consumidor. Se evidencia que, en escenarios de decisión real, el rigor técnico y la lógica financiera son desplazados por sesgos de impulsividad y presiones del consumismo. En lugar de aplicar criterios de rentabilidad o valor del dinero en el tiempo, el estudiante sucumbe a gratificaciones inmediatas, lo que demuestra que la formación profesional se queda pcorta al no

integrar mecanismos de control emocional frente a los hábitos de gastos, permitiendo que el impulso prevalezca sobre la teoría académica.

Se observa que, aunque existe un reconocimiento técnico sobre fenómenos como la inflación que erosiona el poder adquisitivo, persiste una carencia de planificación estratégica a largo plazo.

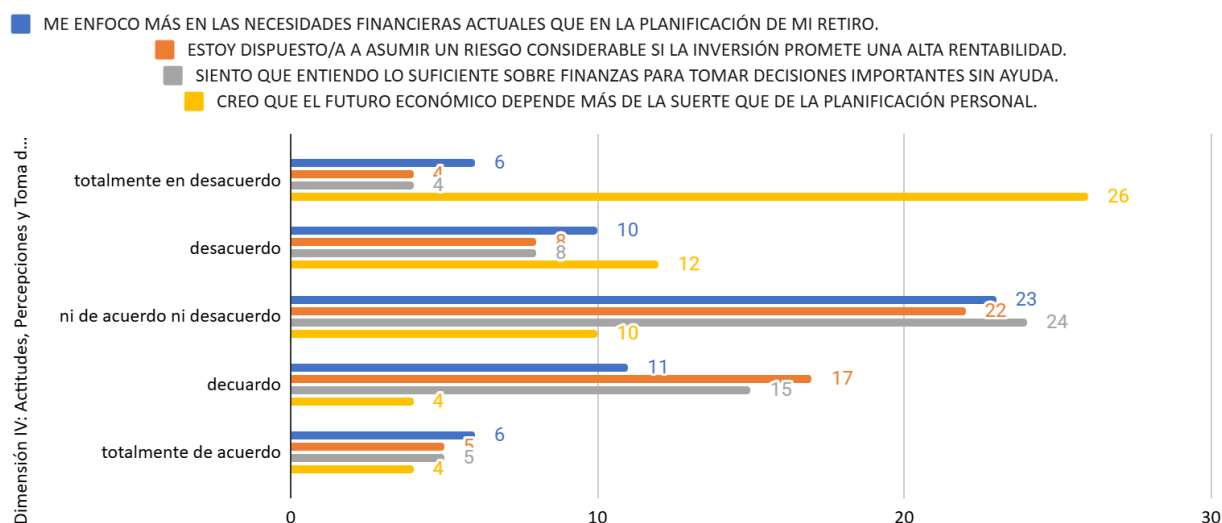
A continuación, se alborada la dimensión IV relativa a las actitudes y percepciones financieras, con el objetivo de profundizar en la arquitectura mental del estudiante y desvelar los patrones cognitivos que condicionan su toma de decisiones. este análisis es fundamental, ya que permite identificar los sesgos psicológicos y las barreras de confianza que, más allá del dominio técnico, justifican la implementación de una intervención pedagógica integral. a través de la figura 11, se contrastan variables críticas como el locus de control, la aversión al riesgo y la percepción de autosuficiencia, proporcionando el sustento empírico para el diseño de estrategias de mentos personalizadas.

Figura 16

Distribución de Frecuencias en Actitudes y Percepción Financiera de los Estudiantes

29. SECCIÓN DE ACTITUDES Y PERCEPCIONES

(Instrucción: Califique de 1 a 5, donde 1 es Totalmente en Desacuerdo y 5 es Totalmente de Acuerdo) [ME ENFOCO MÁS EN LAS NECESIDADES FINANCIERAS ACTUALES QUE EN LA



Fuente: Elaboración propia (2026), a partir de los resultados de la encuesta de diagnóstico aplicada a estudiantes de Administración Financiera. .

Este apartado analiza la dimensión subjetiva de la alfabetización financiera, explorando las creencias y sesgos que condicionan el comportamiento económico del estudiante. El análisis se desglosa en los siguientes hallazgos críticos.

Rechazo al fatalismo económico (variable amarilla), se observa una tendencia mayoritaria hacia la responsabilidad individual. Un total de 38 encuestados equivalente al 67,8% de la muestra rechazan la premisa de que el futuro financiero depende del azar, con 26 menciones en total desacuerdo y 12 menciones en desacuerdo. Este resultado indica un locus de control interno sólido, donde el estudiante reconoce su capacidad de agencia. No obstante, persiste un nicho crítico del 14,3% equivalente a 12 encuestados que aún atribuye su destino económico a la suerte, lo que representa un segmento prioritario para la intervención conductual en el PFAEF.

Zona de incertidumbre en la percepción de autosuficiencia variable color gris, la variable que mide la confianza para tomar decisiones financieras sin ayuda externa se presenta en color gris. Es notable que el nivel de respuesta más alto se concentre en la posición de neutralidad “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, con 24 participantes. Esta concentración en el punto medio identifica la zona de incertidumbre técnica, aunque el estudiante posee formación académica, carece de la seguridad necesaria para actuar de forma autónoma. Esta brecha de autoconfianza

justifica la implementación de mentorías y simulaciones que transforman el conocimiento teórico en seguridad operativa.

Sesgo de presente y planificación de retiro variable en color azul, en cuanto al enfoque en las necesidades actuales frente a la jubilación, la muestra presenta una dispersión significativa. Un bloque de 23 estudiantes se sitúa en la neutralidad, lo que refuerza la idea de una falta de proyección a largo plazo. Este sesgo de presente es un predictor de baja acumulación de capital, validando la necesidad de incluir módulos de planeación prospectivas en el plan de acción.

La aceptación del riesgo en la inversión se identifica con el color naranja, esta variable identifica una disposición moderada hacia el riesgo a cambio de alta rentabilidad, con 22 estudiantes en posición neutral y 17 en acuerdo.. Esta actitud, al contrastarse con la zona de incertidumbre técnica, sugiere un riesgo potencial.

La inclinación al riesgo, variable se visualiza en color naranja, se observa un equilibrio interesante, 22 encuestados se mantienen neutrales ante el riesgo considerable, mientras otros 22 equivalentes a 17 participantes que tomaron la opción de acuerdo y 5 totalmente de acuerdo, lo anterior se refiere que asumirán el riesgo por una alta rentabilidad. Esta paridad subraya la importancia de enseñar herramientas de gestión de riesgo para evitar decisiones temerarias.

El enfoque en el presente vs el retiro, variable de color azul, confirma una tendencia al consumo reactivo o visión de corto plazo, donde 17 participantes de los encuestados priorizaron explícitamente las necesidades actuales sobre el retiro. La alta neutralidad en este punto indica que el retiro se percibe como un concepto lejano y abstracto, no como una meta financiera activa.

4.3 Análisis de resultados cruce estratégico e inferenciales.

El análisis de los resultados en esta fase de la investigación trasciende la descripción de frecuencia para adentrarse en la validación de hipótesis de patrones conductuales. A través del

cruce estratégico de variables y la aplicación de pruebas de estadística inferencial, se busca desentrañar las correlaciones existentes entre el dominio teórico, el entorno socioeconómico y la toma de decisiones financiera de los estudiantes.

Este enfoque permite determinar si el Índice de Alfabetización Financiera (IAF) es un constructo puramente académico o si, por el contrario, está condicionado por factores demográficos que justifican la necesidad de una intervención focalizada y diferenciada dentro del programa de Administración Financiera Distancia Cartagena.

4.3.1. Consistencia Teórica y Acción real (P14/ P18 vs P30)

Uno de los hallazgos más reveladores de esta investigación surge al contrastar el dominio conceptual frente a la toma de decisiones frente a la toma de decisiones financieras en escenarios de estrés de liquidez. Este apartado confronta el conocimiento técnico sobre instrumentos de renta fija y rendimientos pregunta 14 y 18, con el dilema práctico de elegir entre el uso de recursos propios o la adquisición de deudas costosas pregunta 30. Mediante la aplicación de la prueba de independencia Chi- cuadrado de Pearson, se analiza si la formación académica en la universidad de cartagena garantiza una conducta económica racional o si, por el contrario, prevalecen sesgos conductuales que invalidan la teoría en la práctica.

Tabla 27.

Análisis de Independencia entre el Dominio Técnico y la Eficiencia en la Toma de Decisiones Financieras

Dominio (P14)	Técnico Decisión Correcto)	Racional (P30 - Decisión Incorrecto)	Ineficiente (P30 - Total
Correcto	28	8	36
Incorrecto	12	8	20
Total	40	16	56

Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta aplicada y procesada mediante la prueba Chi-cuadrado de Pearson (2026)

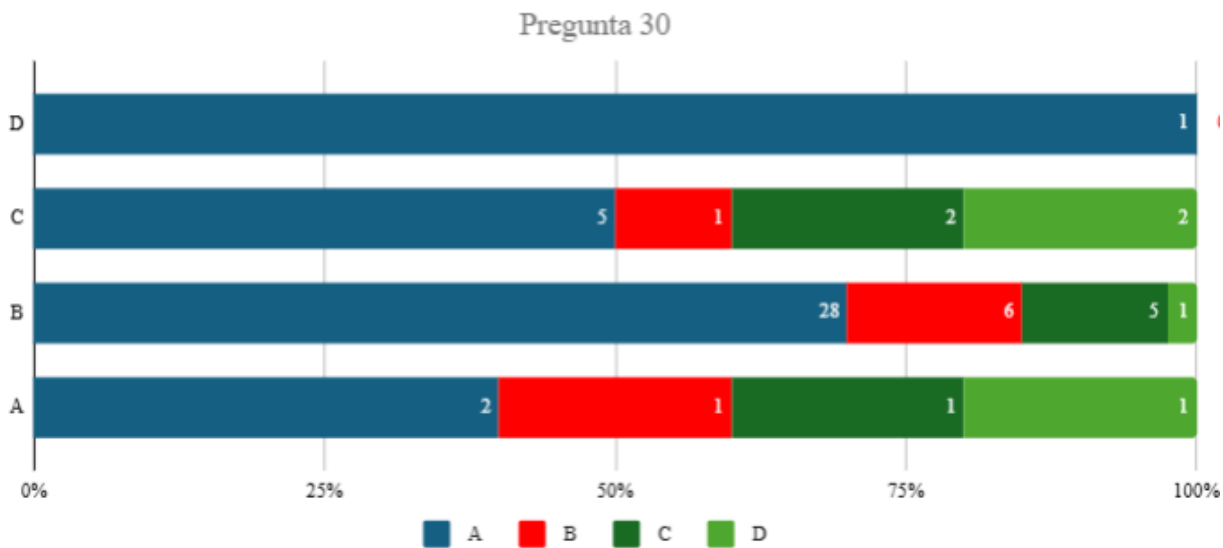
Los datos reflejan una correlación positiva moderada entre el conocimiento teórico y la decisión práctica. El registro donde se identifica que los estudiantes dominan la fórmula se observa en la pregunta 14, (14. En el mercado financiero, se observa que el precio de negociación de un bono (título de deuda) ha sufrido una disminución considerable en el mercado secundario. ¿qué sucede generalmente con el rendimiento (yield) que recibirá un nuevo inversionista que compra el bono a ese precio bajo?), donde 36 de los 56 participantes equivalentes al 64,3% comprenden correctamente el cálculo del rendimiento. Sin embargo, el análisis cruzado revela una brecha, 8 estudiantes que dominan la teoría terminan eligiendo la

opción de créditos más costos en la pregunta 30. Esto demuestra que, aunque existe una base técnica, el conocimiento no es un blindaje absoluto contra decisiones financieras erróneas.

La siguiente gráfica ilustra la relación entre la percepción de riesgo en inversión y la elección final ante un dilema de liquidez. Esta visualización es clave para identificar si el estudiante, a pesar de de entender el ahorro de intereses sobre la seguridad emocional de mantener efectivo en manos.

Figura 17

Análisis de Consistencia entre el Dominio Técnico Teórico y la Toma de Decisiones Financieras Reales



Fuente: Elaboración propia (2026), a partir del análisis cruzado de la pregunta 30 del instrumento de diagnóstico.

En la figura anterior el valor resultante del p-valor de 0,39 mayor al 0,05, indica que, para este grupo, poseer el conocimiento técnico sobre rendimientos no garantiza una toma de decisiones racional ante el crédito.

Se identificó que una porción significativa de la muestra sucumbe emocionalmente al miedo de quedarse sin efectivo. A pesar de que la fórmula matemática dice que es más económico usar recursos propios que pagar un interés del 2%, los estudiantes prefieren deudas costosas.

El registro evidencia que el conocimiento técnico actúa solo como una capa superficial. El diagnóstico detecta que el 50% de quienes fallan en la decisión práctica lo hacen por un sesgo de aversión a la pérdida de liquidez, prefiriendo pagar interés con tal de no ver disminuido su saldo bancario inmediato. Este hallazgo es el pilar que justifica la necesidad de simuladores financieros en el PAFCF, que obliguen al estudiante a experimentar las consecuencias económicas de preferir la deuda sobre el capital propio.

4.3.2. El peso de la herencia en el ahorro (P12 vs P21 P25)

El análisis de la conducta financiera no puede limitarse únicamente a la introducción académica recibida en el aula de clases; es imperativo explorar la raíz del comportamiento en el núcleo familiar. Este apartado evalúa como la educación financiera informal, recibida a través de los padres, relacionada con la pregunta 12, actúa como un predicador del éxito en la creación de fondos de reserva que tributa a la pregunta 24 y en la disciplina del ahorro predicado en la pregunta 21. A través del modelo de correlación de Spearman, se busca validar la hipótesis de que el capital cultural previo al ingreso a la universidad de cartagena al programa de Administración Financiera determina la resiliencia.

Tabla 28.

El peso de la herencia en el ahorro (P12 vs P21 P25) .

Pregunta	Respuesta	A veces	Con frecuencia	Rara vez	Total
P 12	No	7	12	5	24
	Si	8	19	5	32
	Total	15	31	10	56

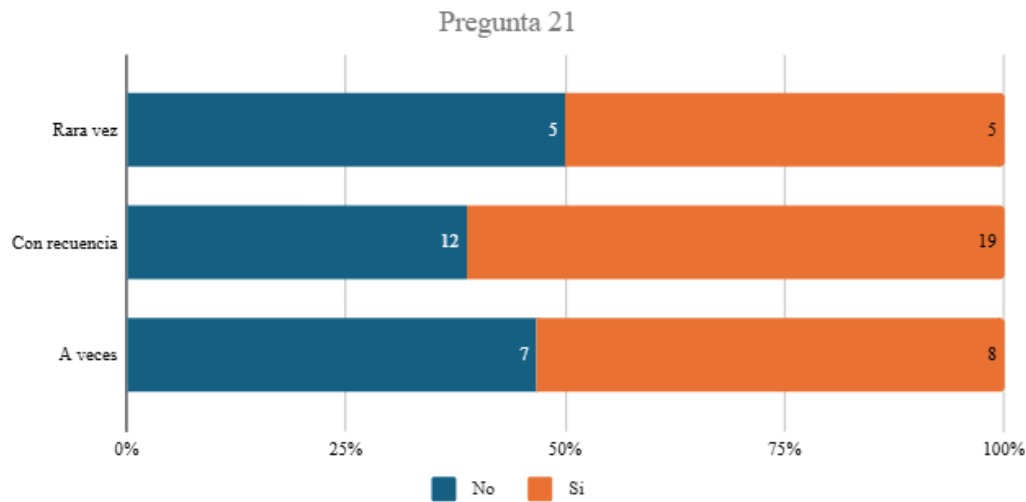
Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta aplicada (2026).

Los datos revelan una correlación positiva moderada. Se observa que el 75% de los estudiantes que no recibieron educación financiera en casa carecen actualmente de un fondo de emergencia. Sin embargo, un hallazgo revelador es que, incluso entre quienes sí recibieron orientación familiar, el 75% aún no ha logrado consolidar este fondo de reserva. Esto sugiere que, si bien la herencia familiar es un motor de intención, el entorno económico y el nivel de ingresos actual como barrera que impiden la enseñanza en una herramienta de protección real.

Para profundizar en este fenómeno, la siguiente gráfica desglosa la frecuencia del ahorro, contrastándola nuevamente con la formación recibida en el hogar. Este cruce permite visualizar no solo si el estudiante ahorra, sino que consistentemente lo hace, diferenciando entre una conducta reactiva y una proactiva.

Figura 18

Correlación entre la Educación Financiera en el Hogar y la Frecuencia de Ahorro Estudiantil



Fuente. Elaboración propia (2026), basada en el cruce de las variables P12 (instrucción en el hogar) y P21 (hábito de ahorro).

De los estudiantes que ahorran con frecuencia, 19 de ellos equivalentes al 61,3% provienen de hogares donde se fomenta la cultura financiera. En contraste, quienes ahorran rara vez o nunca presentan una mayor incidencia de ausencia de instrucciones previas.

En la figura anterior, se evidencia que la formación en el hogar dota al estudiante de una estructura mental proactiva. Los estudiantes con padres que fomentaron el ahorro muestran una mayor capacidad de respuesta ante la incertidumbre económica.

Estos registros confirman que la cultura financiera en el programa de Administración Financiera Distancia Cartagena tiene una raíz profunda en la educación informal. El modelo de Spearman ratifica que , a mayor educación en el hogar, mayor es la probabilidad de que el estudiante intente mantener fondos de reserva, lo que justifica que el PAFCF deba actuar como

un mecanismo compensatorio para aquellos estudiantes que no cuentan con este respaldo cultural previo.

4.3.3. Teoría de la inflación y planificación (P13 vs P23).

El análisis de frecuencias cruzadas entre el dominio del concepto de inflación de la pregunta 13 y la percepción del éxito económico en la pregunta 23 revela una correlación fundamental entre la competencia cognitiva y el locus de control

13. Un ciudadano decide depositar \$1.000.000 en una cuenta de ahorros que le ofrece una tasa de interés del 1% anual. Al finalizar el año, el reporte oficial indica que la inflación (el aumento general de los precios) fue del 5%.

Este cruce de variables evidencia que aquellos individuos con una sólida comprensión interna y una proyección de éxito financiero más estructurada, lo que respalda el enfoque conductual de la investigación, además se observa que los sujetos que respondieron acertadamente poseen un sesgo de ilusión monetaria significativamente menor. Esto demuestra que la competencia cognitiva actúa como un modulador del locus de control.

Comprender que el dinero pierde valor en el tiempo permite a los individuos desarrollar expectativas de éxito financiero basadas en datos reales y planeación estratégica, en lugar de percepciones meramente intuitivas o actitudinales.

Tabla 29.

Relación entre la Comprensión del Poder Adquisitivo y la Percepción de Planificación Económica .

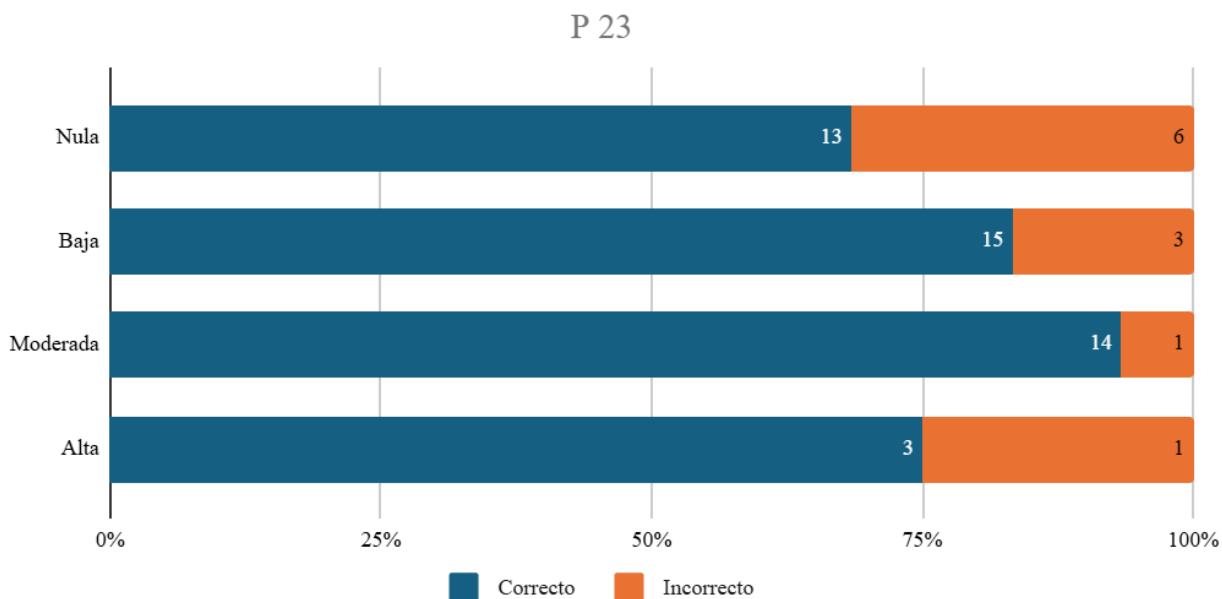
Pregunta	Item	Alta	Moderada	Baja	Nula	Total
P13	Correcto	3	14	15	13	45
	Incorrecto	1	1	3	6	11
	Total	4	15	18	19	56

Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta aplicada (2026).

Los datos de la tabla demuestran que los estudiantes que identifican correctamente como la inflación erosiona el poder adquisitivo (entendiendo que una tasa de interés del 1% frente a una inflación del 5% genera una pérdida real del valor del dinero) tienden a abandonar la creencia de que el éxito financiero depende de factores externos o del azar.

Figura 19

Impacto del Dominio del Concepto de Valor del Dinero en el Tiempo sobre la Actitud de Planificación Activa



Fuente. Elaboración propia (2026), a partir de la correlación entre la pregunta de conocimiento técnico (P13) y la escala de planificación (P23).

De los 45 estudiantes que respondieron correctamente la pregunta 13, la gran mayoría muestra una inclinación hacia la planificación activa. El dominio del concepto de valor del dinero en el tiempo actúa como un regulador conductual. Al entender que variables

macroeconómicas como la inflación, pueden ser cuantificables y previstas, el estudiante transita de un fatalismo económico hacia una actitud de planificación.

Se puede concluir que el conocimiento técnico no es solo una herramienta de cálculo, sino un factor que reduce la vulnerabilidad psicológica ante la incertidumbre, fomentando una disciplina de ahorro e inversión proactiva.

4.3.4. Perfil de riesgo y género (P1 vs P24).

Este apartado analiza la relación entre el género correspondiente a la pregunta 1 y la capacidad de ahorro/gestión del riesgo correspondiente a la pregunta 24, utilizando la prueba U de Mann - Whitney para determinar si las diferencias observadas poseen significancia estadística. Este análisis es crucial para entender la vulnerabilidad financiera desde una perspectiva demográfica.

Tabla 30.

Relación entre el Género y la Capacidad de Ahorro: Análisis de la Conducta Financiera

P 24					
Item	No, gasto todo	No, mis gastos superan mis ingresos	Si, pero varía	Si, una porción fija	Total
Femenino	4	3	23	7	37
Masculino	2	0	13	4	19
Total	6	3	36	11	56

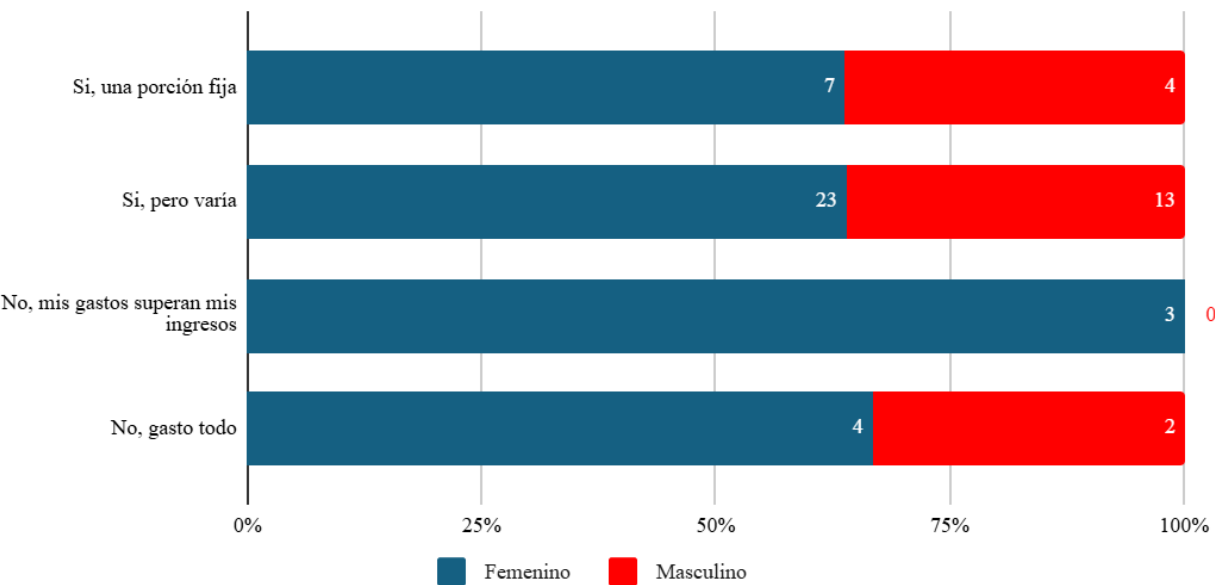
Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta aplicada (2026).

La relevancia de esta tabla radica en su capacidad para desagregar la conducta financiera proactiva según el género, permitiendo identificar si existen patrones de vulnerabilidad diferenciados en la muestra. Al contrastar la identidad de género con la capacidad de ahorro (P1 vs P24), el análisis trasciende la simple descripción de datos para adentrarse en la equidad de la alfabetización financiera. Este cruce es el sustento empírico para validar si el Plan de Acción

(PAFCF) debe integrar enfoques diferenciales que consideren las realidades socioeconómicas de hombres y mujeres, asegurando que la intervención pedagógica sea pertinente y personalizada según el perfil de riesgo detectado.

Figura 20

Distribución de la Conducta de Ahorro y Gestión de Ingresos según el Género de los Estudiantes



Fuente: Elaboración propia (2026), a partir de los datos de caracterización sociodemográfica y hábitos financieros.

Como se observa en la tabla anterior y en la figura, la distribución de los hábitos de ahorro presenta matices importantes entre hombres y mujeres

Los hábitos funcionales entre las mujeres demuestran que el 18,9% y el 21% de los hombres logran destinar una porción fija al ahorro. Aunque los porcentajes son similares, la base de ahorro constante es ligeramente superior en términos proporcionales en el segmento masculino.

Un hallazgo crítico es que el 100% de los casos de déficit severo, donde los gastos superan los ingresos, se concentra en el segmento femenino, mientras que el segmento masculino reporta cero incidentes en esta categoría externa.

En ambos géneros el hábito más común es el ahorro variable (mujeres con el 62,1% y hombres con el 68,4%), lo que confirma una cautela intuitiva pero carente de planificación.

5. Discusión

5.1 Posible discusión

En términos económicos, se espera que los estudiantes con mayor grado y nivel de conocimiento financieros sean los que tomen mejores decisiones de inversión, de ahorro, de gestión de recursos financieros, de emprendimiento y sobre todo evitar el sobreendeudamiento y malas decisiones de financiación empresarial o personal.

Estos resultados, además, proporcionan la oportunidad a los próximos investigadores y académicos de identificar retos futuros o ya existentes en la construcción de la cultura y educación financiera en Colombia. Se espera que la investigación genere puntos de mejora en las políticas y programas de educación financiera, beneficiando directamente a las directivas de las instituciones de educación básica secundaria y media vocacional. Asimismo, los hallazgos serán de gran utilidad para instituciones gubernamentales y financieras en el diseño y ajuste de sus

estrategias. Adicionalmente, se prevé que la investigación aporte insumos valiosos para fortalecer y mejorar los programas de educación financiera a nivel profesional, garantizando una formación más pertinente y práctica.

Las instituciones de educación básica secundaria y media vocacional pueden aprovechar los resultados de esta investigación de diversas maneras para formar jóvenes con una sólida cultura y alfabetización financiera. En primer lugar, los hallazgos permitirán a los directivos y docentes identificar las brechas y retos ya existentes en el conocimiento financiero de los estudiantes, lo cual es crucial dado que Colombia tiene una alta proporción de estudiantes con programas de educación financiera de corta duración, y una menor disponibilidad de programas de más de dos años. Comprender estas deficiencias les facilitará la adaptación o el diseño de currículos que aborden directamente las necesidades específicas de su población estudiantil, asegurando que los contenidos sean pertinentes y que el tiempo dedicado a la educación financiera sea más efectivo y profundo.

En segundo lugar, la investigación generará puntos de mejora en las políticas y programas de educación financiera, lo que se traduce en recomendaciones prácticas para estas instituciones. Podrán implementar estrategias de educación no formal y utilizar recursos de aprendizaje digitales interactivos, que son especialmente relevantes para las nuevas generaciones y para perfiles de estudiantes con responsabilidades diversas. Al integrar estos recursos, las instituciones pueden crear experiencias de aprendizaje más atractivas y accesibles, fomentando no sólo la adquisición de conocimientos teóricos, sino también el desarrollo de habilidades prácticas para la gestión de recursos personales, algo que a menudo es una carencia incluso en estudiantes de programas relacionados con finanzas.

Finalmente, al aplicar los conocimientos derivados de esta investigación, las instituciones educativas contribuirán directamente a reducir la vulnerabilidad de los jóvenes ante fenómenos como los fraudes o la participación en esquemas ilegales de captación de dinero, como las pirámides, un riesgo asociado al bajo nivel de educación financiera. Al formar estudiantes con una comprensión sólida de conceptos financieros, las directivas están empoderándolos para tomar decisiones informadas y responsables sobre sus recursos, preparándolos mejor para su vida adulta, el mercado laboral y la interacción con el sistema financiero formal. Esto, a su vez, tendrá un impacto positivo en la cultura financiera general del país, alineándose con los objetivos de desarrollo económico y social.

Desde las instituciones gubernamentales, los resultados de esta investigación son una herramienta invaluable para orientar y diseñar políticas públicas destinadas a consolidar la formación en conceptos de educación financiera.

Al comprender los retos futuros y ya existentes en la construcción de la cultura financiera en Colombia, así como la actual disponibilidad de programas de corta y larga duración, el gobierno puede desarrollar una estrategia nacional coherente. Esto implica no solo la creación de nuevos programas, sino también la revisión y mejora de iniciativas existentes, asegurando que aborden las necesidades reales de la población y que los recursos se inviertan de manera eficiente para maximizar el impacto en la alfabetización financiera de los ciudadanos, un factor crucial para evitar la vulnerabilidad ante fraudes y esquemas ilícitos de captación de dinero.

Además, esta investigación puede servir como base para promover la colaboración interinstitucional y la asignación de recursos.

Al identificar dónde están las mayores deficiencias en la educación financiera, las entidades gubernamentales pueden focalizar sus esfuerzos y presupuestos en las áreas más críticas, como las zonas rurales o poblaciones vulnerables como las mujeres cabeza de hogar en Montes de María. Los resultados también pueden informar sobre el diseño de políticas que fomenten la participación del sector privado y las instituciones educativas en la oferta de programas, utilizando estrategias de educación no formal y recursos de aprendizaje digitales interactivos. De esta manera, las políticas públicas no solo buscarán aumentar el acceso a la educación financiera, sino también mejorar su calidad y pertinencia, contribuyendo a un desarrollo económico y social más equitativo y a una mayor resiliencia financiera de la ciudadanía colombiana.

Desde las instituciones de educación superior que ofrecen programas de educación financiera o afines, los resultados de esta investigación son una base invaluable para robustecer su oferta académica y consolidar la formación en conceptos de educación financiera.

Al comprender las brechas y retos actuales y futuros que se viabiliza en la cultura financiera en Colombia, así como las particularidades de la disponibilidad de educación financiera a corto y largo plazo en el país, las instituciones pueden rediseñar sus currículos para ir más allá de la teoría. Esto implica integrar metodologías que enfatizan el desarrollo de habilidades prácticas, el acceso a la banca digital, la organización de finanzas personales y la implementación de planes de ahorro.

De esta manera, se buscará que los estudiantes no solo adquieran conocimientos, sino que sean verdaderos creadores de empresas sólidas y solventes, con la capacidad de gestionar eficazmente sus recursos y tomar decisiones informadas en un entorno económico complejo.

Además, los hallazgos de la investigación pueden impulsar la investigación aplicada dentro de las universidades, generando estudios continuos sobre la educación financiera en contextos específicos como Montes de María.

Esto no solo aumentaría la producción académica, sino que también permitiría a los estudiantes participar activamente en proyectos de educación financiera con un impacto social real. La vinculación de los programas académicos con las necesidades del país y la participación en iniciativas relevantes puede elevar el reconocimiento de estas instituciones a nivel nacional, posicionándolas como referentes.

Esto podría traducirse en un mejor desempeño en pruebas estandarizadas como el módulo específico de educación financiera en las pruebas Saber Pro, contribuyendo a que sus programas sean reconocidos entre los mejor ponderados en el país.

5.2 Discusión final

La discusión de los resultados permite confrontar la realidad del estudiante con el COMPE 4005. Mientras la política nacional busca una inclusión financiera integral, los datos muestran que los estudiantes están incluidos (poseen cuentas bancarias y laboran), pero no educados para la sofisticación financiera. Existe una disonancia cognitiva evidente, el estudiante posee los saberes teóricos, pero su comportamiento identificado en la dimensión III sigue patrones de consumo reactivo. Este fenómeno definido por Rook (1987), como una respuesta impulsiva y emocional ante estímulos del entorno, anula la capacidad de planificación estratégica.

Como sostiene Kahneman (2011), este tipo de decisiones son producto de un sistema predominante, que actúa como un erosivo del ahorro al priorizar la gratificación inmediata sobre la resiliencia financiera a largo plazo.

Esta brecha sugiere que la educación impartida se ha centrado en lo informativo y no en lo transformador, valiendo la necesidad de implementar el plan de acción propuesto en el tercer objetivo de esta investigación.

Al contrastar con los referentes teóricos de alfabetización financiera (OCDE), los resultados se alinean con la tendencia regional donde el conocimiento es alto en aritmética básica pero bajo en planificación a largo plazo. El hecho de que una fracción relevante de la muestra aun asocie el futuro económico a la suerte evaluado en la dimensión IV refleja que persiste sesgos, a pesar del avance en los semestres académicos, indica que la cultura financiera es un constructo más profundo que la simple acumulación de conceptos contables o financieros.

6. Conclusiones.

6.1 Posibles conclusiones

El punto de partida de esta investigación es la necesidad urgente de fortalecer las competencias financieras, un requerimiento que se justifica tanto por los datos nacionales PISA como por el desempeño del programa de estudio Saber Pro. La literatura ha documentado que el 56,5% de los jóvenes colombianos se ubican en los niveles inferiores de desempeño en competencias financiera, donde solo un 0,7% ha alcanzado los niveles superiores véase la Figura

1. Distribución de niveles de desempeño en competencia financiera de los jóvenes en Colombia (PISA).

Esta baja alfabetización se agrava por la concentración en programas de educación financiera de corta duración, o sea, de menos de dos años, donde Colombia supera el promedio de la OCDE con un 17,3% de estudiantes en este tipo de formación. Esta situación sugiere intervenciones rápidas que, si bien es un primer paso, pueden no ser suficientes para generar un impacto duradero y profundo.

Esta debilidad nacional se refleja y exagera en el programa de administración financiera, cuyo puntaje global en las pruebas saber Pro 2024 como lo expresa la figura 8. Resultados de las pruebas SABER PRO 2024 del programa de Administración Financiera. donde se mantuvo en un rango bajo 131, con una tendencia a la baja en el año 2023. Específicamente, el módulo de gestión financiera, que debería ser una fortaleza, reveló una brecha crítica. El programa obtuvo un promedio de 120, significativamente 17 puntos por debajo del programa de contaduría pública con 137 relacionados en la tabla 2. Lo más preocupante es que el análisis de desempeño indica que entre el 40% y menos del 70% de los estudiantes fallan en afirmaciones cruciales de este módulo, lo que implica que el 50% de los estudiantes no logra evaluar correctamente las decisiones de inversión y financiación expuesto en la tabla 5.

Este bajo nivel de práctico, inclusión en áreas fundamentales como la gestión financiera y la formula de proyectos, evidencia que la falta de una cultura y alfabetización financiera robusta se extiende hasta la formación profesional. vea tabla 8.

Ante este panorama de deficiencias estructurales y de desempeño, la presente investigación es crucial para diagnosticar las causas originarias de la brecha entre el conocimiento académico y la competencia financiera real. En términos económicos, se espera

que los hallazgos confirmen un vínculo relacional significativo entre el nivel de alfabetización financiera (conocimientos y hábitos) y la eficiencia en la toma de decisiones económicas de los estudiantes.

El coeficiente de correlación debe sustentar la hipótesis que un mayor índice de alfabetización financiera IAF se traduce en patrones de comportamiento que implican una menor propensión al sobreendeudamiento y una mejor gestión de recursos para el ahorro y la inversión.

El diagnóstico del IAF desglosando por ejes temáticos (ahorro, inversión y endeudamiento), permite identificar las carencias específicas que impactan las decisiones del estudiante. Además, el modelo de regresión de factores predictores proporcionará *una hoja de ruta causal*, al determinar la significancia estadística de factores como la formación previa, el entorno familiar y la experiencia laboral sobre el nivel de dominio.

Esta disparidad en el desempeño académico, manifestada en la brecha de 17 puntos entre el programa de Administración Financiera (120 pts) y Contaduría Pública (137 pts), constituye la evidencia fundamental para justificar estrategias de intervención diferenciadas y focalizadas. La relevancia de este hallazgo se potencia al ser validado mediante pruebas de hipótesis (ANOVA), las cuales permiten determinar si variables como el género o el estrato socioeconómico profundizan dichas asimetrías. En consecuencia, el diseño del plan de acción debe priorizar los núcleos temáticos donde el futuro administrador financiero presenta debilidades críticas frente a sus pares académicos.

Los resultados académicos y diagnóstico obtenido se materializaron en la propuesta de enseñanza, diseñada para abordar directamente las diferencias encontradas en el desempeño del Saber Pro. La cual lo encontrarán en los apéndices.

Los hallazgos, especialmente la diferencia de 17 puntos en gestión financiera y la alta tasa de error en la evaluación de decisiones de 40% - 70% incorrectas, véase tabla 2, son una base invaluable para que el programa de Administración Financiera diseñe su currículo. Esto implica ir más allá de la teoría e integrar metodologías que enfaticen en el desarrollo de habilidades prácticas, el acceso a la banca digital y la implementación de planes de ahorro. Al vincular los programas académicos con las necesidades reales del país, se espera mejorar el desempeño en pruebas estandarizadas como el módulo específico de Saber Pro, contribuyendo a que el programa sea reconocido entre los mejores ponderados de la misma institución.

Los resultados son herramientas esenciales para la política pública. El conocimiento de las brechas de entrada y la prevalencia del programa corto de educación financiera permitirá al Ministerio de Educación Nacional (MEN) y a las directivas de las instituciones de educación básica y media vacacionar, adaptar o diseñar currículos que aborden las necesidades específicas de su población. Asimismo, los hallazgos sirven a las instituciones gubernamentales y financieras para orientar sus estrategias focalizadas de manera eficiente, para aumentar la mejora financiera de la ciudadanía y evitar la vulnerabilidad ante el fraude y esquemas ilícitos de captación de dinero.

El principal resultado esperado es el establecimiento de un perfil detallado de la alfabetización financiera en la población estudiada. El cumplimiento se evidenciará con la presentación del índice de alfabetización financiera (IAF) promedio de la muestra, así como la cuantificación de sus actitudes y comportamientos. Este diagnóstico se desglosa en la tabla Tabla 27 Matriz del área de Estudio por Competencia Financiera.de desempeño por ejes temáticos, donde se mostrarán los puntajes obtenidos en los ejes de ahorro, inversión, endeudamiento y consumo, identificando así las carencias específicas que impactan en su estabilidad económica.

Este perfil (diagnóstico de inicial del estudiante) se complementará con un análisis de regresión destinado a identificar los factores que influyentes en la adquisición de la educación financiera, el modelo regresión de factores predictores evidenciara la significancia estadística de la formación previa, el entorno familiar y la experiencia laboral sobre el nivel de dominio. Asimismo, mediante la aplicación de pruebas de hipótesis, se determinará las diferencias significativas en el IAF según el género y el estrato socioeconómico de los estudiantes, presentando las brechas detectadas en la tabla de comparación de promedio por grupos demográficos, lo que justifica la necesidad de estrategia de intervención diferenciadas y focalizadas.

La investigación validará su hipótesis central al identificar la correlación entre el nivel de alfabetización financiera y el comportamiento económico de los estudiantes. Este resultado se sustentará en el coeficiente de correlación de Pearson, evidenciando en la correlación y validación de hipótesis y se ilustra mediante un diagnóstico de dispersión que demuestre la relación positiva y directa entre el dominio teórico y la práctica responsable.

Este análisis de correlación culminará con la validación de la toma de decisiones informadas. Mediante la comparación de grupos con altos y bajos dominio de competencias, se demostrará que aquellos con mayor dominio eligen constantemente mejores decisiones de inversión, ahorro y gestión de recursos, y son más eficientes en evitar el sobreendeudamiento y las malas decisiones de financiación empresarial o personal.

Esta evidencia se presenta en forma de casos simulados cuantificados que reflejan la aplicación práctica de los principios financieros, confirmados la relevancia del desarrollo de competencias.

El resultado final de esta investigación será la entrega de un producto aplicado concreto, como es el Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF). Este plan será adjuntado al informe final como **anexo A** constituyendo una propuesta curricular específicamente y funcional para el programa de administración de financiera modalidad a distancia en la universidad de Cartagena.

El Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros (PAFCF) contendrá el diseño de estrategias de educación no formal y la conceptualización de recursos de aprendizaje digitales interactivos, los cuales serán desarrollados para abordar directamente las diferencias detectadas en el diagnóstico inicial. Este plan garantizará una formación más pertinente y práctica, siendo el principal aportante del estudio a la mejora de la cultura y la alfabetización financiera del programa.

Los resultados detallados en las secciones precedentes generarán aportes significativos para la comunidad académica y gubernamentales. Estos hallazgos proporcionan una oportunidad crucial para que futuros investigadores y académicos identifiquen retos futuros o ya existentes en la construcción de la cultura y educación financiera en Colombia, lo cual se abordará en el capítulo correspondiente.

Los resultados académicos y diagnósticos serán de utilidad directa para las instituciones de educación básica secundaria y media vocacional. El conocimiento de las brechas de entrada permitirá a los directivos y docentes adaptar o diseñar currículos que aborden las necesidades específicas, generando puntos de mejora en las políticas y programas para formación de jóvenes con una cultura financiera más sólida. Asimismo, los resultados son una herramienta invaluable para las instituciones gubernamentales y financieras, orientado el diseño y ajuste de estrategias y

políticas públicas de educación financiera, garantizando que los recursos se inviertan de manera eficiente para maximizar el impacto en la resiliencia financiera de la ciudad.

6.2 Conclusiones finales.

La presente investigación permitió concluir que el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes del Programa de Administración Financiera Distancia Cartagena de la Universidad de Cartagena es suficiente para la ejecución de operaciones aritméticas básicas, pero presenta deficiencias críticas en la gestión patrimonial estratégica. Se identificó un perfil estudiantil que, a pesar de su inmersión en el ambiente laboral, enfrenta los mismos sesgos y desafíos de la población general, una escasa consolidación de fondos de emergencia y una baja adherencia a uno de los presupuestos formales.

A través de los cruces estadísticos realizados, se determinó una disonancia cognitiva significativa. Los datos numéricos como el p-valor de 0.39 en la relación entre conocimiento de tasas y decisión de créditos confirman que el dominio teórico no se traduce automáticamente en una conducta financiera racional. La fortaleza del grupo encuestado reside en la comprensión conceptual del ahorro y la inversión técnica; no obstante, esta capacidad se ve anulada en la práctica por patrones de consumo reactivos. Con base en la teoría de Kahneman (2011), se concluye que en momentos de decisión real, el sistema intuitivo y emocional predomina sobre el sistema lógico matemático, lo que erosiona la estabilidad económica a largo plazo.

Finalmente, el cumplimiento de los objetivos específicos permitió diagnosticar que cualquier intervención institucional debe migrar hacia la educación financiera experiencial y la arquitectura de toma de decisiones. El plan de Acción de Fortalecimiento en Conocimientos Financieros debe centrarse en herramientas digitales interactivas que simulen la toma de

decisiones en tiempo real, permitiendo al estudiante entrenar su respuesta ante estímulos de consumo.

La veracidad y el rigor de los datos recolectados brinda una base científica sólida para que la Universidad de Cartagena fortalezca sus estrategias de educación no formal. De este modo, se garantiza que el futuro administrador financiero no solo sea capaz de gestionar recursos ajenos con éxito técnico, sino que logre desarrollar la disciplina conductual necesaria para alcanzar su propia libertad economía y resiliencia financiera.

9. Acerca de los anexos

Anexo A. Instrumento de recolección de datos.

El presente apéndice detalla el instrumento de los datos primarios de esta investigación. Se trata de un cuestionario estructurado que operacionaliza las variables de estudio a través de cuatro dimensiones fundamentales, sociodemográfica, conocimientos, hábitos y actitudes financieras.

El diseño de este instrumento garantiza la trazabilidad metodológica, permitiendo observar el rigor en la formulación de las preguntas, la escala de medición empleada y la estructura lógica que facilite el diagnóstico de la alfabetización financiera en los estudiantes de la Universidad de Cartagena.

Anexo B Plan de Acción para el Fortalecimiento de los Conocimientos Financieros PAFCF.

El apéndice B constituye el producto aplicado y la propuesta de intervención de estos estudios, diseñada como respuesta directa a los hallazgos obtenidos en la fase diagnóstica. Bajo

el nombre de PAFCF, este documento articula estrategias de educación no formal y recursos digitales interactivos destinados a cerrar la brecha entre el conocimiento técnico académico y la práctica financiera cotidiana.

Este plan no solo busca informar, sino transformar los hábitos conductuales del estudiante, dotándolo de herramientas prácticas para una toma de decisiones racional, proactiva y orientada a la sostenibilidad económica personal.

Anexo C Matriz de Resultados y Soporte Estadístico.

En esta sección se consolida la evidencia estadística integral que sustenta los análisis presentados en el cuerpo de la tesis. El apéndice C incluye la ficha técnica de resultados con el vaciado total de las respuestas, así como las tablas de contingencia y los cruces de variables que permitieron identificar las correlaciones entre el perfil del estudiante y su nivel de alfabetización financiera.

La organización de estos datos permite al lector consultar el soporte numérico de cada hallazgo, brindando transparencia y solidez técnica a las conclusiones derivadas del estudio del comportamiento financiero de la muestra analizada.

Referencias

OCDE. (2014). Resultados de PISA 2012 en foco: Lo que los alumnos saben a los 15 años de edad y lo que pueden hacer con lo que saben.

https://www.oecd.org/pisa/keyfindings/PISA2012_Overview_ESP-FINAL.pdf

MEN y ASOBANCARIA. (2014). Mi plan, mi vida y mi futuro: Orientaciones pedagógicas para la educación económica y financiera. Bogotá D.C., Colombia.

Del Brío, E., L. C., & Veras, C. (2015). Educación financiera en la infancia. Propuesta didáctica en Educación Infantil. ENSAYOS, Revista de la Facultad de Educación de Albacete, 30(2). <https://www.revista.uclm.es/index.php/ensayos/article/view/785>

Aguirre, C. (2015). Modelo curricular de educación financiera para grados sexto y séptimo. Universidad Nacional de Colombia.

<http://www.bdigital.unal.edu.co/50500/1/10259601.2015.pdf>

OCDE. (2014). Resultados de PISA 2012 en foco: Lo que los alumnos saben a los 15 años de edad y lo que pueden hacer con lo que saben.

https://www.oecd.org/pisa/keyfindings/PISA2012_Overview_ESP-FINAL.pdf

Arturo, B., Melo, G., Paredes, Y., & Moncayo, J. (2015). Educación financiera para infantes: una propuesta alternativa. Revista UNIMAR, 33(1), 129-149.

<http://www.umariana.edu.co/ojs-editorial/index.php/unimar/article/view/908>

Ministerio de Educación Nacional. (2002, 10 de mayo). Decreto 939 de 2002, por el cual se establecen estándares de calidad en programas profesionales de pregrado en Contaduría Pública. Diario Oficial No. 44.802.

<https://www.mineducacion.gov.co/1621/article-86106.html>

Davivienda. (2019). La falta de educación financiera, una enfermedad cultural en Colombia.

Escobar González, M. V. (12 de febrero de 2015). Semilleros de Investigación. Obtenido de <http://www.redalyc.org/>.

Cabrera Ortiz, J. Y., Lozano Zabala, J. B., & Nobles Camacho, M. J. (2018). Propuesta pedagógica sobre educación financiera para jóvenes emprendedores de último semestre de la facultad de administración de empresas (formulación de materia electiva) de la UCC sede Bogotá.

Cristancho, C. & Jireth , Y. (2019). Propuesta de énfasis contable como instrumento hacia la educación financiera dentro del pei para el colegio militar academia pantano de Vargas Fusagasugá.

Mitchell, & Lusardi. (2005). Alfabetización Financiera y Resultados Económicos. Obtenido.

García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. (2013). N° 12. La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. Serie Políticas Públicas y

- Transformación Productiva, 12, Caracas: CAF. Retrieved from <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/379>
- Bernal Garzón, M. (2013). ¿Cómo se crea el dinero en Colombia? Universidad de La Salle. https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1004&context=edunisalle_administracion-economia
- Gómez Yatzín, G. (2011). Características e importancia de la educación financiera para niños, jóvenes y adultos de sectores populares de la ciudad de Oaxaca de Juárez. http://jupiter.utm.mx/~tesis_dig/11489.pdf
- Bogotá Emprende. (2010). Define y proyecta el flujo de caja de tu empresa. Biblioteca Digital. https://bibliotecadigital.ccb.org.co/bitstream/handle/11520/1466/3615_15_02_10_2doc_flujocaja.pdf
- Vázquez Burguillo, R. (2015). Deuda - definición, qué es y concepto. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/deuda.html>
- OCDE. (2005). Recomendación sobre los Principios y Buenas Prácticas de Educación y Concienciación Financiera. [https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/\[ES\]%20Recomendación%20Principios%20de%20Educación%20Financiera%202005.pdf](https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/[ES]%20Recomendación%20Principios%20de%20Educación%20Financiera%202005.pdf)

García, N., et al. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe: Situación actual y perspectivas.

https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf

Esguerra Umaña, M. del P., & García Bohórquez, N. (2011). La estrategia nacional de educación económica y financiera (ENEEF): una propuesta de implantación en Colombia. Banco de la República. <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/banrep/article/view/8993>

Mejía, D., et al. (2014). Encuesta de medición de las capacidades financieras en los países andinos.

<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/743/ENCUESTA%20DE%20MEDICION%20DE%20LAS%20CAPACIDADES%20FINANCIERAS%20EN%20LOS%20PAÍSES%20ANDINOS%20-%20COLOMBIA.pdf>

Bozzo, S., y Remeseiro, R. (2021). Hacia un currículo que fortalezca la educación financiera en las carreras de Derecho. *Revista Pedagogía Universitaria y Didáctica del Derecho*, 8(1), 45-68. <https://doi.org/10.5354/0719-5885.2021.61454>

Oliver, M., Amate, I., & Guarnido, A. (2017). Financial literacy and economic inequality: Evidence from the OECD PISA 2015 survey.

Aguilar, J., Carvajal, R., & Serrano, M. (2019). Programas de educación financiera en América Latina: Un análisis comparativo. *Revista de Economía y Finanzas*, 15(3), 45-60.

Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., & Hess, J. (2018). The Global Findex Database 2017: Measuring financial inclusion and the Fintech revolution. Banco Mundial.

Sampieri, R. H. (2018). Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. México: McGraw-Hill.

Yin, R. K. (2018). Case study research and applications: Design and methods. Thousand Oaks, CA: Sage

Congreso de la República de Colombia. (2011). Constitución Política de Colombia.

Congreso de la República de Colombia. (1994). Ley 115 de 1994. Ley General de Educación.

Departamento Nacional de Planeación. (2010). Plan Nacional de Desarrollo 2010-2014.

Consejo Nacional de Política Económica y Social. (2020). CONPES 4005. Política Nacional de Inclusión y Educación Financiera.

CONPES 4005 de 2020. Política Nacional de Inclusión y Educación Financiera.

Ministerio de Hacienda y Crédito Público. (2021). Decreto 1517 de 2021. Tomado de:

<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=173786>

Ministerio de Educación Nacional. (2014). *Orientaciones pedagógicas para la Educación Económica y Financiera*. Bogotá, Colombia. Tomado de:

https://www.mineducacion.gov.co/1780/articles-340033_Orientaciones_Edu_economica_financiera_vfinal.pdf

Kahneman (2011): Es la fuente principal para explicar la Disonancia Cognitiva y la diferencia entre el Sistema 1 (emocional/reactivo) y el Sistema 2 (lógico/matemático). Sin esta cita, el análisis del consumo reactivo carece de sustento psicológico.

Rook (1987): Es el autor base para definir el "Impulso de compra" o consumo reactivo. Es quien le da el nombre técnico a la conducta que encontraste en la Dimensión III.

Hernández-Sampieri & Mendoza (2018): Esta es la nueva versión (Rutas) que citamos para justificar el uso de las pruebas Chi-cuadrado de Pearson y el análisis de frecuencias cruzadas.

Consejo Nacional de Política Económica y Social [CONPES] (2020): Aunque ya estaba en tu radar, la cita técnica ahora se usa para contrastar tus resultados (Inclusión vs. Educación), por lo que debe aparecer como CONPES 4005.

Lusardi & Mitchell (2005): Autoras fundamentales para explicar por qué la "Alfabetización Financiera" no siempre se traduce en "Bienestar Económico".

