

**UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS**  
**CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**



**LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN JÓVENES**  
**UNIVERSITARIOS DE LA CARRERA DE ADMINISTRACIÓN**  
**DE EMPRESAS DE LA UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN**  
**ANDRÉS**

Artículo científico para optar a la Licenciatura en Administración de Empresas y Gerencia  
Financiera

**PRESENTADO POR: VANIA MELISSA YUJRA CHAMBI**  
**BAJO LA TUTORÍA DE: MSC. PAOLA ANDREA CÁRDENAS**  
**MORALES**

**LA PAZ – BOLIVIA**  
**2022**

## ÍNDICE

---

<b>RESUMEN.....</b>	<b>3</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>4</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>5</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>8</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>8</b>
<b>DISCUSIÓN .....</b>	<b>28</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>29</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>30</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>31</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>32</b>

**“LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN JÓVENES UNIVERSITARIOS DE LA  
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS DE LA UNIVERSIDAD  
MAYOR DE SAN ANDRÉS”**

**"FINANCIAL EDUCATION IN YOUNG UNIVERSITY STUDENTS OF THE  
BUSINESS ADMINISTRATION CAREER OF THE MAYOR UNIVERSITY OF SAN  
ANDRES"**

Vania Melissa Yujra Chambi  
Universidad Mayor de San Andrés  
Facultad de Ciencias Económicas y Financieras  
Carrera de Administración de Empresas  
[vmujra1@umsa.bo](mailto:vmujra1@umsa.bo)

## **RESUMEN**

La presente investigación tuvo como objetivo conocer el nivel de educación financiera en los estudiantes de primer a noveno semestre de la Carrera de Administración de Empresas (CAE) de la Universidad Mayor de San Andrés (UMSA) durante la gestión II / 2021. Para tal efecto, se realizó una investigación de tipo descriptiva, se seleccionó a 336 estudiantes de primer a noveno semestre mediante un muestreo probabilístico aleatorio estratificado. Para el diseño metodológico se utilizó la encuesta, misma que se construyó en base a la metodología propuesta por la Organización Para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD, 2018). Entre los resultados obtenidos se encontró que el puntaje promedio obtenido a nivel general por parte de los estudiantes para el índice de conocimiento financiero es de 5,99, para el índice de comportamiento es de 5,49 y para las actitudes financieras es de 3,70. En cuanto al puntaje de Educación Financiera, los estudiantes encuestados de la carrera alcanzaron un puntaje de 15,18. En conclusión, el nivel de educación financiera en los estudiantes de la CAE es alto. Sin embargo, se identificaron algunas debilidades en ciertos grupos poblacionales en cada una de las dimensiones analizadas en relación a las situaciones económico-financieras.

**Palabras Clave:** *Educación Financiera, estudiantes, conocimiento financiero, comportamiento financiero y actitudes financieras.*

## ABSTRACT

The objective of this research was to know the level of financial education in students from the first to the ninth semester of the Business Administration Career (CAE) of the Universidad Mayor de San Andrés (UMSA) during the II/2021 management, descriptive research was carried out, 336 students from the first to the ninth semester were selected through a stratified random probability sampling. For the methodological design, the survey was used, which was constructed based on the methodology proposed by the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD, 2018). Among the results obtained, it was found that the average score obtained at the general level by the students for the financial knowledge index is 5.99, for the behavior index it is 5.49 and for financial attitudes it is 3.70. Regarding the Financial Education score, the surveyed students of the career reached a score of 15.18. In conclusion, the level of financial education in the students of the CAE is high. However, some weaknesses were identified in certain population groups in each of the dimensions analyzed in relation to economic-financial situations.

**Key Words:** *Financial Education, students, financial knowledge, financial behavior and financial attitudes.*

## INTRODUCCIÓN

Según (OECD, 2005) la educación financiera se define como: el proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico.

Por otro lado, la educación financiera fortalece el conocimiento, informa y procura herramientas para el accionar de las personas con las entidades financieras, con lo cual se fortalece la confianza del público en el sistema financiero, favoreciendo a la estabilidad financiera y fomentando el respaldo a las políticas económicas. (ASFI, 2014)

Estas definiciones resaltan la importancia de la educación financiera, ya que podría interpretarse como aquella herramienta fundamental que otorga conocimientos para la toma de decisiones. A su vez, la educación financiera fomenta el pensamiento crítico en la población mediante el desarrollo de conocimientos, comportamientos y actitudes que ayudan a comprender, analizar y decidir responsablemente frente a los fenómenos económicos y financieros presentes en la cotidianidad.

La (OECD, 2005) señala que la Educación Financiera debe ser considerada como un aspecto complementario de los esfuerzos de regulación y supervisión del sistema financiero, al mismo tiempo que refiere la importancia de ésta como “Una herramienta para promover el crecimiento económico, la confianza y estabilidad, en conjunto con la regulación de las instituciones financieras y la protección de los consumidores”.

Existen varios estudios que establecen una necesidad de promover cambios positivos en los niveles de educación financiera de los individuos. Esto se evidencia en como diversos organismos internacionales tomaron conciencia sobre todo ello y los incluyeron como parte de los retos económicos para mejorar los bajos niveles de educación financiera.

Uno de los hechos más relevantes que resalta de las diversas crisis financieras es el desconocimiento, la falta de conocimiento y/o comprensión por parte de la población sobre

temas básicos en economía y finanzas, lo cual directamente tiene un impacto en su capacidad para tomar decisiones conscientes y responsables. Desde esta perspectiva, la educación financiera no solo permite que las personas estén más informadas y adquieran una mayor comprensión de los temas económicos y financieros que los afectan, sino que, a su vez, les proporciona facultades para permitirles administrar y gestionar de mejor manera sus recursos y las finanzas de sus familias. La importancia de la educación financiera radica en cómo una ciudadanía mejor educada en temas económicos y financieros no solo puede contribuir al mejor funcionamiento y prosperidad de la economía, sino también a que las políticas públicas sean más efectivas.

Por lo tanto, el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) señala: “la educación financiera es crítica para la inclusión, pues no solo facilita el uso efectivo de los productos financieros, sino que también ayuda a que las personas desarrollen las habilidades para comparar y seleccionar los mejores productos para sus necesidades y los empodera para ejercer sus derechos y responsabilidades en el sistema financiero”. Es por ello que desde el año 2013, la CAF ha estado realizando encuestas de medición de las capacidades financieras en ocho países, los cuáles son: Argentina (2017), Bolivia (2013), Brasil (2020), Chile (2016), Colombia (2013 y 2019), Ecuador (2013 y 2020), Paraguay (2017) y Perú (2013 y 2019). Estas encuestas se convirtieron en instrumentos representativos a nivel nacional en cada uno de los países, ya que miden los conocimientos, comportamientos y actitudes financieras de los individuos con relación a temas financieros.

Los resultados de la encuesta de medición de capacidades financieras (CAF, 2014) para Bolivia evidencian una tendencia resaltante en cuanto a las diferencias existentes entre los segmentos poblacionales encuestados. En general, evidencian menores capacidades financieras en las personas con niveles limitados de educación; los inactivos y desempleados; los residentes en zonas rurales; las personas pertenecientes a los sectores socioeconómicos más bajos; las mujeres, y los jóvenes. Cabe resaltar que este dato sobre el nivel de educación financiera es el único con el cual se cuenta hasta la fecha.

Otro estudio resaltante en el país está dado por la Universidad Católica Boliviana de "San Pablo" Unidad académica regional de Cochabamba, misma que publicó un artículo científico donde se

muestra que: “los estudiantes que cursaron el primer ciclo del plan de estudios durante gestión 2018 tienen un bajo conocimiento en cuanto a términos financieros como también un uso limitado de productos y servicios financieros” (Delgadillo Sánchez & Gutiérrez Andrade, 2018).

En la Carrera de Administración de Empresas de la Universidad Mayor de San Andrés (CAE-UMSA) se pudo verificar que hasta la fecha no existe ninguna investigación en específica sobre la educación financiera en jóvenes universitarios. Por lo que, no existe información para comprobar si la situación acerca del bajo nivel de educación financiera de los jóvenes que se evidenció en la encuesta de medición de las capacidades financieras (CAF, 2014) y en el estudio de (Delgadillo Sánchez & Gutiérrez Andrade, 2018) continúe replicándose en los jóvenes universitarios de la CAE. Para tal efecto, el objetivo que guio la investigación fue conocer el nivel de educación financiera en los estudiantes de primer a noveno semestre de la Carrera de Administración de Empresas de la U.M.S.A. durante la gestión II / 2021, evidencia que puede ayudar al diseño de programas de educación financiera. Por lo mencionado anteriormente se plantea la siguiente pregunta de investigación:

*¿Cuál es el nivel de la educación financiera en los estudiantes de primer a noveno semestre de la Carrera de administración de empresas de la U.M.S.A. durante la gestión II / 2021?*

## METODOLOGÍA

El presente estudio se realizó a través de un enfoque cuantitativo, según (Hernández Sampieri, 2014) se define como el enfoque que utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías. Para el diseño de la investigación, se recurrió a un diseño no experimental de corte transversal. Asimismo, esta investigación tiene un alcance descriptivo, ya que se pudo conocer el nivel de educación financiera que tienen los estudiantes y esto se lo describió a partir de las dimensiones que la componen.

La población está comprendida por los estudiantes de primer a noveno semestre de la Carrera de Administración de Empresas de la Universidad de Mayor de San Andrés durante la gestión II / 2021, dicha población asciende a 2690 estudiantes. Para la determinación de la muestra de investigación, se procedió a utilizar la técnica de muestreo probabilístico aleatorio estratificado, obteniendo así una muestra de 336 estudiantes (Anexo 2).

El instrumento de recolección de información utilizado fue la encuesta. Las preguntas de la misma se construyeron y adaptaron en base a la metodología propuesta por la Organización Para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD, 2018).

## RESULTADOS

A continuación, se presentan los resultados de la encuesta aplicada a la población estudiantil.

### CARACTERÍSTICAS SOCIODEMOGRÁFICAS

**Tabla 1**

*Características sociodemográficas de los estudiantes*

CARACTERÍSTICAS	n	%
<b>GÉNERO</b>		
Femenino	179	53%
Masculino	157	47%
<b>EDADES</b>		
17 a 20 años	93	28%
21 a 24 años	174	52%
25 a 28 años	49	15%
29 años en adelante	20	6%

<b>ESTADO CIVIL</b>		
Casado	8	2%
Conviviente	8	2%
Divorciado	4	1%
Soltero	316	94%
<b>SITUACIÓN LABORAL ACTUAL</b>		
Dependiente	32	10%
Desempleado	11	3%
Estudiante	244	73%
Independiente	49	15%
<b>SEMESTRE</b>		
Primero	35	10%
Segundo	25	7%
Tercero	36	11%
Cuarto	92	27%
Quinto	19	6%
Séptimo	24	7%
Sexto	25	7%
Octavo	54	16%
Noveno	26	8%

*Fuente: Elaboración propia.*

El total de los estudiantes para determinar las características sociodemográficas de los mismos asciende a 336 encuestados, de los cuales el 53% son mujeres y el 47% son varones. De acuerdo al rango de edades, se tiene una interesante concentración del 52% que corresponde a los estudiantes entre 21 y 24 años. A su vez, se puede observar que el 94% de los estudiantes son solteros.

## CONOCIMIENTO FINANCIERO

### Evaluación de conceptos financieros

#### A) El dinero y la inflación

##### Tabla 2

*Conocimiento de matemática simple: Donación de 1.000 bolivianos para cinco hermanos, ¿cuánto recibe cada uno?*

	<b>RESPUESTA CORRECTA</b>	<b>RESPUESTA INCORRECTA</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>GENERAL</b>	91%	9%

<b>GÉNERO</b>		
Femenino	89%	11%
Masculino	92%	8%
<b>EDADES</b>		
17 a 20 años	88%	12%
21 a 24 años	92%	8%
25 a 28 años	92%	8%
29 años en adelante	90%	10%
<b>ESTADO CIVIL</b>		
Casado	75%	25%
Conviviente	75%	25%
Divorciado	100%	0%
Soltero	91%	9%
<b>SITUACIÓN LABORAL ACTUAL</b>		
Dependiente	84%	16%
Desempleado	91%	9%
Estudiante	92%	8%
Independiente	88%	12%
<b>SEMESTRE</b>		
Primero	91%	9%
Segundo	84%	16%
Tercero	89%	11%
Cuarto	91%	9%
Quinto	79%	21%
Séptimo	83%	17%
Sexto	96%	4%
Octavo	96%	4%
Noveno	96%	4%

*Fuente: Elaboración propia.*

El 91% de los encuestados respondió de forma correcta (es decir, realiza correctamente la operación de matemática simple), un 9% contesta de manera incorrecta. De acuerdo al género y el rango de edades, no se evidencia brechas significativas.

### Conocimiento sobre la inflación y el valor del dinero

**Tabla 3**

*Si la inflación se mantiene en 3% anual. En el plazo de un año, ¿los hermanos que recibieron una herencia al comienzo van a poder comprar...? (%)*

	<b>RESPUESTA CORRECTA</b>	<b>RESPUESTA INCORRECTA</b>	<b>NO SABE</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>GENERAL</b>	29%	62%	9%
<b>GÉNERO</b>			

Femenino	30%	60%	9%
Masculino	28%	64%	8%
<b>EDADES</b>			
17 a 20 años	25%	67%	9%
21 a 24 años	27%	65%	8%
25 a 28 años	41%	49%	10%
29 años en adelante	40%	50%	10%
<b>ESTADO CIVIL</b>			
Casado	13%	88%	0%
Conviviente	13%	75%	13%
Divorciado	75%	25%	0%
Soltero	29%	62%	9%
<b>SITUACIÓN LABORAL ACTUAL</b>			
Dependiente	31%	66%	3%
Desempleado	55%	36%	9%
Estudiante	27%	65%	9%
Independiente	35%	53%	12%
<b>SEMESTRE</b>			
Primero	6%	77%	17%
Segundo	20%	60%	20%
Tercero	22%	72%	6%
Cuarto	32%	63%	5%
Quinto	32%	68%	0%
Séptimo	33%	54%	13%
Sexto	28%	64%	8%
Octavo	37%	54%	9%
Noveno	50%	46%	4%

*Fuente: Elaboración propia.*

El 62% de los encuestados responde de forma incorrecta, es decir, que no se tiene una buena percepción respecto a la inflación, solo un 29% contesta de manera correcta. De acuerdo al género y el rango de edades, no se evidencia brechas significativas.

## B) Cálculo de tasas de interés

**Tabla 4**

### *Conocimiento del valor del dinero en el tiempo*

	<b>RESPUESTA CORRECTA</b>	<b>RESPUESTA INCORRECTA</b>	<b>NO SABE</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>GENERAL</b>	87%	5%	7%
<b>GÉNERO</b>			
Femenino	90%	6%	4%
Masculino	84%	9%	7%

<b>EDADES</b>			
17 a 20 años	76%	12%	12%
21 a 24 años	92%	6%	2%
25 a 28 años	92%	4%	4%
29 años en adelante	85%	10%	5%
<b>ESTADO CIVIL</b>			
Casado	88%	13%	0%
Conviviente	88%	0%	13%
Divorciado	75%	25%	0%
Soltero	87%	7%	5%
<b>SITUACIÓN LABORAL ACTUAL</b>			
Dependiente	94%	3%	3%
Desempleado	100%	0%	0%
Estudiante	86%	8%	6%
Independiente	88%	8%	4%
<b>SEMESTRE</b>			
Primero	60%	20%	20%
Segundo	68%	4%	28%
Tercero	89%	3%	8%
Cuarto	89%	11%	0%
Quinto	89%	11%	0%
Séptimo	100%	0%	0%
Sexto	96%	0%	4%
Octavo	2%	0%	0%
Noveno	0%	0%	0%

*Fuente: Elaboración propia.*

El 87% de los encuestados responde de forma correcta, es decir que la mayoría de encuestados respondieron que el dinero prestado ha sido devuelto sin intereses.

**Tabla 5**

*Conocimiento sobre interés simple*

	<b>RESPUESTA CORRECTA</b>	<b>RESPUESTA INCORRECTA</b>	<b>NO SABE</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>GENERAL</b>	47%	8%	45%
<b>GÉNERO</b>			
Femenino	46%	7%	46%
Masculino	48%	10%	43%
<b>EDADES</b>			
17 a 20 años	23%	10%	68%
21 a 24 años	44%	11%	45%
25 a 28 años	90%	0%	10%
29 años en adelante	80%	0%	20%
<b>ESTADO CIVIL</b>			

Casado	75%	0%	25%
Conviviente	50%	0%	50%
Divorciado	75%	0%	25%
Soltero	46%	9%	45%
<b>SITUACIÓN LABORAL ACTUAL</b>			
Dependiente	69%	6%	25%
Desempleado	73%	9%	18%
Estudiante	40%	9%	51%
Independiente	63%	6%	31%
<b>SEMESTRE</b>			
Primero	6%	6%	89%
Segundo	4%	32%	64%
Tercero	8%	0%	92%
Cuarto	66%	10%	24%
Quinto	37%	26%	37%
Séptimo	63%	0%	38%
Sexto	76%	0%	24%
Octavo	59%	4%	37%
Noveno	69%	8%	23%

*Fuente: Elaboración propia.*

El 47% de los encuestados responde de forma correcta, mientras que el 45% no sabría calcular el interés simple.

**Tabla 6**

*Conocimiento sobre interés compuesto*

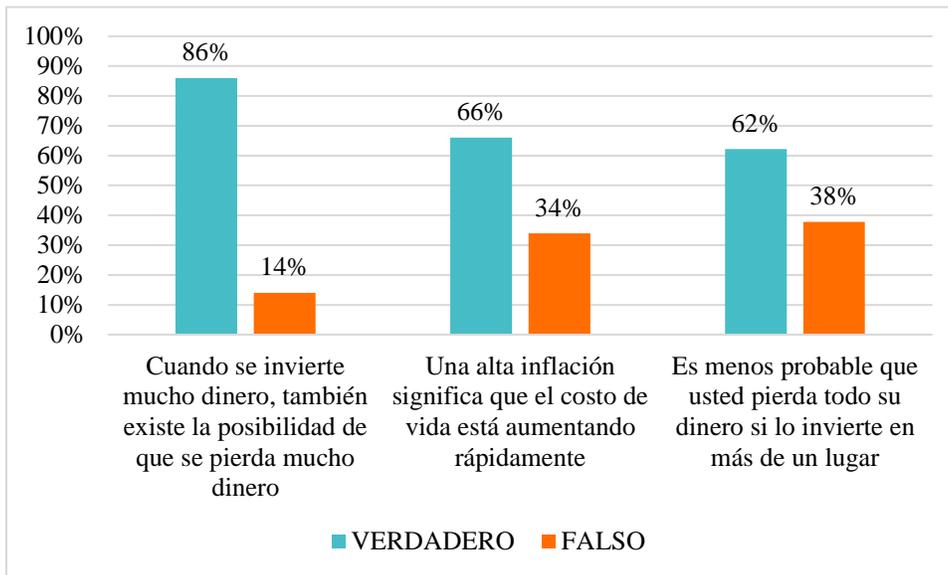
	RESPUESTA CORRECTA %	RESPUESTA INCORRECTA %	NO SABE %
<b>GENERAL</b>	47%	8%	45%
<b>GÉNERO</b>			
Femenino	46%	7%	46%
Masculino	48%	10%	43%
<b>EDADES</b>			
17 a 20 años	23%	10%	68%
21 a 24 años	44%	11%	45%
25 a 28 años	90%	0%	10%
29 años en adelante	80%	0%	20%
<b>ESTADO CIVIL</b>			
Casado	75%	0%	25%
Conviviente	50%	0%	50%
Divorciado	75%	0%	25%
Soltero	46%	9%	45%
<b>SITUACIÓN LABORAL ACTUAL</b>			
Dependiente	69%	6%	25%

Desempleado	73%	9%	18%
Estudiante	40%	9%	51%
Independiente	63%	6%	31%
<b>SEMESTRE</b>			
Primero	6%	6%	89%
Segundo	4%	32%	64%
Tercero	8%	0%	92%
Cuarto	66%	10%	24%
Quinto	37%	26%	37%
Séptimo	63%	0%	38%
Sexto	76%	0%	24%
Octavo	59%	4%	37%
Noveno	69%	8%	23%

*Fuente: Elaboración propia.*

Los resultados obtenidos no son diferentes a los del interés simple. El 47% de los encuestados responde de forma correcta, mientras que el 45% no sabría calcular el interés compuesto.

**Figura 1 Riesgo e inflación**



*Fuente: Elaboración propia.*

Existe una tendencia positiva, ya que la mayoría de los estudiantes respondió de forma correcta a las tres afirmaciones.

## COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### Planificación financiera / Economía del hogar

A continuación, se muestran los hallazgos referentes a la planificación financiera que tienen los estudiantes.

**Tabla 7**

*Las decisiones sobre el manejo del dinero: responsable financiero.*

	Usted %	Usted y otro miembro de la familia %	Usted y su pareja %	Otro miembro de la familia %	Otra persona %	No sabe %
<b>GENERAL</b>	16%	13%	5%	57%	8%	1%
<b>GÉNERO</b>						
Femenino	16%	17%	5%	55%	6%	1%
Masculino	16%	10%	4%	60%	10%	0%
<b>EDADES</b>						
17 a 20 años	8%	10%	2%	66%	15%	0%
21 a 24 años	14%	15%	2%	62%	7%	1%
25 a 28 años	22%	20%	10%	45%	2%	0%
29 años en adelante	55%	0%	30%	10%	0%	5%

*Fuente: Elaboración propia.*

Se puede observar que el 57% de los estudiantes encuestados indicaron que otro miembro de la familia es responsable de las decisiones financieras. Esta tendencia se repite en los demás grupos poblacionales. Desde el enfoque del género, es posible señalar que las mujeres tienen mayor participación en la administración del dinero en las familias.

**Tabla 8**

*Elaboración y utilización de un presupuesto*

	NO %	SÍ %
<b>GENERAL</b>	35%	65%
<b>GÉNERO</b>		
Femenino	28%	72%
Masculino	43%	57%
<b>EDADES</b>		
17 a 20 años	40%	60%
21 a 24 años	34%	66%
25 a 28 años	35%	65%
29 años en adelante	30%	70%

*Fuente: Elaboración propia.*

Se puede observar que el 65% de los estudiantes encuestados usa un presupuesto y solo el 35% no lo tiene. Desde el enfoque del género, es posible señalar que las mujeres tienen mayor participación en el uso de un presupuesto

**Tabla 9**

*Planificación del manejo del dinero*

	Hacer un plan exacto	Hacer un plan muy general	No sabe
<b>GENERAL</b>	20%	71%	9%
<b>GÉNERO</b>			
Femenino	19%	71%	10%
Masculino	22%	70%	8%
<b>EDADES</b>			
17 a 20 años	21%	70%	9%
21 a 24 años	18%	72%	10%
25 a 28 años	19%	72%	9%
29 años en adelante	36%	57%	7%

*Fuente: Elaboración propia.*

Se puede observar que el 71% de los estudiantes encuestados hace un plan muy general para el presupuesto y solo el 20% hace un plan exacto. Desde el enfoque del género, no existe diferencias significativas.

**Tabla 10**

*Seguimiento al plan elaborado*

	A veces	Siempre	Nunca
<b>GENERAL</b>	60%	35%	5%
<b>GÉNERO</b>			
Femenino	66%	30%	4%
Masculino	52%	42%	7%
<b>EDADES</b>			
17 a 20 años	64%	35%	2%
21 a 24 años	65%	30%	5%
25 a 28 años	47%	47%	6%
29 años en adelante	36%	50%	14%

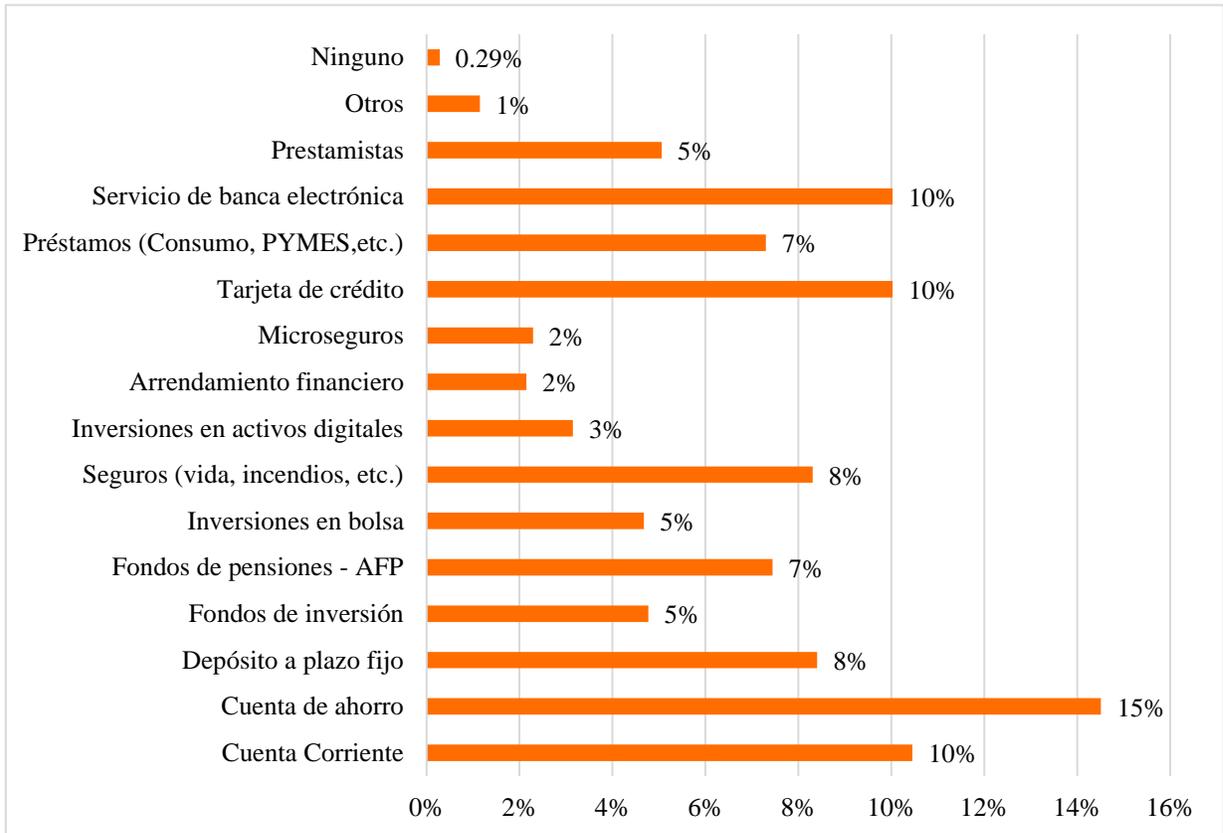
*Fuente: Elaboración propia.*

Se puede observar que el 65% de los estudiantes encuestados a veces hace un seguimiento al plan para el presupuesto y solo el 35% siempre hace un seguimiento al plan. Desde el enfoque del género, no existe diferencias significativas

## PRODUCTOS FINANCIEROS

**Figura 2**

### *Conocimiento de productos financieros*

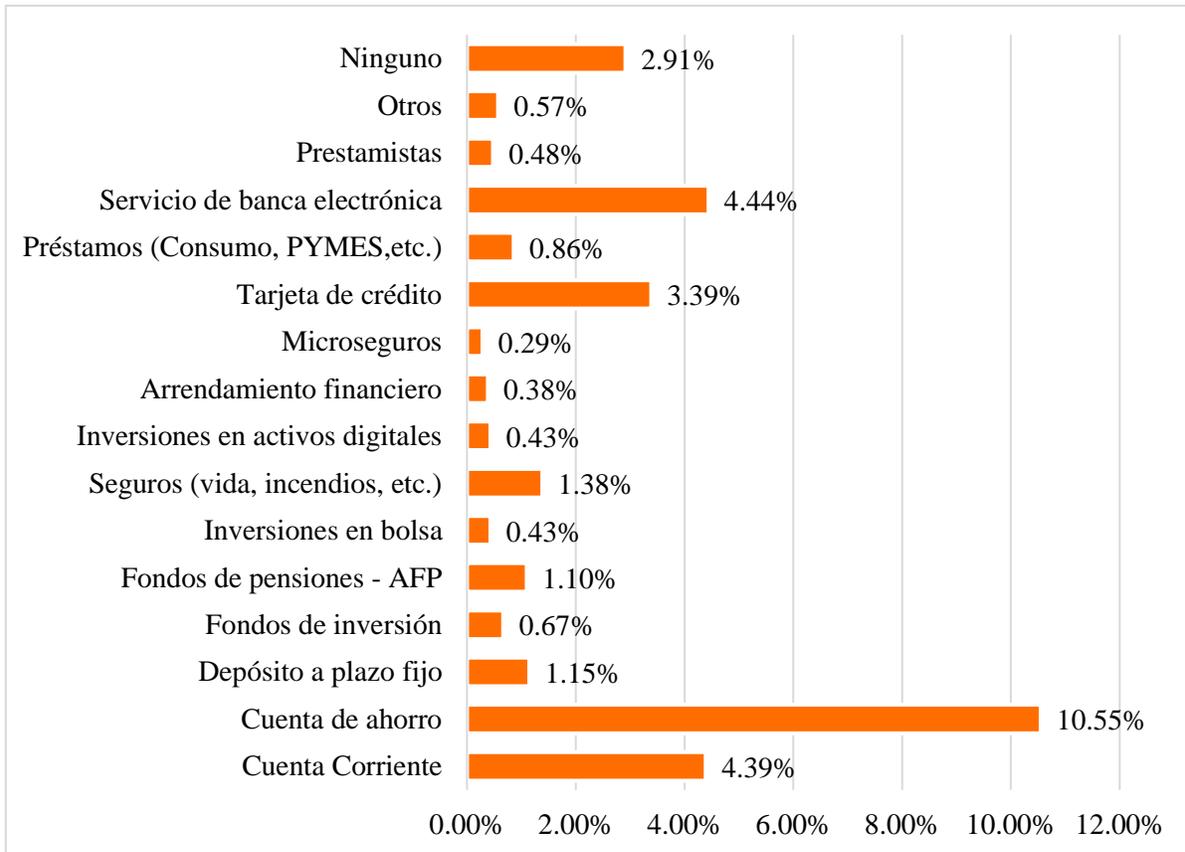


*Fuente: Elaboración propia.*

Se puede observar que los estudiantes encuestados declararon conocer en mayor proporción los siguientes productos financieros: la cuenta de ahorro, cuenta corriente, tarjeta electrónica y servicio de banca electrónica

**Figura 3**

### *Tenencia de productos financieros*

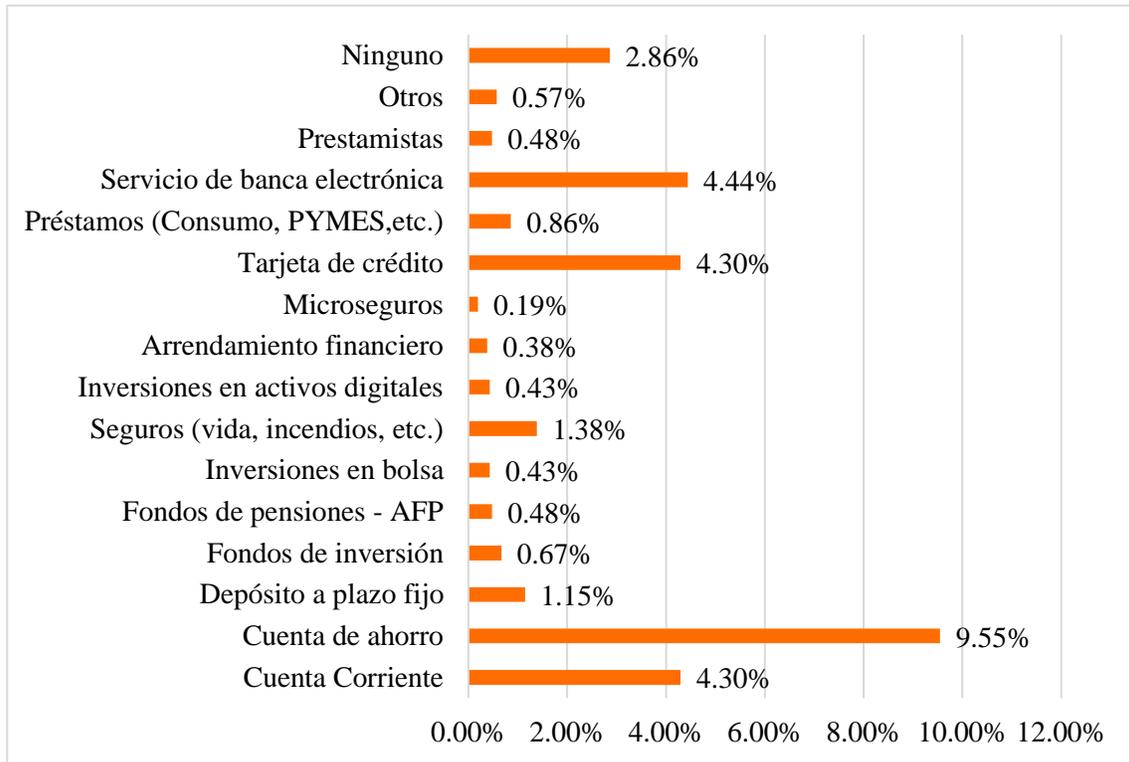


*Fuente: Elaboración propia.*

La tendencia no es diferente a la de conocimiento de productos financieros, por ello se puede observar que los estudiantes encuestados declararon tener en mayor proporción los siguientes productos financieros: la cuenta de ahorro, cuenta corriente, tarjeta electrónica y servicio de banca electrónica

**Figura 4**

*Elección voluntaria de productos financieros*

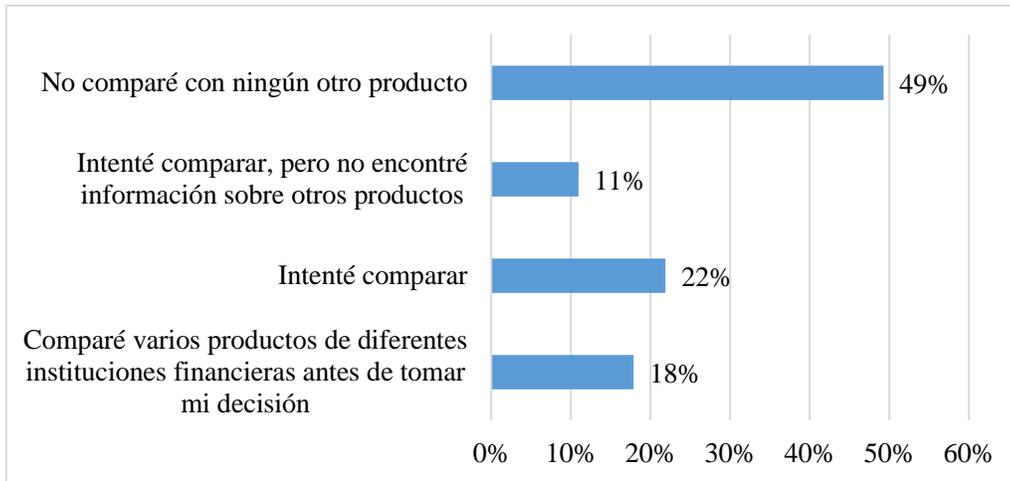


*Fuente: Elaboración propia.*

La tendencia no es diferente a la de tenencia de productos financieros, por ello se puede observar que los estudiantes encuestados declararon haber elegido de forma voluntaria en mayor proporción los siguientes productos financieros: la cuenta de ahorro, cuenta corriente, tarjeta electrónica y servicio de banca electrónica.

### **Figura 5**

#### ***Manera de elegir un producto financiero***



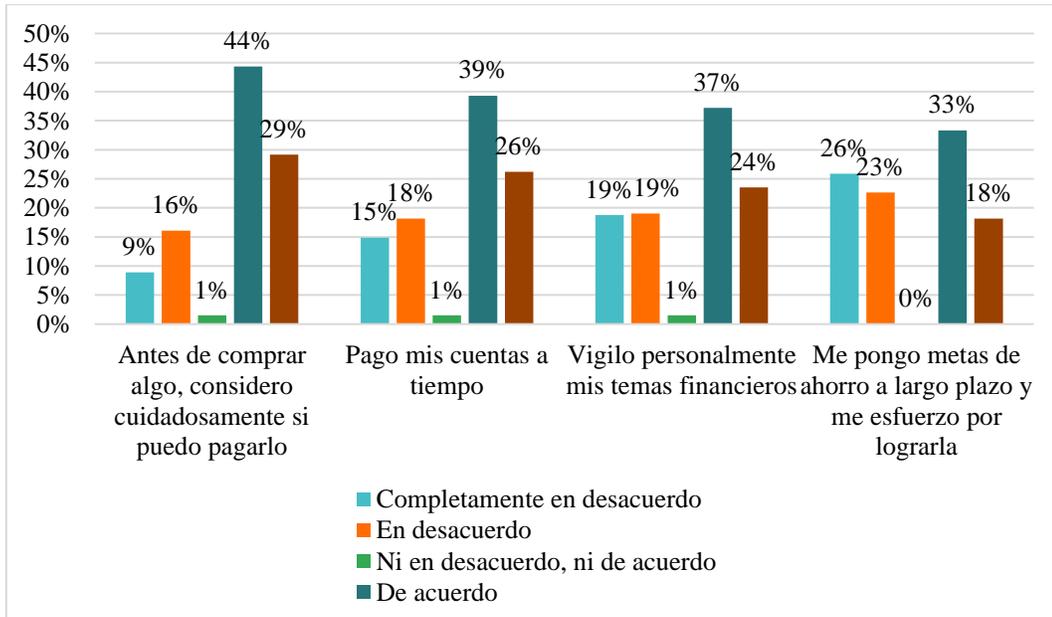
*Fuente: Elaboración propia.*

Se puede observar que el 49% los encuestados no realizan comparaciones para elegir sus productos financieros. Mientras que solo el 18% realizan la respectiva comparación entre varios productos de diferentes instituciones financieras antes de tomar decisiones.

## COMPORTAMIENTO Y ACTITUDES FINANCIERAS

**Figura 6**

*Afirmaciones relacionadas al cuidado el dinero (%)*

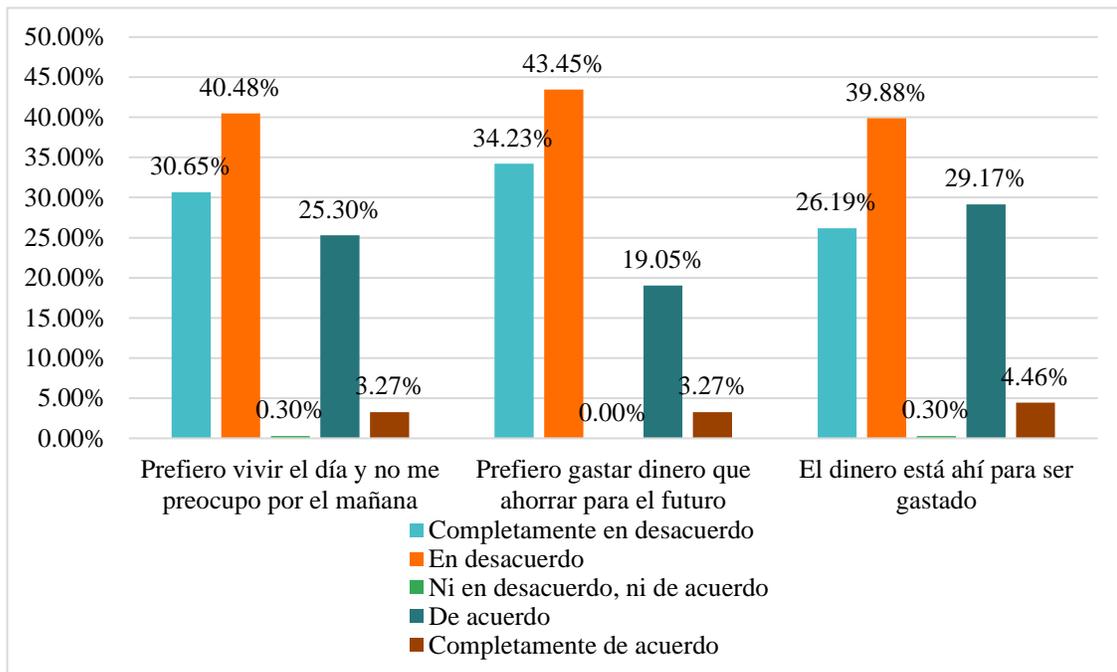


*Fuente: Elaboración propia.*

Se observa una tendencia respecto a la respuesta “de acuerdo” en las cuatro afirmaciones propuestas. Entonces, se puede apreciar que gran parte de los encuestados manifiestan una actitud positiva en favor al cuidado del dinero.

**Figura 7**

*Afirmaciones relacionadas a la toma de riesgos (%)*



*Fuente: Elaboración propia.*

Se observa una tendencia respecto a la respuesta “en desacuerdo” en las cuatro afirmaciones propuestas. Entonces, se puede apreciar que gran parte de los encuestados manifiestan una actitud positiva en relación a la toma de riesgos.

**Tabla 11**

*Cobertura de gastos*

	NO %	SÍ %
<b>GENERAL</b>	20%	80%
<b>GÉNERO</b>		
Femenino	49%	54%
Masculino	51%	46%

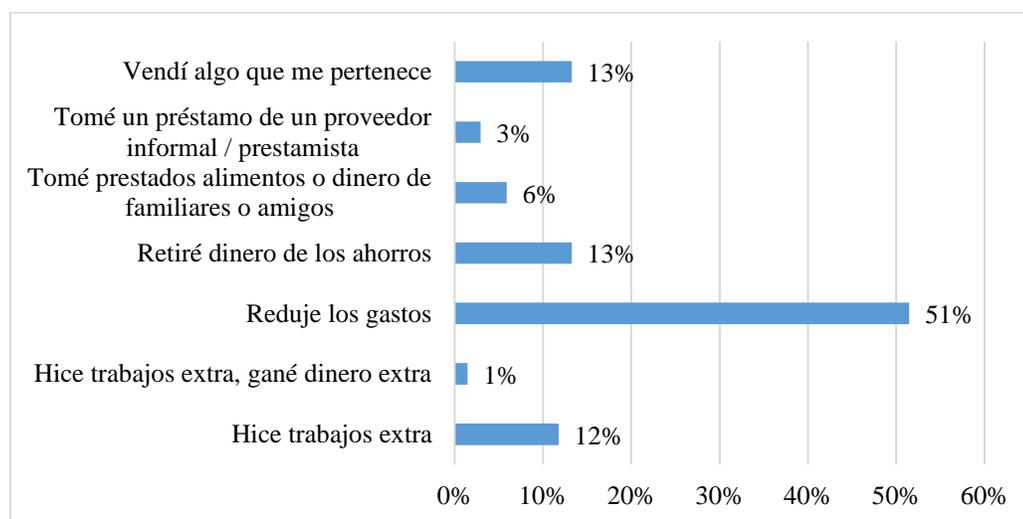
<b>EDADES</b>		
17 a 20 años	86%	14%
21 a 24 años	94%	6%
25 a 28 años	45%	55%
29 años en adelante	10%	90%

*Fuente: Elaboración propia.*

Se puede apreciar que el 80% de los encuestados no tuvo dificultades para cubrir sus gastos. El rango de edad de 25 a 28 años presenta una mayor proporción respecto a tener dificultades.

**Figura 8**

*¿Qué hizo para cubrir sus gastos la última vez que esto sucedió? ¿Hizo algo más?*



*Fuente: Elaboración propia.*

El 51% de los encuestados señala reducir sus gastos cuando tienen dificultades para pagar los mismos.

**Tabla 12**

*Modalidades de ahorro*

	Ahorro Formal %	Ahorro Informal %	No ha estado ahorrando activamente %
<b>GENERAL</b>	44%	47%	9%
<b>GÉNERO</b>			
Femenino	45%	48%	7%
Masculino	43%	46%	10%

<b>EDADES</b>			
17 a 20 años	33%	52%	15%
21 a 24 años	45%	47%	7%
25 a 28 años	55%	43%	2%
29 años en adelante	55%	40%	5%

*Fuente: Elaboración propia*

Se puede observar que el 47% de los estudiantes encuestados ahorra de forma informal, misma tendencia se repite en los grupos de género y en el rango de edades.

### **PUNTAJE DE EDUCACIÓN FINANCIERA**

En esta última parte se muestran los puntajes alcanzados a nivel general y por las diferentes características sociodemográficas de los encuestados. Para conocer el nivel de educación financiera en los estudiantes de la Carrera de Administración de Empresas se precedió a calcular los índices de: conocimiento, comportamiento, actitudes y educación financiera, tal cual establece la metodología desarrollada por la OCDE-INFE en el documento *Measuring Financial Literacy* (OECD, 2018).

#### **Puntaje de conocimiento financiero**

Según la metodología propuesta por la OCDE-INFE, el puntaje del conocimiento financiero está dado por la combinación de ocho preguntas que tienen respuestas recodificadas entre 1 y 0, las cuales hacen referencia a conceptos financieros y cálculos básicos como la división, valor del dinero en el tiempo, inflación, tasa de interés, cálculo de tasa de interés simple y compuesto, el riesgo y la diversificación del riesgo. Entonces, cada respuesta correcta equivale a 1 punto y 0 en los demás casos, el puntaje de conocimiento mínimo es cero y el máximo es 8, además los puntajes que oscilan entre 6 y 8 se consideran como puntuación alta.

**Tabla 13**

#### *Puntaje de conocimiento financiero*

<b>CONOCIMIENTO FINANCIERO (Promedio)</b>	
<b>GENERAL</b>	<b>5,99</b>
<b>GÉNERO</b>	
Femenino	6,19
Masculino	5,76
<b>EDADES</b>	

17 a 20 años	5,46
21 a 24 años	5,91
25 a 28 años	6,51
29 años en adelante	6,69
<b>ESTADO CIVIL</b>	
Casado	6,25
Conviviente	6,52
Divorciado	7,25
Soltero	5,95
<b>SEMESTRE</b>	
Primero	4,33
Segundo	3,90
Tercero	6,23
Cuarto	6,09
Quinto	5,11
Séptimo	6,51
Sexto	6,66
Octavo	6,64
Noveno	6,51

*Fuente: Elaboración propia.*

El puntaje obtenido a nivel general por parte de los estudiantes para el índice de conocimiento es de 5,99. También, se observa una tendencia interesante entre el rango de edades, teniendo puntajes iguales o superiores a 6, obteniendo así un puntaje de 6,69 por parte de los estudiantes que tienen 29 años en adelante. Otro dato que destaca es el puntaje de 6,66 obtenido por los estudiantes de sexto semestre y 7,25 de la población divorciada, misma que se encuentra más cerca del puntaje ideal.

### **Puntaje de comportamiento financiero**

Según la metodología propuesta por la OCDE-INFE, el puntaje del comportamiento financiero también está dado por la combinación de ocho preguntas que tienen respuestas recodificadas entre 1 y 0, las hacen referencia a preguntas sobre la tenencia y utilización del presupuesto, las conductas en el manejo de recursos, comportamientos de ahorro y la forma de elección de productos financieros. Los puntajes que oscilan entre 6 y 9 se consideran como puntuaciones altas.

### **Tabla 14**

#### ***Puntaje de comportamiento financiero***

<b>COMPORTAMIENTO FINANCIERO</b>	
<b>(Promedio)</b>	
<b>GENERAL</b>	<b>5,49</b>
<b>GÉNERO</b>	
Femenino	5,82
Masculino	5,11
<b>EDADES</b>	
17 a 20 años	4,87
21 a 24 años	5,50
25 a 28 años	6,16
29 años en adelante	6,49
<b>ESTADO CIVIL</b>	
Casado	8,14
Conviviente	6,63
Divorciado	6,50
Soltero	5,38
<b>SEMESTRE</b>	
Primero	4,40
Segundo	4,65
Tercero	5,34
Cuarto	5,59
Quinto	6,35
Séptimo	5,12
Sexto	5,80
Octavo	5,86
Noveno	6,08

*Fuente: Elaboración propia.*

El puntaje obtenido a nivel general por parte de los estudiantes encuestados para el índice de comportamiento es de 5,49. Además, se observa una brecha significativa en el rango de edades de 17 a 20 años y en el primer y segundo semestre, obteniendo puntajes de 4,87. 4,40 y 4,65 respectivamente. A su vez, los segmentos poblacionales correspondientes a los casados, convivientes y divorciados son las que obtienen los puntajes más altos.

### **Puntaje de actitudes financieras**

En cuanto a las actitudes financieras, según la metodología propuesta por la OCDE-INFE se estableció una escala de 5 niveles (de “Completamente de acuerdo” a “Completamente en desacuerdo”) para las siguientes afirmaciones: “El dinero está ahí para ser gastado”, “Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana” y “Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro. La puntuación mínima para cada una de estas afirmaciones es 1 y la máxima es 5. Los puntajes entre 3 y 5 se consideran puntuaciones altas.

**Tabla 15**

*Puntaje de actitudes financieras*

<b>ACTITUDES FINANCIERAS (Promedio)</b>	
<b>GENERAL</b>	<b>3,70</b>
<b>GÉNERO</b>	
Femenino	3,87
Masculino	3,51
<b>EDADES</b>	
17 a 20 años	3,46
21 a 24 años	3,74
25 a 28 años	3,86
29 años en adelante	4,15
<b>ESTADO CIVIL</b>	
Casado	4,29
Conviviente	4,04
Divorciado	4,50
Soltero	3,67
<b>SEMESTRE</b>	
Primero	3,45
Segundo	3,36
Tercero	3,65
Cuarto	3,70
Quinto	3,88
Séptimo	3,97
Sexto	3,45
Octavo	4,02
Noveno	3,64

*Fuente: Elaboración propia.*

El puntaje obtenido a nivel general por parte de los estudiantes encuestados para el índice de actitudes es de 3,70. Además, se observa que todas las categorías obtuvieron puntajes iguales o mayores a 3.

**Puntaje de Educación Financiera**

Siguiendo la metodología, a través de la suma de los puntajes de conocimiento, comportamiento y actitudes financieras se establece el puntaje de educación financiera. El puntaje varía entre un mínimo de 1 y un máximo de 22. La puntuación alta mínima es 13.

**Tabla 16**

*Puntaje de educación financiera*

<b>EDUCACIÓN FINANCIERA (Promedio)</b>	
<b>GENERAL</b>	<b>15,18</b>
<b>GÉNERO</b>	
Femenino	15,89
Masculino	14,38
<b>EDADES</b>	
17 a 20 años	13,79
21 a 24 años	15,15
25 a 28 años	16,53
29 años en adelante	17,33
<b>ESTADO CIVIL</b>	
Casado	18,68
Conviviente	17,18
Divorciado	18,25
Soltero	15,00
<b>SEMESTRE</b>	
Primero	12,19
Segundo	11,91
Tercero	15,22
Cuarto	15,37
Quinto	15,34
Séptimo	15,60
Sexto	15,92
Octavo	16,53
Noveno	16,23

*Fuente: Elaboración propia.*

Los estudiantes encuestados de la carrera de administración de empresas alcanzaron un puntaje de 15,18. En cuanto a la comparación por semestres y los rangos por edades se observan en ambas categorías una tendencia ascendente en los puntajes de educación financiera.

## DISCUSIÓN

La presente investigación ha establecido como objetivo principal conocer el nivel de educación financiera que tienen los jóvenes estudiantes de la Carrera de Administración de Empresas, para esto se ha precisado en determinar índices para los conocimientos, comportamientos, actitudes financieras y finalmente el índice de educación financiera.

Para el conocimiento financiero, los resultados revelaron que, existe un grado de desconocimiento de conceptos financieros tales como interés simple y compuesto, sin embargo, premisas entorno a la inversión, división básica, pago de interés en un préstamo son claramente comprendidas por los estudiantes. Asimismo, existe una brecha marcada en los jóvenes de 17 a 20 años y en los estudiantes de primer y segundo semestre, quienes no obtuvieron un puntaje igual o superior a 6, mismo que se considera como puntuación alta. Por lo tanto, existe una debilidad en estos segmentos poblacionales. Estos hallazgos coinciden con los resultados de la Encuesta de medición de capacidades financieras – Informe para Bolivia (CAF, 2014), el cual señala: “Una población que no dispone de conocimientos básicos relacionados a situaciones financieras, evaluación de tasas de interés o la noción del valor de una moneda en el tiempo, no tiene la posibilidad de acceder o utilizar de manera adecuada la oferta financiera existente”. Sin embargo, el puntaje promedio a nivel general obtenido por los jóvenes estudiantes de la CAE resulta ser mayor al registrado en el grupo poblacional de 18 a 24 años de edad presentados en el Informe para Bolivia (CAF, 2014).

Para el comportamiento financiero, los resultados revelaron que, el puntaje obtenido a nivel general por parte de los estudiantes encuestados para el índice de comportamiento es de 5,49. Además, se observa una brecha significativa en el rango de edades entre 17 a 20 años y en el primer y segundo semestre, obteniendo puntajes de 4,87. 4,40 y 4,65 respectivamente. Es importante señalar que los segmentos poblacionales mencionados anteriormente, en promedio, no logran obtener un puntaje igual o superior a los parámetros establecidos. Por lo tanto, nuevamente existe una debilidad en dichos segmentos poblacionales mencionados. Estos hallazgos coinciden nuevamente con los resultados de la Encuesta de medición de capacidades financieras – Informe para Bolivia (CAF, 2014), el cual señala: “Los grupos que registran después los puntajes más bajos incluyen los encuestados que cuentan con educación primaria

(4,66), los entrevistados que pertenecen al nivel socioeconómico bajo (4,81) y los jóvenes que llegan a 4,78". (CAF, 2014)

A su vez, estos hallazgos no se alejan mucho de los resultados generales presentados en Informe para Bolivia (CAF, 2014), por ello, podemos mencionar que, si bien se ha mejorado en relación a las conductas frente a situaciones económico-financieras, no ha sido suficiente para estos segmentos poblacionales obtener un puntaje igual o superior a 6.

Para las actitudes financieras los resultados revelaron que, el puntaje obtenido a nivel general por parte de la población estudiantil encuestada para el índice de actitudes es de 3,70. Además, se evidencia que todos los segmentos poblacionales obtuvieron puntajes iguales o mayores a 3. Por lo tanto, no se evidencian debilidades o brechas significativas. Estos hallazgos coinciden una vez más con los resultados de la Encuesta de medición de capacidades financieras – Informe para Bolivia (CAF, 2014), el cual señala: “Así que, en promedio, la población boliviana presenta un puntaje de 3,55. Todos los grupos poblacionales, en promedio, obtienen puntajes superiores al puntaje de referencia, mostrando una actitud positiva en relación a situaciones financieras”.

## CONCLUSIONES

El presente artículo nos permite conocer el nivel actual de educación financiera que tienen los estudiantes de la Carrera de Administración de Empresas de la Universidad Mayor de San Andrés. Los principales hallazgos revelaron:

- El puntaje promedio obtenido a nivel general por parte de los estudiantes para el índice de conocimiento financiero es de 5,99.
- El puntaje promedio obtenido a nivel general por parte de los estudiantes para el índice de comportamiento financiero es de 5,49
- El puntaje promedio obtenido a nivel general por parte de los estudiantes para el índice de las actitudes financieras es de 3,70.
- El puntaje promedio obtenido a nivel general por parte de los estudiantes para el índice de Educación Financiera, es de 15,18.

En conclusión, el nivel actual de educación financiera en los estudiantes de la CAE es alta. Sin embargo, se identificaron algunas debilidades en ciertos grupos poblacionales en cada una de

las dimensiones analizadas en relación a las situaciones económico-financieras, esto se evidencia con más relevancia en el puntaje obtenido para el comportamiento financiero. Asimismo, se evidencian brechas existentes para todos los índices en los segmentos de edades entre los 17 y 20 años y en el primer y segundo semestre de la CAE. A su vez, los índices muestran ciertas desviaciones existentes en algunos de los estudiantes de últimos semestres, mismos que podrían catalogarse como negativas y alarmantes, ya que los conocimientos económico-financieros forman parte de las principales líneas de formación presentes en la CAE-UMSA.

### **RECOMENDACIONES**

- ✓ El presente artículo se convierte en una premisa para futuras investigaciones, ya que presenta información actualizada respecto a la Educación Financiera en jóvenes, mismo que es un tema poco investigado. Asimismo, considero que se deben tomar en cuenta los principios y buenas prácticas de educación y concienciación financiera propuestos por la OECD, mismo que estipula lo siguiente: “la educación financiera debe ser vista como un proceso continuo, permanente y para la vida, en particular teniendo en cuenta la creciente complejidad de los mercados, necesidades variadas en diferentes etapas de vida, e informaciones cada vez más complejas” (OECD, 2005)
- ✓ Se deben reforzar los conceptos básicos que debilitan las capacidades financieras a través de programas de educación financiera que permitan generar sólidas conductas hacia la diversidad de decisiones económicas-financieras.
- ✓ Se deben fomentar la creación de espacios y/o buscar alianzas estratégicas con entidades financieras que promuevan programas de educación financiera especializados que fortalezcan los conocimientos básicos sobre conceptos financieros, ejemplos prácticos sobre las conductas y actitudes financieras.

## BIBLIOGRAFÍA

---

- ASFI. (2014). *ASFI Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero*. Obtenido de [https://www.asfi.gob.bo/images/INT\\_FINANCIERA/DOCS/Publicaciones/Editoriales/2014/Editorial\\_112014.pdf](https://www.asfi.gob.bo/images/INT_FINANCIERA/DOCS/Publicaciones/Editoriales/2014/Editorial_112014.pdf)
- ASFI. (2021). *ASFI AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO*. Obtenido de <https://appweb.asfi.gob.bo/PaginasPublicas/Paginas/frmGlosario.aspx>
- CAF. (2014). *scioteca.caf*. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/741/INFORME%20BOLIVIA.pdf?sequence=5>
- Delgadillo Sánchez, J. A., & Gutiérrez Andrade, O. W. (Mayo de 2018). *Scielo*. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1994-37332018000100003](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332018000100003)
- Hernández Sampieri, R. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F.: McGraw-Hill.
- OECD. (Julio de 2005). *OECD*. Obtenido de <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/%5BES%5D%20Recomendaci%C3%B3n%20Principios%20de%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%202005.pdf>
- OECD. (Julio de 2005). *oecd.org*. Obtenido de <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/%5BES%5D%20Recomendaci%C3%B3n%20Principios%20de%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%202005.pdf>
- OECD. (Mayo de 2018). *oecd.org*. Obtenido de <https://www.oecd.org/financial/education/2018-oecd-infe-toolkit-for-measuring-financial-literacy-and-financial-inclusion-spanish.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1

*Operacionalización de Variables*

VARIABLE	TIPO DE VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS / ÍTEM	TÉCNICA
EDUCACIÓN FINANCIERA	UNIVARIABLE	La educación financiera permite el acceso de las personas a información y herramientas sobre el funcionamiento del complejo mundo de la economía y las finanzas; y su incidencia e importancia en la vida diaria, otorgando la confianza que da el conocimiento, en la toma de decisiones.	Conocimiento financiero	División	P1	ENCUESTA
				Valor del dinero en el tiempo	P2	
				Interés pagado	P3	
				Cálculo de interés simple	P4	
				Cálculo de interés compuesto	P5	
				Relación riesgo e inversión	P6	
				Conocimiento de Inflación	P7	
				Diversificación al momento de invertir	P8	
			Comportamiento financiero	Planificación Financiera / Economía del hogar	P9, P10, P11, P12	
				Conductas de ahorro y gasto	P13, P14, P15, P16, P17, P18, P19, P20, P21, P22, P23	
Actitudes financieras	Actitudes de ahorro y gasto	P24, P25, P26				

## ANEXO 2

### Población

La población está comprendida por los estudiantes de primer a noveno semestre de la Carrera de Administración de Empresas de la Universidad de Mayor de San Andrés durante la gestión II / 2021. Dicha población asciende a 2690 estudiantes y está distribuido de la siguiente forma:

**Tabla 17**

#### *Población universitaria*

SEMESTRE	CANTIDAD DE ESTUDIANTES
Primero	280
Segundo	201
Tercero	291
Cuarto	739
Quinto	151
Sexto	193
Séptimo	198
Octavo	430
Noveno	207
<b>TOTAL</b>	<b>2690</b>

*Fuente: Elaboración propia, con datos proporcionados por el Centro de Cómputo CAE – UMSA, Gestión II – 2021*

### Determinación del tamaño de la muestra

Se procedió a utilizar la técnica de muestreo probabilístico aleatorio estratificado, tal como se muestra a continuación:

**Tabla 18**

#### *Muestra estratificada por semestres*

SEMESTRE	CANTIDAD DE ESTUDIANTES	PROPORCIÓN PORCENTAJE	MUESTRA
Primero	280	10%	35

Segundo	201	7%	25
Tercero	291	11%	36
Cuarto	739	27%	92
Quinto	151	6%	19
Sexto	193	7%	24
Séptimo	198	7%	25
Octavo	430	16%	54
Noveno	207	8%	26
<b>TOTAL</b>	<b>2690</b>	<b>100%</b>	<b>336</b>

*Fuente: Elaboración propia, con datos proporcionados por el Centro de Cómputo CAE – UMSA, Gestión II – 2021*

Considerando un Universo Finito la fórmula de cálculo es la siguiente:

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{e^2 * (N - 1) + (Z^2 * p * q)}$$

**Donde:**

**N** = Tamaño del Universo (Se conoce puesto que es finito)

**Z** = Nivel de confianza (Correspondiente con Tabla de valores Z)

**p** = Porcentaje del universo que tiene el atributo deseado (Población)

**q** = Porcentaje del universo que no tiene el atributo deseado =100%-p (Cuando no hay indicación de la población que posee o no el atributo, se asume 50% para “p” y 50% para “q”)

**e** = Error de estimación máximo aceptado.

**n** = Tamaño de la muestra

**Cálculo de la muestra:**

<b>N=</b>	2690
<b>Z=</b>	1,96
<b>p=</b>	0,5
<b>q=</b>	0,5
<b>e=</b>	0,05

$$n = \frac{2690 * (1,96)^2 * 0,5 * 0,5}{(0,05)^2 * (2690 - 1) + ((1,96)^2 * 0,5 * 0,5)}$$

$$n = 336$$

Por lo tanto, se tomó una muestra de 336 estudiantes para la investigación.

**ANEXO 3**

**MODELO DE ENCUESTA**



**UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**



**ENCUESTA SOBRE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN JÓVENES  
UNIVERSITARIOS DE LA CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
DE LA UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS.**

**OBJETIVO GENERAL:** Conocer el nivel de educación financiera en los estudiantes de primer a noveno semestre de la Carrera de Administración de Empresas de la U.M.S.A. durante la gestión II / 2021.

**INSTRUCCIONES:** marque con una “X” el inciso de su preferencia, solo puede marcar UN SOLO INCISO por pregunta.

CARACTERÍSTICAS SOCIOECONÓMICAS									
EDAD		ESTADO CIVIL		GÉNERO		SEMESTRE		SITUACIÓN LABORAL ACTUAL	
17-20 Años		Soltero		Masculino		Primero		Independiente	
21-24 Años		Casado					Segundo		Dependiente
25-28 Años		Divorciado		Femenino		Tercero		Desempleado	
29 años en adelante		Conviviente					Cuarto		Estudiante

**CONOCIMIENTO FINANCIERO  
EVALUACIÓN DE CONCEPTOS**

**División**

1. Imagine que cinco hermanos reciben una donación y/o regalo de 1.000 Bs. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual, ¿cuánto recibe cada uno?

**R.** 200 bolivianos

**Valor del dinero en el tiempo**

2. Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para disponer de su parte de los 1.000 bolivianos y la inflación se mantiene en 3% anual. Luego de un año, ¿ellos van a poder comprar...?

- a. Más con su parte del dinero de lo que podrían comprar hoy.
- b. La misma cantidad
- c. Menos de lo que podrían comprar hoy
- d. Depende de las cosas que quieren comprar
- e. No sabe

**Interés pagado**

3. Imagine que usted prestó 20 bolivianos a un amigo una noche y él le devolvió estos 20 bolivianos al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?

**R.**

- a. Sí pagó interés
- b. No pagó interés
- c. No sabe

#### **Cálculo de interés simple**

4. Supongamos que pone 100 bolivianos en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% anual. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez que se realiza el pago de intereses?

**R.**

- a. 102 bolivianos
- b. 100 bolivianos
- c. No sabe

#### **Cálculo de interés compuesto**

5. ¿Y con la misma tasa de interés de 2%, cuánto dinero tendría la cuenta al final de cinco años? Sería...

- a. Más de 110 bolivianos
- b. Exactamente 110 bolivianos
- c. Menos de 110 bolivianos
- d. No sabe

#### **Riesgo e inversión**

6. Cuando se invierte mucho dinero, también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero.

- a. Falso
- b. Verdadero
- c. No sabe

#### **Conocimiento de inflación**

7. Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente

- a. Falso
- b. Verdadero
- c. No sabe

#### **Diversificación al momento de invertir**

8. Es menos probable que usted pierda su dinero si lo invierte en más de un lugar

- a. Falso
- b. Verdadero
- c. No sabe

### **COMPORTAMIENTO FINANCIERO**

#### **A) ECONOMÍA DEL HOGAR**

9. **Responsable Financiero**

¿Quién es el responsable de las decisiones relacionadas con el manejo diario del dinero en su hogar?

**R.**

- 1) Usted
- 2) Usted y su pareja
- 3) Usted y otro miembro de la familia
- 4) Otro miembro de la familia
- 5) Otra persona
- 6) No sabe

**10.** ¿Su familia tiene un presupuesto?

- a. SÍ
- b. NO

**11.** ¿Su familia utiliza este presupuesto para hacer un plan exacto del uso del dinero o para hacer un plan muy general del uso del dinero?

- a. Hacer un plan exacto
- b. Hacer un plan muy general
- c. No sabe

**12.** ¿Su familia sigue este plan para la utilización del dinero?

- a. Siempre
- b. A veces
- c. Nunca
- d. No sabe

## **B) CONDUCTAS DE AHORRO Y GASTO**

**13.** Antes de comprar algo, considero cuidadosamente si puedo pagarlo

- 1) Completamente en desacuerdo
- 2) En desacuerdo
- 3) Ni en desacuerdo, ni de acuerdo
- 4) De acuerdo
- 5) Completamente de acuerdo

**14.** Pago mis cuentas a tiempo

- 1) Completamente en desacuerdo
- 2) En desacuerdo
- 3) Ni en desacuerdo, ni de acuerdo
- 4) De acuerdo
- 5) Completamente de acuerdo

**15.** Vigilo personalmente mis temas financieros

- 1) Completamente en desacuerdo

- 2) En desacuerdo
- 3) Ni en desacuerdo, ni de acuerdo
- 4) De acuerdo
- 5) Completamente de acuerdo

16. Me pongo metas de ahorro a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas

- 1) Completamente en desacuerdo
- 2) En desacuerdo
- 3) Ni en desacuerdo, ni de acuerdo
- 4) De acuerdo
- 5) Completamente de acuerdo

17. En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de cualquiera de las siguientes formas (así tenga o no el dinero todavía)?

Ahorra en el hogar (alcancía o “debajo del colchón”)	
Deja una cantidad de dinero en su cuenta de ahorros o corriente	
Deposita dinero en una cuenta de ahorros	
Deposita dinero en una cuenta / depósito a plazo fijo	
Ahorra en algún fondo colectivo informal	
Compra de productos de inversión financiera, distintos de los fondos de pensiones (tales como bonos, fondos de inversión, acciones, inversiones en bolsa, etc.)	
Ahorra de otra manera como compra de ganado o propiedades	
No ha estado ahorrando activamente (incluye: No ahorro / no tengo dinero para ahorrar)	

18. Por favor, ¿me puede decir si usted ha oído hablar sobre alguno de estos productos financieros ofrecidos por entidades financieras como bancos, financieras, cooperativas, etc.? ¿Algún otro?

- a. Cuenta corriente
- b. Cuenta de ahorro
- c. Depósito a plazo fijo
- d. Fondos de inversión
- e. Fondos de pensiones – AFP
- f. Inversiones en bolsa
- g. Seguros (vida, incendios, etc.)
- h. Inversiones en activos digitales (criptomonedas, bitcoin)
- i. Arrendamiento financiero
- j. Microseguros
- k. Tarjeta de crédito
- l. Préstamos (Consumo, PYME, Hipotecario)

- m.** Servicio de banca electrónica (transferencias electrónicas, pago de servicios, billetera móvil, compras por internet, etc.)
  - n.** Prestamistas
  - o.** Otros
  - p.** Ninguno
- 19.** ¿Y ahora me puede decir si en la actualidad usted tiene alguno de estos productos (personalmente o conjuntamente con otra u otras personas)?
- a.** Cuenta corriente
  - b.** Cuenta de ahorro
  - c.** Depósito a plazo fijo
  - d.** Fondos de inversión
  - e.** Fondos de pensiones – AFP
  - f.** Inversiones en bolsa
  - g.** Seguros (vida, incendios, etc.)
  - h.** Inversiones en activos digitales (criptomonedas, bitcoin)
  - i.** Arrendamiento financiero
  - j.** Microseguros
  - k.** Tarjeta de crédito
  - l.** Préstamos (Consumo, PYME, Hipotecario, etc.)
  - m.** Servicio de banca electrónica (transferencias electrónicas, pago de servicios, banca celular, compras por internet, etc.)
  - n.** Prestamistas
  - o.** Otros
  - p.** Ninguno
- 20.** Y en los últimos dos años, ¿Cuál de los siguientes productos financieros ha elegido (personalmente o conjuntamente), aunque ya no los tenga actualmente?
- a.** Cuenta corriente
  - b.** Cuenta de ahorro
  - c.** Depósito a plazo fijo
  - d.** Fondos de inversión
  - e.** Fondos de pensiones – AFP
  - f.** Inversiones en bolsa
  - g.** Seguros (vida, incendios, etc.)
  - h.** Inversiones en activos digitales (criptomonedas, bitcoin)
  - i.** Arrendamiento financiero
  - j.** Microseguros
  - k.** Tarjeta de crédito
  - l.** Préstamos (Consumo, PYME, Hipotecario, etc.)
  - m.** Servicio de banca electrónica (transferencias electrónicas, pago de servicios, banca celular, compras por internet, etc.)
  - n.** Prestamistas
  - o.** Otros
  - p.** Ninguno

21. ¿Cuál de las siguientes opciones describe mejor la manera como eligió el último producto financiero que adquirió?
- a. Comparé varios productos de diferentes instituciones financieras antes de tomar mi decisión
  - b. Comparé varios productos de una institución financiera
  - c. No comparé con ningún otro producto
  - d. Intenté comparar, pero no encontré información sobre otros productos
22. A veces la gente encuentra que sus ingresos no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿esto le ha pasado a usted?
- a. Sí
  - b. No
  - c. No aplica (no tiene ningún ingreso personal)
23. ¿Qué hizo para cubrir sus gastos la última vez que esto sucedió? ¿Hizo algo más?
- a. Retiré dinero de los ahorros
  - b. Reduje los gastos
  - c. Vendí algo que me pertenece
  - d. Hice trabajos extra, gané dinero extra
  - e. Tomé prestado alimentos o dinero de familiares y amigos
  - f. Obtuve prestamos de mi empleador o sueldos adelantados
  - g. Empeñé algo que me pertenece
  - h. Tomé un préstamo de fondos colectivos
  - i. Solicité un préstamo/ retiré dinero de mi fondo de pensiones.
  - j. Saqué bienes o alimentos fiados
  - k. Sobregiré con autorización mi línea de crédito
  - l. Usé la tarjeta de crédito para un avance en efectivo o para pagar las facturas / comprar alimentos.
  - m. Tomé un préstamo personal de una entidad financiera (incluidas las cooperativas de crédito bancarias o de microfinanzas)
  - n. Tomé un préstamo de un proveedor informal/ prestamista.
  - o. Me atrasé en los pagos/ fui más allá de la cifra acordada.
  - p. Hice un sobregiro no autorizado
  - q. Pagué mis cuentas tarde; fallé en los pagos

## ACTITUDES FINANCIERAS

### A) ACTITUDES DE AHORRO Y GASTO

24. Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana
- 1) Completamente en desacuerdo
  - 2) En desacuerdo
  - 3) Ni en desacuerdo, ni de acuerdo
  - 4) De acuerdo
  - 5) Completamente de acuerdo

**25.** Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro

- 1) Completamente en desacuerdo
- 2) En desacuerdo
- 3) Ni en desacuerdo, ni de acuerdo
- 4) De acuerdo
- 5) Completamente de acuerdo

**26.** El dinero está ahí para ser gastado

- 1) Completamente en desacuerdo
- 2) En desacuerdo
- 3) Ni en desacuerdo, ni de acuerdo
- 4) De acuerdo
- 5) Completamente de acuerdo

### ANEXO 3

#### FORMULARIO DE GOOGLE FORMS



**ENLACE:** <https://forms.gle/s31VVKgGQ1hTL9299>

### ANEXO 4

#### Matriz de definición asignación del puntaje de conocimiento financiero.

Concepto	Pregunta	Respuestas	Puntaje
División:	Imagine que cinco hermanos reciben una donación / regalo de X monto. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual, ¿cuánto recibe cada uno?	Respuesta abierta: Bolivia: <b>200 bolivianos</b>	Puntaje 1 para respuesta correcta Puntaje 0 para los demás casos.
Valor del dinero en el tiempo:	Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de los X monto y la inflación se mantiene en 2 por ciento anual. Luego de un año, ¿ellos van a poder comprar...? Para el caso de Bolivia se pudo 3% de inflación.	a. Más con su parte del dinero de lo que podrían comprar hoy. b. La misma cantidad c. <b>Menos de lo que podrían comprar hoy</b> d. Depende de las cosas que quieren comprar	Puntaje 1 para respuestas correcta Puntaje 0 para los demás casos.
Interés pagado:	Usted prestó X monto un amigo una noche y él le devolvió estos	Respuesta espontánea <b>No pago interés.</b>	Puntaje 1 para respuestas correcta

	X monto al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?		Puntaje 0 para los demás casos
Cálculo de Interés simple:	Supongamos que pone X monto en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses?	Respuesta abierta: Bolivia: <b>102 bolivianos</b>	Puntaje 1 para respuestas correcta Puntaje 0 para los demás casos
Cálculo de Interés compuesto:	¿Y con la misma tasa de interés de 2%, cuánto tendría la cuenta al final de cinco años? Sería... Respuesta con opciones: a. Más de 110 b. Exactamente 110 c. Menos de 110 d. Es imposible decir con la información dada	Respuesta con opciones: a. <b>Más de 110</b> b. Exactamente 110 c. Menos de 110 d. Es imposible decir con la información dada	Puntaje 1 para respuestas correcta Puntaje 0 para los demás casos
Riesgo e Inversión	Cuando se invierte mucho dinero, también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero	Falso <b>Verdadero</b>	Puntaje 1 para respuestas correcta Puntaje 0 para los demás casos
Conocimiento de inflación:	Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente	Falso <b>Verdadero</b>	Puntaje 1 para respuestas correcta Puntaje 0 para los demás casos
Diversificación :	Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar	Falso <b>Verdadero</b>	Puntaje 1 para respuestas correcta Puntaje 0 para los demás casos

## ANEXO 5

### Matriz de definición asignación del puntaje de comportamiento financiero.

Indicador	Característica	Asignación de valor
Antes de comprar algo	Es una pregunta tiene una respuesta	Puntuación 1 para las respuestas

considero cuidadosamente si puedo pagarlo	cualitativa con una escala de 1 a 5	entre 4 y 5 y en los demás casos 0.
Pago mis cuentas a tiempo	Es una pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos 0
Vigilo personalmente mis temas financieros	Es una pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos 0
Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas	Es una pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos 0
Responsable financiero	Es una variable de la combinación de las preguntas sobre decisión del manejo del dinero y tiene presupuesto	Puntuación 1 cuando la persona que es responsable individual o en conjunto del manejo del dinero y cuenta con presupuesto y puntuación 0 en los demás casos
Ahorro activo en los últimos 12 meses	Es una pregunta que evidencia la actitud del entrevistados de ahorrar ya sea de manera formal o informal	Puntuación 1 cuando la respuesta es que la persona ahorra en cualquier forma y puntuación cero en los demás casos
Elección de productos informado	Es la combinación de 2 preguntas: elección de productos financieros y uso de información. Sólo es posible para sumar puntos en esta medida si la persona había elegido un producto. No se asigna puntaje a aquellos que se negaron a responder, no elige un producto, o no hizo ningún intento de tomar una decisión informada	Puntaje de 1 para las personas que buscaron información, pero no encontraron, puntaje 2 para aquellos que buscaron usaron información antes de elegir un producto. 0 en los demás casos.
Préstamos para cubrir gasto	Esta pregunta combina dos preguntas, una sobre si han tenido problemas para cubrir sus gastos y que estrategias usaron para cubrir dichos gastos.	Puntaje 0 cuando se utiliza crédito para pagar gastos al fin de mes. Puntaje 1 en los demás casos.

## ANEXO 6

**Matriz de definición asignación del puntaje de actitudes financieras.**

<b>Pregunta</b>	<b>Característica</b>	<b>Asignación de valor</b>
Prefiero vivir al día y no me preocupo por el mañana	Es una pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5.	Puntuación de 1 a 5. No respuesta 3.
Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro	Es una pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5.	Puntuación de 1 a 5. No respuesta 3.
El dinero está ahí para ser gastado	Es una pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5.	Puntuación de 1 a 5. No respuesta 3.