

**ANÁLISIS DE LA CONTRIBUCIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL  
NIVEL DE VIDA DE LOS MILLENNIALS: EN LAS CUATRO PRINCIPALES  
CIUDADES DE COLOMBIA**

**JULIETA SÁNCHEZ ANDO**

**FUNDACIÓN UNIVERSIDAD DE AMÉRICA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE ECONOMÍA  
BOGOTÁ D.C.  
2020**

**ANÁLISIS DE LA CONTRIBUCIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL  
NIVEL DE VIDA DE LOS MILLENNIALS: EN LAS CUATRO PRINCIPALES  
CIUDADES DE COLOMBIA**

**JULIETA SÁNCHEZ ANDO**

**Proyecto Integral de grado para optar el título de  
ECONOMISTA**

**Asesor  
Mauricio García Garzón  
ECONOMISTA**

**FUNDACIÓN UNIVERSIDAD DE AMÉRICA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE ECONOMÍA  
BOGOTÁ D.C.  
2020**

**NOTA DE ACEPTACIÓN**

---

---

---

---

---

---

---

---

---

Firma del Presidente Jurado

---

Firma del Jurado

---

Firma del Jurado

**Bogotá D.C. agosto 2020**

## **DIRECTIVAS DE LA UNIVERSIDAD**

Presidente de la Universidad y Rector del Claustro

Dr. Mario Posada García Peña

Consejero Institucional

Dr. Luis Jaime Posada García Peña

Vicerrectora Académica y de Investigaciones

Dra. María Claudia Aponte González

Vicerrector Administrativo y Financiero

Dr. Ricardo Alfonso Peñaranda Castro

Secretaria General

Dra. Alexandra Mejía Guzmán

Decano Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Dr. Marcel Hofstetter Gascon

Director programa de Economía

Dr. Marcel Hofstetter Gascon

Las directivas de la Universidad de América, los jurados y el cuerpo docente no son responsables por los criterios e ideas expuestas en el presente documento. Estos corresponden únicamente a los autores.

## **AGRADECIMIENTOS**

Este trabajo es dedicado a mi hermosa familia, mi madre Maritza, mi padre Javier, mi hermana Isabella, mi abuela Gloria y mi ángel de vida Tomohiko. Por siempre ser un gran apoyo en cada faceta de mi vida, confiar en mi incondicionalmente y darme instrumentos como el amor y el respeto para poder culminar mi carrera y continuar mi vida profesional y personal. Ellos cinco seres que han sido y seguirán siendo la razón y el motor de toda mi existencia.

Como segundo lugar, a mis compañeros de carrera ya que sin ellos mi formación como persona y profesional no hubiera sido la misma, de igual forma a mis maestros Víctor Nauzán y Mauricio García por su incansable acompañamiento en mi trabajo de grado y a lo largo de estos años.

## CONTENIDO

	pág.
<b>RESUMEN</b>	13
<b>INTRODUCCIÓN</b>	15
<b>1. MARCO REFERENCIAL</b>	16
<b>1.1 MARCO TEORÍCO</b>	16
<b>1.2 MARCO CONCEPTUAL</b>	24
1.2.1 Educación Financiera	24
1.2.2 Calidad de Vida	24
1.2.3 Bienestar	24
1.2.4 Necesidades humanas	24
1.2.5 Nivel de vida	24
<b>1.3 MARCO NORMATIVO</b>	25
1.3.1 Documento CONPES 34324 de mayo de 2006	25
1.3.2 Ley 1328 de 2009, Artículo 3ero	25
1.3.3 Ley 082 de 2011	25
1.3.4 Ley 1450 de 2011	25
1.3.5 Ley 1480 de 2011	25
1.3.6 Ley 114 de 2012	25
1.3.7 Decreto 457 de 2014	26
1.3.8 Ley 1753 de 2014	26
1.3.9 Ley 1753 de 2015	26
<b>1.4 ESTADO DEL ARTE</b>	26
1.4.1 La deseducación financiera en jóvenes universitarios ecuatorianos	26
1.4.2 La crisis financiera internacional su naturaleza y los desafíos de la política económica	27
1.4.3 Calidad de vida. Una definición integradora	27
1.4.4 El impacto del género en la educación financiera y en el ahorro de los jóvenes Millennials	27
<b>2. EVOLUCIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA</b>	28
<b>2.1 IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA</b>	28
<b>2.2 INCLUSIÓN FINANCIERA</b>	29
<b>2.3 MARCO NORMATIVO Y ESTRUCTURA INSTITUCIONAL DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN COLOMBIA</b>	37
<b>2.4 PROGRAMAS IMPLEMENTADOS EN TORNO A LA EDUCACIÓN FINANCIERA</b>	38
<b>2.5 COLOMBIA FRENTE A AMÉRICA LATINA EN TÉRMINOS DE EDUCACIÓN FINANCIERA</b>	44
<b>2.6 METODOLOGÍA ENCUESTA DE MEDICIÓN EDUCACIÓN FINANCIERA</b>	46
<b>2.7 TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN</b>	48

2.7.1 Variables generales	49
2.7.2 Acceso a servicios financieros	50
2.7.3 Nivel de endeudamiento	51
2.7.4 Nivel de ahorro	52
2.7.5 Variables específicas	55
<b>2.8 ANALISIS ENCUESTA DE EDUCACIÓN FINANCIERA</b>	<b>56</b>
<b>3. ANALISIS DEL NIVEL DE VIDA DE LOS MILLENNIALS EN COLOMBIA</b>	<b>58</b>
<b>3.1 MILLENNIALS</b>	<b>58</b>
3.1.1 Principales características de los Millennials	60
3.1.2 Tipos de Millennials caso colombiano	60
3.1.2.1 Tipo (a)	61
3.1.2.1 Tipo (b)	61
3.1.2.1 Tipo (c)	61
3.1.2.1 Tipo (d)	61
<b>3.2 NIVEL DE VIDA DE LOS MILLENNIALS COLOMBIANOS</b>	<b>62</b>
<b>3.3 METODOLOGÍA ENCUESTA DE MEDICIÓN NIVEL DE VIDA MILLENNIAL</b>	<b>63</b>
<b>3.4 TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN</b>	<b>65</b>
3.4.1 Género	65
3.4.2 Edad	66
3.4.3 Salud	66
3.4.4 Consumo alimento y nutrición	66
3.4.5 Educación	67
3.4.6 Empleo y condiciones de trabajo	67
3.4.7 Vivienda	69
3.4.8 Esparcimiento	70
<b>3.5 ANALISIS ENCUESTA DE CALIDAD DE VIDA</b>	<b>70</b>
<b>4. RELACIÓN ENTRE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN COLOMBIA Y EL NIVEL DE VIDA DE LOS MILLENNIALS</b>	<b>72</b>
<b>4.1 LOS SEIS PRINCIPIOS DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA</b>	<b>72</b>
<b>4.2 CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO DE ENCUESTA</b>	<b>74</b>
<b>4.3 RELACIÓN DE LOS INDICADORES DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL NIVEL DE VIDA</b>	<b>78</b>
4.3.1 Categorización de las variables	79
4.3.2 Relación e Interpretación Medellín	80
4.3.3 Relación e Interpretación Bogotá	82
4.3.4 Relación e Interpretación Barranquilla	84
4.3.5 Relación e Interpretación Cali	86
<b>4.4 CORRELACIÓN DE LAS VARIABLES</b>	<b>87</b>
4.4.1 Medellín	88
4.4.2 Bogotá	91
4.4.3 Barranquilla	94
4.4.4 Cali	97



<b>5. CONCLUSIONES</b>	102
<b>6. RECOMENDACIONES</b>	104
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	105

## LISTA DE ILUSTRACIONES

	<b>pág</b>
<b>Ilustración 1.</b> Pirámide de las necesidades	23
<b>Ilustración 2.</b> Uso y acceso a servicios financieros	30
<b>Ilustración 3.</b> Principales dimensiones de la inclusión financiera desde la teoría	32
<b>Ilustración 4.</b> Metas financieras a largo plazo	44
<b>Ilustración 5.</b> Ahorro a largo plazo	45
<b>Ilustración 6.</b> Definiciones generacionales	59
<b>Ilustración 7.</b> Combinación de categorías y tipos de Millennials	61

## LISTA DE GRÁFICAS

	<b>pág</b>
<b>Gráfico 1.</b> Cantidad de apariciones a través de los años del término Educación Financiera	19
<b>Gráfico 2.</b> Evolución del número de adultos con al menos 1 producto financiero	33
<b>Gráfico 3.</b> Nivel de acceso a los productos financieros por nivel de ruralidad	34
<b>Gráfico 4.</b> Acceso a los productos financieros por edad	35
<b>Gráfico 5.</b> Esquema de coordinación de la Comisión Intersectorial de Educación Económica y Financiera	38
<b>Gráfico 6.</b> Entidades agrupadas por sectores, con programas o iniciativas EEF	39
<b>Gráfico 7.</b> Enfoques temáticos que usan los promotores de programas de EEF	40
<b>Gráfico 8.</b> Principales objetivos de los programas de EEF	41
<b>Gráfico 9.</b> Género de los entrevistados	49
<b>Gráfico 10.</b> Edad de los encuestados	49
<b>Gráfico 11.</b> Tipo de cuenta bancaria	51
<b>Gráfico 12.</b> Cuenta con tarjeta de crédito	51
<b>Gráfico 13.</b> Ha realizado préstamos bancarios	52
<b>Gráfico 14.</b> Porcentaje de ahorro dependiendo de los ingresos	52
<b>Gráfico 15.</b> Cuenta con un fondo de emergencia	53
<b>Gráfico 16.</b> Fuente principal de ingresos	53
<b>Gráfico 17.</b> Sus padres le enseñaron a ahorrar	54
<b>Gráfico 18.</b> Gasto inesperado	54
<b>Gráfico 19.</b> Situación Financiera	55
<b>Gráfico 20.</b> Análisis situación financiera	55
<b>Gráfico 21.</b> Género de los entrevistados	65
<b>Gráfico 22.</b> Edad de los encuestados	65
<b>Gráfico 23.</b> Actualmente usted cuenta con salud	66
<b>Gráfico 24.</b> Considera que su alimentación suple sus necesidades	66
<b>Gráfico 25.</b> Nivel de escolaridad	67
<b>Gráfico 26.</b> Cuenta con empleo	67
<b>Gráfico 27.</b> Cuál es su rango salarial	68
<b>Gráfico 28.</b> Gasta más de lo que ingresa	68
<b>Gráfico 29.</b> Tipo de vivienda	69
<b>Gráfico 30.</b> Estrato socioeconómico	69
<b>Gráfico 31.</b> Cuenta con un pasatiempo	70

## LISTA DE TABLAS

	<b>pág</b>
<b>Tabla 1.</b> Nivel de acceso a los productos por nivel de ruralidad comprimida	34
<b>Tabla 2.</b> Determinantes de exclusión financiera referente a demanda y oferta	36
<b>Tabla 3.</b> Principales programas implementados en Colombia	42
<b>Tabla 4.</b> Principales iniciativas bancarias	43
<b>Tabla 5.</b> Diseño en la encuesta de educación financiera	48
<b>Tabla 6.</b> Diseño de la encuesta de calidad de vida	64
<b>Tabla 7.</b> Estadísticos de fiabilidad encuesta de Medellín	74
<b>Tabla 8.</b> Estadísticos de fiabilidad encuesta de Bogotá	75
<b>Tabla 9.</b> Estadísticos de fiabilidad encuesta de Barranquilla	75
<b>Tabla 10.</b> Estadísticos de fiabilidad encuesta de Cali	75
<b>Tabla 11.</b> Preguntas	76
<b>Tabla 12.</b> Indicadores y su relación	78
<b>Tabla 13.</b> Indicadores y su relación Medellín	79
<b>Tabla 14.</b> Indicadores y su relación Bogotá	82
<b>Tabla 15.</b> Indicadores y su relación Barranquilla	84
<b>Tabla 16.</b> Indicadores y su relación Cali	86
<b>Tabla 17.</b> Correlación y su significancia Medellín	88
<b>Tabla 18.</b> Correlación y su significancia Bogotá	91
<b>Tabla 19.</b> Correlación y su significancia Barranquilla	94
<b>Tabla 20.</b> Correlación y su significancia Cali	97
<b>Tabla 21.</b> Tendencias y diferencias por ciudad	100

## RESUMEN

Este trabajo de grado, brinda una explicación detallada de la importancia de la Educación Financiera en el Nivel de Vida de la población Millennials, partiendo de un análisis en las cuatro principales ciudades de Colombia. Se inicia examinando el peso de la Educación Financiera que cubre el país y el Nivel de Vida que tienen los Millennials hoy en día.

Esto se realizó basado en los resultados de unas encuestas que se realizaron de personas Millennials en Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla para así tener un soporte actual de primero como ha venido cada uno de los indicadores evolucionando y dar así misma respuesta a la hipótesis planteada.

**PALABRAS CLAVES:** Educación financiera, calidad de vida, bienestar, necesidades humanas, nivel de vida.

## ABSTRACT

This degree work provides a detailed explanation of the importance of Financial Education in the Standard of Living of the Millennials population, based on an analysis in the four main cities of Colombia. It begins by examining the weight of Financial Education that covers the country and the Standard of Living that Millennials have today.

This was done based on the results of surveys that were carried out on Millennials in Bogotá, Medellín, Cali and Barranquilla in order to have current first-rate support as each of the indicators has evolved and give the same answer to the hypothesis proposed.

**KEY WORDS:** Financial education, quality of life, well-being, human needs, standard of living.

## INTRODUCCIÓN

A medida que el mundo y la sociedad evolucionan, vienen consigo diferentes aspectos de la vida que han tenido una transformación y evolución necesaria de acuerdo a las necesidades que se experimentan día a día. Al igual que muchos aspectos, las finanzas no han sido la excepción, y a comparación de muchos otros es un tema al cual se le da la importancia necesaria ya que las finanzas cubren todo un desarrollo económico y social de la civilización.

Con las finanzas aparece un tema relevante y fundamental como lo es la Educación Financiera, teniendo una población educada en este aspecto esa misma población tendrá los lineamientos necesarios a la hora de tomar decisiones para su bienestar individual o colectivo. Al tener una sociedad educada financieramente se tendrá un mejoramiento paulatino de la economía de los sectores y del mismo país, en donde a través de este progreso y concientización de las personas, ellas mismas tendrán las oportunidades para obtener un nivel de vida mejor.

Colombia es un país que ha venido mejorando su fuerza financiera constantemente, y ha aprendido de las últimas crisis por ejemplo la del 2008 a tener organizaciones, entidades públicas y privadas trabajando colectivamente para tener un país que pueda afrontar cualquier situación y aprovechar para así mismo trabajar por mejorar el nivel de vida de la población brindándoles herramientas.

Es por esto, que se va a poder observar en la primera parte del documento, la evolución de la educación financiera en Colombia y el análisis de los resultados obtenidos basados en la encuesta respecto a este mismo tema.

Luego, en la segunda parte del documento, se hace referencia a todo el tema del nivel de vida, como su medición, sus indicadores, su importancia y así mismo el análisis de los resultados obtenidos basados en nivel de vida.

En tercer lugar, ya encontramos una correlación de ambos temas basados en gráficas de correlaciones y significancias y de la misma forma un análisis más específico de la situación de cada una de las ciudades.

Y así, por último, se exponen las conclusiones y demás recomendaciones que se hacen teniendo en cuenta los resultados arrojados a través de este trabajo de grado.

## 1. MARCO REFERENCIAL

En el desarrollo de este capítulo se presenta inicialmente lo referente al marco teórico en referencia a temas como lo son la educación financiera y el nivel de vida de las personas. Seguido, se encuentra el marco conceptual con las definiciones de las palabras claves para la investigación, posteriormente, se presenta el marco normativo con reglas que sustentan a la educación financiera en Colombia y finalmente lo correspondiente al estado del arte, con algunos resúmenes de los principales artículos correlacionados a los temas anteriormente explicados.

La idea es dar un abrebocas de cómo se desarrollará la investigación referente a los temas a tratar y con qué conceptualizaciones y teorías se sustentará el trabajo correspondiente.

### 1.1 MARCO TEORÍCO

Como lo dice la EEF (Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera)<sup>1</sup>:

El desconocimiento y desinformación generalizados de la población colombiana sobre temas básicos de economía y finanzas limita la capacidad de los ciudadanos para tomar decisiones fundamentadas y consistentes en este aspecto básico de la vida contemporánea. Así mismo, la falta de desarrollo de competencias relacionadas con estos temas impide que las personas participen activa y responsablemente en procesos económicos muy importantes, lo cual, en un mediano plazo, influye negativamente sobre su bienestar individual y familiar, y retrasa el avance de la sociedad en su conjunto.

Con la anterior información se puede enfatizar que, la falta de acceso y educación financiera a la población está siendo un limitante de alto peso para el avance tanto económico como social de las personas, en donde cabe una preocupación alta a las distintas entidades tanto gubernamentales como privadas de tomar un campo de acción e implementar estrategias contundentes que permitan el mejoramiento y aplicación estratégica para superar la situación que sin duda no solo deteriora el progreso individual sino a nivel país.

---

<sup>1</sup> RAMIREZ María Carolina. Educación Financiera es el gran reto de la banca. La República. [Sitio Web]. [Consultado: 05 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://www.larepublica.co/finanzas/educacion-financiera-es-el-gran-reto-de-la-banca-2015054>



La OCDE define a la educación financiera como<sup>2</sup>:

El proceso mediante el cual los consumidores de servicios financieros/inversores mejoran su comprensión de los conceptos y productos financieros y, a través de la información, de la instrucción y/o del asesoramiento objetivo, desarrollan sus habilidades y confianza de tal manera que puedan tomar conciencia de los riesgos y oportunidades (financieros), a tomar decisiones informadas, que sepan a donde acudir para recibir ayuda, y que tomen otras medidas eficaces para mejorar su protección y bienestar financiero.

La educación financiera se ha justificado y ha tenido mayor importancia, sobre todo a partir de la década de los noventa debido a la aparición de nuevos productos financieros, cambios en los sistemas de pensiones y en el aumento de las prácticas de créditos que requieren una mayor habilidad para su análisis<sup>3</sup>. La educación financiera es más importante en el momento actual, que en épocas pasadas debido al acelerado crecimiento de los mercados financieros, a la existencia de productos financieros más numerosos y más complejos, al aumento en la esperanza de vida y a los cambios en los sistemas de pensiones<sup>4</sup>.

Los inicios de la educación financiera datan desde el siglo 18 la cual empieza principalmente con las investigaciones que buscan establecer relación entre las familias con los presupuestos que en ellas se planteaban llevar a cabo<sup>5</sup>.

“David Davies” fue uno de los reconocidos investigadores quien llevo un estudio en familias de Inglaterra y Escocia en donde tenían como objetivo resaltar la importancia de llevar un presupuesto familiar para ser utilizado como medida de planificación, esto al conocer la situación relación ingresos-gastos de los trabajadores rurales de dichas poblaciones<sup>6</sup>.

---

<sup>2</sup> CENTRO OCDE/CVM de Educación y Alfabetización Financiera para América Latina y el Caribe. En: Recomendación sobre los Principios y Buenas Prácticas de Educación y Concienciación Financiera [en línea] 2005, p.5 [Consultado: 05 de agosto de 2019]. Disponible en: [https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/\[ES\]%20Recomendaci%C3%B3n%20Principios%20de%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%202005.pdf](https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/[ES]%20Recomendaci%C3%B3n%20Principios%20de%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%202005.pdf)

<sup>3</sup> OROZCO, Nelly Carvajal; FRANCO, Maribeth Arrubla; GONZÁLEZ, Ivonne Caicedo. Educación financiera en los estudiantes de pregrado de la Universidad del Quindío [en línea] 2016, p.101. vol. 8, no 2. [Consultado: 05 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5757292>

<sup>4</sup> Ibid., p.101

<sup>5</sup> MACÍAS BEDOYA, Joyce Mercedes; RIVERA RUALES, Marco Emilio. El nivel de analfabetismo financiero en los hogares del sector urbano del cantón coronel Marcelino Maridueña [en línea] 2018, p.25. [Consultado 05 de agosto de 2019]. Disponible en: <http://192.188.52.94:8080/bitstream/3317/10187/1/T-UCSG-PRE-ECO-ADM-454.pdf>

<sup>6</sup> Ibid., p.5

Se resalta la participación de “Le Play”, quien propuso el estudio de las decisiones diarias de las familias estableciendo 3 ejes los cuales eran el lugar, trabajo, y personas con los cuales se interactúa para así determinar una variable que permita cuantificar la vida familiar de los pobladores<sup>7</sup>.

“Ernst Engel”, estadístico y economista alemán tomó como base 150 presupuestos de familias belgas y esto dio como resultado que, con un conjunto dado de gustos y preferencia, si aumentan los ingresos, la proporción del ingreso gastado en alimentos disminuye, incluso cuando es imposible que el gasto real en alimentos aumente en términos absolutos<sup>8</sup>.

Estas contribuciones, introducen un aporte grande en términos de educación financiera, cada uno de los autores desde su especialidad pone en certeza la importancia del adecuado manejo de los ingresos y gastos basados en un presupuesto estático y como el adecuado o inadecuado manejo de este, mejora o disminuye el nivel de vida de las personas y la sociedad.

De igual forma, cabe recalcar que la base de las finanzas familiares, inician desde casa en donde se mide desde su capacidad económica la distribución de esta para tener unos niveles óptimos de vida para las personas del hogar, de allí entran conceptos como la inteligencia financiera, la inclusión financiera que apoyan en el mejoramiento de toma de decisiones para el mejoramiento de su nivel de vida y bienestar.

En Colombia, la crisis financiera surgió efecto en el año 2008 cuando las llamadas “pirámides del ahorro” se convirtieron en la mejor opción de inversión y crecimiento de capital a corto plazo para la población de clase baja y media, trayendo consigo un crecimiento de la inflación del país en su momento<sup>9</sup>. De igual forma, en ese mismo año se tuvo la crisis “inmobiliaria” de Estados Unidos, en donde destrozó el sistema bancario del país y entablo una de las peores más recientes crisis económicas del mundo.

Según el estudio conjunto adelantado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio de Educación Nacional, el Banco de la República, la Superintendencia Financiera de Colombia, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas y el Autorregulador del Mercado de Valores; para el desarrollo de La Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera-EEF<sup>10</sup>:

---

<sup>7</sup> Ibid., p.5

<sup>8</sup> MUCCINO, Guido Andrés. La educación financiera en la agenda internacional poscrisis financiera [en línea] 2014, p.10 [Consultado 05 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/6330/5/TFLACSO-2014GAM.pdf>

<sup>9</sup> OROZCO, Op.cit, p. 102.

<sup>10</sup> Ibid., p.103

Puede decirse que, con anterioridad a la declaratoria de emergencia social de 2008, las pirámides habrían captado cerca de \$ 4 billones. Algunos medios afirman que esta cifra asciende a los \$5 billones, lo que equivale al 10% de los depósitos de ahorro de los establecimientos bancarios con corte a diciembre de 2008. De acuerdo con el ex Superintendente de Sociedades, Hernando Ruiz, la cifra de afectados por las pirámides se acerca a 676.000 personas en todo el territorio nacional. 350.000 de los afectados corresponden a depositantes en la firma Dinero Rápido, Fácil y Efectivo (DRFE), 240.000 a la firma DMG Grupo Holding S.A. y 18.000 a Costa Caribe.

A raíz de esas situaciones se iniciaron a tomar medidas a nivel internacional que conllevaron a crear estrategias sólidas para cada uno de los países; en donde el gobierno, entidades gubernamentales, no gubernamentales y organizaciones; toman acciones para controlar las decisiones no acertadas de la población que llevan a altos niveles de endeudamiento, y decisiones no óptimas para la población.

A través de los años, la educación financiera tuvo un crecimiento, aumentando sus índices mayormente a finales de los 90's como se puede analizar en la siguiente gráfica:

**Gráfico 1.** Cantidad de apariciones a través de los años del término “Educación Financiera” en textos.



**Fuente:** MUCCINO GUIDO. “La educación financiera en la agenda internacional poscrisis financiera 2008” [Consultado 05 de agosto de 2019]. Disponible <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/6330/5/TFLACSO-2014GAM.pdf>

La “educación financiera”, tiene varios picos en 1860 en la década de los años 1920 y 1940. Esto se debió a la literatura desarrollada en ese entonces sobre la crisis económica de 1929 y menciones en textos de gobiernos y discursos políticos”. Los niveles de educación financiera, si han crecido con el paso de los años y van correlacionadas con las necesidades que enfrente la población.

Colombia a través de la “Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los Hogares – IEFIC-2007-2008”<sup>11</sup> busca analizar y tener datos confiables y seguros, para identificar variables financieras de la población total. Esta encuesta toma como principales variables:

- Identificación básica de la vivienda
- Activos y deuda hipotecaria
- Consumo
- Otros activos y deuda hipotecaria
- Educación financiera
- Información personas
- Deuda no hipotecaria
- Activos financieros y reales
- Percepción de carga financiera y restricciones del crédito

La finalidad de la encuesta es tener un panorama claro y contundente en cuanto al nivel de carga financiera de la población y su capacidad de toma de decisiones en cuanto a educación financiera. De igual forma, proporciona información estratégica de variables financieras, de consumo y que hacen las personas normalmente para cubrir los déficits financieros, a quien recurren y si conocen las condiciones de negociación al momento de tomar un crédito<sup>12</sup>.

Según la ONU define al “nivel de vida” como las condiciones reales en que vive un pueblo. Los indicadores que miden el nivel de vida son los siguiente<sup>13</sup>:

- **Salud:** (Esperanza de vida, tasa de mortalidad infantil, tasa bruta de mortalidad anual)
- **Consumo de alimentos y nutrición:** (Disponibilidad nacional de alimentos) (Es una medida cuantitativa en torno al régimen de alimentos y al nivel de calorías que consume cada persona)

---

<sup>11</sup> MICRODATOS. Dirección de Metodología y Producción Estadística. Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares – IEFIC [en línea]. 2019, p.7. [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: [http://microdatos.dane.gov.co/index.php/catalog/MICRODATOS/about\\_collection/9/1](http://microdatos.dane.gov.co/index.php/catalog/MICRODATOS/about_collection/9/1)

<sup>12</sup> Ibid.

<sup>13</sup> NACIONES UNIDAS. Definición y Medición Internacional del Nivel de Vida [en línea]. Nueva York.1961. p.4. [Consultado: 05 de agosto de 2019] Disponible en: [https://unstats.un.org/unsd/publication/SeriesE/SeriesE\\_cn3\\_270\\_rev1S.pdf](https://unstats.un.org/unsd/publication/SeriesE/SeriesE_cn3_270_rev1S.pdf)

- **Educación:** (Tasa de alfabetismo, estudiantes matriculados, mediana de años de estudio)
- **Empleo y condiciones de trabajo:** (Si cuenta con trabajo, promedio del salario, nivel de ingresos a comparación de sus gastos)
- **Vivienda:** (Número de habitantes por vivienda, si la vivienda es propia o en arriendo)
- **Seguridad social:** Según el ministerio de hacienda se considera (La generación de ingresos, recreación y cultura y la seguridad y el trabajo)
- **Vestido:** No se ha estimado un componente ya que el vestido depende del (clima, la ocupación y los factores culturales)
- **Esparcimiento:** (Tiempo de calidad con su familia y amigos, si tiene un pasatiempo)
- **Libertades humanas:** No se ha recomendado un indicador concreto.

Cada uno de estos indicadores permite medir de forma significativa, el porcentaje de nivel de vida de una población determinada, para así evaluar el desarrollo humano con un cierto grado de asertividad.

Según, el Programa de las Naciones Unidas para el desarrollo (PNUD), establece diversas métricas para evaluar el nivel de vida de los habitantes de un territorio, las más importantes son<sup>14</sup>:

- **Índice de desarrollo humano:** Es un indicador social y estadístico que se basa en el análisis de 3 parámetros
  - Una vida larga y saludable, midiendo la esperanza de vida al nacer
  - Nivel educativo, estudiando las tasas de alfabetización de los adultos, y la tasa de matriculación en las distintas etapas del nivel educativo
  - Cuantificación de un nivel de vida digno, medido a través del Producto Interno Bruto (PIB), o en términos de la Paridad de Poder Adquisitivo.
- **Índice de pobreza multidimensional:** Evalúa 10 aspectos que envuelven a 3 importantes facetas del ser humano, como son: la educación, la asistencia sanitaria, y la calidad de vida.
- **La disponibilidad de servicios médicos por habitante:** Como una aproximación de que nivel de acceso tiene la población a este tipo de servicios “básicos”
- **Abastecimiento de agua y calidad del medio ambiente:** Medido como la disponibilidad de estos recursos en calidad y cantidad suficientes

---

<sup>14</sup> EN EL BLOG SALOMON ¿Qué es el nivel de vida y como se mide? [en línea] [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: <https://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/que-es-el-nivel-de-vida-y-como-se-mide>

- **Coefficiente de Gini:** Para medir las diferencias en el reparto de la riqueza dentro de un país
- **Producto Interno Bruto (PIB):** Algunos consideran a la producción nacional como una de las métricas más importantes, aunque si analizamos las anteriores podemos entender que tienen muchas carencias.

El nivel de vida se ha ido desarrollando en la medida que el Estado de Bienestar se ha implementado en los distintos países. Y en este proceso se han ido cubriendo necesidades personales que tienen los habitantes de un país por parte del Estado, que se convirtió en un “padre” protector de sus conciudadanos<sup>15</sup>.

Uno de los principales teóricos que puede explicar el “nivel de vida” es el famoso Amartya Sen, un economista que se especializó en la economía de desarrollo, tuvo importantes contribuciones en el índice de desarrollo humano ya que él exponía que el humano se debería medir por su longevidad, su educación y su paridad adquisitiva. Desde el concepto de capacidades, analiza problemas sociales que afectan al bienestar humano, como la desigualdad, la pobreza, la calidad de vida, la ausencia de desarrollo humano y la injusticia social; lo que permite realizar una nueva mirada de estos problemas y evaluar los alcances y límites de una sociedad verdaderamente libre. Sen, no basa su teoría en el tipo de vida de una persona y/o la cantidad de recursos que posea, él se basa en la capacidad de cada persona de hacer o ser, realmente se indaga por la libertad que tiene una persona para alcanzar aquello que desea.

Dentro de esta teoría se pueden establecer dos conceptos: los funcionamientos y las capacidades. Los funcionamientos se pueden clasificar en simples y complejos, los simples son aquellas funciones elementales como: estar bien alimentado, tener buena salud, no padecer de enfermedades, y en cuanto a los complejos se refiere a: ser feliz, tener dignidad, ser capaz de participar en la vida de la comunidad entre otros. En cuanto a las capacidades reflejan la libertad con que cuenta una persona para llevar un tipo de vida u otra. Así, el conjunto de capacidades es un tipo de libertad. Esto quiere decir que, las capacidades expresan libertad para que una persona lleve la vida que desea permitiendo que el mismo tome sus decisiones y mejore su bienestar.

Otro teórico que se podría enfatizar sería “Abram Maslow” bajo su teoría de la motivación y la jerarquía de las necesidades. Lo que descubrió fue que ciertas necesidades prevalecen sobre otras. Por ejemplo, si estas hambriento o sediento, tendrás que calmar la sed antes que comer<sup>16</sup>.

---

<sup>15</sup> Ibid.

<sup>16</sup> BOERRE, C. George. Abraham Maslow [en línea] 1970.p.1 [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: <http://ceppecuador.org/guardianes/talleres/1-1CrecimientoPersonal/Bibliografia/Boere-Maslow.pdf>

Maslow recogió esta idea y creó su ahora famosa jerarquía de necesidades. Además de considerar las evidentes agua, aire, comida y sexo, el autor amplió 5 grandes bloques: las necesidades fisiológicas, necesidades de seguridad reaseguramiento, la necesidad de amor y pertenencia, necesidad de estima y la necesidad de autorrealización el sí mismo; en este orden<sup>17</sup>.

Maslow recogió todo su conocimiento adquirido y lo convirtió en una jerarquía que recoge 5 necesidades: Fisiológicas, de seguridad, de pertenencia, de estima y de autorrealización. En la base de la pirámide esta la necesidad primordial de todo ser humano la supervivencia es decir la homeostasis y cuando el ser humano tenga la capacidad de cumplir con ella puede pasar a la siguiente y así sucesivamente, en donde la última etapa va dependiendo de los deseos de cada persona, tener la libertad de haber alcanzado sus sueños con total autonomía.

**Ilustración 1.** Pirámide de las necesidades



**Fuente:** ACOSTA Katherine Carolina Oviedo. La pirámide de Maslow [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: <https://www.eoi.es/blogs/katherinecarolinaacosta/2012/05/24/la-piramide-de-maslow/>

Como se explicaba anteriormente, cuando se cubre una necesidad de nivel inferior se puede ascender a la siguiente, algo que realmente es trascendental y que no se explica con anterioridad es el estado de autorrealización de las personas, Maslow explica que no todas las personas tienen la oportunidad de lograr ese estado, ya sea por falta de libertades como laborar o tener la vocación que ellos desean, es decir las necesidades inferiores no le permiten desarrollar su verdadero potencial, de igual forma, él dice que existe un estado que supera a la autorrealización y es el de contribuir a la sociedad de forma positiva y fructífera.

<sup>17</sup> Ibid., p.2

Es interesante ver el enfoque del nivel de vida bajo estas teorías, principalmente comparándolos con los indicadores que la miden. El nivel de vida depende drásticamente de las oportunidades que tiene cada persona de conseguir mejorarlo o empeorarlo. En un país tan desigual como lo es Colombia en donde prima la pobreza, la desigualdad y la corrupción es complicado tener índices altos y progresivos.

En cuanto a mi opinión, el nivel de vida como lo explica Amartya Sen en su libro "The Standard of living"<sup>18</sup> no es correlacional con la "opulencia" es decir la paridad adquisitiva. En cuanto a mi opinión si es correlacional ya que el nivel de vida está determinado por la cantidad de bienes que una persona tiene a disposición, es decir sus ingresos y riqueza. Con mayores ingresos mayor tiempo en familia, mejor alimentación, mayores oportunidades, y libertades. O según la teoría de Maslow, entre más dinero se cubren con mayor facilidad las necesidades básicas y tiene más libertad de llegar a un proceso de autorrealización.

## 1.2 MARCO CONCEPTUAL

**1.2.1 Educación Financiera.** Según la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) la educación financiera es el proceso por el cual los consumidores/inversores financieros mejoran sus conocimientos sobre los productos, conceptos y riesgos financieros.

**1.2.2 Calidad de vida.** Según Amartya Sen es conjunto de condiciones que contribuyen al bienestar de los individuos y a la realización de sus potencialidades según sus condiciones físicas, sociales, emocionales y de desarrollo.

**1.2.3 Bienestar.** Según Sen es el estado de la persona humana en el que se hace sensible el buen funcionamiento de su actividad somática y psíquica.

**1.2.4 Necesidades humanas.** Según Max Neef las necesidades humanas tienden a ser infinitas; que están constantemente cambiando; que varían de una cultura a otra, y que son diferentes en cada periodo histórico.

**1.2.5 Nivel de vida.** Según la ONU el nivel de vida son las condiciones reales en que vive un pueblo.

---

<sup>18</sup> SEN Amartya. The Standard of living. Clare Hall, Cambridge University. March 11 and 12, 1785. Disponible en: <https://tannerlectures.utah.edu/documents/a-to-z/s/sen86.pdf>



### 1.3 MARCO NORMATIVO

Las principales normas gubernamentales emitidas y que están relacionadas de manera directa o indirecta con la educación financiera en Colombia son las siguientes<sup>19</sup>:

**1.3.1 Documento CONPES 34324 de mayo de 2006.** Es una política para promover el acceso al crédito y los demás servicios financieros buscando equidad social. Busca lograr el acceso a servicios financieros para la población de bajos ingresos con el fin de reducir la pobreza, promover la igualdad social y estimular el desarrollo económico en Colombia.

**1.3.2 Ley 1328 de 2009, Artículo 3ero.** Indica a las entidades del sector financiero que deben brindar educación de los consumidores financieros respecto de los productos y servicios financieros y de los diferentes mecanismos establecidos para la defensa de sus derechos.

**1.3.3 Ley 082 de 2011.** Es un modelo de educación financiera y económica como una estrategia y un programa de alfabetización integral al consumidor financiero y de seguros apoyado en la creación de un órgano administrativo con funciones de autoridad y regulación en dicha materia y con objetivos claros y realizables al igual que programas, recursos y responsables pero que desafortunadamente se archivó.

**1.3.4 Ley 1450 de 2011.** Por la cual expidió el Plan Nacional de Desarrollo 2010-2014, Artículo 145, plantea que el “Ministerio de Educación Nacional incluirá en el diseño de programas para el desarrollo de competencias básicas, la educación económica y financiera.

**1.3.5 Ley 1480 de 2011** Implementó de manera general un sistema reglado de protección al consumidor financiero, enfatizando los derechos con los cuales éste cuenta, las obligaciones de los productores buscando llegar por lo menos en teoría a un modelo de calidad aceptable de todos los bienes y servicios ofertados en el país.

**1.3.6 Ley 114 de 2012.** Retomó la parte estructural del proyecto de ley 082 de 2011, mejorando en cuanto a proponer y definir los conceptos básicos y las diferenciaciones entre los actores del sistema de educación financiera y económica, le dio un sentido de complementariedad a la educación financiera y económica frente a la educación formal tradicional, junto con el amparo y desarrollo constitucional de los artículos 2 y 67 de la carta política.

---

<sup>19</sup> QUINTERO CONTRERAS, Sigifredo. Educación económica y financiera en Colombia desde la perspectiva del desarrollo humano. [en línea] 2014 p.88-92 [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: <http://repository.usta.edu.co/handle/11634/3399>

**1.3.7 Decreto 457 de 2014.** Organiza el Sistema Administrativo Nacional para la Educación Económica y Financiera y crea una comisión Intersectorial.

**1.3.8 Ley 1753 de 2014.** Ley de inclusión financiera mediante la cual promueve el acceso a los servicios financieros transaccionales. En su artículo 9 ratifica que el Ministerio de Educación Nacional incluirá la educación económica y financiera en sus programas de desarrollo de competencias básicas.

**1.3.9 Ley 1753 de 2015.** Por la cual se expidió el Plan Nacional de Desarrollo 2014-2018, Artículo 137, indica que la Superintendencia Financiera exigirá a las entidades administradoras de pensiones el diseño, desarrollo y puesta en marcha campañas de educación financiera provisional encaminadas a que los afiliados al Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad conozcan, entiendan y comprendan los efectos de la aplicación de las medidas definidas para los fondos de pensiones

## 1.4 ESTADO DEL ARTE

De acuerdo a la importancia de la educación financiera y su relación con la calidad de vida de los Millennials, los documentos que se tendrán en cuenta serán:

**1.4.1 La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios Ecuatorianos Una Aproximación Teórica<sup>20</sup>.** Es un artículo de un economista ecuatoriano, el cual define a la educación financiera desde un punto de vista conceptual el cual les permite a los usuarios financieros mejorar su perfil de conocimiento y habilidades para el buen uso de productos financieros, así como para tomar las mejores decisiones en dicho uso que eleven su bienestar financiero. Este autor, toma una encuesta de Millennials población nacida entre 1980 al 2000 en donde pregunta acerca de su alfabetización financiera, capacidad financiera y saca resultados analizados de la falta de educación de esta población. Vera, entre los resultados observa que a los Millennials les falta dinero porque tienen: gastos imprevistos, no ganan lo suficiente, sus ingresos son variables y sus gastos incrementan inesperadamente. Menos del 20% de la población encuestada cuentan con un plan de vida financiero, y más del 50% dependen de un crédito para amortizar todas las deudas que tienen mensualmente.

---

<sup>20</sup> VERA, Juan López. La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios ecuatorianos: una aproximación teórica. [ en línea] *Revista Empresarial*, 2016, vol. 10, no 37, p. 36-41. [Consultado: 07 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5580338>

**1.4.2 La crisis financiera internacional: su naturaleza y los desafíos de política económica**<sup>21</sup>. Machinea, mediante este artículo discute los orígenes de la crisis financiera internacional, enfatizando la inestabilidad del sistema financiero como causa central de ella. Se examinan las características que deberían adoptar las políticas económicas de los países desarrollados, se analizan los efectos de la crisis internacional en la cuenta corriente de los países de la región y las dificultades para aplicar políticas contra cíclicas en ausencia de un prestamista a escala global. De igual forma es de suma importancia este artículo ya que expone una balanza entre el antes y el después de las crisis internacionales en donde el término de educación financiera sale en furor e inicia a crecer en importancia para gobiernos, entidades financieras y el día a día de las personas.

**1.4.3 Calidad de vida: Una definición integradora**<sup>22</sup>. Ardila, presenta el estudio de calidad de vida y se muestran las principales propuestas. Se propone una nueva definición, más comprensiva e integradora: “Calidad de vida es un estado de satisfacción general, derivado de las realizaciones de las potencialidades de la persona. Posee aspectos subjetivos y aspectos objetivos. Es una sensación subjetiva de bienestar físico, psicológica y social. Incluye como aspectos subjetivos la intimidad, la expresión emocional, la seguridad percibida, la productividad personal y la salud percibida. Como aspectos objetivos el bienestar material, las relaciones armónicas con el ambiente físico y social y con la comunidad, y la salud objetivamente percibidas.

**1.4.4 El impacto del género en la educación financiera y en el ahorro de los jóvenes Millennials**<sup>23</sup>. El presente estudio sirve como base para fomentar este hábito tan importante en los jóvenes Millennials de nuestro país y que están ya empezando a generar ingresos. El objetivo de este trabajo es determinar el impacto del género en la Educación financiera y en el ahorro en los jóvenes Millennials. Para lograr esto, se realizó un comparativo con base en el Género con la intención de identificar si existen diferencias en cuanto al ahorro y al conocimiento sobre Educación financiera entre estudiantes de una Universidad pública del noreste de México.

---

<sup>21</sup> MACHINEA, José Luis. La crisis financiera internacional: su naturaleza y los desafíos de política económica. [ en línea] *Revista Cepal*, 2009. [Consultado: 07 de agosto de 2019] Disponible en: <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/11270>

<sup>22</sup> ARDILA, Rubén. Calidad de vida: una definición integradora. *Revista Latinoamericana de psicología* [en línea] 2003, vol. 35, no 2, p. 161-164. [Consultado: 07 de agosto de 2019] Disponible en: <https://www.redalyc.org/pdf/805/80535203.pdf>

<sup>23</sup> HUERTA-CERDA, Zita Mirthala, et al. El Impacto Del Género En La Educación Financiera Y En El Ahorro De Los Jóvenes Millennials (The Impact of Gender on Financial Education and Savings of Young Millenials). [en línea] *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 2018, vol. 11, no 2, p. 59-70.[Consultado: 07 de agosto de 2019] Disponible en: [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3243994](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3243994)

## **2. EVOLUCIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN LAS CUATRO PRINCIPALES CIUDADES DEL PAÍS**

En el desarrollo de este capítulo se presenta información descriptiva de la importancia y evolución de la educación financiera en Colombia, dentro de este contexto se enfoca en la inclusión financiera como medida importante para el crecimiento en términos de educación y capacidades de decisión. Se determina una normatividad establecida por un marco regulatorio colombiano y a partir de dicha se hace una delimitación de los programas que cuenta tanto el gobierno como entidades privadas abriéndonos mundo a un análisis del desarrollo de las finanzas personales en el país, y finalmente, se hace un análisis y comparación del comportamiento de Colombia con respecto a varios países de América Latina.

### **2.1 IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA**

Según varias organizaciones tanto públicas como entidades privadas, definen a la educación financiera como una forma de brindar estabilidad a las personas y a la sociedad en términos de conocimiento, accesibilidad y entendimiento, que permite desarrollar seres más conscientes de las decisiones que toman a diario, no solo para mejorar su estabilidad económica y financiera sino un mejoramiento de su nivel de vida.

La educación financiera, surge en Colombia años atrás mediante el artículo 31 de la ley 115 de 1994, en la cual se incluye dentro del marco general de educación las ciencias económicas entre más áreas fundamentales y obligatorias de la educación media secundaria<sup>24</sup>.

Como lo habíamos aclarado con anterioridad, en nuestro país la educación toma considerable fuerza desde el 2008; es por eso que entidades de tipo internacional como la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) entre otros organismos toman control del fortalecimiento del sistema financiero de cada uno de los países a través de oportunidades creadas por los gobiernos, para así lograr llegar a un margen de estabilidad y ser capaces de combatir la recesión. En Colombia los principales organismos que imparten control sobre estos temas son: Banco de la República, Superintendencia Financiera, Ministerio de Educación.

---

<sup>24</sup> BANCO DE LA REPUBLICA Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera (CIEEF). En: Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera de Colombia [en línea] Bogotá, junio del 2017, p.18. [Consultado: 25 de febrero de 2020] Disponible en: [https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/estrategia\\_nacional\\_educacion\\_economica.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/estrategia_nacional_educacion_economica.pdf)

Según la OCDE, la educación financiera debe tenerse en cuenta dentro del marco regulatorio y administrativo y debe ser considerada como una herramienta para promover el crecimiento, la confianza y la estabilidad económica, junto con la regulación de las instituciones financieras y la protección del consumidor (incluida la regulación de la información y la orientación)<sup>25</sup>

Bajo estas regulaciones implementadas en el país, se espera encontrar un crecimiento en temas financieros con una amplia demanda poblacional, logrando así mismo facilitar el acceso en cuanto a inclusión de toda la persona mejorando sus oportunidades en temas económicos y de su bienestar individual. Se establece que el desarrollo humano va ligado al desarrollo económico ya que se crearían importantes oportunidades para elevar las condiciones de niveles de vida. Personas más preparadas, abre un mundo de facilidades y oportunidades.

## 2.2 INCLUSIÓN FINANCIERA

Para analizar el alcance que han tenido estos organismos tanto internacionales como nacionales en el país tendríamos que examinar el porcentaje de inclusión financiera alcanzado, concepto definido como<sup>26</sup>:

Un estado en el que todas las personas pueden usar y tienen acceso a un conjunto completo de servicios financieros de calidad, presentados a precios asequibles, de manera conveniente y con dignidad para los clientes. Los servicios financieros son presentados por una variedad de proveedores, la mayoría privados y llegan a todos los que pueden usarlos, incluidos los discapacitados, pobres, rurales, y otras poblaciones excluidas (CFI 2009,1).

La inclusión financiera es un amplio concepto que conecta varios elementos complementarios como<sup>27</sup>:

- Un entorno regulatorio propicio
- Una oferta de productos adecuados (pagos, ahorros, créditos, seguros)
- Cobertura, con acceso a canales transaccionales tradicionales y no tradicionales para recibir servicios de calidad a precios razonables, que permitan realizar transacciones de forma segura y eficiente
- Fomento y difusión de educación y cultura financiera

---

<sup>25</sup> OCDE/CVM. Op.cit, p.5

<sup>26</sup> ARAQUE Jaramillo, Wilson coord., RIVERA Vásquez, Jairo Israel, invest. y GUERRA, Paul, invest. Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador. Observatorio PYME; Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, RFD. ¿Qué es la inclusión financiera?: un análisis desde la teoría y la práctica. [en línea]. Quito: UASB, Sede Ecuador; RFD, (2019). p.16 [Consultado: 26 de febrero de 2020] Disponible en: <http://repositorionew.uasb.edu.ec/handle/10644/6914>

<sup>27</sup> Ibid., p.18.

- Protección al usuario de servicios financieros y la transparencia de información

La inclusión financiera va más allá de dar acceso de servicios y productos financieros, lo que quiere es directamente que las personas estén altamente informadas para que ellas mismas puedan tomar decisiones acertadas para el mejoramiento de su vida, la de sus familiares y por ende el de la población civil.

El término inclusión es sinónimo de acceso en donde sin importar su edad, su género, su entorno demográfico, entre otras, tengan la misma información y accesibilidad a plataformas como entidades financieras, organizaciones, y demás mecanismos que le permitan la mejor toma de decisión.

En torno a entender el comportamiento de la inclusión financiera, el banco mundial nos muestra la siguiente ilustración, que representa el uso y acceso a servicios financieros respecto a su población.

La ilustración 2, muestra que la población respecto al acceso a servicios financieros está dividida en usuarios de servicios financieros formales que serían las personas que utilizan las entidades financieras y se alimentan de una cuenta de nómina o de ahorros, tienen vida crediticia, cuentan con créditos hipotecarios, entre otros y están los no usuarios de servicios financieros formales, que por decisión propia o por razones externas como no tener la accesibilidad de encontrar un banco, o por exclusiones de otro tipo como algún tipo de discriminación, falta de información, entre otros, no están registrados en el sistema financiero formal.

**Ilustración 2.** Uso y acceso a servicios financieros



**Fuente:** BANCO MUNDIAL (2014). [Consultado: 27 de febrero de 2020]  
 Disponible en:  
<http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6914/1/Araque%2c%20W.-CON-003-Que%20es%20la%20inclusion.pdf>

Mediante el estudio de la Universidad Andina Simón Bolívar de Ecuador, llamado ¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica, como se verá en la ilustración 3, las principales dimensiones de la inclusión financiera desde la teoría son una cadena que conecta cada una de ellas, a través del acceso se impartiría el uso de los sistemas que plantea la inclusión, a través del uso se mediría la calidad de estos servicios, se establecería la protección y la regulación de las personas y de la prestación de ellos, se podría medir la educación que reciben dichos beneficiarios y se mediría el bienestar en función de este ciclo.

Conceptos definidos como<sup>28</sup>:

- **Acceso:** Es un proceso que ayuda a incluir a los diversos segmentos que no están integrados dentro de las finanzas
- **Uso:** Mecanismo que hace posible el uso cotidiano de los productos y servicios financieros con el fin de facilitar la transaccionalidad por parte de la población
- **Calidad:** Diversos productos financieros, útiles y asequibles que satisfagan las necesidades de las personas
- **Regulación:** Proceso de promoción de un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de servicios y productos financieros regulados
- **Protección al usuario financiero:** Articular a la ciudadanía al sistema financiero formal con el fin de que conozca de forma transparente y efectiva su funcionamiento, los productos y servicios financieros formales
- **Educación Financiera:** Ampliación de su uso hacia todos los segmentos de la sociedad mediante la aplicación de enfoques innovadores hechos a la medida, incluyendo actividades de sensibilización y educación financiera
- **Bienestar:** La inclusión en general se la entiende como el integrar a todas las personas en la sociedad con el objetivo de que estas puedan participar y contribuir en ella y obtener los beneficios que esto genera, buscando que los individuos o grupos sociales, sobre todo aquellos que se encuentran en condiciones de vulnerabilidad, puedan tener igualdad en cuanto a posibilidades y oportunidades.

---

<sup>28</sup> Ibid., p.25-26.

### Ilustración 3. Principales dimensiones de la inclusión financiera desde la teoría



**Fuente:** BANCO MUNDIAL (2014). [Consultado: 27 de febrero de 2020] Disponible en: <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6914/1/Araque%2c%20W.-CON-003-Que%20es%20la%20inclusion.pdf>

Por otra parte, respecto al informe de Inclusión Financiera del 2018 de la Banca de las Oportunidades y de la Superintendencia Financiera nos ofrece una vista un poco más específica con respecto a temas de inclusión por géneros, edades, departamentos, según las diferencias generacionales, así abriremos una idea de cómo estamos en términos acceso a aquellos servicios y como estos se promueven de manera más eficiente y homogénea a toda la población colombiana.

En dicho informe podemos analizar que<sup>29</sup>:

- Hubo un incremento en cuanto a inclusión financiera pasando de tener en 2008 un 55.5% a tener en 2018 un 81.4% de la población con acceso.
- En cuanto a los principales indicadores de acceso y uso de productos financieros encontramos que: El 81.4% de los adultos está incluido financieramente, el 68.5% de los adultos tenía algún producto financiero activo o vigente, el 78.0% de los adultos contaba con algún producto de depósito, el 40.5% de los adultos tenía algún producto de crédito vigente.
- El acceso a servicios financieros formales es heterogéneo en términos de características sociodemográficas de la población como su nivel de pobreza, dispersión geográfica, ruralidad, edad y género. En cuanto a ubicación geográfica los departamentos con mayor densidad poblacional y menor

<sup>29</sup> SUPERINTENDENCIA DE COLOMBIA; DE OPORTUNIDADES, Banca. Reporte de inclusión financiera. *Banca de las Oportunidades* [en línea] 2018, p. 16. [Consultado: 27 de febrero de 2020] Disponible en: <https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-06/RIF%20FINAL.pdf>



incidencia de pobreza tienen los indicadores más altos de inclusión financiera. Por su parte, los departamentos con menor densidad y mayor pobreza son los más rezagados en inclusión.

- Por otro lado, los accesos a productos financieros caen a medida que aumenta la ruralidad de los municipios, es decir para las ciudades y aglomeraciones el indicador oscila entre el 88.7% pero para los municipios rurales dispersos cae a un 55.4%.
- La inclusión también varía dependiendo de los rangos de edad, siendo los adultos más jóvenes con edades entre (18 a 25) años los más excluidos financieramente (57.3%), mientras que los adultos que oscilan entre (41 a 65) son los que cuentan con el indicador más alto (89.1%).

Se concluye que, si Colombia en temas de inclusión financiera ha avanzado considerablemente años tras año, por acciones que han tomado los distintos tipos de instituciones públicas y/o privadas, reglas emitidas por el gobierno y la misma necesidad de la población.

Referente a la Estrategia de Inclusión financiera en Colombia 2019-2020 encontramos la siguiente información en términos de inclusión financiera:

Respecto al gráfico 2 en torno a la explicación del Informe de Inclusión Financiera, el acceso a productos ha aumentado considerablemente cada año, viendo una diferencia de crecimiento desde el primer año 2014 al último año de estudio 2019 de 4,9 puntos. Un aumento considerable y meritorio en relacionamiento a inclusión financiera y de igual manera entorno a la educación financiera.

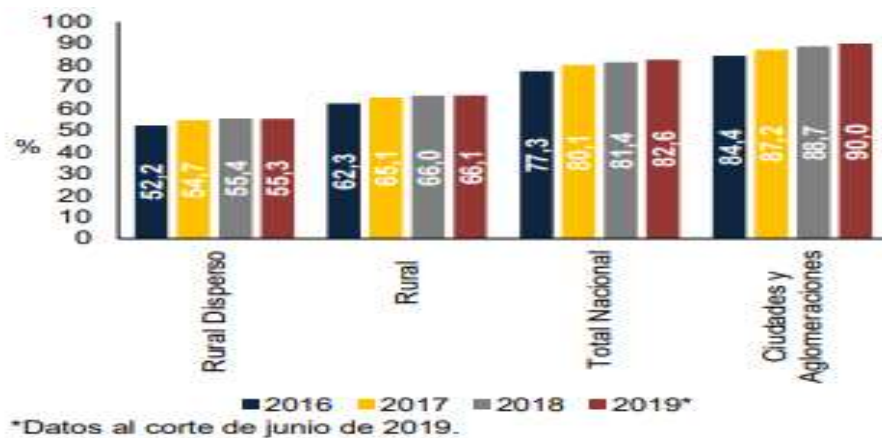
**Gráfico 2.** Evolución del número de adultos con al menos un producto financiero



**Fuente:** ASOBANCARIA. Estrategia de inclusión financiera en Colombia 2019-2022. Edición 1206 [Consultado: 28 de febrero de 2020] Disponible en: [https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/semana-economica-edicion-1206\\_min.pdf](https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/semana-economica-edicion-1206_min.pdf)

En relación al gráfico 3, detallamos específicamente el acceso a los productos financieros con respecto a los niveles de ruralidad, el cual está dividido en rural disperso definido como la población que vive en una zona rural en casas de campo muy separadas las unas de otras, rural y ciudades y aglomeraciones. Para realizar una comparación más precisa en torno a las diferencias entre ruralidad y ciudades se hará un promedio entre rural disperso y rural para dar un total en torno a ruralidad y poder hacer mejor la comparación.

**Gráfico 3.** Nivel de acceso a los productos financieros por nivel de ruralidad



**Fuente:** ASOBANCARIA. Estrategia de inclusión financiera en Colombia 2019-2022. Edición 1206 [Consultado: 28 de febrero de 2020] Disponible en: [https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/semana-economica-edicion-1206\\_min.pdf](https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/semana-economica-edicion-1206_min.pdf)

Se observa que, el año que menos tuvo diferencia al acceso a los servicios entre lo rural y lo urbano fue el 2016 (27.15%) a comparación del año con mayor diferencia 2019 (29.30%) con una con un decrecimiento de del 2.15%, se esperaría encontrar un crecimiento año tras año en la accesibilidad por los programas que se implementan.

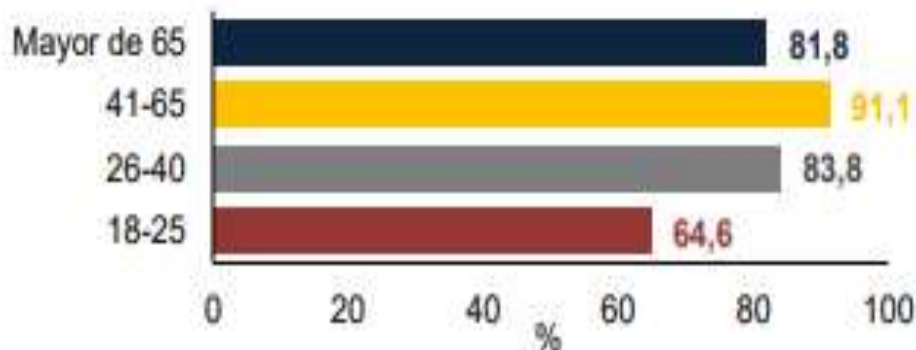
**Tabla 1.** Nivel de acceso a los productos financieros por nivel de ruralidad comprimido

Año	Rural	Urbano	Diferencia
2016	57.25%	84.40%	27.15%
2017	59.90%	87.20%	27.30%
2018	60.70%	88.70%	28.00%
2019	60.70%	90.00%	29.30%

**Fuente:** elaboración propia

La edad juega un papel esencial en torno a la inclusión y educación financiera, decimos que cada etapa de vida tiene características distintas, los altamente productivos estarían en edades desde los 20 a los 40 años se dice que serían la fuerza comercial y laboral, el gráfico 4 nos muestra una aproximación referente al acceso de los servicios financieros respecto a la edad de cada usuario.

**Gráfico 4.** Acceso a los productos financieros por edad



**Fuente:** ASOBANCARIA. Estrategia de inclusión financiera en Colombia 2019-2022. Edición 1206 [Consultado: 28 de febrero de 2020] Disponible en: [https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/semana-economica-edicion-1206\\_min.pdf](https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/semana-economica-edicion-1206_min.pdf)

Los que mayor tienen acceso a los servicios financieros son la población en edad entre los 41 a 65 años, y los que tienen menor acceso serían los de 18 a 25 años, personas que hasta ahora están iniciando su vida laboral. Para crear mayor concientización de las decisiones financieras que debe tomar cada persona se debería comenzar educando a la población que están iniciando su etapa económica productiva, es decir, personas entre 18 a 25 años de edad, ya que brindándole lineamientos desde el inicio ellos podrán cumplir con sus objetivos de vida y beneficiarse así de las oportunidades a las que podrían acceder. Pero según la gráfica y el reporte vemos que son los más excluidos financieramente, por la capacidad adquisitiva que esta población pueda tener, pero si se da la confianza a futuro nuestro índice de crecimiento y sostenibilidad financiera será expansivo.

Tanto por la demanda como por la oferta siguen teniendo problemas drásticos a la hora de facilitar el acceso a la inclusión, son factores que con un adecuado seguimiento se le puede dar solución y así obtener un mejoramiento de los índices y del mejoramiento activo de la población, de las oportunidades y de la economía. Al otorgar mayor acceso financiero a las personas generarían mayor bienestar, acceso a diversas oportunidades y condiciones equitativas para todos.

**Tabla 2.** Determinantes de exclusión financiera referente a demanda y oferta

<b>Demanda</b>	<b>Oferta</b>
Los agentes no saben qué productos financieros necesitan o no los entienden	Las instituciones financieras no conocen las necesidades de los excluidos
Aun cuando saben que necesitan, no saben si estos productos existen	Aun cuando las conocen, no tienen los productos necesarios para incluirlos
Se conoce que productos financieros se necesitan, existen, pero no se tiene acceso a ellos por algunas o varias barreras de oferta	Tienen los productos o están en la capacidad de ofrecerlos, pero no lo hacen por restricciones asociadas al riesgo, costo y/o regulación
Por autoexclusión que se explica por preferencias de liquidez de los agentes o desconfianza en el sistema financiero (informalidad)	

**Fuente:** RUEDA, Leonardo, et al. Inclusión financiera en Colombia. Capítulo 6. Mayo 2 de 2014 [Consultado: 28 de febrero 2020] Disponible en: [https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem\\_357.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem_357.pdf)

En torno a la demanda que es la sección que más se estudia, se ve que los productos financieros se necesitan, eso es puntual. Pero los usuarios no tienen la educación necesaria ni el acceso a los diferentes servicios que realmente los excluye directamente. Esto está relacionado directamente en cuanto a la oferta, ya que si las instituciones que ofrecen este tipo de servicios y/o productos se encuentran desinformados de las necesidades que tienen las personas es demasiado complicado que se pueda obtener un equilibrio entre oferta y demanda. O existe exclusión ya que, como ejemplo en una zona rural, tienen restricciones por otro motivo diferente al estudiado o existe relacionamiento con algún tipo de riesgo las empresas no ofrecerán el servicio por rentabilidad y seguridad.

## 2.3 MARCO NORMATIVO Y ESTRUCTURA INSTITUCIONAL DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA COLOMBIANA

El marco normativo colombiano contiene disposiciones que fomentan la educación financiera tanto en el ámbito de la educación formal como en el de la educación para el trabajo y el desarrollo humano. En la educación formal, la justificación legal se origina en el artículo 31 de la Ley 115 de 1994 (Ley general de educación), en el que se incluyen las ciencias económicas entre las áreas fundamentales y obligatorias de la educación media secundaria<sup>30</sup>.

La Ley 1328 del 2009 estableció la educación financiera como un principio orientador de las relaciones entre los consumidores financieros y las entidades vigiladas y es uno de los objetivos de intervención del estado en el sector financiero. En particular determino que es un derecho del consumidor financiero recibir una adecuada educación sobre los diferentes productos y servicios, sus derechos y obligaciones y, al mismo tiempo, una obligación especial de las entidades financieras desarrollar programas y campañas de educación en este ámbito para sus clientes<sup>31</sup>.

A partir de 1998 el Ministerio de Educación Nacional (MEN) publica los lineamientos y estándares de las diferentes áreas, en los que se expone el objetivo de desarrollar competencias básicas y ciudadanas que se consideran importantes para la formación de ciudadanos con capacidades para hacer mejor uso de los recursos económicos, tomar decisiones acertadas sobre su vida y ser socialmente responsables de sus acciones. Estas competencias respaldan una educación financiera que contribuya al desarrollo integral del individuo y de la sociedad en su conjunto<sup>32</sup>.

En las bases del Plan Nacional de Desarrollo 2010-2014, que hace parte de la Ley 1450 del 2011, se atribuyó al Gobierno nacional la función de crear, con la participación del sector privado, una estrategia nacional para brindar educación financiera de calidad a la población de todos los estratos socioeconómicos y niveles de acceso y uso de servicios financieros<sup>33</sup>.

---

<sup>30</sup> ENEEF. Estrategia nacional de educación economía y financiera de Colombia. Comisión intersectorial para la educación económica y financiera. Junio del 2017. Pg. 18. [Consultado: 28 de febrero 2020] Disponible en: [estrategia\\_nacional\\_educacion\\_economica%20\(4\).pdf](#)

<sup>31</sup> Ibid., p.19

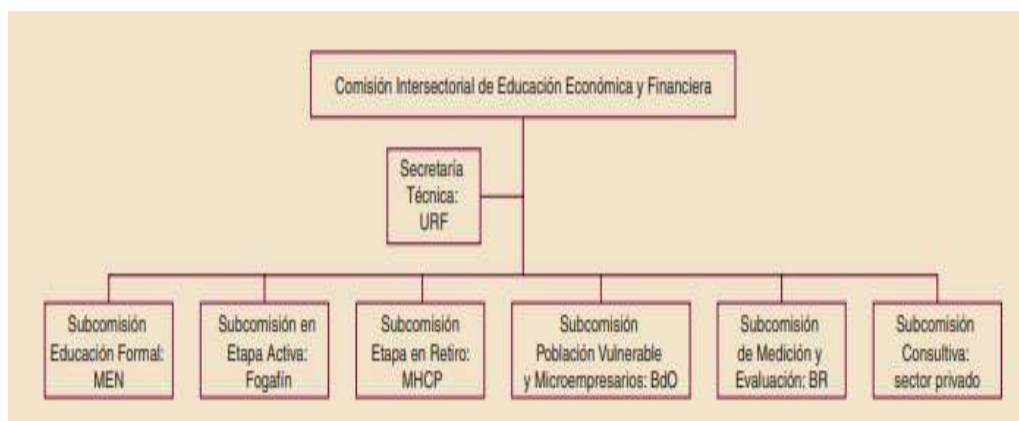
<sup>32</sup> Ibid., p.18

<sup>33</sup> Ibid., p.18

## 2.4 PROGRAMAS IMPLEMENTADOS EN TORNO A LA EDUCACIÓN FINANCIERA

Desde 2014, mediante el Decreto 457, el Banco de la República fue convocado como invitado permanente a hacer parte de la Comisión Intersectorial de EFF, encargada de proponer políticas y lineamientos para adoptar e implementar la estrategia nacional de EEF (Eneef) y coordinar las actividades que en esta materia desarrollen entidades públicas y privadas. La Eneef hace referencia a la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera de Colombia<sup>34</sup>. En cuanto al número de programas en total en el mapeo se dispone de información de 138 iniciativas que en su mayoría son desarrolladas por entidades financieras y el sector público, con 40 y 28 programas respectivamente<sup>35</sup>.

**Gráfico 5.** Esquema de coordinación de la Comisión Intersectorial de Educación Económica y Financiera



**Fuente:** PIRAGAUTA, John Sebastián. Reporte del emisor. Investigación e información económica. Mapeo de iniciativas de la educación económica y financiera en Colombia. [Consultado: 01 de marzo 2020] Disponible en: <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/emisor/article/view/8014/8409>

Según el Reporte de Emisión nos dice que<sup>36</sup>: La comisión está integrada por diez entidades estatales, es liderada por los ministerios de Hacienda y Crédito Público y el de Educación, además de la Unidad de Regulación Financiera, que cumple la función de secretaria técnica. Para su trabajo se conformaron seis subgrupos: tres

<sup>34</sup> PIRAGAUTA, Jhon Sebastián Cárdenas; BOHÓRQUEZ, Nidia García; SIERRA, Paola Cuadros. RE No. 220 septiembre de 2017--Mapeo de iniciativas de educación económica y financiera en Colombia. *Reportes del Emisor [en línea]*, 2017.p.1[Consultado: 01 de marzo 2020] Disponible en: <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/emisor/article/view/8014>

<sup>35</sup>Ibid., p.16

<sup>36</sup> Ibid., p.1

de ellos dividen las audiencias según la etapa de vida (educación formal, etapa activa y etapa de retiro), el cuarto tiene un carácter transversal se encarga de coordinar los lineamientos de medición, el quinto está encargado de coordinar y formular los lineamientos de medición y el último tiene carácter consultivo.

Para explicar de mejor forma el contexto de las instituciones y programas implementados, en el gráfico 6 vemos que las entidades que mayor promueven la educación financiera son Entidades Financieras, Cooperativas y el Sector Público que son las interesadas en la inclusión, educación y fortalecimiento de esta índole. Y las que tienen un porcentaje menor serían los Organismos Multilaterales y las empresas de consultoría en Inclusión y Educación Financiera.

**Gráfico 6.** Entidades agrupadas por sectores, con programas o iniciativas de EEF



**Fuente:** PIRAGAUTA, John Sebastián. Reporte del emisor. Investigación e información económica. Mapeo de iniciativas de la educación económica y financiera en Colombia. [Consultado: 01 de marzo 2020] Disponible en: <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/emisor/article/view/8014/8409>

Los enfoques son esenciales a la hora de promover en torno a la educación financiera, como se había planteado uno de los principales lineamientos en torno a finanzas colectivas sería el incremento del ahorro, tener un presupuesto para las cosas básicas y los gustos, los gastos en comparación a los ingresos son vitales para poder prosperar a tener bienestar. En el Gráfico 7 vemos información parecida a lo escrito anteriormente, pero de igual forma explica que otros temas de interés podrían ser en cuanto a jubilaciones, en cuanto a sistemas de pago, en administración de riesgos, ejes fundamentales a la hora de querer participar en un ambiente financiero garantizado.

**Gráfico 7.** Enfoques temáticos que usan los promotores de programas de EEF



**Fuente:** PIRAGAUTA, John Sebastián. Reporte del emisor. Investigación e información económica. Mapeo de iniciativas de la educación económica y financiera en Colombia. [Consultado: 01 de marzo 2020] Disponible en: <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/emisor/article/view/8014/8409>

En el gráfico 8, vemos los principales objetivos de los programas de educación financiera, en donde entre los principales temas está el mejoramiento del mejoramiento de las finanzas personales y las decisiones financieras, de igual forma incrementar los niveles de educación y conocimientos en términos económicos y financieros.

Entre los de menor proporción, pero de igual importancia se tendría generar canales de culturización, promover el emprendimiento ya con conocimiento del sistema, y el mejoramiento de los canales sociales como la ciudadanía. Todos estos programas son fundamentales para implantar una cultura en los usuarios de responsabilidad y en las personas que hasta ahora se están incluyendo en el sistema financiero formal.



**Gráfico 8.** Principales objetivos de los programas de EFF



**Fuente:** PIRAGAUTA, John Sebastián. Reporte del emisor. Investigación e información económica. Mapeo de iniciativas de la educación económica y financiera en Colombia. [Consultado: 01 de marzo 2020] Disponible en: <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/emisor/article/view/8014/8409>

En cuanto al análisis de los programas de educación financiera establecidos en Colombia, se realiza la clasificación de las estrategias pedagógicas de mayor importancia usadas por las diferentes entidades como lo veremos en la tabla 2, entre las principales entidades que manejan programas enfocados en educación en finanzas encontramos organismos como Asobancaria, Fasecolda, Banca de las Oportunidades, Bancóldex, Superfinanciera y Porvenir. Cabe recalcar que en la gráfica se muestran tan solo 6 de las distintas instituciones que manejan programas en Colombia, la Banca de las Oportunidades es la institución más proactiva a consideración de la información ya que maneja índices referentes a inclusión financiera y como especialidad tiene programas en zonas con alta exclusión porque cree en la equidad y en el fortalecimiento de este sector a corto, mediano y largo plazo.

En cuanto a la tabla 3, vemos el análisis de los programas de educación financiera referentes a iniciativas bancarias, teniendo en consideración las principales entidades bancarias colombianas, cada una de ellas especializada referente a las necesidades de cada compañía y referente a las necesidades de sus usuarios.

**Tabla 3.** Principales programas implementados en Colombia

Entidad	Proyecto	Descripción
Asobancaria - Finagro	Saber Más Ser Más	Sensibilizar a la población acerca de la importancia de educarse financieramente, brindar herramientas para mejorar los conocimientos y hábitos de las personas a la hora de manejar sus finanzas personales y familiares y entablar relaciones con el sistema financiero.
Fasecolda	Viva Seguro	El propósito del programa es mejorar los conocimientos, habilidades, comportamientos y actitudes frente al manejo de los riesgos y utilización de los seguros, para que las personas tomen decisiones informadas. El programa segmenta diferentes iniciativas a la población objetivo: niños y adolescentes, jóvenes y adultos.
Banca de las Oportunidades	Programa de Educación Financiera Territorial I	Sensibilización de la población en términos de concientización de las decisiones diarias, enfocado en las poblaciones más excluidas financieramente.
Bancóldex	Programa de inversión de Banca de las Oportunidades	Es una política de largo plazo del Gobierno Nacional, dirigida a lograr el acceso a servicios financieros de toda la población del país, con énfasis en aquella de bajos ingresos, con el fin de reducir la pobreza, promover la igualdad social y estimular el desarrollo económico colombiano.
Superfinanciera	Programa de Educación e Información. Canales de difusión: Sembrando cultura para la prevención	Se trata de llegar cada vez a más consumidores financieros, ya mediante el uso de herramientas impresas o en nuestra web o, más formalmente, por intermedio de alianzas estratégicas con entidades públicas o privadas, ONG y otros organismos, que atiendan o lleguen preferiblemente de manera masiva al público, buscando con ello informar y educar en torno a la naturaleza y funciones de este Ente de Control, a los deberes y obligaciones de los consumidores financieros y a los principales aspectos de las entidades vigiladas y supervisadas, en su relación con éstos.
Porvenir	La Academia del Ahorro Porvenir	Herramienta para aprender de finanzas personales y sobre la importancia del ahorro para el retiro

**Fuente:** elaboración propia

**Tabla 4.** Principales iniciativas Bancarias

<b>Entidad</b>	<b>Descripción</b>
Davivienda	Busca propiciar el conocimiento suficiente para que los consumidores financieros a través de la comprensión de los conceptos básicos de ahorro, inversión, presupuesto, entre otros realice una adecuada administración de los productos y servicios financieros que adquieren.
CorpBanca	Estrategia integral de sostenibilidad y busca apoyar la consecución de sueños y metas de los consumidores financieros, a través de una adecuada planeación financiera fortaleciendo la cultura del ahorro y utilizando de forma responsable el crédito.
Citibank Colombia	Mediante el proyecto "Colombia Lista" busca desarrollar una metodología para llevar educación financiera a jóvenes víctimas del conflicto armado receptores de indemnizaciones.
BBVA	Mediante el programa "Adelante con tu futuro" busca formar ahorradores constantes y deudores responsables con habilidades para manejar adecuadamente productos financieros que existen en el mercado
Bancolombia	Mediante la estrategia "Uso responsable de mi dinero" tiene como objetivo formar ciudadanos responsables en cuanto al manejo de su dinero a través del desarrollo de competencias básicas en temas asociados al ahorro, la inversión, el crédito, endeudamiento.
Banco Popular	Mediante el programa "Como hacer mi presupuesto" "Manejo de crédito" Seguridad bancaria" busca sensibilizar, informar y promover el desarrollo de habilidades que permitan el uso adecuado de los productos y servicios financieros
Banco de Occidente	Hacer claridad acerca de conceptos básicos financieros, manejo de finanzas personales, información de su portafolio, medidas para el manejo según los canales, productos y servicios y los mecanismos legales y contractuales establecidos para la defensa de los derechos de los consumidores financieros
Banco de Bogotá	Mediante el programa "Educación financiera para la vida" busca promover responsablemente los instrumentos financieros para actuar con medida preventiva. Busca responder a las necesidades específicas de los diferentes públicos
Banco Av. Villas	Mediante el programa "Curriculum Básico" son encaminados a la formación de niños y jóvenes del país, para que entiendan, aprendan y practiquen conceptos económicos y sociales que les permitan un desarrollo más exitoso dentro de sus comunidades y el acceso a una mejor calidad de vida.
Banco Agrario de Colombia	Tiene como finalidad dar a conocer y aplicar los conceptos económicos, financieros y contables básicos, utilizados en la vida financiera, personal y familiar para la buena toma de decisiones de los consumidores financieros.
Banco Colpatria	Mediante el programa "Maneja tus finanzas" busca enseñar a vivir en un mundo que parece complicado, una manera fácil y practica el mundo financiero.

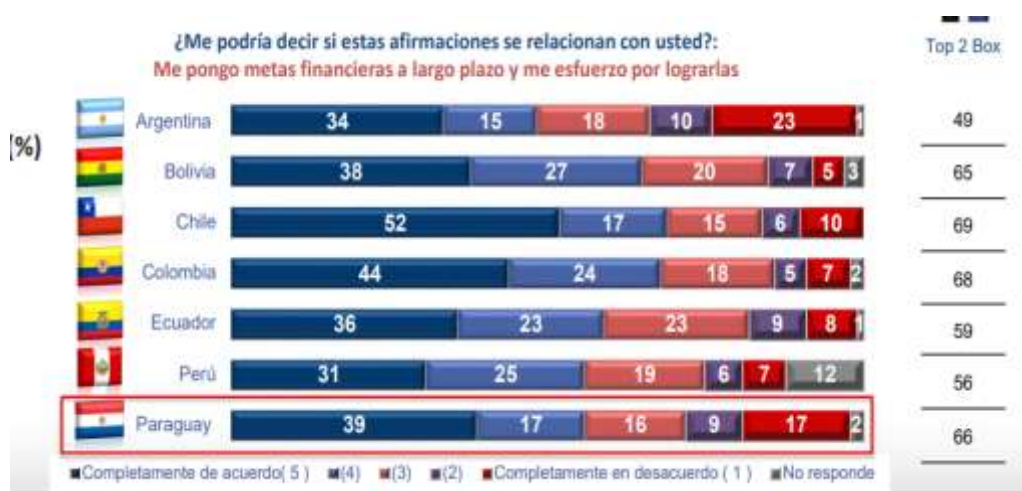
**Fuente:** elaboración propia.

## 2.5 COLOMBIA FRENTE A AMÉRICA LATINA EN TERMINOS DE EDUCACION FINANCIERA

Durante la última década, la mayoría de las economías de América Latina y el Caribe han mostrado un crecimiento sostenido que ha tenido como resultado un incremento de su clase media. A pesar de estos avances, los niveles de pobreza y desigualdad siguen siendo altos y la exclusión financiera continúa afectando a sectores, tanto de la población urbana como rural, lo que puede dificultar el futuro desarrollo económico y social de la región<sup>37</sup>. En cuanto a la encuesta de medición de capacidades financieras en LATAM, tenemos la siguiente información:

Un tema muy importante sería de igual forma, metas financieras a largo plazo, esto traduce en capacidad de control de activos y pasivos, en donde las personas perseveran para alcanzar sus sueños. Colombia está debajo de Chile que es fuerte en educación financiera y en desarrollo socio-económico.

**Ilustración 4.** Metas financieras a largo plazo

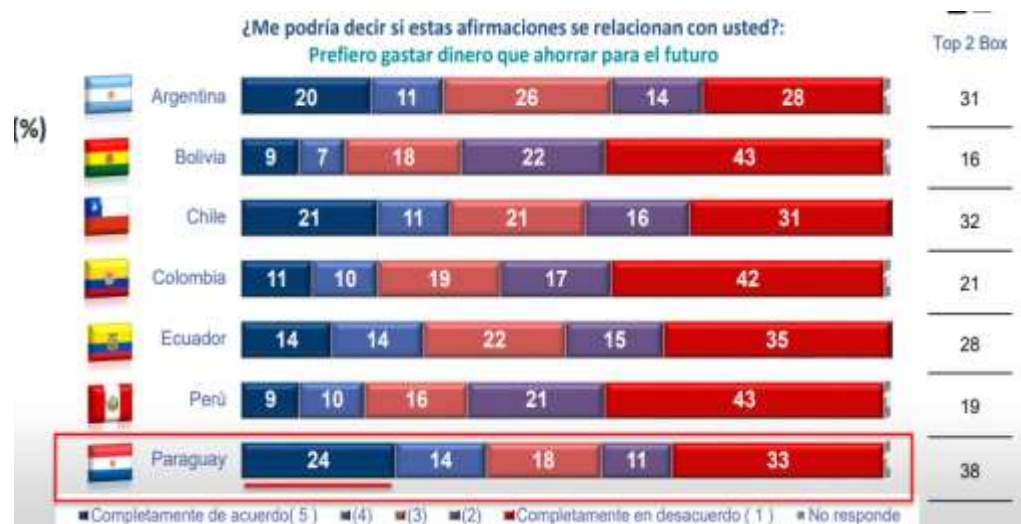


**Fuente:** MEJIA, Diana. CAF banco de desarrollo de américa latina. Encuestas de medición de capacidades financieras: principales hallazgos en Argentina, Bolivia, Chile, Colombia, Perú, Paraguay. [Consultado: 05 de marzo 2020] Disponible en: <http://enif.paraguay.gov.py/storage/app/uploads/public/5c7faf/e11/5c7fafa116f5c873647866.pdf>

<sup>37</sup> GARCIA, Nidia; GRIFONI, Andrea; LOPEZ Juan; MEJÍA Diana. La educación financiera en América Latina y el Caribe Situación actual y perspectivas. Serie Políticas Públicas y Transformación Productiva N 12. Caracas: Banco de desarrollo de América Latina. *cimiento económico: evidencia empírica de causalidad para el período* [en línea] 1970, vol. 2002.p.11[Consultado: 03 de marzo 2020] Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/investigacion/2013/garcia-grifoni-lopez-mejia>

En cuanto a la ilustración 5 las personas son ahorrativas, mantienen su dinero para inversiones, ahorros, emprendimiento, estudio, vivienda, y demás actividades económicas que les permitan mejorar su calidad de vida. Bolivia encabeza la lista de personas ahorrativas y después sigue Colombia quiere decir que el índice de ahorro es alto. A comparación de la ilustración 4 vemos que Chile uno de los países que en cuanto a planeación a largo plazo tiene índices alto en cuanto a la ilustración 5 Chile es muy ahorrativo, comparación importante de hacer, ya que con un índice de ahorro alto muy productivos serán a largo plazo. Tienen una relación causal.

**Ilustración 5.** Ahorro a largo plazo



**Fuente:** MEJIA, Diana. CAF banco de desarrollo de América Latina. Encuestas de medición de capacidades financieras: principales hallazgos en Argentina, Bolivia, Chile, Colombia, Perú, Paraguay. [Consultado: 05 de marzo 2020] Disponible en: <http://enif.paraguay.gov.py/storage/app/uploads/public/5c7faf/e11/5c7fafa116f5c873647866.pdf>

Según el documento La Educación financiera en América Latina y el Caribe expone que<sup>38</sup>:

Los beneficios de la educación financiera también pueden extenderse a la economía en general. La educación financiera puede promover las competencias necesarias para tomar decisiones informadas y apropiadas, así como proporcionar herramientas para que las personas tengan la capacidad de defender sus derechos como consumidores financieros. Por otra parte, los ciudadanos financieramente alfabetizados tendrán una mayor capacidad para comprender las políticas económicas y sociales adoptadas en sus economías. Este aspecto “cívico” de la educación financiera, visto como un componente

<sup>38</sup> Ibid., p. 16

importante de capital humano, es resaltado por los hacedores de políticas en las economías emergentes, como las de América Latina. Lo anterior se basa en la idea de que los consumidores más educados e informados tomarán mejores decisiones financieras a lo largo de su vida, las cuales, en su conjunto, favorecen la estabilidad y el desarrollo del sistema financiero.

De la misma manera expone que la educación financiera puede<sup>39</sup>:

La educación financiera puede contribuir a reducir las barreras a la demanda de inclusión financiera. En esta medida, la educación financiera puede aumentar el conocimiento y la comprensión de los productos y servicios financieros y, como tal, promover la demanda de los mismos, así como su uso efectivo. Cuando se trata de la protección del consumidor financiero, la educación financiera puede proporcionar a las personas el conocimiento de sus derechos y la comprensión de las obligaciones de las entidades financieras, lo cual constituye un importante complemento a la regulación de los mercados financieros y a las intervenciones públicas en este sector.

Haciendo un análisis en temas de avance de las economías Latinas y del Caribe con respecto a su educación financiera vemos que las economías son fructíferas es decir que sus índices de crecimiento han ido aumentando paulatinamente por inversiones, avances tecnológicos, progreso técnico y acumulación de capital no solo físico sino humano especializado, que le permite tener un mejor rendimiento en procesos productivos; pero a pesar de esos avances siguen teniendo altos niveles de pobreza y desigualdad socio-económica, el problema específico sigue siendo la necesidad de que las personas sepan organizar e implementar de una manera adecuada sus ingresos, es por eso, que esta la necesidad de la educación financiera con conceptos básicos, no de una manera profesional sino general de ingresos, egresos, inversiones y obligaciones, con el fin, que cada individuo pueda caracterizar de mejor manera la diferencia entre él debe y el haber y puedan llevar sus ingresos a una mejor utilización.

Tras dicho aumento, en cuanto a avances de inclusión financiera, vemos que de igual forma siguen existiendo amplios índices de desigualdad, inequidad y pobreza, en donde la falta de educación toma un papel fundamental en las decisiones que la población toma. Concluyendo, la educación financiera es vital para el desarrollo social, e individual en donde con el apoyo de esta, no estaremos expuestos a informalidades financieras que cause una inestabilidad social como en el caso de fraudes, corrupción, y otros peligros del mercado financiero. En definitiva, es relevante para bajar índices de pobreza, desigualdad y contribuir a un mejoramiento del modo de vida de los Millennials.

---

<sup>39</sup> Ibid., p. 16

## 2.6 METODOLOGÍA ENCUESTA MEDICIÓN EDUCACIÓN FINANCIERA

Para hacer la medición del nivel de educación financiera de los Millennials colombianos, se lleva a cabo la realización de una encuesta basada en la Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares del DANE con la cual se pretende tener información actualizada. Esta encuesta se lleva a cabo en las cuatro principales ciudades del país como lo son: Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla. Como el sujeto de estudio es el Millennials se encuestó a la población con un rango de edad entre 20 a 40 años, cuestionándolos acerca de aspectos básicos de medición de educación financiera como lo son: el endeudamiento, los ahorros, gastos, ingresos, consumo, etc.

Para el presente trabajo, la población se definió con base en la profundidad que pudieran ofrecer las personas encuestadas y no por su número, buscando que estuvieran representadas de la mejor manera posible, las diferentes variables, tales como género, ubicación geográfica, edad, nivel educativo, etc. Así mismo, el tipo de muestra corresponde a la muestra intencional que de acuerdo con Martínez<sup>40</sup> “elige una serie de criterios que se consideran necesarios o altamente convenientes para tener una unidad de análisis con las mayores ventajas para los fines que persigue la investigación”. Se selecciono 50 personas por ciudad teniendo un total de 200 personas para la encuesta. Para la recolección de datos se utilizó la encuesta analítica personalizada. Como se dijo anteriormente, se aplicó a personas al azar de las distintas ciudades entre los 20 a los 40 años de edad.

Se aplicó el muestreo no probabilístico por conveniencia el cual según Otzen y Manterola<sup>41</sup> “Permite seleccionar aquellos casos accesibles que acepten ser incluidos. Esto fundamentado en la conveniente accesibilidad y proximidad de los sujetos e investigador”

Una vez recopilados y obtenidos los datos de la información, fueron analizados mediante técnicas de estadística descriptiva simple, obteniendo sumatorias, frecuencias y porcentajes. Este proceso se llevó a cabo de la siguiente forma: las respuestas obtenidas a través de la aplicación de encuestas se procesarán de acuerdo al tipo de preguntas. Por tal razón los resultados serán presentados en cuadros y figuras para un mejor análisis e interpretación.

---

<sup>40</sup> MARTINEZ, Miguel. La investigación cualitativa [en línea] [Consultado: 30 de marzo 2020] Disponible en: <http://prof.usb.ve/miguelm/La%20Investigacion%20Cualitativa%20%20Sintesis%20Conceptual.html>

<sup>41</sup> OTZEN, Tamara; MANTEROLA, Carlos. Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. [en línea] [Consultado: 30 de marzo 2020] Disponible en: [https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0717-95022017000100037](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-95022017000100037)

Se definieron las variables de estudio con base a la encuesta presentada anteriormente y base a los criterios propios de la investigación, siendo estas las variables de estudio:

**Tabla 5.** Diseño de la encuesta de educación financiera

Ítem	Pregunta
Variables generales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Género</li> <li>- Edad</li> </ul>
Acceso a los servicios financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tipo de cuenta bancaria</li> <li>- Si cuenta con tarjeta de crédito</li> </ul>
Nivel de endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ha realizado préstamos bancarios</li> </ul>
Nivel de ahorro	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Porcentaje de ahorro de acuerdo a sus ingresos</li> <li>- Si cuenta con un fondo de emergencia</li> <li>- Si perdiera su fuente principal de ingresos cuanto tiempo podría sobrevivir</li> <li>- Si sus padres le enseñaron a ahorrar</li> <li>- Si tuviera un gasto inesperado de donde sacaría los fondos</li> </ul>
Variables específicas	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Situación financiera actual comparada con la del año pasado</li> <li>- Con que frecuencia analiza su situación financiera</li> </ul>

**Fuente:** elaboración propia

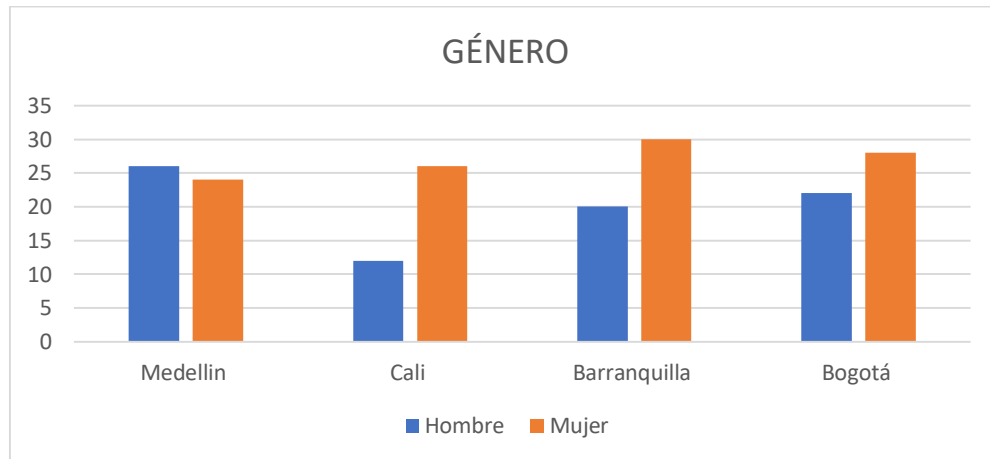


## 2.7 TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

### 2.7.1 Variables generales.

En cuanto al gráfico 9, analizamos que la encuesta fue contestada por más mujeres que hombres, en Medellín con un total de 48%, en Cali con un total de 76%, en Barranquilla con un total de 60% y en Bogotá con un total de 56%.

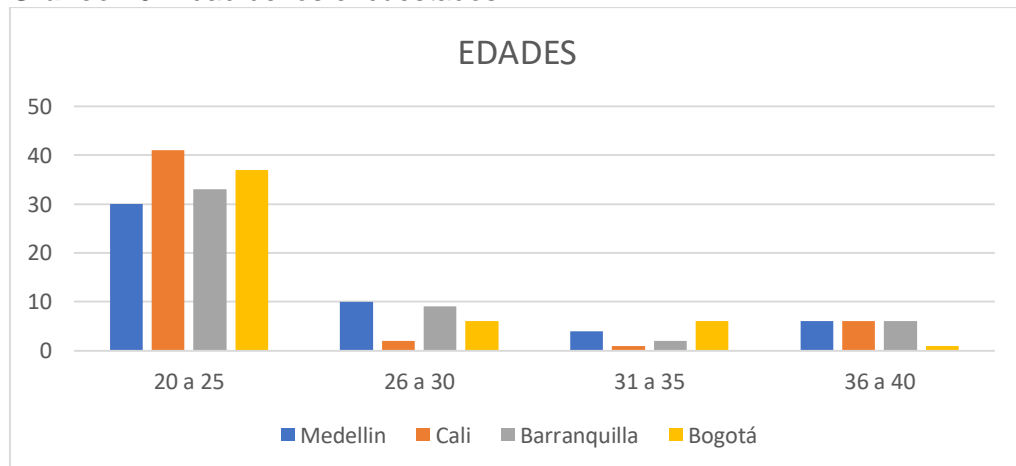
**Gráfico 9.** Género de los entrevistados



**Fuente:** elaboración propia

En el gráfico 10, se analiza que la encuesta fue contestada en su mayoría por personas entre los 20 a los 25 años de edad, después le siguen las personas entre 26 a 30 años de edad, en tercer lugar, se encuentran las personas entre 36 a 40 años y finalmente personas entre los 31 a 35 años.

**Gráfico 10.** Edad de los encuestados



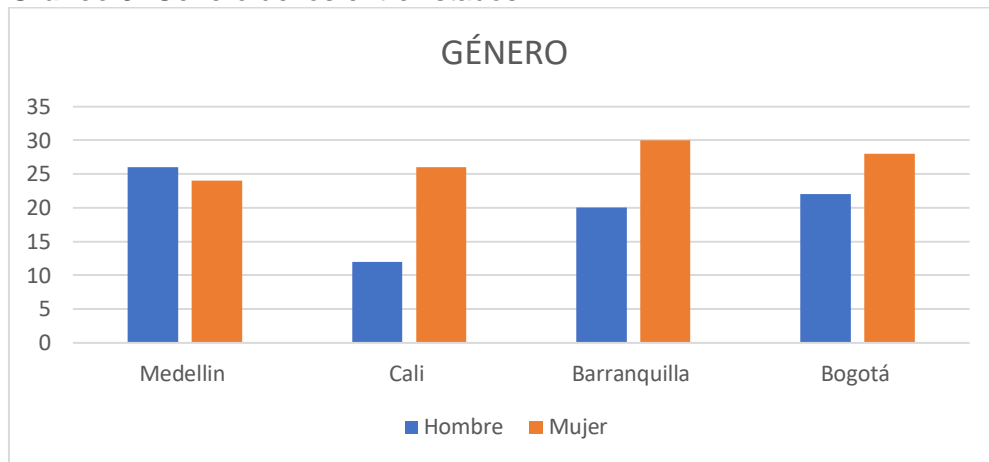
**Fuente:** elaboración propia

## 2.7 TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

### 2.7.1 Variables generales.

- En cuanto al gráfico 9, analizamos que la encuesta fue contestada por más mujeres que hombres, en Medellín con un total de 48%, en Cali con un total de 76%, en Barranquilla con un total de 60% y en Bogotá con un total de 56%.

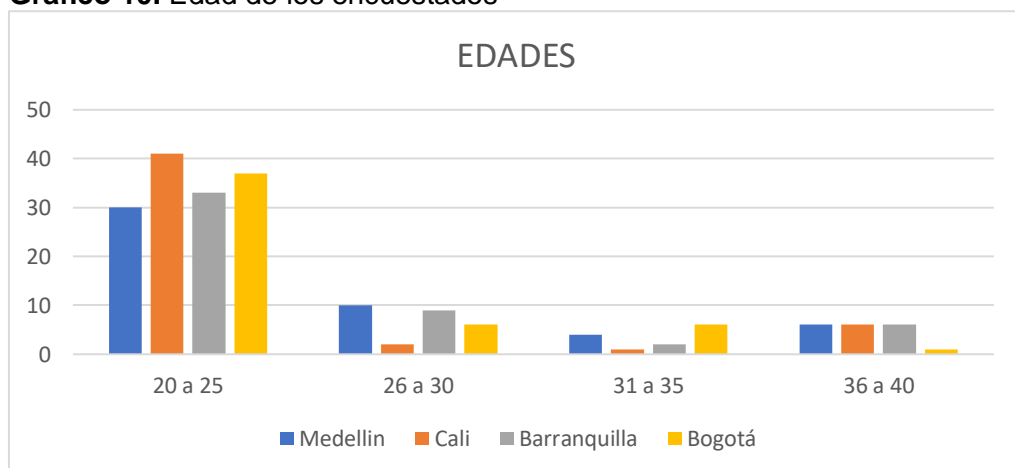
**Gráfico 9.** Género de los entrevistados



**Fuente:** elaboración propia

- En el gráfico 10, se analiza que la encuesta fue contestada en su mayoría por personas entre los 20 a los 25 años de edad, después le siguen las personas entre 26 a 30 años de edad, en tercer lugar, se encuentran las personas entre 36 a 40 años y finalmente personas entre los 31 a 35 años.

**Gráfico 10.** Edad de los encuestados

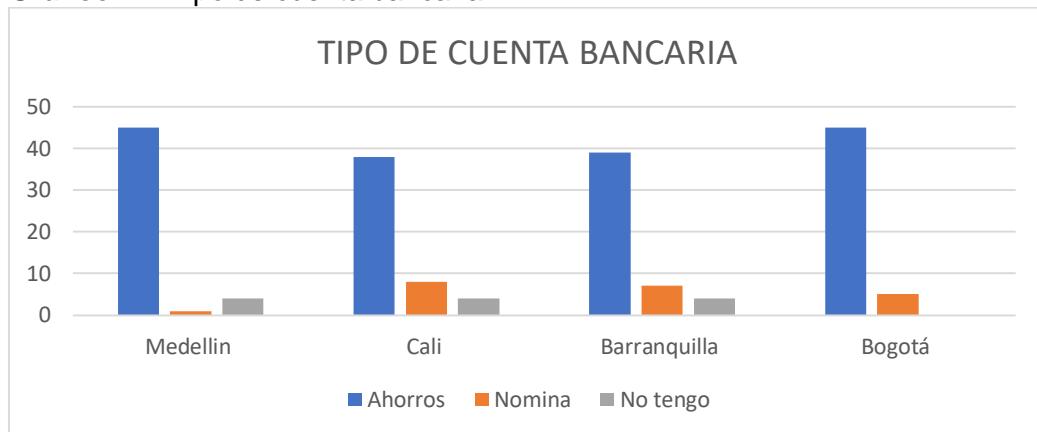


**Fuente:** elaboración propia

## 2.7.2 Acceso a servicios financieros.

- Como lo vemos en el gráfico 11, de un total de 200 personas encuestadas 167 de ellas tienen cuenta de ahorros, 21 personas tienen cuenta de nómina y solo 12 del total es decir un 6% no cuentan con acceso a tarjetas de banco. Es decir, un 94% de la población tiene acceso a los servicios financieros que ellos desean o que requieren, es un amplio porcentaje con respecto a la cantidad de encuestados

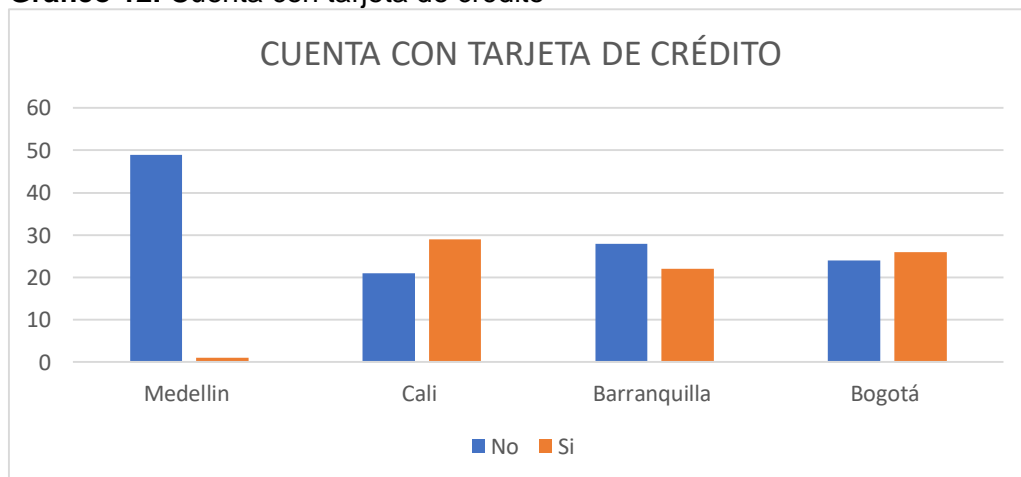
**Gráfico 11.** Tipo de cuenta bancaria



**Fuente:** elaboración propia

- Como se aprecia en el gráfico 12, se analiza que la mayoría de las personas no cuentan con una tarjeta de crédito, las ciudades con mayores personas que cuentan con una son Cali y Bogotá, mirando a Medellín el porcentaje con personas que si cuentan es muy bajo, hay una distribución equitativa menos en Medellín.

**Gráfico 12.** Cuenta con tarjeta de crédito

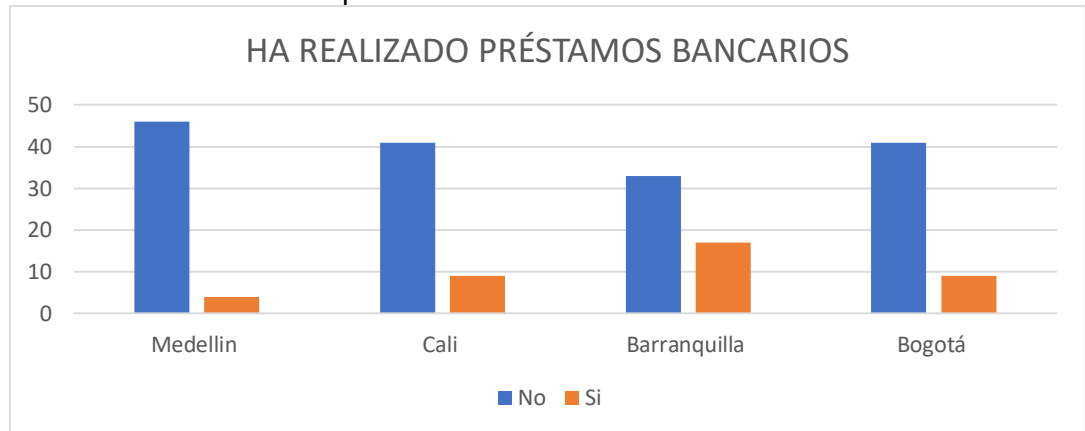


**Fuente:** elaboración propia

### 2.7.3 Nivel de endeudamiento.

- Respecto al gráfico 13, vemos un nivel bajo de endeudamiento, es decir las personas recurren a otros tipos de actividades en vez de endeudarse y es un escenario positivo, las ciudades que más deuda tiene es Barranquilla y Bogotá y las que menos son Medellín y Cali. 161 personas no están endeudadas y 39 si lo están es un porcentaje bajo.

**Gráfico 13.** Ha realizado préstamos bancarios

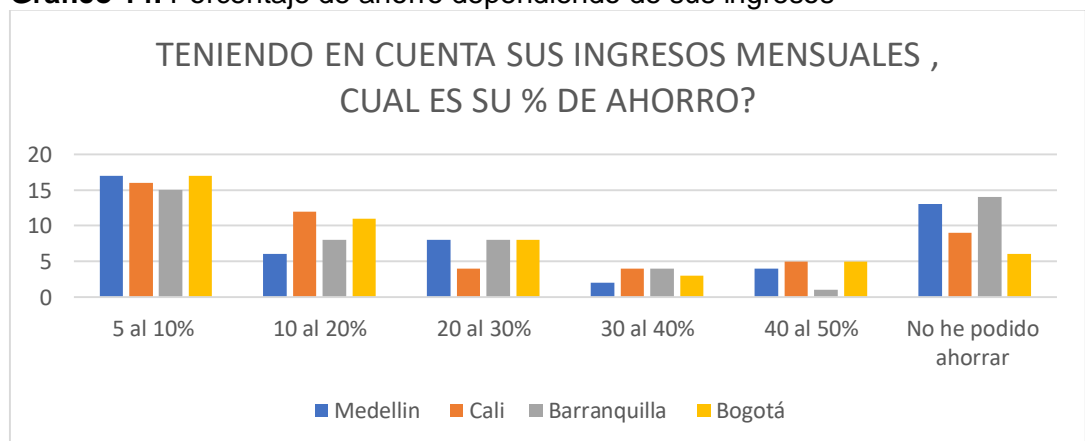


Fuente: elaboración propia

### 2.7.4 Nivel de ahorro.

- Como lo vemos en el gráfico 14, tenemos un alto porcentaje de personas que no ahorran del total 33 de ellas están dentro de este círculo, se analiza que se encuentran más personas que ahorran entre 5 al 10% o entre el 10 al 20% que personas que ahorran más como lo son personas que ahorran entre 40 al 50% de sus ingresos.

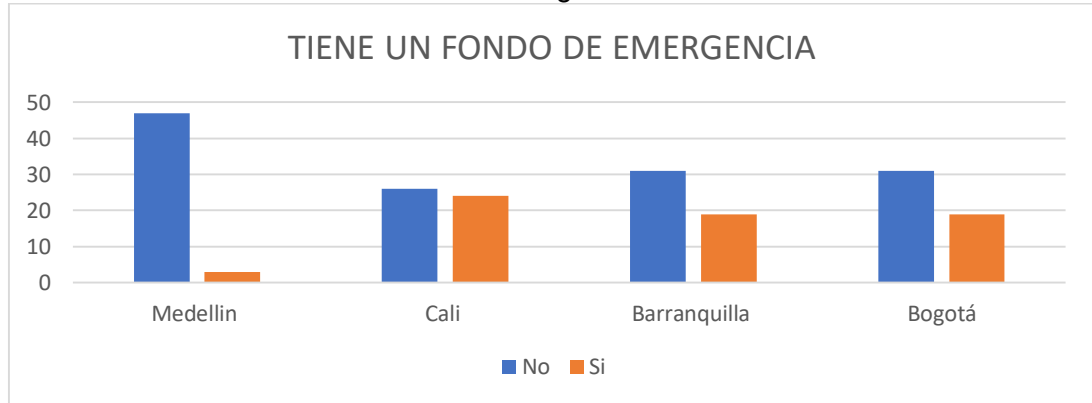
**Gráfico 14.** Porcentaje de ahorro dependiendo de sus ingresos



Fuente: elaboración propia

- Los fondos de emergencia son importantes a la hora de enfrentar una crisis económica, como una pérdida de trabajo y/o una situación específica. Digamos que mirando las estadísticas de un total de 200 personas 135 de ellas no cuentan con un fondo de emergencia y 65 si solo el 32.5% cuenta con un fondo de emergencia, ahora mirándolo por el lado de las ciudades.

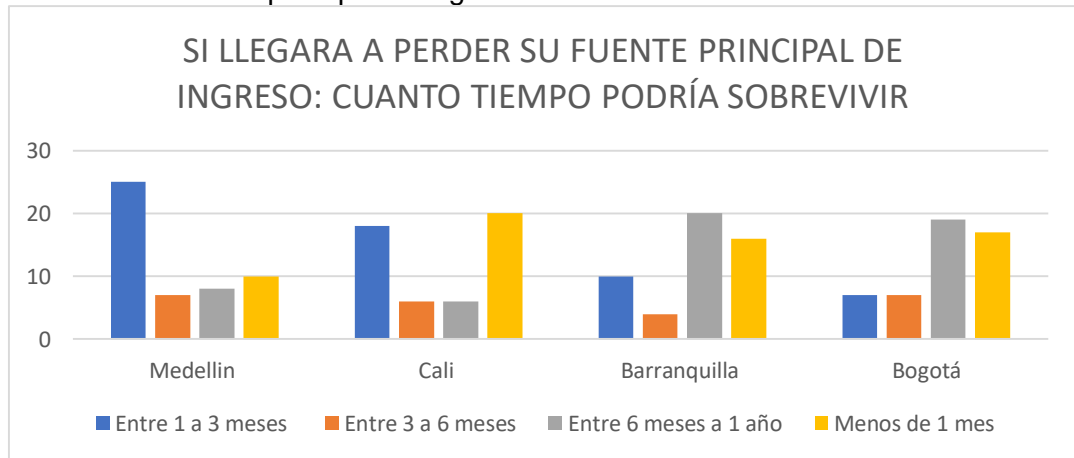
**Gráfico 15.** Cuenta con un fondo de emergencia



**Fuente:** elaboración propia

- Como se analiza en el gráfico 16, la mayoría de las personas encuestadas podrían sobrevivir menos de un mes con un total de 63 personas, entre 1 a 3 meses 60 personas, entre 3 a 6 meses 24 personas, y entre 6 meses a 1 años 53 personas. Digamos que hay una distribución desigual, se podría decir que respecto a las ciudades Medellín es la que cuenta con mayores personas que podrían sobrevivir menos de 1 mes y Barranquilla y Bogotá son las ciudades con los índices más altos de personas que podrían sobrevivir entre 6 meses a 1 año.

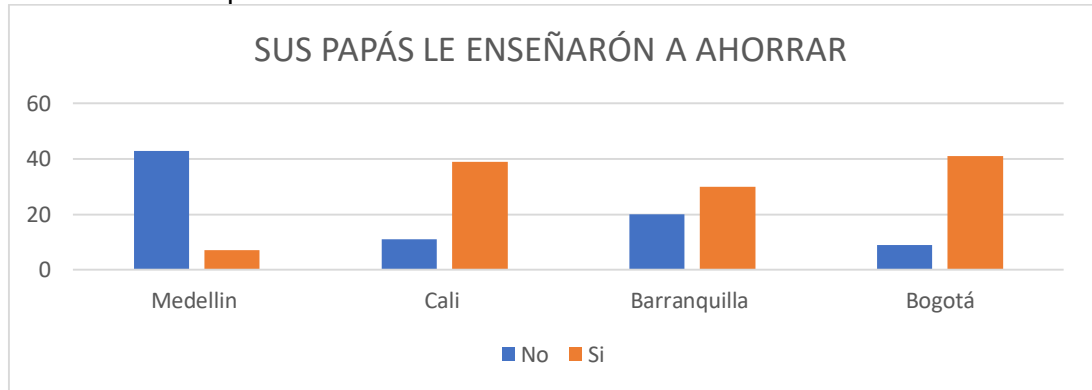
**Gráfico 16.** Fuente principal de ingresos



**Fuente:** elaboración propia

- La educación financiera como se da a conocer en el desarrollo del marco teórico y en este capítulo tiene como base la educación desde casa, es decir por medio del ejemplo se forman las personas, es de total importancia contar con bases de ahorro. Respecto al gráfico 17, vemos que la tendencia de las personas es ahorrar con un total de 117 personas y lo que no tienen educación de ahorro son 83 personas. La más alta cifra con personas que no le enseñaron a ahorrar es Medellín con un total de 43 personas, y por el contrario Cali tiene las personas las cuales cuentan con educación desde casa con un total de 39 personas.

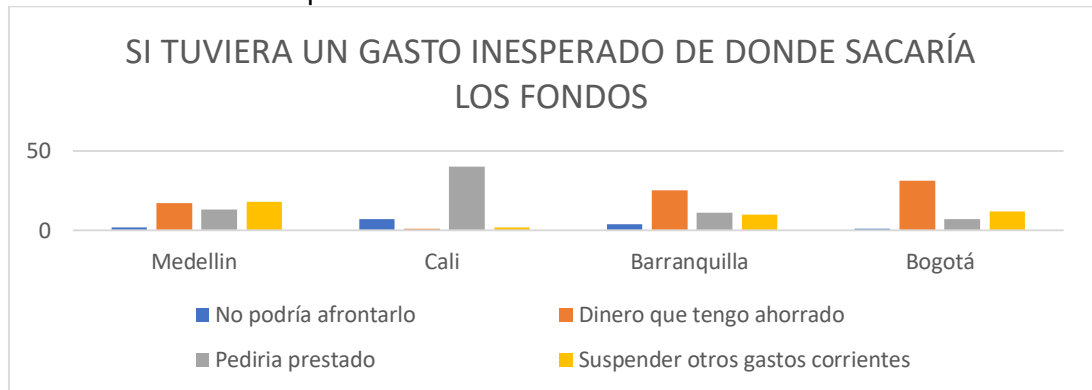
**Gráfico 17.** Sus padres le enseñaron a ahorrar



**Fuente:** elaboración propia

- Lo ideal sería que las personas tuvieran un dinero ahorrado para solventar de una mejor forma ese gasto inesperado, mirando la gráfica 18, analizamos que, en orden hay una tendencia de recurrir al dinero que tienen ahorrado con un total de 74 personas, le sigue pedir prestado con 70 personas, suspender otro gasto con 42 personas y no podría 14 personas. Por ciudades Cali es la mayor ciudad que pediría prestado al igual que la que no podría afrontarlo, Barranquilla tiene los índices más altos en cuanto a dinero que tienen ahorrado y Medellín suspendería los gastos con una tendencia alta.

**Gráfica 18.** Gasto inesperado

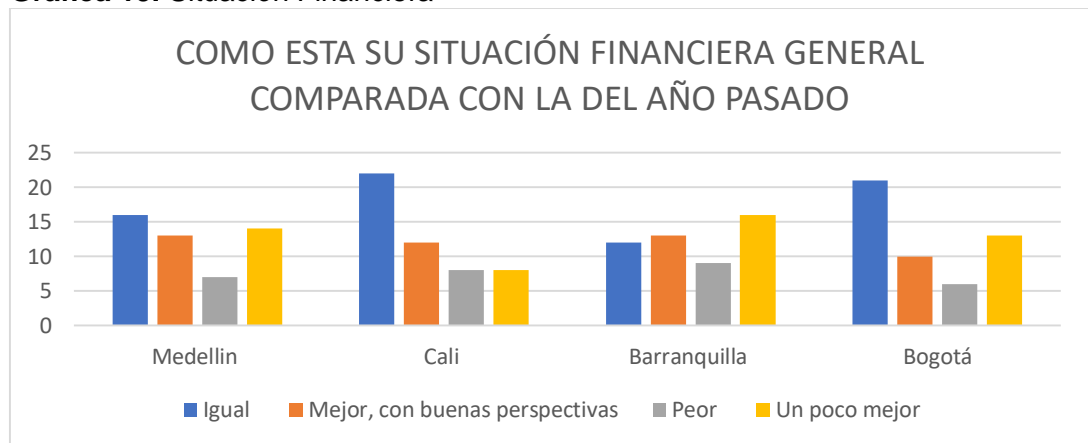


**Fuente:** elaboración propia

### 2.7.5 Variables específicas.

- La tendencia es que la situación financiera este igual que el año pasado, con 71 personas, le sigue un poco mejor con 51 personas, le sigue mejor con 48 personas y peor con 30 personas. La ciudad que tiene peores perspectivas es Barranquilla, un poco mejor es Bogotá, mejor es Medellín e igual esta Cali.

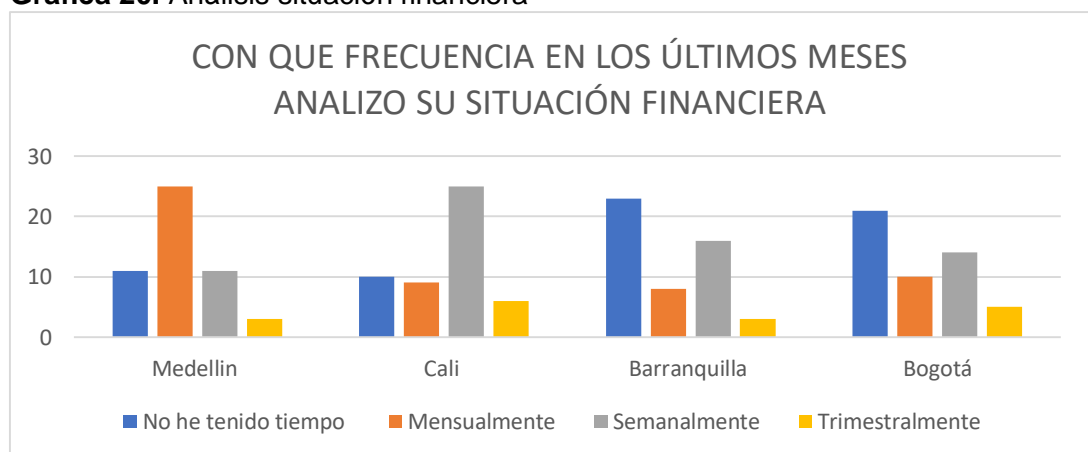
**Gráfica 19.** Situación Financiera



**Fuente:** elaboración propia

- Con respecto al gráfico 20, analizamos que la tendencia de los encuestados es analizar su situación financiera semanalmente con 66 personas, mensualmente con 65 personas, mensualmente 52 personas y trimestralmente 17 personas. Es una buena tendencia sabiendo que la media de las personas analiza su situación financiera continuamente, es decir son conscientes y precavidos a la hora de manejar sus finanzas. Barranquilla es la ciudad que más analiza su situación financiera semanalmente y Bogotá es la ciudad que analiza la situación financiera trimestralmente.

**Gráfica 20.** Análisis situación financiera



**Fuente:** elaboración propia

## 2.8 ANALISIS ENCUESTA EDUCACIÓN FINANCIERA

- Respecto a la clasificación de variables generales como género y edad, se concluye que principalmente la encuesta fue respondida por mujeres con más del 50% del total y referente a las edades, más del 60% del total fueron personas con edades entre los 20 a los 25 años.
- Respecto a la clasificación de acceso a los servicios financieros, con lo que se trata de especificar en torno a inclusión financiera, tan importante a la hora de comparar con la educación financiera, se estima que a mayor inclusión más educación. Respecto a la población encuestada el 94% tiene acceso a algún tipo de cuenta bancaria sea ahorro o nómina, una población sumamente importante, al igual cabe especificar que la encuesta fue realizada en ciudades aglomeradas donde por su importancia a nivel económico y social tienen con mayor facilidad acceso a estos beneficios. Por otra parte, en cuestión a personas con o sin tarjetas de crédito se analiza que la mayoría de las personas no cuentan con una tarjeta de crédito, en cuanto a una opinión personal, las tarjetas de crédito son una excelente base para una vida crediticia, pero si o si se debe tener educación financiera en cuanto al manejo de esta, sino se miran las consecuencias posiblemente afecte su vida de endeudamiento.
- Con lo que respecta a este parámetro, el parámetro del “ahorro”, es de prioridad en cuanto a este tema, cuando una persona proyecta un ahorro a corto, mediano o largo plazo está previniendo situaciones externas y de igual forma, ahorra para mejorar su estilo y/o nivel de vida. Como primera pregunta respecto a este análisis tenemos el % de ahorro respecto a los ingresos, en una escala de no ahorro a un nivel de ahorro por encima del 50% respecto a sus ingresos es considerado un buen porcentaje de ahorro entre 10 al 30% de sus ingresos, en la encuesta se evidencia un alto porcentaje de personas que no han podido ahorrar o que solo ahorran entre el 5 al 10% de su ingreso mensual.  
Es correlacional con el si cuenta con un fondo de emergencia o no, en un total de 200 encuestados, 135 personas no cuentan con un fondo de emergencia, en donde se puede concluir que si entráramos en una recesión económica la población no tendría un colchón para apaciguar la situación.  
Es supremamente interesante tras este fenómeno analizar la siguiente pregunta correspondiente a que pasaría si llegará a perder su fuente principal de ingresos, cuanto tiempo podría sobrevivir, en un análisis del total de encuestados dio como conclusión que 63 personas de las 200 podrían sobrevivir menos de 1 mes y 60 personas podrían hacerlo entre 1 a 2 meses, lo que suma un total de 123 personas que por encima de los 3 meses entrarían en crisis.  
Como se evidencio en el marco teórico y en el inicio de este capítulo, la base de la educación financiera inicia desde el hogar en donde los padres acostumbran a los hijos respecto a sus bases. Por eso es de importancia analizar la pregunta de si sus padres le enseñaron a ahorrar, se ve preferencia en la encuesta con



un total de 117 personas las cuales los padres si le enseñaron a ahorrar, pero es sumamente preocupante tener un número como lo es de 83 personas que no recibieron educación por medio de sus padres.

Como última pregunta referente a la sección del nivel de ahorro, encontramos la de si tuviera un gasto inesperado de donde sacaría los fondos, 74 personas recurrirían a los ahorros, 70 de ellas suspenderían un gasto corriente y el resto 56 personas recurrirían a endeudarse o simplemente a decidir que no pueden enfrentarlo; digamos que, con respecto a esta recurrencia, la gente es más delicada y prudente, es una buena idea suspender algún gasto corriente y evitar tomar malas decisiones como las de un préstamo que no contenga la suficiente significancia del caso.

- Nuestra última variable las específicas tratan de analizar la situación financiera de las personas con respecto al año pasado, y de igual forma mirar el tiempo con el cual las personas analizan su situación financiera, respecto a cómo esta su situación financiera la mayoría de las personas contestaron que esta igual que la del año pasado o un poco mejor. Y referente a cada cuanto una persona analiza su situación financiera 66 personas contestaron que semanalmente y 65 personas contestarán que mensualmente; es interesante encontrar este análisis por que tiene una tendencia positiva, trimestral o con un horizonte de tiempo más amplio da una sensación de irresponsabilidad económica por parte de la persona.

### **3. NIVEL DE VIDA DE LOS MILLENNIALS EN LAS CUATRO PRINCIPALES CIUDADES DEL PAÍS**

El desarrollo de este capítulo se centra en primer lugar en abrir un conocimiento teórico de que es un Millennials y cuáles son sus comportamientos generales, seguido a este análisis se enfoca en la realización de un análisis actual del nivel de vida de los Millennials colombianos, a través de una encuesta en las 4 principales ciudades del país , analizando y explicando el nivel de vida por medio de preguntas enfocadas en los indicadores de medición del nivel de vida de la ONU, para así establecer de forma general el estado actual, finalmente se dan las respectivas conclusiones del análisis.

#### **3.1 MILLENNIALS**

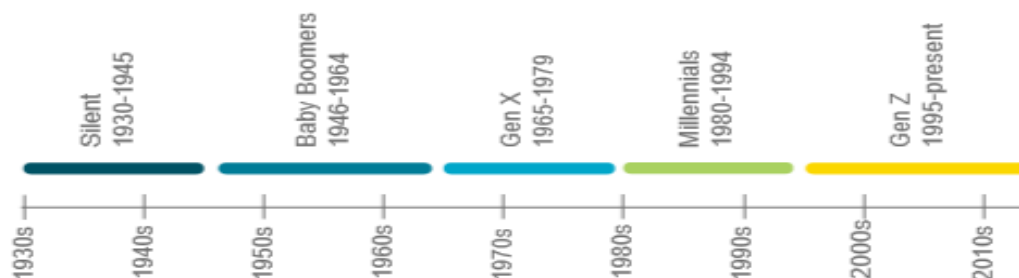
El concepto Millennials tiene varias definiciones según diferentes autores, va desde personas nacidas entre 1980 a comienzos del año 2000, se les denomina también generación y o generación net. Habría que decir que también, son una generación digital, hiperconectada, desafiantes ante retos del futuro, por consiguiente, en el desarrollo social y económico tienen gran trascendencia que despiertan gran interés y expectativas en el mercado global, de ahí que, las empresas buscan diseñar técnicas que logren cultivar, atraer y promover el poder de compra de esta generación<sup>42</sup>.

La ilustración 6, es una breve explicación de las diferencias generacionales desde el año 1930 hasta el 2010, en donde cada una de estas etapas tienen ciertas características concretas de modo de vida, según sus creencias, desarrollo social, económico y cultural. No es lo mismo comparar los Millennials con la generación más actual como lo es la generación Z, tienen características muy específicas que van de la mano con los avances que se hablaron anteriormente.

---

<sup>42</sup> GUTIÉRREZ RINCÓN, Carmen Adela, et al. Comportamiento de compra de los Millennials, según su estilo de vida y hábitos de consumo en los estudiantes de la facultad de ciencias económicas y administrativas de la Universidad Cooperativa de Colombia sede Bogotá. [en línea] 2019. p.14. [Consultado: 10 de marzo 2020] Disponible en: <https://repository.ucc.edu.co/handle/20.500.12494/15972>

## Ilustración 6. Definiciones generacionales



**Fuente:** TRANSUNION. Decoding Millennial financial health Generation Revealed.[Consultado: 10 de marzo 2020] Disponible en: <https://rampedup.us/wp-content/uploads/2018/04/TransUnion-Study-Millennial.pdf>

Según el estudio de la Universidad EAFIT en su informe de investigación llamado “Los Millennials en Colombia, Una aproximación a su perfil y caracterización regional”, se obtiene la siguiente información<sup>43</sup>:

En la actualidad, aproximadamente el 30% de la población mundial es Millennials. En el caso de Colombia, según las proyecciones del Departamento Administrativo Nacional de Estadística, hay 12.067.265 personas entre los 20 y los 34 años, y 3.318.380 tienen edades entre los 35 y 39 años. Es decir, los Millennials son más de la cuarta parte de la población colombiana, estimada en 49.291.609.

Ahora bien, es más claro y enfático explicar la importancia de la necesidad de cultivar, desarrollar y ampliar la educación financiera en torno a los Millennials, son  $\frac{1}{4}$  del total de la población colombiana y cabe resaltar que son un alto grupo de sustento económico tanto para el país como para el desarrollo de vida de sí mismo y sus familiares. Está visto que, si este grupo de personas no tienen las condiciones y herramientas necesarias para emprender oportunidades beneficiosas, se verá afectado cada uno de los entornos que maneja. Cada generación enseña y educa a la siguiente y a base de prueba error se espera una mejor organización de las futuras.

<sup>43</sup> GONZALES-MIRANDA, D., et al. Los Millennials en Colombia. Una aproximación a su perfil y caracterización organizacional. [en línea] *Universidad EAFIT*, 2017.p.8 [Consultado: 10 de marzo 2020] Disponible en: [https://www.researchgate.net/publication/323355312\\_Los\\_Millennials\\_en\\_Colombia\\_Una\\_aproximacion\\_a\\_su\\_perfil\\_y\\_caracterizacion\\_organizacional](https://www.researchgate.net/publication/323355312_Los_Millennials_en_Colombia_Una_aproximacion_a_su_perfil_y_caracterizacion_organizacional)

**3.1.1 Principales características de los Millennials.** Según Carillo en su artículo, “Las 6 características de la generación Millennials” expone que son<sup>44</sup>:

- Son nativos digitales
- Poseen mayor capacidad de multitarea
- Mayor nivel de preparación académica
- Son ciudadanos del mundo
- Presentan un mayor nivel de exigencia

De igual forma esta generación es altamente competitiva, no son conformistas y quieren ser los mejores en cada una de sus ramas. La característica principal, es que son nativos digitales, a lo que se refiere es que implementaron facilidades tecnológicas para hacer los procesos del diario vivir, de su trabajo, de otras actividades mucho más accesibles para todo el mundo y con mayor rentabilidad. Otra significativa, sería los niveles de preparación académica que tienen, haciendo una comparación con respecto a los de la generación x que se preocupaban simplemente por una carrera universitaria, los Millennials sobrepasan esa línea, ellos quieren maestrías, doctorados, saber más de dos idiomas porque el mundo cada día es más competitivo e innovador.

**3.1.2 Tipos de Millennials caso colombiano.** Al unificar a los individuos en la gran categoría Millennials, todos ellos comparten las mismas características. Así, algunas de las atribuciones que se les suele imputar es considerarlos como una generación segura de sí, narcisos, con alta autoestima, poco comprometidos y propensos a renunciar frente a una insatisfacción laboral. Al respecto Gonzales identifica 4 tipos de Millennials colombianos<sup>45</sup>.

Con esta ilustración obtenemos la siguiente información<sup>46</sup>:

**3.1.2.1 Tipo(a).** Es un individuo con salario alto, sin obligaciones familiares restrictivas o que tiene la capacidad de solventar, y con un alto nivel de formación (universidad o posgrado)

**3.1.2.2 Tipo(b).** Es un individuo cuyo salario es proporcional a la estructura que ocupa en la jerarquía organizacional. Se espera de un ascenso seguro que permita mejorar su calidad de vida. No tiene obligaciones familiares o no se convierten en

---

<sup>44</sup> CARRILLO, Andrés. Las 6 características de la generación Millennials: Un resumen de las características de la generación Y, o Millennials, para comprender como piensan. Disponible en: <https://psicologiymente.com/social/caracteristicas-generacion-millennial>

<sup>45</sup> ARIAS, Juan Diego Betancur. Los millennials: una generación diferente e innovadora. Aspectos psicológicos y emocionales. *JSR Funlam Journal of Students' Research*, [en línea] 2019, no 4.p.18 [Consultado: 15 de marzo 2020]. Disponible en: [https://www.researchgate.net/publication/323355312\\_Los\\_Millennials\\_en\\_Colombia\\_Una\\_aproximacion\\_a\\_su\\_perfil\\_y\\_caracterizacion\\_organizacional](https://www.researchgate.net/publication/323355312_Los_Millennials_en_Colombia_Una_aproximacion_a_su_perfil_y_caracterizacion_organizacional)

<sup>46</sup> Ibid., p.18

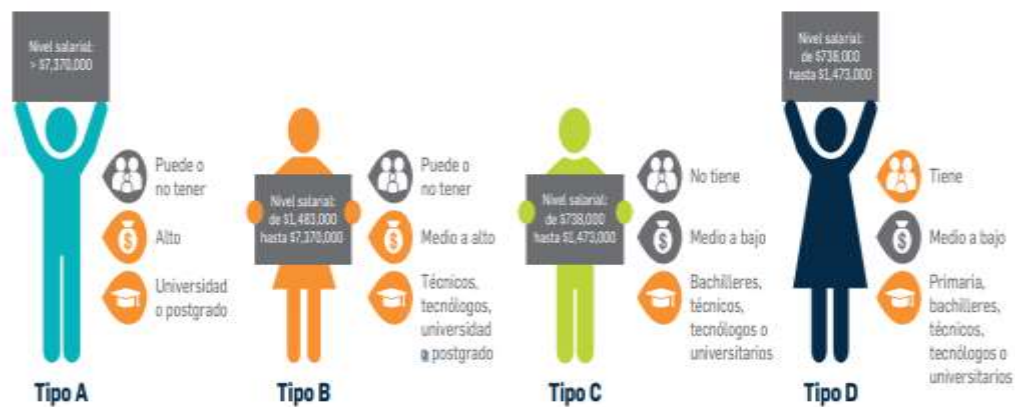
un impedimento para su carrera profesional, y está pasando por un proceso de formación que lo lleva a transitar hacia el nivel directivo.

**3.1.2.3 Tipo(c).** Es un individuo que tiene un salario y cargo bajo en la estructura organizacional, no posee obligaciones familiares restrictivas (hijos), y posee un bajo o medio nivel de formación educativa.

**3.1.2.4 Tipo(d).** Es un Millennials tipo C, pero con algún tipo de obligación familiar (hijos).

En Colombia corresponden en su mayoría al Millennials tipo A, es importante considerar e integrar a todos los tipos para contar con un panorama social y organizacional acorde a la realidad local, ya que de lo contrario llevaría a acciones parciales y con ello inadecuadas para esta generación. Esta tendencia fragmentaria de concebir a todos los Millennials como iguales manifiesta una realidad social y educativa que impide garantizar las condiciones de posibilidad para que todos los individuos puedan acceder a un trabajo digno y a una compensación justa que les permita cumplir con sus aspiraciones y deseos<sup>47</sup>.

**Ilustración 7.** Combinación de categorías y tipos de Millennials



**Fuente:** GONZALEZ, Diego. Universidad EAFIT. Los Millennials en Colombia. Una aproximación a su perfil y caracterización organizacional. Medellín, noviembre 2017.[Consultado: 10 de marzo 2020] Disponible en:[https://www.researchgate.net/publication/323355312\\_Los\\_Millennials\\_en\\_Colombia\\_Una\\_aproximacion\\_a\\_su\\_perfil\\_y\\_caracterizacion\\_organizacional](https://www.researchgate.net/publication/323355312_Los_Millennials_en_Colombia_Una_aproximacion_a_su_perfil_y_caracterizacion_organizacional)

<sup>47</sup> Ibid., p.18

### 3.2 NIVEL DE VIDA DE LOS MILLENNIALS COLOMBIANOS

Se preocupa medir los indicadores de nivel de vida, necesidades básicas de la población y hasta niveles de satisfacción de vida. Por lo general la salud, la educación y las condiciones de vida, se coinciden como indicadores que validan o no la satisfacción de vida. Puesto que se concibe el desarrollo como el mejoramiento permanente del bienestar humano, se procura la consecución del nivel de vida más alto, que implica mayor duración, mayores comodidades, menos enfermedades, educarse a satisfacción y lograr mayor control sobre sus propias vidas<sup>48</sup>.

Por lo general los indicadores fortalecen un concepto de desarrollo, que la sociedad asocia con su producción, y posesión de bienes materiales y servicios, en donde los bienes determinan el desarrollo y se fomenta un pragmatismo donde la reproducción social imprime el sello de un materialismo funcional. Los estados diseñan leyes y en general políticas públicas que protegen los desarrollos fundamentales, sobre todo de los sujetos más vulnerables, teniendo en cuenta estos indicadores más comunes<sup>49</sup>.

Existen diversos paradigmas que pretenden sustentar conceptualmente el desarrollo humano y social, teorías y estudios sobre lo que causa, acelera o atrasa el desarrollo, todas ellas confluyen en el objeto de mejorar las condiciones de vida de las personas. Los seres humanos en todas las épocas y todas las regiones, están obligados a satisfacer una serie de necesidades consideradas como básicas, las cuales dependen de factores históricos y espaciales. Lograr cierta estabilidad, cierta tranquilidad, al hacer las cosas que proporcionan placer y satisfacción<sup>50</sup>.

Digamos que, como una síntesis de las ideas claras de indicadores y pragmatismos acerca del nivel de vida, se dice que si sus niveles con respecto a los indicadores están satisfechos en su totalidad tiene un alto nivel de vida, y sino los cumple con a cabalidad su nivel de vida es malo. Las instituciones y organizaciones que miden el nivel de vida lo hacen por países en una clasificación de 1.0 a 10, en donde se dice que si son industrializados las personas tienen mejores índices de calidad de vida, en vía de desarrollo sus niveles son intermedio-alto, y si no son avanzados sus niveles son intermedio-malo.

---

<sup>48</sup> MAUSSA DÍAZ, Esnares, et al. *Desarrollo humano y calidad de vida en los habitantes del barrio moderno del distrito de Barranquilla [en línea]*. 2012.p.28 Tesis de Maestría. Maestría en Desarrollo Social. [Consultado: 24 de marzo 2020] Disponible en: <http://manglar.uninorte.edu.co/bitstream/handle/10584/670/calidaddevida.78691656.pdf?sequence=1>

<sup>49</sup> Ibid., p.28

<sup>50</sup> Ibid., p.29

### 3.3 METODOLOGÍA ENCUESTA MEDICIÓN NIVEL DE VIDA MILLENNIALS

#### Aspectos metodológicos

Para hacer la medición del nivel de vida de los Millennials colombianos, se llevó a cabo la realización de una encuesta basada en los indicadores de medición de la ONU como se referencio en el marco teórico, en las cuatro principales ciudades del país como lo son: Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla. Base en la finalidad del trabajo se centrarán las encuestas en personas entre el rango de edad entre los 20 a los 40 años, cuestionándolos acerca de aspectos básicos de medición del nivel de vida como lo son: la salud, la educación, la nutrición, el empleo y las condiciones de trabajo y el esparcimiento, teniendo como finalidad obtener un análisis actual de las condiciones de dichas personas.

De esta manera, los índices faltantes respecto a los objetivos de la ONU, como lo son el vestido, la seguridad social y las libertades humanas, o bien no se tiene una medida concreta para el ítem o en relevancia con la encuesta no se consideran necesarias para el estudio del nivel de vida, muchas de las preguntas implementadas de cierta manera tienen correlación directa con estas variables. De igual forma se tendrán variables descriptivas como el género y la edad para hacer un análisis enfocado y cumplir con cabalidad los objetivos planteados. Para la recolección de datos se utilizó la encuesta analítica personalizada. Como se dijo anteriormente, se aplicó a personas al azar de las distintas ciudades entre los 20 a los 40 años de edad.

Para el presente trabajo, la población se definió con base en la profundidad que pudieran ofrecer las personas encuestadas y no por su número, buscando que estuvieran representadas de la mejor manera posible, las diferentes variables, tales como género, ubicación geográfica, edad, nivel educativo, etc. Así mismo, el tipo de muestra corresponde a la muestra intencional que de acuerdo con Martínez<sup>51</sup> “elige una serie de criterios que se consideran necesarios o altamente convenientes para tener una unidad de análisis con las mayores ventajas para los fines que persigue la investigación”. Se selecciono 50 personas por ciudad teniendo un total de 200 personas para la encuesta.

---

<sup>51</sup> MARTINEZ, Miguel. La investigación cualitativa [en línea] [Consultado: 30 de marzo 2020] Disponible en: <http://prof.usb.ve/miguelm/La%20Investigacion%20Cualitativa%20%20Sintesis%20Conceptual.html>

Se aplica el muestreo no probabilístico por conveniencia el cual según Otzen y Manterola<sup>52</sup> “Permite seleccionar aquellos casos accesibles que acepten ser incluidos. Esto fundamentado en la conveniente accesibilidad y proximidad de los sujetos e investigador”

Una vez recopilados y obtenidos los datos de la información, fueron analizados mediante técnicas de estadística descriptiva simple, obteniendo sumatorias, frecuencias y porcentajes. Este proceso se llevó a cabo de la siguiente forma: las respuestas obtenidas a través de la aplicación de encuestas se procesarán de acuerdo al tipo de preguntas. Por tal razón los resultados serán presentados en cuadros y figuras para un mejor análisis e interpretación<sup>53</sup>.

**Tabla 6.** Diseño de la encuesta de calidad de vida

<b>Índice</b>	<b>Pregunta</b>
Salud	- ¿Cuenta con salud?
Consumo alimento y nutrición	- Considera que su alimentación suple sus necesidades?
Educación	- ¿Cuál es su nivel de escolaridad?
Empleo y condiciones de trabajo	- ¿Cuenta con un empleo? - ¿Cuál es su rango salarial? - ¿Gasta más de lo que ingresa?
Vivienda	- ¿Cuál es su tipo de vivienda? - ¿Cuál es su estrato socioeconómico?
Esparcimiento	- ¿Cuenta con un pasatiempo?

**Fuente:** elaboración propia

<sup>52</sup> OTZEN, Tamara; MANTEROLA, Carlos. Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. [en línea] [Consultado: 30 de marzo 2020] Disponible en: [https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0717-95022017000100037](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-95022017000100037)

<sup>53</sup> URQUINA. Op.cit.,.38

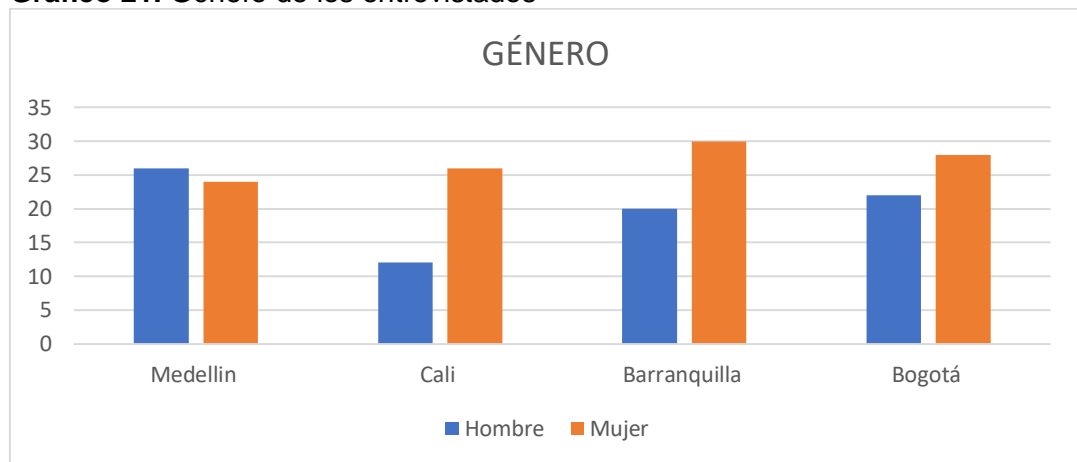


### 3.4 TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

#### 3.4.1 Género.

- En cuanto al gráfico 21, analizamos que la encuesta fue contestada por más mujeres que hombres, en Medellín con un total de 48%, en Cali con un total de 76%, en Barranquilla con un total de 60% y en Bogotá con un total de 56%.

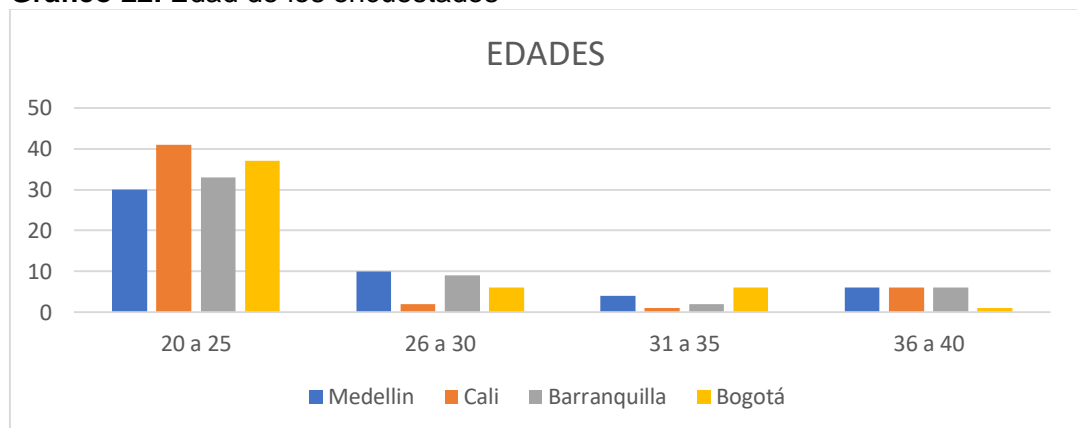
**Gráfico 21.** Género de los entrevistados



**Fuente:** elaboración propia

- En el gráfico 22, se analiza que la encuesta fue contestada en su mayoría por personas entre los 20 a los 25 años, después le siguen las personas entre 26 a 30 años de edad, en tercer lugar, se encuentran las personas entre 36 a 40 años y finalmente personas entre los 31 a 35 años.

**Gráfico 22.** Edad de los encuestados

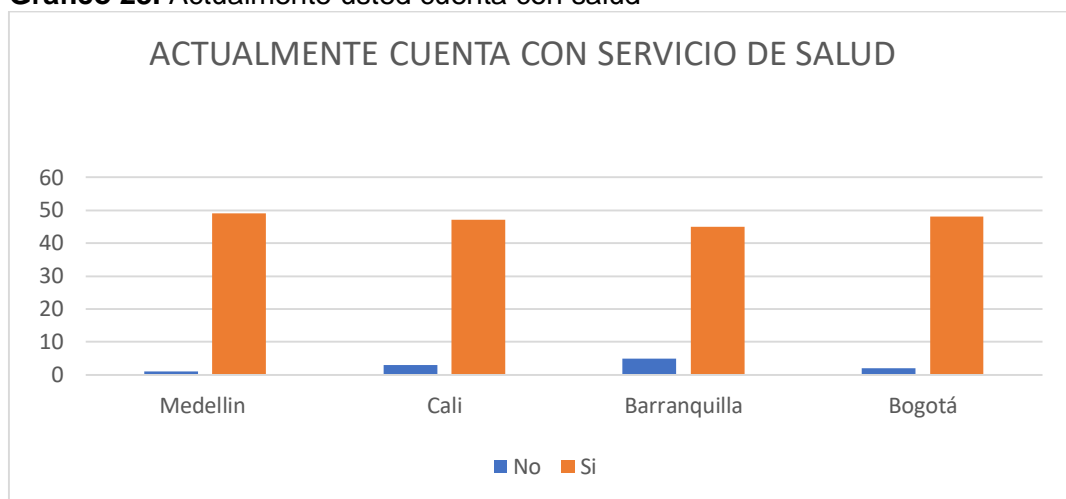


**Fuente:** elaboración propia

### 3.4.3 Salud.

- En el gráfico 23, se analiza el acceso de la salud de los encuestados en donde en un gran porcentaje en todas las ciudades cuentan con salud, sin embargo, el 2% de la población de Medellín, el 6% de Cali, 10% de Barranquilla y el 4% de Bogotá no cuentan con acceso a salud.

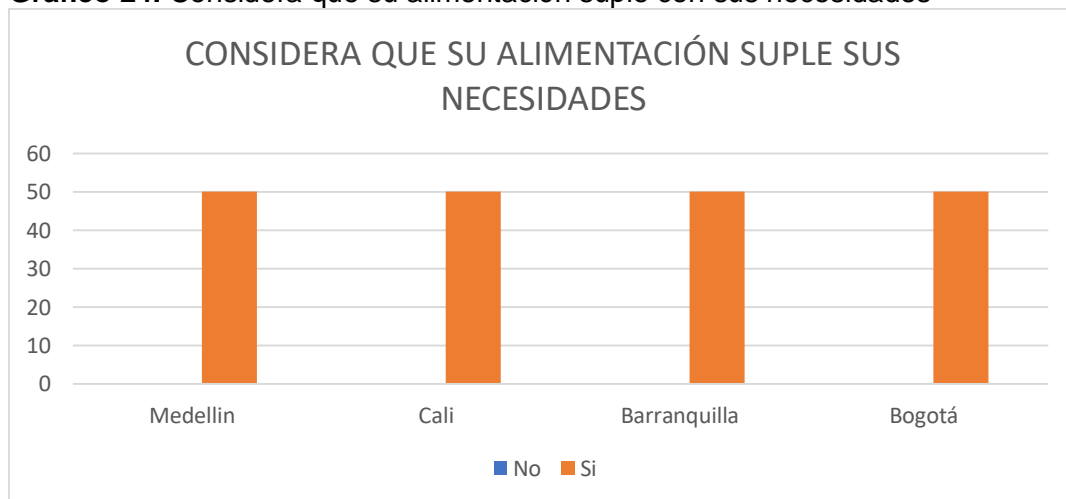
**Gráfico 23.** Actualmente usted cuenta con salud



**Fuente:** elaboración propia

- En el gráfico 24, se examina que el total de los encuestados en las 4 ciudades considera que la alimentación suple con las necesidades básicas de cada uno.

**Gráfico 24.** Considera que su alimentación suple con sus necesidades

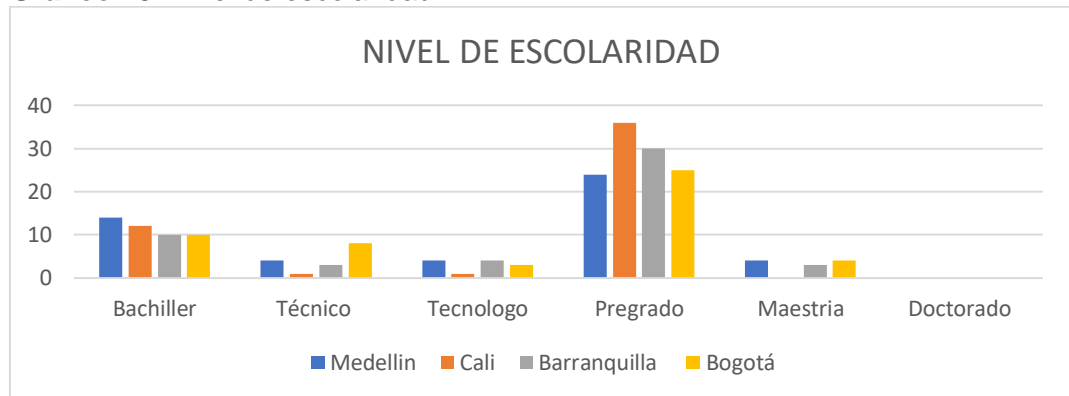


**Fuente:** elaboración propia

### 3.4.5 Educación.

- Como lo analizamos en el gráfico 25, la mayoría de los encuestados están o tienen estudios en pregrado, un porcentaje nulo de personas cuentan con estudios de doctorado, y hay un porcentaje muy equilibrado de personas con estudios técnicos y tecnólogos. La segunda fuerza de los Millennials son estudiantes que tienen estudios de bachillerato. Podríamos decir que la población es estudiada y ninguno de los encuestados no tiene ningún estudio.

**Gráfico 25.** Nivel de escolaridad

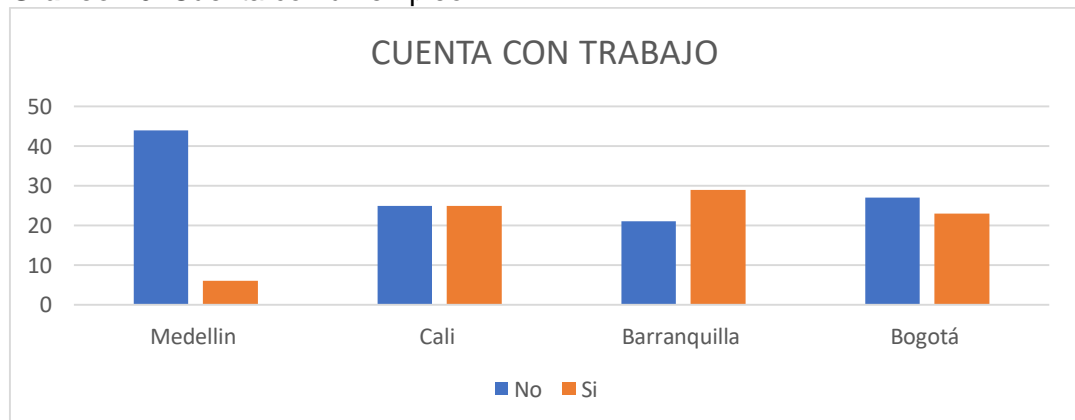


**Fuente:** elaboración propia

### 3.4.6 Empleo y condiciones de trabajo.

- En el gráfico 26, se muestra si la persona tiene empleo o está desempleada, la tendencia de las 4 ciudades es que la mayoría de los Millennials no tiene empleo. Del total de 200 encuestados 117 no cuenta con empleo y 83 personas están activas laboralmente.

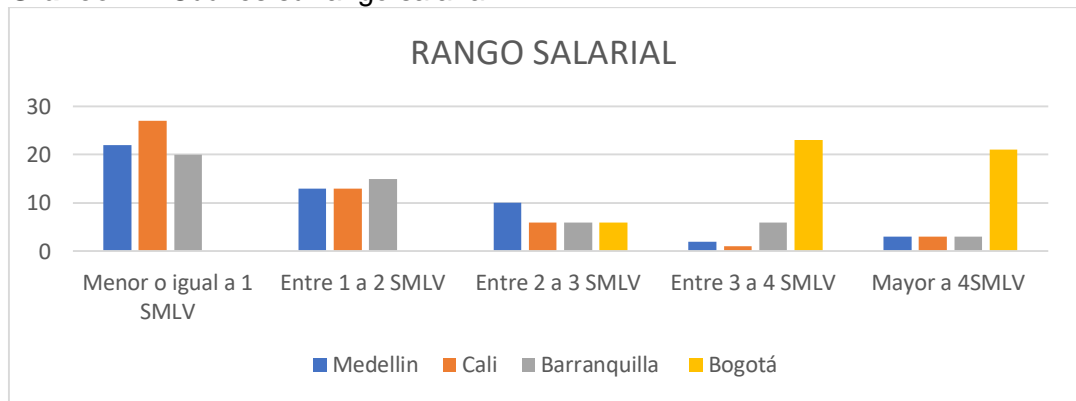
**Gráfico 26.** Cuenta con un empleo



**Fuente:** elaboración propia

- En el análisis del gráfico 27, vemos que de un total de 200 personas encuestadas 69 de ellas tienen un salario menor o igual a 1 smlv ya sea por que como vimos en el gráfico 14 no cuentan con un empleo o directamente su cargo recibe ese promedio de salario. La ciudad que cuenta con las personas con los salarios más altos entre 3 a 4 smlv o mayores a 4 sería la ciudad de Bogotá; y cabe aclarar que por cultura la capital siempre tendrá las mejores condiciones laborales. Del total de encuestados 41 personas cuentan con un salario entre 1 a 2 smlv, 28 personas del total cuentan con salarios entre 2 a 3 smlv, 32 personas tienen salarios alrededor de los 3 a 4 smlv.

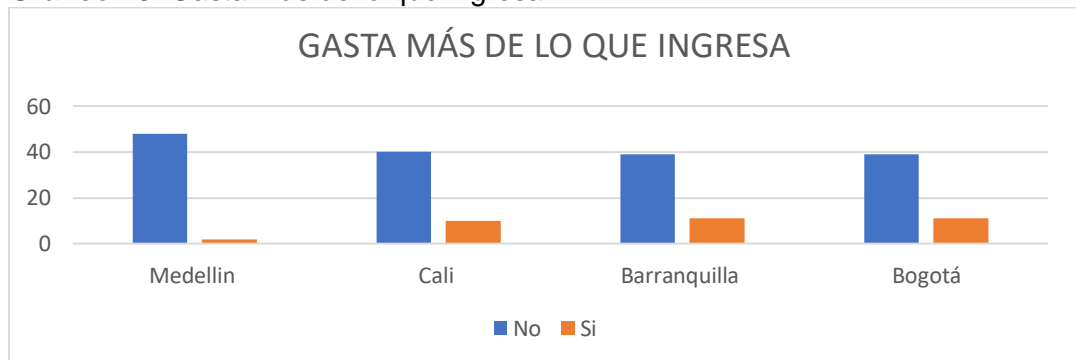
**Gráfico 27.** Cuál es su rango salarial



**Fuente:** elaboración propia

- En el gráfico 28, vemos que la mayoría de las personas encuestadas son precavidas respecto al ingreso-gasto y es interesante mirarlo ya que nos puede brindar una noción de la cultura financiera colombiana, ya sea que los ingresos sean por medio de los padres, trabajo y/o cualquier otra actividad. De 200 personas solo 34 gasta más de lo que ingresa. La ciudad más precavida vendría siendo Medellín y la menos en cuanto a esta cuestión es Bogotá y Barranquilla con 11 personas cada una.

**Gráfico 28.** Gasta más de lo que ingresa

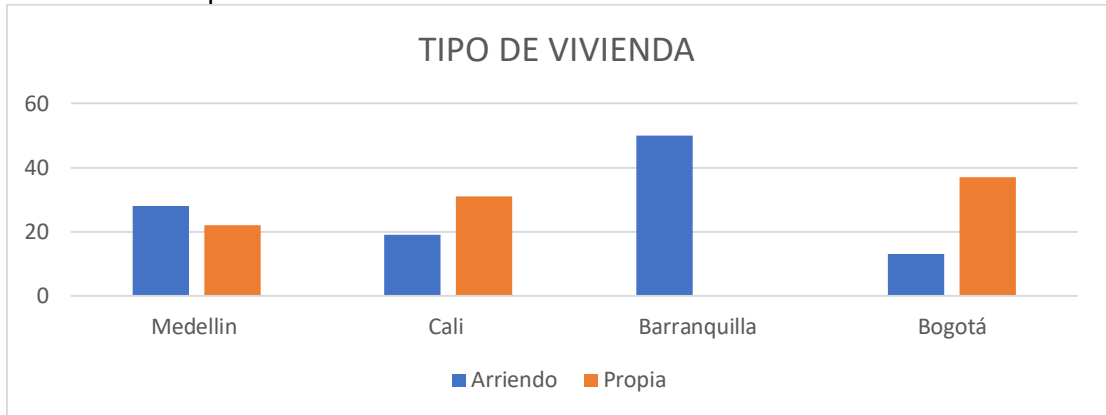


**Fuente:** elaboración propia

### 3.4.7 Vivienda.

- En el gráfico 29, se observa que en la ciudad de Bogotá y Cali prevalece el tipo de vivienda propia, y en la ciudad de Medellín y Barranquilla prevalece el tipo de vivienda en arriendo. Es supremamente interesante mirar a Barranquilla, de una población al azar cumpliendo con las condiciones de la edad 50 de las personas es decir un 100% de los encuestados viven en arriendo. Se podría decir que, Medellín y Barranquilla a comparación de Cali y Bogotá en temas económicos estarían mejor posicionadas.

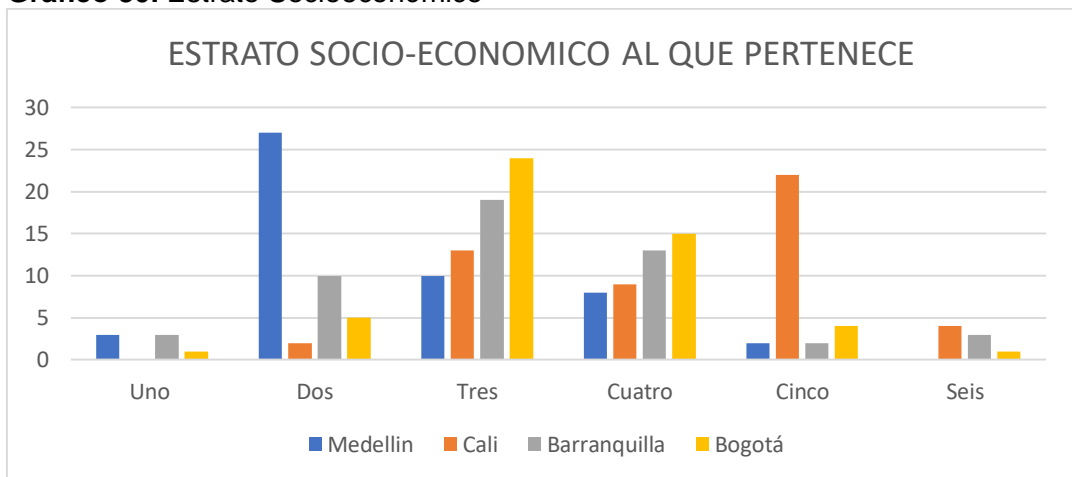
**Gráfico 29.** Tipo de vivienda



**Fuente:** elaboración propia

- Referente al gráfico 30, se puede concluir que en la ciudad de Medellín prima el estrato 2, en Cali prima el estrato 5, en Barranquilla prima el estrato 3 al igual que en Bogotá. Los caleños ninguno de los encuestados es estrato 1. Hablándolo en términos Colombia el estrato que prima en los Millennials es el 3 seguido del 4, en donde mirándolo generalmente son estrato medio-alto.

**Gráfico 30.** Estrato Socioeconómico

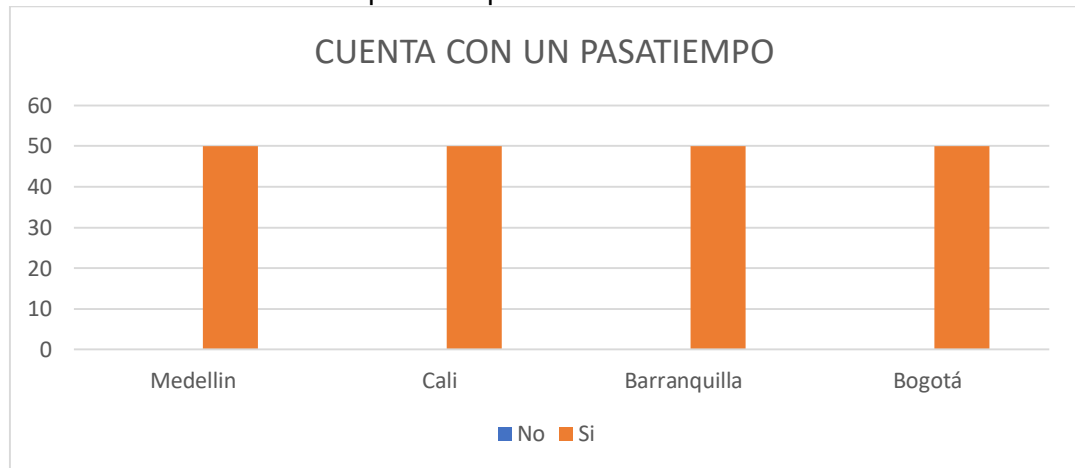


**Fuente:** elaboración propia

### 3.4.8 Esparcimiento.

- Como se observa abajo en la gráfica 18, en cuanto a esparcimiento de la población en un total de 200 personas el 100% cuenta con un espacio para tomar un pasatiempo, sea deporte, música, espacio con su familia, con sus amigos, lecturas, etc. El tema del esparcimiento es supremamente importante medir en cuanto a niveles de vida, un nivel propicio de vida debe contar con tiempo de calidad no solo para desarrollarse como profesional sino también como persona.

**Gráfico 31.** Cuenta con un pasatiempo



**Fuente:** elaboración propia

### 3.5 ANALISIS ENCUESTA NIVEL DE VIDA

- Respecto a la clasificación de variables generales como género y edad, se concluye que principalmente la encuesta fue respondida por mujeres con más del 50% del total y referente a las edades, más del 60% del total fueron personas con edades entre los 20 a los 25 años.
- En cuanto a si cuentan con acceso a servicios de salud, la encuesta muestra que, más del 70% de los encuestados cuentan con acceso a la salud, es un panorama óptimo para la población Millennials colombiana
- Referente a si la alimentación suple las necesidades tenemos que 200 de las personas consideran que sí, es decir su necesidad básica de alimentación está garantizada, no hay niveles de pobreza extrema
- Mirando la escolaridad, la mayoría de encuestados tienen un nivel escolar de pregrado, es decir cuentan con acceso educativo y oportunidades para la

formación profesional y futura. Ninguno de los encuestados no tiene niveles ceros.

- Respecto al índice de empleo y condiciones de trabajo, la pregunta de si cuenta con trabajo es que hay una tendencia a que los encuestados no cuenten con un trabajo, el 117 de ellos no cuentan lo que quiere decir que 83 de ellos si cuentan con trabajo, digamos que es una proporción homogénea. Por teoría, entre más nivel de escolaridad que tengan menor empleo activo tienen y viceversa.
- Con los indicadores de vivienda, de que, si la vivienda que habitan es arrendada o propia, la tendencia a nivel Colombia es que las personas Millennials vivan en arriendo, un nivel de vida económico y social intermedio.
- Respecto a su estrato socioeconómico el estrato que prima en torno a nivel país es el 3, seguido del estrato 4. Cali es la ciudad con la que la mayoría de la población vive por encima del estrato 4 y Medellín es la ciudad con la que la mayoría de la población vive en estrato 2. Tal vez las condiciones de cada ciudad son diferentes en cuanto a acceso de oportunidades y así se ve evidenciado de una forma contundente.
- Y finalmente pero no menos importante encontramos el esparcimiento, se dice que el nivel de vida de una persona no es favorable si cuenta con ingresos, pero no tiene espacio de esparcimiento y viceversa. En cuanto a la encuesta, el 100% de los encuestados encuentra y tiene un pasatiempo.

Al analizar y tabular la información, se puede decir que el nivel de vida está determinando por sus ingresos, sea cual sea su fuente de ingresos, y/o rango salarial, las personas tienden a pensar en su bienestar y beneficio económico al contraer deudas y no gastar más de lo que devengan mensualmente.

## **4. RELACIÓN ENTRE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN COLOMBIA Y EL NIVEL DE VIDA DE LOS MILLENNIALS**

Este último capítulo, tiene como finalidad responder al interrogante que se ha venido planteado a lo largo de este trabajo de grado; de que si la educación financiera tiene una contribución con respecto al nivel de vida de los Millennials o por el contrario no se encuentra relación alguna.

Con base en las encuestas planteadas en el segundo y tercer capítulo, se pretende hacer una correlación de ambas variables por ciudad (Medellín, Bogotá, Barranquilla, Cali) analizando de manera más específica dicha relación, exaltando las variables con mayor significancia, y sacando conclusiones puntuales. Por otra parte, el trabajo pretende ser más minucioso a la hora de mirar las variables de educación financiera y calidad de vida por ciudad, para tener una respuesta de cómo está la situación actual; mediante la recopilación de datos enfocado en las respuestas que dio cada encuestado se pretende medir estos indicadores en una escala (alta, media, baja) como se podrá observar en la tabla 17.

Algo que resaltar y para tener en cuenta, es que cada ciudad tiene una cultura distinta, en donde respecto a las oportunidades, a la herencia de pensamiento que han tenido de sus familias, a sus propias aspiraciones, a su capacidad de ver el mundo toman como concepto su rango de nivel de vida y la necesidad de tener educación financiera para el desarrollo de su diario vivir. Por eso mismo, se decidió hacer las encuestas por ciudad para mirar esta relación y poder sacar una conclusión mucho mejor.

### **4.1 LOS SEIS PRINCIPIOS BÁSICOS DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA**

La educación financiera como todos los temas tiene su razón de ser, independiente de todas las definiciones que se le pueda sumar por diversas organizaciones y/o consideraciones individuales tiene su propósito, el cual es definido por FinLit.es como<sup>54</sup>: Cambiar la conducta de las personas para que se hagan responsables de su futuro, disminuyan su dependencia del estado y tomen decisiones financieras acertadas.

Tomando en consideración los “Los 6 principios básicos de la Educación Financiera” tomados de FinLit.es los cuales son<sup>55</sup>:

---

<sup>54</sup> FINTIL. Que es la educación financiera. Los 6 principios básicos de la educación financiera. [En línea] [Consultado: agosto 2 de 2020] Disponible en: <https://www.finlit.es/educacion-financiera/>

<sup>55</sup> Ibid.



- **El principio de alto coste de la espera:** El cual explica que cuanto antes te plantees comenzar a ahorrar una parte de tus ingresos (los expertos recomiendan un 10% de tus ingresos netos mensuales) y cuanto antes lo inviertas en un producto con interés compuesto a largo plazo, mayor la capacidad de multiplicar tu inversión en el tiempo y menor el capital periódico que tendrás que dedicar a ese empeño.
- **El principio de págate a ti mismo:** El principio consiste en revisar las prioridades de gasto y en dejar de ver el ahorro y la protección futuros como un gasto prescindible o “solo si me sobra algo a fin de mes” sino como tu verdadera primera necesidad cada mes, sobre todas las demás necesidades.
- **La teoría de la responsabilidad decreciente:** Se basa en la representación de una gráfica con dos curvas: responsabilidad y protección. En cuanto a la responsabilidad quiere decir la necesidad misma de protección y cobertura de tus riesgos que es muy alta en esos momentos iniciales para ir reduciéndose a manera que vas quitándote deudas, hipotecas, ahorrando algo de dinero y tus hijos pueden ya ingresar un dinero para mantenerse en parte o en todo. Y la curva de protección es el dinero, el patrimonio, es decir a medida que uno evoluciona en ascensos, ahorros y menores gastos se ira consiguiendo un mejor patrimonio.
- **La tasa de sustitución:** Mide el porcentaje de cobertura que tienen las pensiones sobre nuestro sueldo antes de nuestra jubilación. Cuanto más alta esta cobertura, menor el esfuerzo de ahorro que deberíamos hacer cara a la jubilación, para garantizarnos mantener la misma calidad de vida.
- **El poder del interés compuesto:** Cuando los intereses generados por una inversión en cada período de tiempo se suman al capital inicial para producir con ellos nuevos intereses, esta vez sobre la suma del capital más los intereses del período anterior, como si de una bola de nieve se tratara.
- **La regla del 72:** Mide el número de años en que puedes doblar una inversión, a una rentabilidad dada. O, si los años se fijan, la rentabilidad que necesitarías obtener para duplicar tu inversión. Viene a decir que, si divides 72 entre la rentabilidad promedio de cualquier producto financiero, obtendrás el número de años en que serás capaz de duplicar tu inversión.

Bajo estos principios se supone que se basa la generalidad de la buena educación financiera, son unos principios que imparten una sustentación formal de cómo debería ser nuestro comportamiento respecto a esa rama. Generalizan de una manera puntual la importancia del (ahorro, la inversión, los gastos, los ingresos) y como convertir estos para obtener una rentabilidad positiva para nosotros.

## 4.2 CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO DE ENCUESTA

La confiabilidad de la encuesta se exploró mediante la determinación Alfa de Cronbach. Se toma este instrumento pues está basado en estimar una medida de fiabilidad a través de un conjunto de ítems que se espera que midan el mismo constructo o dimensión teoría<sup>56</sup>.

Welch & Comer lo definen como<sup>57</sup>:

“La validez de un instrumento se refiere al grado en que el instrumento mide aquello que pretende medir. Y la fiabilidad de la consistencia interna del instrumento se puede estimar con el alfa de Cronbach. La medida de la fiabilidad mediante el alfa de Cronbach asume que los ítems (medidos en escala tipo Likert) miden un mismo constructo y que están altamente correlacionados. Cuanto más cerca se encuentre el valor del alfa a 1 mayor es la consistencia interna de los ítems analizados. La fiabilidad de la escala debe obtenerse siempre con los datos de cada muestra para garantizar la medida fiable del constructo en la muestra concreta de investigación”.

Como criterio general, sugieren las recomendaciones siguientes para evaluar los coeficientes de Alfa de Cronbach<sup>58</sup>:

- > 0.9 es excelente
- > 0.8 es bueno
- > 0.7 es aceptable
- > 0.6 es cuestionable
- > 0.5 es pobre

Nunnally, indica que en las primeras fases de la investigación un valor de fiabilidad de 0.6 o 0.5 puede ser suficiente. Con investigación básica se necesita al menos 0.8 y en investigación aplicada entre 0.9 y 0.95<sup>59</sup>.

**Tabla 7.** Estadísticos de Fiabilidad Encuesta Medellín

Alfa de Cronbach	Número de elementos
0.9833 ( <i>Excelente</i> )	22

**Fuente:** elaboración propia

<sup>56</sup> POLANIA, Felipe, et al. *La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica*. [ en línea] 2017.p.25 Tesis de Licenciatura. Universidad Ean. [Consultado en: 13 de abril 2020] Disponible en: <https://repository.ean.edu.co/handle/10882/8951>

<sup>57</sup> Ibid., p.25

<sup>58</sup> Ibid., p.25

<sup>59</sup> Ibid., p.26

**Tabla 8.** Estadísticos de Fiabilidad Encuesta Bogotá

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>Número de elementos</b>
0.9839 ( <i>Excelente</i> )	22

**Fuente:** elaboración propia

**Tabla 9.** Estadísticos de Fiabilidad Encuesta Barranquilla

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>Número de elementos</b>
0.9778 ( <i>Excelente</i> )	22

**Fuente:** elaboración propia

**Tabla 10.** Estadísticos de Fiabilidad Encuesta Cali

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>Número de elementos</b>
0.9860 ( <i>Excelente</i> )	22

**Fuente:** elaboración propia

Se puede demostrar que, en cuanto a la recolección de los datos, en las cuatro ciudades la confiabilidad es excelente.

**Tabla 11. Preguntas**

<b>1</b>	<b>Género</b>	0	Hombre
		1	Mujer
<b>2</b>	<b>Edad</b>	0	20 a 25
		1	26 a 30
		2	31 a 35
		3	36 a 40
<b>3</b>	<b>Cuenta con trabajo</b>	0	No
		1	Si
<b>4</b>	<b>Rango salarial donde mejor se ajuste</b>	0	Menor o igual a 1smlv (\$980.657)
		1	Entre 1smlv a 2smlv (\$980.657 a \$1'961.314)
		2	Entre 2smlv a 3smlv (\$1'961.314 a \$2'941.314)
		3	Entre 3SMLV a 4SMLV (\$2'941.971 a \$3'922.628)
		4	Mayor a 4SMLV (\$3'922.628)
<b>5</b>	<b>Nivel de escolaridad</b>	0	Bachiller
		1	Técnico
		2	Tecnólogo
		3	Pregrado
		4	Maestría
		5	Doctorado
<b>6</b>	<b>Cuál es su tipo de vivienda</b>	0	Arrendada
		1	Propia
<b>7</b>	<b>Cuál es su estrato socioeconómico</b>	0	Uno
		1	Dos
		2	Tres
		3	Cuatro
		4	Cinco
		5	Seis
<b>8</b>	<b>Usted gasta más de lo que ingresa</b>	0	No
		1	Si
<b>9</b>	<b>Usted cuenta con salud</b>	0	No
		1	Si
<b>10</b>	<b>Su alimentación suple sus necesidades</b>	0	No
		1	Si
<b>11</b>	<b>Cuenta con un pasatiempo</b>	0	No
		1	Si

**Tabla 11.** (Continuación)

12	<b>Tipo de cuenta</b>	0	Ahorros
		1	Nomina
		2	No tengo
13	<b>Cuenta con tarjeta de crédito</b>	0	No
		1	Si
14	<b>Ha realizado préstamos bancarios</b>	0	No
		1	Si
15	<b>Según sus ingresos mensuales, cuál es su % de ahorro</b>	0	5 al 10%
		1	10 al 20%
		2	20 al 30%
		3	30 al 40%
		4	40 al 50%
		5	No he podido ahorrar
16	<b>Si tuviera un gasto inesperado, de donde sacaría los fondos</b>	0	No podría afrontarlo
		1	Dinero que tengo ahorrado
		2	Pediría prestado
		3	Suspender otros gastos corrientes
17	<b>Como esta su situación financiera general comparada con la de un año atrás</b>	0	Igual
		1	Mejor, con buenas perspectivas
		2	Peor
		3	Un poco mejor
18	<b>Tiene un fondo de emergencia</b>	0	No
		1	Si
19	<b>Tiene a cargo económicamente a alguien</b>	0	No
		1	Si
20	<b>Si llegar a perder su fuente principal de ingresos: cuanto tiempo podría "sobrevivir" sin tener que pedir prestado</b>	0	Entre 1 a 3 meses
		1	Entre 3 a 6 meses
		2	Entre 6 a 1 año
		3	Menos de un mes
21	<b>Con que frecuencia en los últimos meses analizo su situación financiera</b>	0	No he tenido tiempo
		1	Mensualmente
		2	Semanalmente
		3	Trimestralmente
22	<b>Sus papás le enseñaron a ahorrar</b>	0	No
		1	Si

**Fuente:** elaboración propia

### 4.3 RELACIÓN DE LOS INDICADORES DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y NIVEL DE VIDA

Como se especificó al inicio de este capítulo, se pretende llegar a la conclusión de cómo la educación financiera y el nivel de vida se presentan en la población Millennials en las cuatro principales ciudades del país actualmente.

Referente a esto, se pretende medir ambos temas en una escala de (alta, media, y baja) y de esta forma mirar como tal si la educación financiera contribuye directa o indirectamente al nivel de vida de los Millennials, se toman estas medidas de escala en base a obtener una explicación sencilla y de igual forma porque son fáciles de seleccionar con respecto a las preguntas planteadas con anterioridad en la tabla 16.

Se recopiló la información con base en las preguntas analizadas en hojas anteriores referentes a los temas tratados, preguntas como (género, edad, tipo de cuenta bancaria, si cuenta con tarjeta de crédito, si tiene a cargo económicamente a alguien) no se tomaron en cuenta por la dificultad de clasificación de ellas dentro de los parámetros.

En la tabla 17, que se puede ver en la parte de abajo, se desarrolla una selección de preguntas divididas en nivel de vida y educación financiera y cada una de ellas se subdivide por la escala de categorías planteada anteriormente, esta subdivisión se hace en base a un criterio propio y a conocimientos e información tomados a consideración referentes a la encuesta de carga financiera y educación financiera en los hogares<sup>60</sup> impartida por el DANE en los micro datos y a consideración de la encuesta de calidad de vida<sup>61</sup> impartida de igual forma por el DANE en su base de micro datos.

Según la clasificación de preguntas por categoría se coge la información recolectada en las encuestas realizadas por ciudad y se hace la suma correspondiente de cuantas personas en total respondieron cada pregunta para así lograr obtener un puntaje de clasificación según el escalafón.

---

<sup>60</sup> MICRODATOS. Encuesta de carga financiera y educación financiera de los hogares – IEFIC-2017-2018. [En línea] (Consultado: mayo 13 de 2020) Disponible en: <http://microdatos.dane.gov.co/index.php/catalog/626>

<sup>61</sup>MICRODATOS. Encuesta de calidad de vida – ECV 2019.\_ [En línea] (Consultado: mayo 13 de 2020) Disponible en: [http://microdatos.dane.gov.co/index.php/catalog/MICRODATOS/about\\_collection/8/1](http://microdatos.dane.gov.co/index.php/catalog/MICRODATOS/about_collection/8/1)

### 4.3.1 Categorización de las variables.

**Tabla 12.** Indicadores y su relación

Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Ha realizado préstamos bancarios	x		No	No	Si
Según sus ingresos cuál es su % de ahorro	x		30 al 40%    40 al 50%	10 al 20%    20 al 30%	5 al 10% No he podido ahorrar
Si tuviera un gasto inesperado de donde sacaría los fondos	x		Dinero que tengo ahorrado	Pediría prestado y Suspender otros gastos corrientes	No podría afrontarlo
Como esta su situación financiera comparada con la de un año atrás	x		Mejor y con buenas perspectivas	Igual o un poco mejor	Peor
Tiene un fondo de emergencia	x		Si	Si	No
Si llegara a perder su fuente de ingreso, cuanto tiempo podría sobrevivir	x		6 meses a 1 año	3 a 6 meses y 1 a 3 meses	Menos de un mes
Con que frecuencia en los últimos meses analizo su situación financiera	x		Semanalmente	Mensualmente y Trimestral	No he tenido tiempo
Sus papás le enseñaron a ahorrar	x		Si	Si	No
Cuenta con trabajo		x	Si	Si	No
Cuál es su rango salarial		x	Entre 3 a 4 smlv Mayor a 4 smlv	Entre 1 a 2 smlv Entre 2 a 3 smlv	Menor o igual a 1 smlv
Cuál es su nivel de escolaridad		x	Doctorado Maestría Pregrado	Tecnólogo Técnico	Bachiller
Tipo de vivienda		x	Propia	Propia	Arriendo
Estrato socioeconómico		x	Cinco y Seis	Tres y Cuatro	Uno y Dos
Usted gasta más de lo que ingresa		x	No	No	Si
Cuenta con salud		x	Si	Si	No
Su alimentación suple sus necesidades		x	Si	Si	No
Cuenta con un pasatiempo		x	Si	Si	No

**Fuente:** elaboración propia

### 4.3.2 Relación e interpretación Medellín.

**Tabla 13.** Indicadores y su relación Medellín

Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Ha realizado préstamos bancarios	x		46	46	4
Según sus ingresos cuál es su % de ahorro	x		9	11	30
Si tuviera un gasto inesperado de donde sacaría los fondos	x		17	31	2
Como esta su situación financiera comparada con la de un año atrás	x		13	30	7
Tiene un fondo de emergencia	x		3	3	47
Si llegara a perder su fuente de ingreso, cuanto tiempo podría sobrevivir	x		6	34	10
Con que frecuencia en los últimos meses analizo su situación financiera	x		11	28	11
Sus papás le enseñaron a ahorrar	x		7	7	43
<b>TOTAL, PREGUNTAS X CATEGORÍA</b>			<b>112</b>	<b>190</b>	<b>154</b>
Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Cuenta con trabajo		x	6	6	44
Cuál es su rango salarial		x	5	23	22
Cuál es su nivel de escolaridad		x	28	8	14
Tipo de vivienda		x	22	22	28
Estrato socioeconómico		x	2	18	30
Usted gasta más de lo que ingresa		x	48	48	2
Cuenta con salud		x	49	49	1
Su alimentación suple sus necesidades		x	50	50	0
Cuenta con un pasatiempo		x	50	50	0
<b>TOTAL, PREGUNTAS X CATEGORÍA</b>			<b>260</b>	<b>274</b>	<b>141</b>

**Fuente:** elaboración propia



Según la interpretación de la tabla 18, vemos que como resultados tenemos que los Millennials de Medellín tienen:

- **Educación Financiera:** Media
- **Nivel de vida:** Medio

Según las preguntas seleccionadas respecto a Educación Financiera, se mira que los Millennials de esta ciudad no han realizado préstamos financieros en su mayoría, que según el porcentaje de sus ingresos ahorran muy poco, que si tuvieran un gasto inesperado la mayoría suspendería un gasto con tal de cubrir a este, que no se tiene un fondo de emergencias, que la mayoría si perdiera su fuente principal de ingresos podría sobrevivir entre 1 a 3 meses, que se analiza la situación financiera mensualmente, y que los papás no le enseñaron a ahorrar.

Aunque mirando las diferentes variables, el papel de la educación de los padres es fundamental para el desarrollo de la vida de las personas, se ve que la mayoría no obtuvo educación pero por ellos mismos si son conscientes de las decisiones financieras que realizan, pero en cuanto a una cultura de ahorro son escasas las personas que cuentan con ella, pero una variable determinante a la hora de mirar el porcentaje de ahorro es su nivel de vida, con un indicador mejor su ahorro podría ser mayor.

Ahora mirando la parte del nivel de vida encontramos que, la mayoría de los Millennials entrevistados no cuentan con trabajo, que su rango salarial de las pocas personas que trabajan es entre 1 a 2 salarios mínimos legales vigentes, que en cuanto a su nivel de escolaridad cuentan con un pregrado, que sus gastos no superan sus ingresos, que el 99% de las personas cuentan con salud, así mismo que su alimentación suple sus necesidades y que todos cuentan con un pasatiempo.

Se puede analizar que como la mayoría de personas no cuenta con trabajo y la mayoría se encuentra estudiando sus padres los mantienen actualmente, en donde por consiguiente no tienen un fondo de ingresos para ahorrar ni para tener un fondo de emergencia con peso. Tener la opción de poder estudiar, de poder suplir todas sus necesidades básicas da un nivel de vida intermedio, en donde el único determinante para tener uno alto sería su rango salarial.

### 4.3.3. Relación e interpretación Bogotá.

**Tabla 14.** Indicadores y su relación Bogotá

Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Ha realizado préstamos bancarios	x		41	41	9
Según sus ingresos cuál es su % de ahorro	x		8	19	23
Si tuviera un gasto inesperado de donde sacaría los fondos	x		31	18	1
Como esta su situación financiera comparada con la de un año atrás	x		10	34	6
Tiene un fondo de emergencia	x		19	19	31
Si llegara a perder su fuente de ingreso, cuanto tiempo podría sobrevivir	x		19	14	17
Con que frecuencia en los últimos meses analizo su situación financiera	x		14	15	21
Sus papás le enseñaron a ahorrar	x		41	41	9
<b>TOTAL, PREGUNTAS X CATEOGRÍA</b>			<b>183</b>	<b>201</b>	<b>117</b>
Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Cuenta con trabajo		x	23	23	27
Cuál es su rango salarial		x	44	6	0
Cuál es su nivel de escolaridad		x	29	11	10
Tipo de vivienda		x	37	37	13
Estrato socioeconómico		x	5	39	6
Usted gasta más de lo que ingresa		x	39	39	11
Cuenta con salud		x	48	48	2
Su alimentación suple sus necesidades		x	50	50	0
Cuenta con un pasatiempo		x	50	50	0
<b>TOTAL, PREGUNTAS X CATEOGRÍA</b>			<b>325</b>	<b>303</b>	<b>69</b>

**Fuente:** elaboración propia

Según la interpretación de la tabla 19, vemos que como resultados tenemos que los Millennials de Bogotá tienen:

- **Educación Financiera:** Media
- **Nivel de vida:** Alto

Según las preguntas seleccionadas respecto a Educación Financiera, se mira que los Millennials de esta ciudad en su mayoría no ha realizado préstamos bancarios, que su porcentaje de ahorro según sus ingresos es bajo, que si tuvieran un gasto inesperado preferirían suspender un gasto corriente con tal de afrontar el inesperado, que su situación financiera con respecto a un año atrás es igual, que la mayoría no cuenta con un fondo de emergencias, que si llegaran a perder su fuente de ingreso podrían sobrevivir entre 3 a 6 meses, que su análisis referente a sus finanzas es bajo es decir su análisis puede ser mensual a trimestralmente, y que sus papás si le enseñaron a ahorrar.

Referente a su nivel de vida encontramos que más de la mitad no cuenta con un trabajo activo, que su rango salarial es alto es decir esta entre 2 a 3 salarios mínimos, que en cuanto a su nivel de escolaridad la mayoría tienen estudios de pregrado o maestría, que la mayoría no gasta más de lo que ingresa, y que en cuanto a salud, alimentación y pasatiempo el total satisface esas necesidades.

Contando un nivel de vida alto, se debería tener la capacidad de tener un nivel de educación financiera mayor, es decir poder contar con un fondo de emergencia y un porcentaje de ahorro mucho mejor, pero claro si miramos a fondo alrededor de la mitad de los encuestados no cuentan con trabajo es decir sus ingresos son limitados a otra fuente como sus padres o trabajos casuales.

A comparación de las otras preguntas referentes a educación financiera, si estos Millennials en su mayoría tuviera trabajo, se podría justificar que el nivel de educación financiera de esta ciudad sería alto.

#### 4.3.4 Relación e interpretación de Barranquilla.

**Tabla 15.** Indicadores y su relación Barranquilla

Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Ha realizado préstamos bancarios	x		33	33	17
Según sus ingresos cuál es su % de ahorro	x		5	16	29
Si tuviera un gasto inesperado de donde sacaría los fondos	x		25	21	4
Como esta su situación financiera comparada con la de un año atrás	x		13	28	9
Tiene un fondo de emergencia	x		19	19	31
Si llegara a perder su fuente de ingreso, cuanto tiempo podría sobrevivir	x		20	14	16
Con que frecuencia en los últimos meses analizo su situación financiera	x		16	11	23
Sus papás le enseñaron a ahorrar	x		30	30	20
<b>TOTAL, PREGUNTAS X CATEOGRÍA</b>			<b>161</b>	<b>172</b>	<b>149</b>
Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Cuenta con trabajo		x	29	29	21
Cuál es su rango salarial		x	9	21	20
Cuál es su nivel de escolaridad		x	33	7	10
Tipo de vivienda		x	0	0	50
Estrato socioeconómico		x	5	32	13
Usted gasta más de lo que ingresa		x	39	39	11
Cuenta con salud		x	45	45	5
Su alimentación suple sus necesidades		x	50	50	0
Cuenta con un pasatiempo		x	50	50	0
<b>TOTAL, PREGUNTAS X CATEOGRÍA</b>			<b>260</b>	<b>273</b>	<b>130</b>

**Fuente:** elaboración propia

Según la interpretación de la tabla 20, vemos que como resultados tenemos que los Millennials de Barranquilla tienen:

- **Educación Financiera:** Media
- **Nivel de vida:** Medio

Según las preguntas seleccionadas respecto a Educación Financiera, se mira que los Millennials en su mayoría no ha realizado préstamos bancarios, que según su porcentaje de ingresos sus ahorros, que si tuvieran un gasto inesperado la mayoría suspendería un gasto corriente con tal de afrontar el inesperado, que situación financiera con respecto al año pasado es similar, que la mayoría no cuenta con un fondo de emergencia, que si llegara a perder su fuente de ingreso podría sobrevivir entre 1 a 3 meses, que su análisis de finanzas personales es trimestral o mensual, y que más de la mitad de las personas encuestadas los papás si le enseñaron a ahorrar.

En cuanto a su nivel de vida, más de la mitad de los encuestados cuenta con trabajo, que su rango salarial es medio es decir esta entre igual o mayor a 1 salario mínimo, que su nivel de escolaridad es alto es decir tienen estudios de pregrado o maestría en su gran mayoría y en cuanto a su salud, a su alimentación y a su pasatiempo, todos tienen accesibilidad sin problema.

A comparación de las otras ciudades Barranquilla es la ciudad en la cual los encuestados cuentan con trabajo en su mayoría, pero que aunque cuenten con este, sus ingresos vs su estilo de vida no les da la oportunidad para lograr tener un porcentaje de ahorro alto, no les da oportunidad para tener un fondo de emergencia, pero si los Millennials Barranquilleros son conscientes de las decisiones financieras que toman, no se meten en deudas y quieren su crecimiento financiero y de bienestar.

### 4.3.5 Relación e interpretación de Cali.

**Tabla 16.** Indicadores y su relación Cali

Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Ha realizado préstamos bancarios	x		41	41	9
Según sus ingresos cuál es su % de ahorro	x		9	16	25
Si tuviera un gasto inesperado de donde sacaría los fondos	x		1	42	7
Como esta su situación financiera comparada con la de un año atrás	x		12	30	8
Tiene un fondo de emergencia	x		24	24	26
Si llegara a perder su fuente de ingreso, cuanto tiempo podría sobrevivir	x		6	24	20
Con que frecuencia en los últimos meses analizo su situación financiera	x		25	15	10
Sus papás le enseñaron a ahorrar	x		39	39	11
<b>TOTAL, PREGUNTAS X CATEOGÍA</b>			<b>207</b>	<b>281</b>	<b>116</b>
Pregunta	Educación Financiera	Nivel de Vida	Alta	Media	Baja
Cuenta con trabajo		x	25	25	25
Cuál es su rango salarial		x	7	16	27
Cuál es su nivel de escolaridad		x	36	2	12
Tipo de vivienda		x	31	19	19
Estrato socioeconómico		x	26	22	2
Usted gasta más de lo que ingresa		x	40	40	10
Cuenta con salud		x	47	47	3
Su alimentación suple sus necesidades		x	50	50	0
Cuenta con un pasatiempo		x	50	50	0
<b>TOTAL, PREGUNTAS X CATEOGÍA</b>			<b>229</b>	<b>221</b>	<b>98</b>

**Fuente:** elaboración propia

Según la interpretación de la tabla 21, vemos que como resultados tenemos que los Millennials de Cali tienen:

- **Educación Financiera:** Media
- **Nivel de vida:** Alto

Según las preguntas seleccionadas respecto a Educación Financiera, se mira que los Millennials en su mayoría no han realizado préstamos bancarios, que en cuanto a su porcentaje de ahorro es muy poquito lo que logran ahorrar, que si tuvieran un gasto inesperado la mayoría suspendería algún gasto con tal de afrontar este, que alrededor de la mitad de los encuestados no cuenta con un fondo de emergencia, que el análisis de su situación financiera es alto es decir semanal o mensualmente, y que más de la mitad los papás si le enseñaron a ahorrar.

En cuanto a su nivel de vida, tienen un porcentaje igualitario entre los que cuentan con trabajo y los que no, su rango salarial es bajo es decir cuentan con un salario igual o mayor a 1 salario mínimo, su nivel de escolaridad es de pregrado y maestría en su mayoría, en cuanto a salud, alimentación y pasatiempo la mayoría suple esas necesidades sin problema alguno.

Es interesante analizar que, teniendo un nivel de vida alto, su educación financiera sea media, al igual que Bogotá se creería que es ya que estos Millennials en su mitad no cuentan con trabajo, por eso mismo su porcentaje de ahorro es medio, pero si lo miramos a comparación de las otras preguntas, son conscientes de las decisiones que toman, aprovechan las oportunidades, y piensan en su bienestar.

#### **4.4 CORRELACIÓN DE LAS VARIABLES**

Según la tabla 11, mostrada anteriormente se hizo la clasificación del 1 al 22 con las preguntas realizadas en la encuesta. Según las gráficas de correlaciones el primer valor del recuadro corresponde a el grado de correlación y el según a la significancia.

#### 4.4.1 Medellín.

Tabla 17. Correlación y Significancia Medellín

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	<b>10000.</b>										
2	0.1432 0.3212	<b>10000.</b>									
3	(-0.2316) 0.1056	(-0.2557) 0.0731	<b>10000.</b>								
4	0.0180 0.9013	<b>0.3370</b> <b>0.0167</b>	0.1000 0.4897	<b>10000.</b>							
5	<b>(-0.3114)</b> <b>0.0277</b>	<b>0.3672</b> <b>0.0087</b>	0.1306 0.3661	<b>0.4399</b> <b>0.0014</b>	<b>10000.</b>						
6	0.1968 0.1708	0.9999 0.1640	(-0.2033) 0.1567	0.0195 0.8931	0.0000 1.0000	<b>10000.</b>					
7	0.1283 0.3746	(-0.117) 0.4158	(-0.948) 0.5126	0.0975 0.8931	0.1766 0.2199	0.1358 0.3469	<b>10000.</b>				
8	(-0.1961) 0.1723	(-0.1413) 0.3276	0.2387 0.0950	0.0917 0.5008	0.0000 1.0000	(-0.1809) 0.2086	0.0892 0.5378	<b>10000.</b>			
9	0.1961 0.1723	(-0.0550) 0.7046	0.0754 0.6029	(-0.0917) 0.5265	0.0722 0.6184	(-0.2303) 0.1076	0.1232 0.3940	0.0417 0.7739	<b>10000.</b>		
10											
11											
12	0.1213 0.4015	(-0.0166) 0.9087	0.2131 0.1374	0.0879 0.5440	(-0.2550) 0.0739	0.0029 0.9840	(-0.1208) 0.4033	<b>0.3018</b> <b>0.0032</b>	0.0662 0.6476		
13	(-0.1373) 0.3419	(-0.0989) 0.4944	<b>0.3869</b> <b>0.0055</b>	0.1216 0.4027	0.2020 0.1594	(-0.1266) 0.3809	(-0.0862) 0.5516	(-0.0292) 0.8407	0.0292 0.8407		
14	<b>(-0.2833)</b> <b>0.0462</b>	(-0.2042) 0.1550	<b>0.3448</b> <b>0.0142</b>	0.0586 0.6860	0.1043 0.4712	(-0.1129) 0.4351	(-0.0245) 0.8656	<b>0.3160</b> <b>0.0254</b>	<b>(-0.3160)</b> <b>0.0254</b>		
15	0.1309 0.3648	(-0.1243) 0.3898	(-0.2251) 0.1160	<b>(0.3617)</b> <b>0.0099</b>	(-0.0137) 0.9279	0.1809 0.2087	0.1758 0.2220	0.0237 0.8702	0.0257 0.8595		
16	0.1056 0.4657	0.2111 0.1411	0.0239 0.8689	(-0.2416) 0.0909	0.1987 0.1666	0.1881 0.1909	(-0.0283) 0.8451	0.2335 0.1022	(-0.2338) 0.1022		
17	<b>(-0.5052)</b> <b>0.0002</b>	0.0212 0.8839	(-0.1171) 0.4180	(-0.3258) 0.0222	(-0.1298) 0.3688	(-0.1802) 0.2104	<b>(-0.998)</b> <b>0.0040</b>	0.1908 0.1844	(-0.2760) 0.0524		
18	(-0.0742) 0.6087	(-0.1749) 0.2244	<b>0.6842</b> <b>0.0006</b>	0.1412 0.3282	0.1191 0.4101	(-0.0543) 0.7081	0.0228 0.8752	(-0.0516) 0.7221	0.0516 0.7221		
19	0.1487 0.3028	(-0.0989) 0.4944	(-0.0528) 0.7160	(-0.1254) 0.3837	0.1010 0.4858	0.1612 0.2635	0.2111 0.1413	(-0.0292) 0.8407	0.0292 0.8407		
20	0.1181 0.4141	(-0.1460) 0.3118	(-0.0694) 0.6322	<b>(-0.2872)</b> <b>0.0431</b>	(-0.2227) 0.1201	0.0895 0.5366	0.0390 0.7882	(-0.1793) 0.2128	0.0947 0.5129		
21	(-0.0660) 0.6488	(-0.0476) 0.7429	(-0.0627) 0.6655	(-0.1077) 0.4567	(-0.1200) 0.4064	<b>0.3869</b> <b>0.0055</b>	(-0.2286) 0.1103	(-0.0346) 0.8152	<b>0.3366</b> <b>0.0169</b>		
22	(-0.0415) 0.7746	(-0.2793) 0.0495	0.2058 0.1517	(-0.1066) 0.4614	(-0.0815) 0.5736	0.2229 0.1196	0.2363 0.0985	0.2118 0.1348	(-0.2118) 0.1348		



**Tabla 17. (Continuación)**

	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1											
2											
3											
4											
5											
6											
7											
8											
9											
10											
11											
12	<b>10000.</b>										
13	0.2112 0.1409	<b>10000.</b>									
14	0.0372 0.7975	0.4845 0.0004	<b>10000.</b>								
15	0.0115 0.9367	(- 0.0871) 0.5476	(- 0.0014) 0.9922	<b>10000.</b>							
16	0.1379 0.3394	0.1636 0.2562	0.2581 0.0703	0.2800 0.0489	<b>10000.</b>						
17	0.1378 0.3393	(- 0.0453) 0.7507	0.1526 0.2901	0.0005 0.9973	0.0747 0.6063	<b>10000.</b>					
18	0.0698 0.6298	0.5654 0.0000	0.2359 0.0991	(- 0.0725) 0.6167	0.0746 0.6065	(- 0.0801) 0.5802	<b>10000.</b>				
19	(-0.0464) 0.7492	(- 0.0204) 0.8881	(- 0.0421) 0.7715	0.1894 0.1878	0.1636 0.2562	(- 0.1645) 0.2535	(- 0.0331) 0.8035	<b>10000.</b>			
20	0.1930 0.1792	(- 0.1255) 0.3853	(- 0.2590) 0.0693	0.4267 0.0020	0.0928 0.5217	0.0672 0.6428	(- 0.0823) 0.5697	0.2296 0.1086	<b>10000.</b>		
21	0.2072 0.1488	(- 0.0243) 0.8673	0.2181 0.1282	0.1424 0.3223	0.1420 0.3252	0.2400 0.0580	0.0592 0.6829	0.3221 0.0225	0.1322 0.3601	<b>10000.</b>	
22	(- 0.13808) 0.3647	(- 0.0576) 0.6909	0.5184 0.0001	0.1444 0.3169	(- 0.0361) 0.8033	(- 0.0799) 0.5815	0.1408 0.3245	0.3541 0.0116	0.0678 0.6398	0.2809 0.0481	<b>10000.</b>

**Fuente:** elaboración propia

- El género y el nivel de escolaridad, tiene una correlación negativa del (0,3114) pero una significancia alta del (0,0277) es decir el género no explica de forma contundente el nivel de escolaridad. Por parte del género es importante resaltar la correlación con la situación financiera correlación negativa del (0,5052) y significancia del (0,0002), es decir el género tampoco explica la situación financiera de la persona.
- Respecto a la edad y el rango salarial vemos que tienen una correlación del (0,3370) y una significancia del (0,0167), lo que hace inferir que la edad si tiene que ver con el rango salarial de la persona, entre más edad más salario y tiene que ver con la experiencia y habilidades blandas que la persona desarrolla. De igual forma la edad y el nivel de escolaridad tienen una correlación del (0,3672) y una significancia del (0,0087) es decir entre más edad mayor nivel escolar tendrán las personas.
- Respecto a la combinación entre si cuenta con un trabajo y si cuenta con una tarjeta de crédito, vemos que existe una correlación del (0,3869) y una significancia del (0,0055) lo que analiza que si la persona cuenta con un trabajo hay un porcentaje positivo de que la persona cuente con una tarjeta de crédito, es una buena perspectiva, es decir si tienen tarjeta de crédito, pero no trabajo asumirían deudas por la falta de ingresos.
- En cuanto a la combinación del rango salarial y el nivel de escolaridad tiene una correlación del (0,4399) y una significancia del (0,0014) cuanto más nivel escolar tenga la persona mejor salario, y haciendo una comparación entre el rango salarial y el % de ahorro según los ingresos vemos una correlación del (0,3617) y una significancia del (0,0099) es decir entre más salario mayor capacidad de ahorrar.
- El si cuenta con una tarjeta de crédito es correlacional al (0,4845) con si ha realizado préstamos bancarios y una significancia del (0,0004), es decir las personas arriesgadas que sacan una tarjeta de crédito en su mayoría han sacado préstamos bancarios y de igual forma, el si cuenta con una tarjeta de crédito es correlacional con el sí cuentan con un fondo de emergencia al (0,5654) y una significancia del (0,0000). Es decir, de la misma forma que tienen una tarjeta de crédito para posibles gastos y deudas cuentan con un fondo de emergencia para solventar gastos.
- En cuanto a si ha realizado préstamos bancarios y si los papás le han enseñado a ahorrar tiene una correlación del (0,5184) y una significancia del (0,0001). Es decir, por los datos se analiza que entre más educación en casa menos préstamos bancarios hacen las personas.

#### 4.4.2 Bogotá.

Tabla 18. Correlación y Significancia Bogotá

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	<b>10000.</b>										
2	(-0.2469) 0.0839	<b>10000.</b>									
3	(-0.2328) 0.1037	0.1725 0.2309	<b>10000.</b>								
4	0.0961 0.5068	(-0.1650) 0.2521	(-0.4128) <b>0.0029</b>	<b>10000.</b>							
5	(-0.3574) <b>0.0108</b>	0.1916 0.1826	0.0814 0.5740	(-0.0784) 0.5882	<b>10000.</b>						
6	0.1176 0.4161	(-0.2078) 0.1477	(-0.0018) 0.9899	0.2651 0.0628	0.0446 0.7587	<b>10000.</b>					
7	0.0159 0.9129	0.0287 0.8430	0.1870 0.1935	(-0.2185) 0.1274	(-0.1299) 0.3685	0.0968 0.5038	<b>10000.</b>				
8	0.0817 0.5727	0.0858 0.5537	(-0.0058) 0.9680	(-0.0936) 0.5181	(-0.2939) 0.0383	(-0.1255) 0.3852	0.2018 0.1600	<b>10000.</b>			
9	0.0247 0.8649	0.1103 0.4455	0.1884 0.1901	0.2434 0.0885	0.0921 0.5249	(-0.1210) 0.4026	(-0.0268) 0.8534	(-0.1380) 0.3393	<b>10000.</b>		
10											
11											
12	0.0269 0.8531	0.0772 0.5940	<b>0.3612</b> <b>0.0100</b>	(-0.0497) 0.7318	0.2255 0.1154	0.0456 0.7532	0.0802 0.5797	(-0.1770) 0.2187	0.0680 0.6387		
13	0.0355 0.8067	0.1072 0.4588	(-0.0771) 0.5946	0.0119 0.9344	0.1023 0.4796	(-0.0219) 0.8800	0.0053 0.9711	0.0271 0.8520	0.0082 0.9551		
14	(-0.3188) <b>0.0240</b>	<b>0.7518</b> <b>0.0000</b>	0.2987 0.0351	(-0.2871) 0.0432	0.3169 0.0249	(-0.3157) 0.0255	(-0.0809) 0.5767	0.0025 0.9862	0.0956 0.5088		
15	0.0064 0.9651	(-0.1528) 0.2894	0.0221 0.8787	(-0.0353) 0.8079	(-0.0313) 0.8290	0.2984 0.0353	0.3073 0.0299	(-0.0854) 0.5555	0.0276 0.8491		
16	(-0.2685) 0.0594	<b>0.3697</b> <b>0.0082</b>	<b>0.2881</b> <b>0.0424</b>	(-0.2589) 0.0695	0.1623 0.2602	(-0.3060) 0.0307	0.0349 0.8098	0.2175 0.1291	0.1341 0.3531		
17	(-0.0703) 0.6275	0.0911 0.5292	(-0.1316) 0.3621	0.0169 0.8989	0.0231 0.8736	0.0685 0.6363	(-0.1093) 0.4501	(-0.0554) 0.7024	(-0.2111) 0.1411		
18	0.0299 0.8368	(-0.2111) 0.1412	(-0.2265) 0.1137	(0.1804) 0.2099	0.0960 0.5072	(-0.0996) 0.4915	(-0.4156) 0.0020	(-0.1174) 0.4169	(-0.0505) 0.7278		
19	(-0.2229) 0.1196	<b>0.4496</b> <b>0.0011</b>	0.2059 0.1515	(-0.1804) 0.2099	(-0.0303) 0.8344	(-0.4179) 0.0025	(-0.1677) 0.2443	(-0.0751) 0.6040	0.0824 0.5696		
20	0.2473 0.0834	(-0.1347) 0.3510	(-0.2826) 0.0467	0.2698 0.0581	(-0.2750) 0.0532	(-0.0466) 0.7477	(-0.3116) 0.0276	0.3267 0.0206	(-0.1165) 0.4206		
21	0.0123 0.9324	(-0.1047) 0.4692	(-0.0912) 0.5287	0.2591 0.6922	(-0.1048) 0.4689	0.1646 0.2533	(-0.0238) 0.8696	0.2001 0.1635	(-0.0858) 0.5537		
22	0.2139 0.1357	(-0.2158) 0.1324	(-0.1943) 0.1764	0.1319 0.3611	0.1135 0.4327	0.1970 0.1703	(-0.0330) 0.8199	(-0.0025) 0.9862	0.1700 0.2378		

**Tabla 18. (Continuación)**

	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1											
2											
3											
4											
5											
6											
7											
8											
9											
10											
11											
12	<b>10000.</b>										
13	0.0534 0.7128	<b>10000.</b>									
14	0.1909 0.1842	0.0333 0.8182	<b>10000.</b>								
15	(-0.0638) 0.6597	0.1524 0.2907	(- 0.3712) 0.0080	<b>10000.</b>							
16	0.0939 0.5167	(- 0.0263) 0.8561	0.2419 0.0906	0.0169 0.9072	<b>10000.</b>						
17	0.0485 0.7381	0.0091 0.9502	0.1270 0.3793	0.1717 0.2333	(- 0.0410) 0.7776	<b>10000.</b>					
18	(-0.1236) 0.3924	0.0924 0.5235	(- 0.0450) 0.7561	(- 0.3263) 0.0207	(- 0.0793) 0.5842	(- 0.3056) 0.0309	<b>10000.</b>				
19	0.2498 0.0802	0.0415 0.7746	0.4111 0.0030	(- 0.1682) 0.2431	0.2083 0.1466	0.1146 0.4282	(- 0.0784) 0.5885	<b>10000.</b>			
20	(-0.1049) 0.4684	0.0032 0.9827	(- 0.3216) 0.0228	0.1325 0.3589	0.1902 0.1858	0.1253 0.3861	0.0211 0.8845	0.0884 0.5414	<b>10000.</b>		
21	(- 0.1464) 0.3102	0.1315 0.3626	(- 0.2257) 0.1150	0.2343 0.1015	(- 0.0152) 0.9163	0.0824 0.5694	0.0338 0.8155	(- 0.0231) 0.8734	<b>0.4554</b> <b>0.0009</b>	<b>10000.</b>	
22	(-0.1909) 0.1842	(- 0.1375) 0.3408	(- 0.1870) 0.1935	(- 0.0979) 0.4987	(- 0.2419) 0.0906	0.0412 0.7762	0.1523 0.2910	(- 0.2610) 0.0671	(-0.1905) 0.1852	0.0268 0.8532	<b>10000.</b>

**Fuente:** elaboración propia

- El género y el nivel de escolaridad tiene una correlación negativa del (0,3574) y una significancia del (0,0108) por lo que el género no explica el nivel de escolaridad, de igual forma se hacemos una comparación del género con los préstamos bancarios tenemos una correlación negativa del (0,3188) y una significancia del (0,0240).
- En cuanto a la edad correlacionándola con si la persona ha hecho préstamos bancarios o no, tenemos un porcentaje de (0,7518) y una significancia del (0,0000) es decir la edad si tiene que ver con si la persona hace los préstamos, de igual forma la edad comparándola con si la persona tiene a cargo a alguien económicamente tiene una correlación del (0,4496) y una significancia del (0,0011), es decir entre más edad tengan más personas a cargo económicamente.
- En cuanto a si cuentan con trabajo o no, comparado con el rango salarial se tiene una correlación negativa del (0,0128) y una significancia del (0,0029) comparado con la información, las personas que cuentan con trabajo tienen más oportunidades de tener un rango salarial mayor que las que no tienen trabajo.
- Respecto a los préstamos bancarios con el % de ahorro de las personas, tenemos una correlación negativa del (0,3712) y una significancia del (0,0080) es decir las personas que cuentan con préstamos bancarios tienen un porcentaje bajo de ahorro.

### 4.4.3 Barranquilla.

Tabla 19. Correlación y Significancia Barranquilla

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	10000.										
2	0.0160 0.9119	10000.									
3	(-0.1985) 0.1670	0.3592 0.0104	10000.								
4	(-0.0842) 0.5609	0.6000 0.0000	0.4765 0.0005	10000.							
5	(-0.0575) 0.6916	0.2606 0.0676	0.2683 0.0596	0.2955 0.0372	10000.						
6											
7	0.2100 0.1432	(-0.1045) 0.4702	(-0.1668) 0.2470	0.0767 0.5968	0.1799 0.2113		10000.				
8	0.3351 0.0174	0.0085 0.9531	(-0.2328) 0.1037	(-0.2440) 0.0877	(-0.0703) 0.6277		0.0745 0.6070	10000.			
9	(-0.2722) 0.0559	(-0.1900) 0.1863	0.1216 0.4004	0.0802 0.5797	(-0.1931) 0.1792		0.1143 0.4292	(-0.4667) 0.0006	10000.		
10											
11											
12	0.1342 0.3527	0.2488 0.0815	0.0200 0.8904	0.1074 0.4579	0.2342 0.1017		(-0.0846) 0.5592	0.3731 0.0076	(-0.6028) 0.0000		
13	(-0.0164) 0.9097	0.2122 0.1390	0.1829 0.2037	0.0776 0.5923	0.0088 0.9515		0.2626 0.0654	(-0.0817) 0.5727	0.2955 0.0327		
14	(-0.1896) 0.1873	0.5584 0.0000	0.4397 0.0014	0.3861 0.0056	0.2174 0.1293		(-0.1593) 0.2692	(0.0754) 0.6027	0.0985 0.4961		
15	(-0.2449) 0.0864	0.0570 0.6942	(-0.1783) 0.2154	(-0.2218) 0.1217	(-0.2943) 0.0380		(-0.2830) 0.0465	0.0435 0.7645	(-0.2000) 0.1638		
16	(-0.0545) 0.7071	0.2243 0.1174	(-0.1199) 0.4070	(-0.0222) 0.8785	(-0.0178) 0.9026		(-0.0649) 0.6546	0.0569 0.6946	(-0.0964) 0.5055		
17	0.0559 0.6996	(-0.2689) 0.0589	(-0.1673) 0.2456	(-0.1666) 0.2474	(-0.1145) 0.4286		0.0617 0.6704	0.0670 0.6440	0.0514 0.7231		
18	0.0505 0.7278	0.0494 0.7334	0.2488 0.0815	0.3003 0.0341	0.2277 0.1118		(-0.0989) 0.4943	(-0.2168) 0.1304	(-0.0137) 0.9246		
19	0.1700 0.2378	0.3796 0.0066	0.3987 0.0041	0.1915 0.1828	(-0.0139) 0.9239		(-0.1250) 0.3871	0.1282 0.3750	(-0.1909) 0.1842		
20	(-0.0829) 0.5672	(-0.3997) 0.0040	(-0.4248) 0.0021	(-0.5768) 0.0000	(-0.2444) 0.0872		(0.0855) 0.0551	0.3012 0.0336	0.0738 0.6104		
21	(-0.0566) 0.6962	(-0.0852) 0.5561	0.1437 0.3196	(-0.1859) 0.1961	(-0.3060) 0.0307		0.0543 0.7078	(-0.1329) 0.3575	0.2575 0.0710		
22	(-0.0833) 0.5651	(-0.3450) 0.0141	(-0.2812) 0.0479	(-0.0842) 0.5609	(-0.0895) 0.5367		0.0700 0.6290	0.0394 0.7858	0.1361 0.3460		

**Tabla 19. (Continuación)**

	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
<b>1</b>											
<b>2</b>											
<b>3</b>											
<b>4</b>											
<b>5</b>											
<b>6</b>											
<b>7</b>											
<b>8</b>											
<b>9</b>											
<b>10</b>											
<b>11</b>											
<b>12</b>	<b>10000.</b>										
<b>13</b>	(- 0.2385) 0.0954	<b>10000.</b>									
<b>14</b>	0.0625 0.6665	0.2143 0.1350	<b>10000.</b>								
<b>15</b>	0.0329 0.8207	(-0.2700) 0.0580	0.0971 0.5023	<b>10000.</b>							
<b>16</b>	0.0329 0.8205	0.1846 0.1993	0.2263 0.1140	<b>0.3626</b> <b>0.0097</b>	<b>10000.</b>						
<b>17</b>	(- 0.0760) 0.5998	0.0428 0.7680	(-0.1757) 0.2222	(-0.0325) 0.8225	(-0.0697) 0.6304	<b>10000.</b>					
<b>18</b>	0.0203 0.8886	(-0.1129) 0.4351	(-0.0400) 0.7826	(-0.3461) 0.0138	(-0.3785) 0.0067	(-0.0713) 0.6228	<b>10000.</b>				
<b>19</b>	0.1113 0.4418	0.1091 0.4509	<b>0.4330</b> <b>0.0017</b>	0.0833 0.5652	<b>0.3555</b> <b>0.0113</b>	0.0348 0.8105	(-0.0450) 0.7561	<b>10000.</b>			
<b>20</b>	(- 0.0485) 0.7378	(-0.2409) 0.0919	(-0.2057) 0.1518	<b>0.3100</b> <b>0.0284</b>	0.1092 0.4503	0.2314 0.1059	(-0.1506) 0.2966	(-0.1710) 0.2351	<b>10000.</b>		
<b>21</b>	(- 0.3159) 0.0255	0.1772 0.2184	0.0142 0.9219	0.0911 0.5292	0.0560 0.6995	(-0.0071) 0.9608	(-0.0661) 0.6483	0.2155 0.1328	0.0336 0.8167	<b>10000.</b>	
<b>22</b>	(- 0.0000) 1.0000	(-0.2632) 0.0648	(-0.4481) <b>0.0011</b>	(-0.1225) 0.3968	(-0.1907) 0.1069	0.2307 0.1069	(-0.0336) <b>0.0099</b>	(-0.3613) <b>0.0099</b>	(- 0.0075) 0.9586	(-0.1779) 0.2165	<b>10000.</b>

**Fuente:** elaboración propia

- Con respecto al género y si la persona gasta más de lo que ingresa, tenemos una correlación del (0,3351) y una significancia del (0,0017), es decir respecto a los datos el ser hombre tiene una correlación del (0,3351) al no gastar más de lo que ingresa.
- Respecto a la edad con si ha realizado alguna vez un préstamo bancario tenemos una correlación del (0,5584) y una significancia del (0,0000) es decir a menor edad menos préstamos bancarios. Otra relación que podemos hacer referente a la edad es con la frecuencia del análisis financiero, tenemos una correlación negativa del (0,3997) y una significancia del (0,0040) es decir a mayor edad las personas analizan con más frecuencia su situación financiera.
- Respecto a si cuenta con trabajo y el nivel de escolaridad tenemos una correlación del (0,4765) con una significancia del (0,0005) es decir al no tener trabajo menor nivel de escolaridad tienen las personas, otra relación que se puede hacer es si cuenta con trabajo con respecto al nivel de préstamos en donde tenemos una correlación del (0,4397) y una significancia del (0,0018) en donde se deduce que al no tener trabajo el porcentaje del préstamos bancarios es mayor que las personas que si cuentan con un trabajo.
- El rango salarial respecto al nivel de escolaridad tiene una correlación del (0,2955) y una significancia del (0,0372) es decir entre menor rango salarial menor nivel de escolaridad tiene la persona, y otra relación que se puede establecer respecto al rango salarial es con si ha realizado préstamos bancarios con una correlación del (0,3861) y una significancia del (0,0056) entonces se concluye que entre menor rango salarial las personas hacen más préstamos.
- Se puede hacer una relación con respecto al nivel de escolaridad y el análisis de la situación financiera con una correlación negativa del (0,3060) y una significancia del (0,0307) es decir a mayor nivel de educación hacen un análisis de la situación financiera mayor.
- Respecto al estrato y el porcentaje de ahorro de acuerdo a los ingresos, analizamos una correlación negativa del (0,2860) con una significancia del (0,0465) es decir a más estrato socioeconómico mayor porcentaje de ahorro.
- Referente a si la persona cuenta con préstamos financieros o no y si tiene a cargo económicamente a alguien, tenemos una correlación del (0,4330) con una significancia del (0,0017) es decir al no tener préstamos financieros no tiene a cargo económicamente a nadie. Y de igual forma respecto a los préstamos bancarios con respecto a si los papás le enseñaron a ahorrar o no, tenemos una correlación negativa el (0,4481) con una significancia del (0,0011) es decir al tener préstamos bancarios a esa persona los papas no le enseñaron a ahorrar.



#### 4.4.4 Cali.

Tabla 20. Correlación y Significancia Cali

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	10000.										
2	(-0.1270) 0.3796	10000.									
3	(-0.0000) 1.0000	0.1595 0.2686	10000.								
4	(-0.1009) 0.4855	<b>0.7770</b> <b>0.0000</b>	<b>0.3951</b> <b>0.0045</b>	10000.							
5	(-0.2318) 0.1054	0.1731 0.2292	0.3268 0.0205	0.2823 0.0470	10000.						
6	(-0.0312) 0.8296	(-0.2110) 0.1413	0.2500 0.0799	(-0.1347) 0.3510	<b>0.3229</b> <b>0.0222</b>	10000.					
7	(-0.0391) 0.7876	(-0.1648) 0.2527	(-0.0948) 0.5125	(-0.1601) 0.2628	(-0.1602) 0.2663	0.0664 0.6470	10000.				
8	(-0.1826) 0.2091	(-0.2248) 0.1205	(-0.2129) 0.1419	(-0.2789) 0.0523	(-0.0665) 0.6497	0.0707 0.6291	0.2543 0.0779	10000.			
9	0.0552 0.7033	0.1108 0.4436	0.0842 0.5609	0.0303 0.8348	0.0432 0.7655	(-0.0140) 0.9229	0.0623 0.6674	0.1045 0.4751	10000.		
10											
11											
12	0.0640 0.6587	0.2258 0.1149	0.1302 0.3675	0.0643 0.6573	(-0.0132) 0.9277	0.1871 0.1931	(-0.1284) 0.3743	0.0127 0.9312	<b>(-0.4166)</b> <b>0.0026</b>		
13	(-0.0987) 0.4954	0.2521 0.0774	(-0.0405) 0.7799	0.2111 0.1412	(-0.0120) 0.9342	(-0.0473) 0.7444	(-0.0207) 0.8863	0.1114 0.4459	0.2969 0.0363		
14	0.0195 0.8931	0.5729 0.0000	<b>0.3644</b> <b>0.0093</b>	<b>0.5984</b> <b>0.0000</b>	0.1628 0.2585	0.0260 0.8576	(-0.0168) 0.9079	(-0.2402) 0.0964	0.1184 0.4129		
15	(-0.0424) 0.7702	(-0.2168) 0.1305	(-0.0736) 0.6114	(-0.1568) 0.2769	(-0.0683) 0.6377	0.0202 0.8895	(-0.0820) 0.5715	0.1686 0.2469	<b>(-0.3622)</b> <b>0.0097</b>		
16	0.0220 0.8797	0.1276 0.3773	(-0.1675) 0.2449	0.0120 0.9339	(-0.2956) 0.0371	(-0.1452) 0.3145	(-0.0864) 0.5508	<b>0.2879</b> <b>0.0449</b>	(-0.0254) 0.8611		
17	0.0623 0.6674	(-0.1053) 0.4666	0.2516 0.0780	(-0.1227) 0.3961	0.1617 0.2620	(-0.0479) 0.7410	(-0.0770) 0.5950	(-0.0093) 0.9496	(-0.1423) 0.3243		
18	0.1650 0.2523	0.0176 0.9037	0.1601 0.2666	0.0288 0.8428	0.2093 0.1446	0.1368 0.3436	(-0.0471) 0.7455	(-0.1923) 0.1857	0.0742 0.6087		
19	0.0918 0.5262	<b>0.5700</b> <b>0.0000</b>	0.1729 0.2298	<b>0.4348</b> <b>0.0016</b>	0.0206 0.8869	(-0.0576) 0.6909	(-0.2088) 0.1457	(-0.0620) 0.6721	0.1019 0.4812		
20	(-0.0099) 0.9458	(-0.0498) 0.7313	(-0.2107) 0.1420	(-0.1405) 0.3303	(-0.1190) 0.4106	(-0.0602) 0.6780	0.0388 0.7890	0.0647 0.6589	(-0.2737) 0.0544		
21	0.2723 0.0558	0.1083 0.4541	0.2334 0.1028	0.1982 0.1677	(-0.0485) 0.7378	0.1202 0.4055	0.1404 0.3307	(-0.2237) 0.1223	(-0.0340) 0.8149		
22	(-0.0724) 0.6176	0.0886 0.5408	0.0483 0.7392	0.2515 0.0781	0.2036 0.1561	0.1046 0.4697	(-0.0980) 0.4985	(-0.2130) 0.1417	(-0.1342) 0.3529		

**Tabla 20.** (Continuación)

	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
<b>1</b>											
<b>2</b>											
<b>3</b>											
<b>4</b>											
<b>5</b>											
<b>6</b>											
<b>7</b>											
<b>8</b>											
<b>9</b>											
<b>10</b>											
<b>11</b>											
<b>12</b>	<b>10000.</b>										
<b>13</b>	(- 0.1504) 0.2973	<b>10000.</b>									
<b>14</b>	0.0949 0.5122	0.1877 0.1917	<b>10000.</b>								
<b>15</b>	<b>0.3930</b> <b>0.0048</b>	<b>(-0.2826)</b> <b>0.0468</b>	<b>(-0.3137)</b> <b>0.0265</b>	<b>10000.</b>							
<b>16</b>	0.2159 0.1321	0.1181 0.4140	0.0035 0.9808	0.1466 0.3098	<b>10000.</b>						
<b>17</b>	0.1860 0.1959	<b>(-0.0422)</b> 0.7709	0.1703 0.2371	0.1996 0.1646	<b>(-0.0716)</b> 0.6210	<b>10000.</b>					
<b>18</b>	0.0208 0.8857	<b>(-0.1557)</b> 0.2802	0.0709 0.6249	0.0093 0.9491	<b>(-0.3393)</b> <b>0.0159</b>	0.0734 0.6125	<b>10000.</b>				
<b>19</b>	0.1651 0.2519	<b>0.3433</b> <b>0.0146</b>	0.2610 0.0671	<b>(-0.0479)</b> 0.7412	<b>(-0.0077)</b> 0.9575	<b>(-0.1181)</b> 0.4141	0.1892 0.1882	<b>10000.</b>			
<b>20</b>	0.1724 0.2312	<b>(-0.0378)</b> 0.7944	<b>(-0.0799)</b> 0.5812	0.1636 0.2561	<b>0.3448</b> <b>0.0142</b>	0.0119 0.9346	<b>(-0.2843)</b> <b>0.0454</b>	0.0902 0.5333	<b>10000.</b>		
<b>21</b>	0.0815 0.5737	<b>(-0.0714)</b> 0.6224	0.1734 0.2284	<b>(-0.1493)</b> 0.3008	<b>(-0.0313)</b> 0.8293	0.0747 0.6059	0.2565 0.0721	0.1358 0.3472	<b>(-0.3532)</b> <b>0.0119</b>	<b>10000.</b>	
<b>22</b>	0.0409 0.7782	<b>(-0.2563)</b> 0.0724	0.1232 0.3942	0.0848 0.5582	<b>(-0.0938)</b> 0.5170	<b>(-0.1545)</b> 0.2842	0.0271 0.8520	<b>(-0.2031)</b> 0.1571	<b>(-0.1758)</b> 0.2220	0.1506 0.2965	<b>10000.</b>

Fuente: elaboración propia

- Respecto a la edad y el nivel de salario, se encuentra una correlación del (0,7770) y una significancia del (0,0000) en donde se analiza que, a menor edad, menor salario, en la misma proporción de la edad con respecto a si tiene una persona a cargo tenemos una correlación de (0,5700) y una significancia del (0,0000) en donde se podría decir que a menor edad menor o nula persona a cargo.
- Respecto a si cuenta con un trabajo y el rango salarial vemos una correlación de (0,3951) con una significancia del (0,0045) en donde se sustenta que una persona que no trabaja tiene un porcentaje de dinero menor a una que si cuenta con trabajo, y si cuenta con trabajo con el nivel de escolaridad tenemos una correlación del (0,3268) con una significancia del (0,0205) en donde se analiza que las personas que no cuentan con trabajo tienen un porcentaje de educación más bajo.
- Con respecto al rango salarial y el nivel de escolaridad, tienen una correlación del (0,2823) y una significancia del (0,0470) en donde a menor rango salarial menor nivel de escolaridad, y comparando el rango salarial respecto a si cuenta con un préstamo bancario tenemos una correlación del (0,5984) con una significancia del (0,0000) en donde a menor rango salarial, más préstamos bancarios hace la persona.
- Respecto a si las personas cuentan con salud con respecto a el porcentaje de ahorro respecto a los ingresos tenemos una correlación negativa del (0,3622) y una significancia del (0,0097) en donde las personas que no cuentan con salud, no tienen un porcentaje de ahorro alto en cuanto a sus ingresos mensuales.
- Respecto a si la persona cuenta con préstamos bancarios y el porcentaje de ahorro, tenemos una correlación negativa del (0,3137) y una significancia del (0,0265) en donde si cuenta con préstamos bancarios, menor porcentaje de ahorro tienen las personas.

**Tabla 21. Tendencias y Diferencias por ciudad**

	<b>TENDENCIAS</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
<b>MEDELLIN</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tendencia a la baja en ahorro y/o por consiguiente a no tener un fondo de emergencias.</li> <li>-Tendencia al desempleo</li> <li>-Tendencia a estrato socioeconómico medio y bajo</li> <li>-Tendencia a contar con salud</li> <li>-Tendencia a contar con un pasatiempo</li> <li>-Tendencia a suplir sus necesidades básicas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Estrato socioeconómico (3)</li> <li>-La población con más baja al ahorro</li> <li>-Población en la que la población no ha mejorado su situación financiera con respecto al año pasado</li> <li>-La ciudad en la que la mayor parte de la población los padres no le enseñaron a ahorrar.</li> <li>-Es la segunda ciudad con menor tendencia a tener un sueldo mayor a 1 salario mínimo legal vigente</li> </ul>
<b>BOGOTÁ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Tendencia a tener un muy buen rango salarial</li> <li>-Tendencia a tener la población con mejores y mayores oportunidad</li> <li>-Tendencia a tener vivienda propia</li> <li>-Tendencia a tener estrato socioeconómico medio y alto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Es la ciudad en la que las personas mayormente no han realizado préstamos bancarios</li> <li>-Es la ciudad con mayor porcentaje de ahorro</li> <li>-Es una ciudad con un alto porcentaje de personas más del 80% que los padres si le enseñaron a ahorrar</li> </ul>
<b>BARRANQUILLA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Tendencia a no realizar préstamos bancarios</li> <li>-Tendencia a contar con un trabajo</li> <li>-Tendencia a tener uno de los mayores niveles de escolaridad</li> <li>-Es la ciudad con un mayor porcentaje de personas que no cuentan con salud.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Es la ciudad con más homogeneidad a la hora de dividir la población con y sin trabajo</li> <li>-El rango salarial es medio</li> <li>-Estrato económico medio y bajo</li> <li>-Cubrimiento de las necesidades</li> <li>-Es la ciudad más homogénea a la hora de mirar si los papás le enseñaron a ahorrar 50/50 aproximadamente.</li> <li>- El 100% de la población vive en arriendo</li> </ul>
<b>CALI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Tendencia a ser la ciudad con estrato socioeconómico alto</li> <li>-Tendencia a ser la ciudad con menos personas con préstamos bancarios</li> <li>-Tendencia más homogénea a si contar con un porcentaje de ahorro mucho más alto</li> <li>-Tendencia a tener las personas con mayores niveles de escolaridad mayores a pregrado</li> <li>-Vivienda propia</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Es la ciudad con mejores condiciones de vida respecto a estrato, a porcentaje de ahorro, a nivel de educación, a nivel de mejoramiento con respecto al año pasado</li> </ul>

**Fuente:** elaboración propia

Para finalizar cabe resaltar que, cada ciudad se basa en los lineamientos de cultura, de organización e ideologías, es muy fácil tener un concepto de cómo debe ser la educación financiera referente a los principios básicos que expone Finlit. Mirando a la educación financiera con referente al nivel de vida hay un determinante que sería el consumo inter temporal, es decir la capacidad de decisión que tiene cada ser humano con respecto a sus necesidades y a sus alcances.

Es decir, no sirve de nada tener un presupuesto para un carro de 40 millones si mi plazo de pago es de 5 años ya que posiblemente terminaría pagando un carro de 70 millones de pesos, no es rentable para el bolsillo, para su estabilidad económica y emocional, hay que tener claras las cartas sobre la mesa, y tener presente que los recursos en la medida son limitados. A medida que las personas son más conscientes de su realidad su nivel de vida y sus decisiones financieras mejoraran progresivamente.

## 5. CONCLUSIONES

Este trabajo se ha centrado en explicar la contribución de la educación financiera en el nivel de vida de los Millennials colombianos, para lo cual se establecen las siguientes conclusiones:

- David Davies quien resaltó la importancia de los presupuestos familiares, respecto a los resultados de la encuesta se detalla que respecto a la relación ingreso-gasto planteada por las personas si planifican una optimización de sus ingresos con respecto a sus necesidades, en donde al cubrir el total de las necesidades básicas se tiene un porcentaje de ahorro y gozo adecuado.
- Respecto a Maslow con la pirámide de las necesidades, resaltamos que las personas si cubren sus necesidades básicas como lo es la comida, la educación, la salud para poder acceder a por ejemplo un espacio de recreación, así que si se cumple en todo contexto.
- En cuanto a los resultados arrojados por las encuestas respecto a Educación Financiera, los Millennials en las cuatro principales ciudades del país tienen resultados diferentes pero con tendencia a ser conscientes de las decisiones financieras que abarcan a diario; cómo se puede apreciar en la tabla 21 con las distintas tendencias y diferencias de manera general encontramos que los Millennials prefieren no realizar prestamos financieros sino cubrir sus necesidades pausando otro gasto, que su porcentaje de ingresos es entre el 5 al 20% de sus ingresos, que en cuanto a su situación financiera con respecto al año pasado sigue igual, que no se cuenta con un fondo de emergencias, que si llegaran a perder su fuente principal de ingresos podrían sobrevivir máximo un periodo de 3 meses, que analizan su situación financiera mensualmente y que la tendencia es que los padres si le enseñaron cultura de ahorro.
- Referente al nivel de vida, examinando la información que se brindó a lo largo de este proyecto de investigación vemos que los Millennials de las cuatro principales ciudades del país tienen un nivel de vida intermedio-alto en donde se alcanza de manera puntual a cubrir sus necesidades básicas, como alimentos, salud, educación y recreación sin ningún inconveniente. Su rango salarial le permite no gastar más de lo que ingresa.
- La educación financiera en una gran parte contribuye a tener mejores condiciones de nivel de vida, donde al tener mayor educación financiera los Millennials tienen los instrumentos necesarios para la mejor toma de decisiones y el aprovechamiento de las oportunidades, y como consecuencia se mejora su nivel de bienestar por ende su nivel de vida y el de sus relativos.

- Así que en términos generales se establece que los Millennials de las cuatro principales ciudades cuentan con una educación financiera media y un nivel de vida intermedio-alto. En donde a mayor educación financiera mejor nivel de vida tendrán para sí mismos y sus relativos.
- Respecto al resultado de la hipótesis, nos vamos a afirmar la (Ho) nula, en donde explica que la contribución de la educación financiera tiene una relación positiva y directa en el nivel de vida de los Millennials.

## 6. RECOMENDACIONES

- Se recomienda poder hacer una medición en cuanto a educación financiera por edades, no se establece en ninguna entidad ni pública ni privada esta relación y es de importancia a la hora de medir el impacto, la evolución y desarrollo de esta.
- Se establece una cobertura de inclusión financiera bastante amplia por parte de entidades financieras y organizaciones internacionales, pero sigue haciendo falta mayor inclusión en el territorio rural colombiano, en donde el acceso y las oportunidades son diferentes, se recomienda una mejor adecuación de acceso a todos los canales útiles para esa población y mayor fortalecimiento en temas financieros en canales como colegios, universidades, y empresas.
- En cuanto al nivel de vida, de igual forma no se establece en ninguna entidad una medida por edades, en donde se pueda dar resultados específicos, mirando este índice por etapa de cada persona se puede establecer diversos estudios y facilitar la obtención de información para el resto de la población, se recomienda medir este indicador por edades e irlo actualizando constantemente.



## BIBLIOGRAFÍA

ACOSTA Katherine Carolina Oviedo. La pirámide de Maslow [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: <https://www.eoi.es/blogs/katherinecarolinaacosta/2012/05/24/la-piramide-de-maslow/>

ARDILA, Rubén. Calidad de vida: una definición integradora. *Revista Latinoamericana de psicología* [en línea] 2003, vol. 35, no 2, p. 161-164. [Consultado: 07 de agosto de 2019] Disponible en: <https://www.redalyc.org/pdf/805/80535203.pdf>

ARAQUE Jaramillo, Wilson coord., RIVERA Vásquez, Jairo Israel, invest. y GUERRA, Paul, invest. Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador. Observatorio PYME; Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, RFD. ¿Qué es la inclusión financiera?: un análisis desde la teoría y la práctica. [en línea]. Quito: UASB, Sede Ecuador; RFD, (2019). p.16 [Consultado: 26 de febrero de 2020] Disponible en: <http://repositorionew.uasb.edu.ec/handle/10644/6914>

ARIAS, Juan Diego Betancur. Los Millennials: una generación diferente e innovadora. Aspectos psicológicos y emocionales. *JSR Funlam Journal of Students' Research*, [en línea] 2019, no 4.p.18 [Consultado: 15 de marzo 2020]. Disponible en: [https://www.researchgate.net/publication/323355312\\_Los\\_Millennials\\_en\\_Colombia\\_Una\\_aproximacion\\_a\\_su\\_perfil\\_y\\_caracterizacion\\_organizacional](https://www.researchgate.net/publication/323355312_Los_Millennials_en_Colombia_Una_aproximacion_a_su_perfil_y_caracterizacion_organizacional)

ASOBANCARIA. Estrategia de inclusión financiera en Colombia 2019-2022. Edición 1206 [Consultado: 28 de febrero de 2020] Disponible en: [https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/semana-economica-edicion-1206\\_min.pdf](https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/semana-economica-edicion-1206_min.pdf)

BANCO DE LA REPUBLICA Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera (CIEEF). En: Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera de Colombia [en línea] Bogotá, junio del 2017, p.18. [Consultado: 25 de febrero de 2020] Disponible en: [https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/estrategia\\_nacional\\_educacion\\_economica.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/estrategia_nacional_educacion_economica.pdf)

BANCO MUNDIAL (2014). [Consultado: 27 de febrero de 2020] Disponible en: <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6914/1/Araque%2c%20W.-CON-003-Que%20es%20la%20inclusion.pdf>

BOERRE, C. George. Abraham Maslow [en línea] 1970.p.1 [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: <http://ceppecuador.org/guardianes/talleres/1-1CrecimientoPersonal/Bibliografia/Boere-Maslow.pdf>

CARRILLO, Andrés. Las 6 características de la generación Millennials: Un resumen de las características de la generación Y, o Millennials, para comprender como piensan. Disponible en: <https://psicologiaymente.com/social/caracteristicas-generacion-millennial>

CENTRO OCDE/CVM de Educación y Alfabetización Financiera para América Latina y el Caribe. En: Recomendación sobre los Principios y Buenas Prácticas de Educación y Concienciación Financiera [en línea] 2005, p.5 [Consultado: 05 de agosto de 2019]. Disponible en: [https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/\[ES\]%20Recomendaci%C3%B3n%20Principios%20de%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%202005.pdf](https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/[ES]%20Recomendaci%C3%B3n%20Principios%20de%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%202005.pdf)

EN EL BLOG SALOMON ¿Qué es el nivel de vida y como se mide? [en línea] [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: <https://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/que-es-el-nivel-de-vida-y-como-se-mide>

ENEEF. Estrategia nacional de educación economía y financiera de Colombia. Comisión intersectorial para la educación económica y financiera. Junio del 2017. Pg. 18. [Consultado: 28 de febrero 2020] Disponible en: [estrategia\\_nacional\\_educacion\\_economica%20\(4\).pdf](estrategia_nacional_educacion_economica%20(4).pdf)

GONZALEZ, Diego. Universidad EAFIT. Los Millennials en Colombia. Una aproximación a su perfil y caracterización organizacional. Medellín, noviembre 2017. [Consultado: 10 de marzo 2020] Disponible en: [https://www.researchgate.net/publication/323355312\\_Los\\_Millennialsen\\_Colombia\\_Una\\_aproximacion\\_a\\_su\\_perfil\\_y\\_caracterizacion\\_organizacional](https://www.researchgate.net/publication/323355312_Los_Millennialsen_Colombia_Una_aproximacion_a_su_perfil_y_caracterizacion_organizacional)

GONZALES-MIRANDA, D., et al. Los Millennials en Colombia. Una aproximación a su perfil y caracterización organizacional. [en línea] *Universidad EAFIT*, 2017.p.8 [Consultado: 10 de marzo 2020] Disponible en: [https://www.researchgate.net/publication/323355312\\_Los\\_Millennials\\_en\\_Colombia\\_Una\\_aproximacion\\_a\\_su\\_perfil\\_y\\_caracterizacion\\_organizacional](https://www.researchgate.net/publication/323355312_Los_Millennials_en_Colombia_Una_aproximacion_a_su_perfil_y_caracterizacion_organizacional)

HUERTA-CERDA, Zita Mirthala, et al. El Impacto Del Género En La Educación Financiera Y En El Ahorro De Los Jóvenes Millennials (The Impact of Gender on Financial Education and Savings of Young Millenials). [en línea] *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 2018, vol. 11, no 2, p. 59-70. [Consultado: 07 de agosto de 2019] Disponible en: [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3243994](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3243994)

INSTITUTO COLOMBIANO DE NORMAS TÉCNICAS Y CERTIFICACIÓN. Norma técnica colombiana. NTC 6166. Bogotá D.C El instituto, 2016.

MACÍAS BEDOYA, Joyce Mercedes; RIVERA RUALES, Marco Emilio. El nivel de analfabetismo financiero en los hogares del sector urbano del cantón coronel Marcelino Maridueña [en línea] 2018, p.25. [Consultado 05 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://192.188.52.94:8080/bitstream/3317/10187/1/T-UCSG-PRE-ECO-ADM-454.pdf>

MACHINEA, José Luis. La crisis financiera internacional: su naturaleza y los desafíos de política económica. [ en línea] *Revista Cepal*, 2009. [Consultado: 07 de agosto de 2019] Disponible en: <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/11270>

MARTINEZ, Miguel. La investigación cualitativa [en línea] [Consultado: 30 de marzo 2020] Disponible en: <http://prof.usb.ve/miguelm/La%20Investigacion%20Cualitativa%20%20Sintesis%20Conceptual.html>

MAUSSA DÍAZ, Esnares, et al. *Desarrollo humano y calidad de vida en los habitantes del barrio moderno del distrito de Barranquilla [en línea]*. 2012.p.28 Tesis de Maestría. Maestría en Desarrollo Social. [Consultado: 24 de marzo 2020] Disponible en: <http://manglar.uninorte.edu.co/bitstream/handle/10584/670/calidaddevida.78691656.pdf?sequence=1>

MEJIA, Diana. CAF banco de desarrollo de américa latina. Encuestas de medición de capacidades financieras: principales hallazgos en Argentina, Bolivia, Chile, Colombia, Perú, Paraguay. [Consultado: 05 de marzo 2020] Disponible en: <http://enif.paraguay.gov.py/storage/app/uploads/public/5c7/faf/e11/5c7faf/e11f5c873647866.pdf>

MICRODATOS. Dirección de Metodología y Producción Estadística. Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares – IEFIC [en línea]. 2019, p.7. [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: [http://microdatos.dane.gov.co/index.php/catalog/MICRODATOS/about\\_collection/9/1](http://microdatos.dane.gov.co/index.php/catalog/MICRODATOS/about_collection/9/1)

MUCCINO, Guido Andrés. La educación financiera en la agenda internacional poscrisis financiera [en línea] 2014, p.10 [Consultado 05 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/6330/5/TFLACSO-2014GAM.pdf>

NACIONES UNIDAS. Definición y Medición Internacional del Nivel de Vida [en línea]. Nueva York.1961. p.4. [Consultado: 05 de agosto de 2019] Disponible en: [https://unstats.un.org/unsd/publication/SeriesE/SeriesE\\_cn3\\_270\\_rev1S.pdf](https://unstats.un.org/unsd/publication/SeriesE/SeriesE_cn3_270_rev1S.pdf)

OROZCO, Nelly Carvajal; FRANCO, Maribeth Arrubla; GONZÁLEZ, Ivonne Caicedo. Educación financiera en los estudiantes de pregrado de la Universidad del Quindío [en línea] 2016, p.101. vol. 8, no 2. [Consultado: 05 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5757292>

OTZEN, Tamara; MANTEROLA, Carlos. Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. [en línea] [Consultado: 30 de marzo 2020] Disponible en: [https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0717-95022017000100037](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-95022017000100037)

PIRAGAUTA, John Sebastián. Reporte del emisor. Investigación e información económica. Mapeo de iniciativas de la educación económica y financiera en Colombia. [Consultado: 01 de marzo 2020] Disponible en: <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/emisor/article/view/8014/8409>

POLANIA, Felipe, et al. *La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica*. [en línea] 2017.p.25 Tesis de Licenciatura. Universidad Ean. [Consultado en: 13 de abril 2020] Disponible en: <https://repository.ean.edu.co/handle/10882/8951>

QUINTERO CONTRERAS, Sigifredo. Educación económica y financiera en Colombia desde la perspectiva del desarrollo humano. [en línea] 2014 p.88-92 [Consultado: 06 de agosto de 2019] Disponible en: <http://repository.usta.edu.co/handle/11634/3399>

RAMIREZ María Carolina. Educación Financiera es el gran reto de la banca. La República. [Sitio Web]. [Consultado: 05 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://www.larepublica.co/finanzas/educacion-financiera-es-el-gran-reto-de-la-banca-2015054>

RUEDA, Leonardo, et al. Inclusión financiera en Colombia. Capítulo 6. Mayo 2 de 2014 [Consultado: 28 de febrero 2020] Disponible en: [https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem\\_357.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem_357.pdf)

SEN Amartya. The Standard of living. Clare Hall, Cambridge University. March 11 and 12, 1785. Disponible en: [https://tannerlectures.utah.edu/\\_documents/a-to-z/s/sen86.pdf](https://tannerlectures.utah.edu/_documents/a-to-z/s/sen86.pdf)

SUPERINTENDENCIA DE COLOMBIA; DE OPORTUNIDADES, Banca. Reporte de inclusión financiera. *Banca de las Oportunidades* [en línea] 2018, p. 16. [Consultado: 27 de febrero de 2020] Disponible en: <https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-06/RIF%20FINAL.pdf>

TRANSUNION. Decoding Millennial financial health Generation Revealed.[Consultado: 10 de marzo 2020] Disponible en: <https://rampedup.us/wp-content/uploads/2018/04/TransUnion-Study-Millennial.pdf>

VERA, Juan López. La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios ecuatorianos: una aproximación teórica. [ en línea] *Revista Empresarial*, 2016, vol. 10, no 37, p. 36-41. [Consultado: 07 de agosto de 2019]. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5580338>