

**LA INFLUENCIA DE LA EDUCACIÓN Y LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS
EN LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN PERSONAL**

THE INFLUENCE OF EDUCATION AND FINANCIAL STRATEGIES IN THE
MAKING OF PERSONAL INVESTMENT DECISIONS.

Álvaro Eduardo Badillo Muñoz*
Andrea del Pilar Contreras Cómbita**
Nicol Estefanía Valencia Puerto***

Artículo de Revisión Bibliográfica para Optar el Título de Especialista en Gerencia
Financiera

Director Vladimir Nova Rodríguez

Fundación Universitaria del Área Andina.
Especialización en gerencia financiera.
Bogotá D.C
Mayo 01 de 2022

* Ingeniería Industrial, Universidad de Investigación y Desarrollo/UDI,
abadillo4@estudiantes.areandina.edu.co, Bogotá – Colombia.

** Contaduría Pública, Fundación Universitaria del Areandina,
acontreras35@estudiantes.areandina.edu.co, Bogotá – Colombia.

*** Contaduría Pública, Fundación Universitaria del Areandina,
nvalencia22@estudiantes.areandina.edu.co, Bogotá – Colombia.

**LA INFLUENCIA DE LA EDUCACIÓN Y LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS
EN LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN PERSONAL.**

THE INFLUENCE OF EDUCATION AND FINANCIAL STRATEGIES IN THE
MAKING OF PERSONAL INVESTMENT DECISIONS.

Artículo de Revisión Bibliográfica para Optar el Título de Especialista en Gerencia
Financiera

Director Vladimir Nova Rodríguez

Fundación Universitaria del Área Andina.
Especialización en gerencia financiera.
Bogotá D.C
Mayo 01 de 2022

* Ingeniería Industrial, Universidad de Investigación y Desarrollo/UDI,
abadillo4@estudiantes.areandina.edu.co, Bogotá – Colombia.

** Contaduría Pública, Fundación Universitaria del Areandina,
acontreras35@estudiantes.areandina.edu.co, Bogotá – Colombia.

*** Contaduría Pública, Fundación Universitaria del Areandina,
nvalencia22@estudiantes.areandina.edu.co, Bogotá – Colombia.

Resumen

El presente artículo tiene como propósito analizar la influencia de la educación y estrategias financieras a la hora de tomar decisiones económicas personales, debido a que se ha generado un alto índice de desconocimiento sobre el manejo del dinero, el ahorro y la inversión, afectando la economía personal, familiar y social; se destacó la importancia de incluir una educación financiera desde la formación educativa inicial de las personas para evitar el fracaso financiero a futuro. Para ello se realizó una revisión sistemática de los principales conceptos relacionados como la importancia de la educación y estrategias financieras, se analizaron casos de éxito donde se identificaron las herramientas implementadas y su importancia para cumplir sus metas, creando a su vez hábitos financieros saludables. Por último, se evidenció una relevancia significativa de la educación financiera y sus múltiples estrategias como las variables de ahorro e inversión al momento de administrar las finanzas personales y/o familiares por medio de la proyección de los ingresos y ajustes de gastos, sin embargo es necesario que los gobiernos implementen políticas pedagógicas que incluyan estos conocimientos en la escolarización inicial, ya que esto contribuye a disminuir significativamente las brechas sociales, económicas, y la vulnerabilidad que estas representan para los sujetos.

Palabras claves

Educación financiera, modelos financieros, gestión financiera, finanzas personales.

Abstract

The purpose of this article is to analyze the influence of education and financial strategies when making personal economic decisions, due to the fact that a high rate of ignorance has been generated about money management, savings and investment, affecting the economy. personal, family and social; The importance of including financial education from the initial educational training of people to avoid financial failure in the future was highlighted. For this, a systematic review of the main related concepts such as the importance of education and financial strategies was carried out, success stories were analyzed where the tools implemented and their importance to meet their goals were identified, while creating healthy financial habits. Finally, a significant relevance of financial education and its multiple strategies such as savings and investment variables was evidenced when managing personal and/or family finances through the projection of income and adjustments of expenses, however it is necessary for governments to implement pedagogical policies that include this knowledge in initial schooling, since this contributes to significantly reduce the social and economic gaps, and the vulnerability that these represent for the subjects.

Keywords

Financial education, financial models, financial management, personal finance.

Introducción

La educación financiera se ha convertido en una prioridad para los individuos, puesto que se considera que a partir de esta se pueden tomar decisiones acertadas y se hace una gestión eficiente de las finanzas personales. Es por ello, que organismos internacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Banco Mundial (BM) han promovido iniciativas que tienen como finalidad convertir esta educación en un tema relevante para los gobiernos.

En este sentido, la educación financiera ha sido reconocida internacionalmente como un elemento que, al implementarlo, puede reducir considerablemente las brechas y la desigualdad social. Sin embargo, también se ha detectado que muchas personas desconocen los conceptos financieros básicos y no realizan una planeación de sus finanzas personales, lo que los conlleva a tomar decisiones inadecuadas, que no permiten incluso que puedan realizar un ahorro para casos de emergencia, lo que puede generar perjuicios para su vida y su familia a mediano y largo plazo.

De acuerdo con Lusardi (2019) “la falta de educación financiera, incluso en algunos de los mercados financieros más desarrollados del mundo, es motivo de gran preocupación y requiere atención inmediata. Las tres grandes preguntas que se diseñaron para medir la educación financiera contribuyen en gran medida a identificar las diferencias agregadas en el conocimiento financiero y resaltar las vulnerabilidades dentro de las poblaciones y en todos los temas de interés, lo que facilita el desarrollo de programas personalizados” (p. 5). Lo que, a su vez, se evidencia en el desarrollo económico del país. Por ello, es necesario realizar una revisión del impacto y la influencia de la educación y de los modelos financieros en la toma de decisiones.

En cuanto a las estrategias implementadas en casos de éxito, si bien no se evidencia mayor información sobre esto, a rasgos generales, se observa que los empresarios que han iniciado desde cero sus empresas y que actualmente, poseen una gran fortuna y empresa debido a esto, realizan una gestión eficiente de sus finanzas, pero además, han tomado muy buenas

decisiones respecto a sus inversiones, lo que ha aumentado significativamente su capital, esto demuestra además, que su modelo financiero tanto en la gestión de sus finanzas personales, como en las empresariales, ha sido eficiente en la toma de decisiones, este es el caso de empresarios como: Jeff Bezos, Larry Ellison, y Zhong Shanshan.

Esta investigación se centra en determinar la importancia de la educación y de los métodos de los financieros en la toma de decisiones de las finanzas personales. Lo cual, permite identificar las estrategias más relevantes de éxito para la gestión eficiente de las finanzas personales. Por otra parte, se identifican las principales variables que influyen en la educación de las finanzas personales, se analiza la importancia de los modelos financieros en la toma de decisiones de las finanzas personales. Profundizando en el análisis de la importancia de la educación financiera en el desarrollo de las competencias financieras y la toma de decisiones personales, asimismo, se relatan las estrategias de éxito que se ha aplicado a las finanzas personales y finalmente, se describen los resultados obtenidos de la revisión y las conclusiones de la investigación.

Descripción del Problema

Según las pruebas PISA 2012- 2014 lideradas por la OCDE y aplicadas cada tres años, Colombia ha venido ocupando en materia de educación financiera, los lugares más bajos frente a otros países; en el 2012 se situó en el último lugar con 379 puntos frente a los demás países evaluados (OCDE, 2012). Uno de los análisis más recientes es el de Credicorp, el cual según sus índices de inclusión financiera apunta, que en el 2021 Colombia ocupó el quinto lugar con una calificación del 38,3 sobre países como Perú y México. (Cajamarca, 2021)

Ilustración 1

Índice de inclusión financiera; Credicorp.



Nota: Cajamarca, I. (2021). Colombia ocupa el quinto lugar en el Índice de Inclusión Financiera hecho por Credicorp. Extraído de: <https://www.larepublica.co/finanzas/colombia-ocupa-el-quinto-lugar-en-el-indice-de-inclusion-financiera-de-credicorp-3214822>

Dentro de los criterios de calificación se observa que el 10% de los colombianos tiene un producto de crédito con entidades formales, mientras que el 22% cuenta con productos informales dentro de los que se destacan, prestamistas, grupos, familiares, etc. Y el 68% restante no cuenta con la adquisición de algún producto financiero. Por otro lado, dentro del índice de calidad percibida, el cual se pondera con una calificación de 57.3, los colombianos calificaron con 2.95 de un rango de 1 -5, la confianza que tienen frente al sistema financiero formal. (Cajamarca, 2021) Es de importancia resaltar, que el sistema financiero en Colombia facilita a la población la adquisición de créditos de libre inversión; sin embargo, “el monopolio financiero y bancario no adelanta programas que contengan beneficios de tasas blandas y plazos de pagos preferentes que facilite la adquisición de microcréditos”, ocasionando el endeudamiento de personas que desconocen las tasas altas de interés que deben cancelar.

(Guarnizo, Torres, & Páez, 2018); a su vez las falencias que presenta la población frente al desarrollo de competencias financieras generan un alto índice de desconocimiento sobre el manejo de dinero, dando cabida a la adquisición de créditos informales de mediano o largo plazo, prendarios, hipotecarios, entre otros menos vigilados por órganos gubernamentales y con una tasa de usura que supera la tasa máxima legal permitida en Colombia.

Es entonces, cuando se plantea como hipótesis, que la carente o nula cultura de educación financiera desvía la aprehensión y el conocimiento de conceptos como ahorro, interés, inflación, ingresos, egresos, valor del dinero y otros, los cuales son indispensables para una gestión financiera razonable y una organización de los dineros efectuados en el hogar, permitiendo de tal forma una toma de decisiones financieras asertivas sobre cimientos financieros. Ante lo anterior, surge como pregunta problema que orienta el presente proceso de investigación documental, ¿cómo influye la educación y los modelos financieros en la proyección y toma de decisiones financieras personales?

Causas

En primer lugar, el precario interés investigativo sobre la influencia de la educación financiera en la vida de las personas y las negligencias de la política pública frente a lo que relaciona la educación financiera así mismo el desconocimiento de políticas que promuevan la inclusión y la protección del sujeto financiero y la centralización del enriquecimiento financiero por parte de las entidades encargadas.

Efectos

Primero mayor endeudamiento por parte de la población así mismo el deterioro de la salud mental de los deudores hasta la pérdida de patrimonios por embargos, y desde el ámbito global el Incumplimiento del artículo 31 de la Ley 115 de educación; en donde se establece obligatoriedad en la impartición de desempeños que promuevan las competencias económicas y financieras también el incumplimiento de las normas y requerimientos legales sobre estrategias financieras por parte del sector financiero, a su vez la ineficiencia en los programas ofertados sobre educación financiera finalmente el precario acceso a servicios financieros que promuevan el ahorro y la inversión hacía proyectos o actividades productivas.

OBJETIVOS

Objetivo General

Identificar el impacto y la influencia de la educación y los modelos financieros en la toma de decisiones de las finanzas personales.

Objetivos Específicos

Identificar las principales variables que influyen en la educación de las finanzas personales.

Analizar la importancia de los modelos financieros en la toma de decisiones de las finanzas personales.

Determinar la importancia de la educación financiera en el desarrollo de las competencias financieras y la toma de decisiones personales.

Describir estrategias de éxito que se ha aplicado a las finanzas personales.

Justificación

La importancia de la educación financiera ha sido abordada desde diversos fundamentos que integran el modus operandi de la sociedad frente a la responsabilidad de consumo partiendo de una correcta proyección de inversión que satisfaga los objetivos personales. A su vez, el cumplimiento de estos objetivos se establece desde su quehacer, determinación del tiempo de cumplimiento y el asertividad de tal acción a ejecutar mediante una planeación de los recursos y las finanzas individuales. (Atkinson y Messy, 2012) la educación financiera de una persona puede ser medida por sus conocimientos en el ámbito de las finanzas, el manejo y control de presupuestos, la administración del dinero y el discernimiento ante aquellos productos que le otorguen un mejor y mayor beneficio económico; su desconocimiento influye negativamente en la comodidad o bienestar del núcleo familiar, generando un atraso directo al progreso de la sociedad Olmedo Figueroa (Delgado, 2009) y un fuerte impacto de los errores en los hogares de escasos recursos, bajos ingresos y menos educados.

Por lo anterior, se hace necesario comenzar a fomentar una cultura de ahorro y de conocimientos en finanzas para facilitar la toma de decisiones frente al desafío de administrar y proyectar el dinero que ingresa de las diversas actividades económicas de la vida de una persona, contribuyendo de esta manera a construir una mejor calidad de vida y a optimizar los procesos financieros personales. (Trujillo, 2016). En la actualidad a nivel global evidenciamos la existencia de dos tipos de mercado, el virtual y el físico; ante los retos expuestos por los mercados, la educación financiera permite desde el abordaje de todas las habilidades, productos y conceptos, reconocer los riesgos y ventajas que se derivan de la interacción de ambas modalidades de mercado para impactar significativamente el comportamiento financiero de los hogares por generaciones. (Bohórquez, 2012).

Por ende, el presente documento busca identificar estrategias y modelos financieros pertinentes que promuevan un cambio en la economía personal desde el análisis de la influencia de estas alternativas propias de la educación financiera en la toma y proyección de decisiones de

inversión personal, mediante una revisión bibliográfica de documentos, artículos y proyectos acerca de cómo adquirir o invertir el dinero, de tal forma que potencie el crecimiento económico y mejore la calidad de vida del hogar.

Antecedentes

Es importante tocar puntos relevantes de diferentes estudios sobre los temas asociados a las finanzas personales, a continuación, se detalla como a través del tiempo se inician investigaciones donde se destaca su relevancia y su inclusión en la educación de las personas.

Desde el ámbito internacional (Weber, 2015) nos presenta en su tesis titulada : “*Essays in financial literacy and Decision Making*” , dividida en tres capítulos: el primero, presenta datos de encuestas a nivel individual de una muestra de hogares del Reino Unido con el objetivo de estudiar el papel de la educación financiera y sistematizar el índice y los rasgos del comportamiento financiero; El segundo capítulo nos expone la tenencia de crédito al consumo y ahorros líquidos y el tercer capítulo, nos evidencia una lección de hipoteca. Esta tesis contribuye significativamente a la presente investigación, en relación con la literatura sobre educación financiera y a las técnicas de medición de las características comportamentales que explican la elección o toma de decisión individual.

Para el año 2020 (Abdulshakour, 2020), en su artículo llamado: “*Impact of financial statements for financial decision-making*”, traza como objetivo conocer los efectos del análisis de los estados financieros en las decisiones financieras y el grado de beneficio que se obtiene de las mismas, identificando a su vez la contribución de estos estados financieros a la toma de decisiones financieras a nivel personal. El presente estudio se basó en un enfoque descriptivo analítico, en donde su población estuvo conformada por 70 tomadores de decisiones financieras. Se basó en la creación de un cuestionario que evaluaba los estados financieros en las empresas, efectos de análisis de los estados financieros en la toma de decisiones financieras y la toma de decisiones financieras personales. Como resultado se obtuvo el 82.8% de aprobación de los estados financieros; un 86.4% de aprobación en la existencia de los efectos del análisis de los

estados financieros en la toma de decisiones y un 81.3% de aprobación en el eje de la toma de decisiones financieras personales. Los estados financieros son importantes para conocer la situación actual financiera de las empresas, deben poseer claridad, precisión y objetividad. El aporte de esta investigación a la actual investigación documental es el reconocimiento de los efectos e influencia de los estados financieros en las decisiones financieras y su importancia para las instituciones económicas.

Teniendo en cuenta lo anterior (Salgado,2016), en su artículo titulado: “ *Finanzas Personales y su efecto en el desarrollo socio-económico de socios y socias de la Cooperativa COVISCOP*” menciona que la investigación más antigua sobre finanzas personales se realizó en 1920, en la tesis doctoral Universidad de Chicago por Hazel Kyra quien dio inicio al estudio sobre la economía familiar y el consumo como economía otorgando importancia a la economía de un solo individuo es decir las finanzas personales como fundamento de la economía familiar y como el consumismo según Marx se comporta según los ingresos percibidos.

Posteriormente (Reid, 2016) en su artículo publicado en la Revista de Economía Crítica, n°22, segundo semestre 2016, destaca el prefacio de del libro de (Margaret G. Reid,1934): *Economics of Household Production*. New York: J. Wiley & Sons. Traducción de Lourdes Benería, como uno de los pioneros de la economía doméstica, se basa en las mujeres amas de casa, intenta comprender su papel dentro de la economía y cómo repercute en el comportamiento como consumidores, reflejando los problemas a que se enfrentan las familias y formular los programas educativos que puedan ajustarse a la vida familiar.

Más adelante en el artículo de (Salgado,2016), expresa que en 1947, el premio Nobel Herbert A. Simón sugirió que un buen tomador de decisiones no siempre elige la mejor opción financiera debido a los limitados recursos educativos e inclinaciones personales, con ello a partir de los años 80 surge las finanzas conductuales debido a que el individuo toma decisiones satisfactorias y no optimas, es decir que a partir de esta fecha se empieza a detectar como la educación financiera influye en la toma de decisiones personales.

Con respecto a los primeros estudios importantes relacionados con la

alfabetización financiera (Maté y Yébenes, 2011) en su tesis titulada “*La educación financiera y su relevancia en las decisiones económicas*” aclara que esta data a la década de 1990 a raíz del decaimiento de las tasas de ahorro en la mayoría de hogares estadounidenses por falta de conocimientos financieros, en 1.994 una encuesta realizada entre estadounidenses de 30 a 48 años arroja que las personas que participaban en programas de ahorro general o de jubilación era mayor en personas empleadas con educación financiera que en las que no tenían estos conocimientos.

Más adelante Velecela, (Vallejo y Jara, 2017), en su artículo de investigación “*Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras*”, nos aporta como a raíz de la crisis financiera del 2008, se requiere con urgencia revisar la Educación financiera en la población, ya que es amenazador los resultados que provienen de ignorancia financiera, los constantes cambios económicos hacen que las personas se sientan cada vez más confundidas en cuanto a la toma de decisiones financieras efectivas, es así que se plantea la urgencia de introducir temas financieros en los planes curriculares escolares de los jóvenes.

Para el año 2014 según el estudio realizado por (Guerra, Villamizar, y Maestre Marisol, 2017) en su artículo “las finanzas personales desde la educación básica en instituciones de Pamplona “nos aporta que el proyecto de ley 49 de 2014 en Colombia estableció la cátedra de la educación financiera en la educación básica y media.

Finalmente, luego de analizar los estudios realizados por (Nuñez y Lory, 2022) en las diferentes preguntas formuladas se concluye que los estudiantes o en general la población tienen el conocimiento respecto a los diferentes conceptos que complementan las finanzas ya que la mayoría dio una respuesta concreta sin embargo actualmente la población no sabe cómo poner en práctica estos conceptos frente a las finanzas personales ya que se está generando constantemente gastos hormiga y generando más grandes intereses debido a que acuden a préstamos con personas naturales. Sin embargo una herramienta para solucionar esta problemática son la educación en las finanzas personales frente a la toma de decisiones ya que se reconoce como una herramienta eficaz respecto al uso de productos y servicios financieros y a su vez es una herramienta óptima en cuanto a la gestión de los recursos financieros.

Marco Teórico

Educación de las finanzas personales

La educación financiera es definida como el proceso mediante el cual los consumidores mejoran significativamente la comprensión de sus productos financieros y logran hacer un análisis de los conceptos y riesgos que estos implican, a través de la información, la enseñanza y la capacitación de las oportunidades financieras. Es por esto, que ha sido reconocida internacionalmente, puesto que contribuye a reducir la exclusión social y al desarrollo del sistema financiero.

A continuación, se determinan las variables asociadas en la educación financiera:

Tabla 1.
Variables asociadas a la educación financiera

• Dinero
• Gasto
• Presupuesto
• Ahorro
• Inversión
• Deuda

Nota. Tomado de Guerra. R, Villamizar, & Maestre Marisol (2017). Esta tabla muestra las variables asociadas a la educación financiera, destacándose las variables de ahorro e inversión.

Estas variables son la base para que todos puedan hacer un mejor uso de los productos y servicios financieros, adquiriendo solo aquellos que requieran, luego de realizar un análisis de sus necesidades. No obstante, se ha evidenciado que la mayoría de las personas desconocen este concepto, y el significado de otros temas financieros que son relevantes en el enfoque integral

que plantea la educación financiera. Teniendo en cuenta estas dimensiones de la educación financiera, tenemos que el ahorro e inversión suponen una relevancia significativa en la gestión financiera. Por un lado, tenemos que el ahorro, representa el soporte principal para las necesidades que puedan surgir al individuo, es decir, permite que en un caso complejo puedan tener fondos extra para cubrir la emergencia, por lo que se constituye como una meta económica que visiona hacia el futuro.

Por otro lado, la inversión representa en términos generales la utilización de recursos que ayudarán a lograr beneficios o ganancias extras, que le permitirán al individuo tener una mayor libertad financiera, generalmente, esta variable se mide a futuro, puesto que las inversiones con el tiempo es que pueden lograr resultados y ganancias mucho mejores, lo que se traduce en la satisfacción de necesidades a futuro.

Es por ello, que para Rivera y Bernal (2018) “la educación financiera es una combinación de conocimientos, hábitos y actitudes que, si se practican de forma habitual en las decisiones económicas que se toman día a día, influyen positivamente en mejorar las finanzas personales, la economía y la calidad de vida de las personas que la practican. La educación financiera ha adquirido mayor relevancia como consecuencia de las situaciones adversas que afectan el crecimiento económico del país y la sociedad; lo que aumenta la vulnerabilidad de los individuos con menores conocimientos financieros” (p. 10).

Importancia de la educación en finanzas personales

La educación financiera permite que se puedan tomar decisiones coherentes con las necesidades financieras, logrando que, en primer lugar, se optimicen los recursos financieros, sobre lo cual se espera que se pueda tener un mejor rendimiento en el futuro. De esta manera, la gestión de las finanzas personales contribuye a la estructuración de los ingresos y al ahorro e inversión en bienes que permitan el crecimiento del patrimonio.

La importancia de los modelos financieros en la toma de decisiones de las finanzas personales radica en que todas las determinaciones que el individuo deba tomar, se visualizarán

teniendo en cuenta una perspectiva real de los estados financieros, aunque, este tipo de modelos se aplican en el ámbito empresarial, resultan ser de gran importancia en la toma de decisiones personales, toda vez que, el individuo puede tener control y organización de los gastos e ingresos, considerando que uno de los inconvenientes más frecuentes en la gestión financiera de las personas, es precisamente la gestión de los gastos, el ahorro e inversión, el presupuesto, entre otras variables (Herrador, Hernández, y Topa, 2020)

Es relevante construir un modelo a partir de la definición de las estrategias de las finanzas personales, identificar las variables críticas, para lo cual se consideran dos tipos de variables: endógenas y exógenas, las cuales pueden ser manipuladas de acuerdo con las necesidades del proyecto, una vez que se haya definido esto, se realiza el diseño del modelo (Herrador, Hernández, y Topa, 2020).

Tabla 2.

Parámetro de proyecciones de los modelos financieros en las finanzas personales

Parámetros de las proyecciones
Incremento en % gastos
Amortización de inversiones existentes
(+) inversiones/(-) de inversiones acto.
No corrientes
Amortización nuevas inversiones
Tipo de interés deuda a largo plazo
Tipo de interés deuda a corto plazo
(+) ampliación del capital/(-) reducción del capital
Devolución deuda a largo plazo

Nota. Guerra. R, Villamizar, & Maestre Marisol (2017). Esta tabla muestra los parámetros de proyecciones de los modelos financieros en las finanzas personales.

En este sentido, al hacer una mejor gestión de las finanzas, se coadyuva a disminuir significativamente las brechas sociales y económicas, y la vulnerabilidad que estas representan para los sujetos, teniendo en cuenta que la falta de esta conlleva a que tanto los individuos como sus familias, sean más propensas al endeudamiento y la quiebra, sin embargo, diversos estudios han demostrado que los jóvenes tienen menos conocimiento y, por ende, son más propensos a los riesgos que esto representa. Un estudio realizado por (Zapata, 2016), evidencia que cada vez más

los jóvenes exceden su capacidad de endeudamiento, lo que además implica que tengan capacidad de ahorro e inversión en bienes u otro tipo de inversiones.

De acuerdo con García (2021) “en la construcción de iniciativas que buscan generar cambios comportamentales es imprescindible que la educación que se imparta pueda ser lo más personalizada posible; es decir, que se tenga en cuenta la edad, las habilidades numéricas y los rasgos de personalidad de cada individuo” (p. 93)

Es por ello, que la educación es imprescindible en el manejo financiero de los recursos y en la toma de decisiones personales, puesto que, cuando el individuo está más capacitado y adquiere habilidades financieras y económicas que le permitan medir y analizar los riesgos, podrá acertar en la toma de decisiones personales.

Gestión financiera del individuo en la toma de decisiones financieras personales

La gestión financiera comprende todas las actividades de un individuo que están encaminadas a controlar, dirigir, organizar, planificar y monitorear el manejo que se da en esta de los recursos financieros, con el fin de que se optimicen estos recursos, y haya un menor endeudamiento y mayor capacidad de ahorros que permita tener mejores resultados a corto, mediano y largo plazo.

Su objetivo principal es que el sujeto tome decisiones financieras acertadas, lo que además ayudaría a generar más probabilidades de inversión en esta, de esta manera, es responsable de asignar y controlar los fondos disponibles para los activos corrientes y pasivos, en resumen, esta función se traduce en una maximización de los activos y la planificación en el futuro, y, por ende, de los ahorros e inversiones. En la gestión financiera, el ahorro es la base principal de la administración de los recursos financieros.

Por otro lado, cabe resaltar que muchos de los gastos, son producto de lo que se quiere, que de la necesidad real de obtener ese producto/servicio, debido a esto, en ocasiones los deseos

sobrepasan las necesidades, y en muchos casos esto conlleva a que se supere a la capacidad de endeudamiento, por lo que, se considera que es necesario que se realice una planificación adecuada, que incluye un presupuesto para los diversos gastos que se pueden generar.

De esta manera, la gestión eficiente de los recursos se convierte en una herramienta poderosa que contribuye al logro de las metas y de los sueños que el individuo haya trazado, en cualquiera que sea el contexto en el que se desempeñó, mediante el adecuado manejo de los gastos. Por ello, en las finanzas personales es indispensable tener educación financiera para prosperar, puesto que, te permite entender la manera cómo funciona el dinero y administrarlo de tal manera que vayan acordes a las metas que han definido. A continuación, se describen estrategias de éxito en las finanzas personales:

a) Definir objetivos financieros y elaborar un presupuesto

Esta estrategia consiste en fijar metas mes a mes y otras a largo plazo, esto es, definir los objetivos financieros. Además de esto, se debe elaborar un presupuesto de gastos manteniendo el control y organización de las finanzas, la clave está en tomar el control de lo que hace cotidianamente con el dinero.

b) Crear metas de ahorro

Esta estrategia, consiste en ahorrar un monto de dinero para cubrir los gastos que puedan requerirse en caso de emergencia, el primer paso es determinar el monto de dinero que estará destinado a los gastos, en segundo lugar, se debe definir una meta de ahorro. Este hábito contribuye a lograr las metas y/u objetivos financieros

c) Inversión

Esta estrategia consiste en invertir una parte de los activos que no estén destinados a algo que se necesite, por ejemplo, se puede invertir un dinero que se haya ahorrado para tal fin, separando al menos 10% de los ingresos al mes, de esta manera, se ahorra en un periodo de

tiempo no para gastarlo en algo que pueda ser pasajero, si utilizar esos recursos para rendir intereses y que a largo plazo esto pueda convertirse en un patrimonio considerable. No obstante, esto se deberá hacer sin asumir mayores riesgos y conociendo la tasa de interés y otros conceptos relevantes de la inversión, para no tener pérdidas.

d) Determinar un límite financiero y disminuir gastos innecesarios

Esta estrategia consiste en determinar un límite de gastos, teniendo en cuenta que todos los gastos no son fijos, algunos son variables, por ello, se debe definir cuanto se está dispuesto a gastar al mes, de tal manera que poco a poco pueda disciplinar este hábito.

Algunos casos de éxito de esta gestión han sido los de empresarios o emprendedores que, iniciando desde cero, sin financiación y con pocos recursos, pero con un buen modelo financiero, lograron que sus empresas y patrimonio aumentaran considerablemente. Un caso de éxito de la gestión eficaz de las finanzas es la de Jeff Bezos, fundador de Amazon, aunque su éxito se debió principalmente al crecimiento exponencial de su empresa, el magnate ha revelado que uno de los secretos para aumentar su fortuna ha sido la gestión eficiente de sus finanzas, siendo consciente de sus gastos y no excediendo de su presupuesto (Revista Forbes, 2021).

Por otro lado, el empresario Larry Ellison, fundador de la empresa ORACLE, quien pasó de vivir en un Barrio de Chicago a tener una fortuna evaluada en más de 78 mil millones de dólares, precisamente una de las cosas que más lo fortalecieron fue su educación financiera, y el modelo financiero que él implementó en su empresa, su estrategia y visión lograron conducir a su negocio al éxito, actualmente, Oracle es la empresa número dos en el mundo tecnológico.

También, el caso de éxito de Zhong Shanshan, fundador y dueño de Nongfu, una empresa dedicada a embotellar y comercializar agua en china, quien pasó de ser obrero a tener una fortuna de más de \$74 mil millones de dólares.

Resultados

Los resultados obtenidos de esta investigación permiten concluir que la educación financiera plenamente accesible, puede beneficiar al conjunto de la sociedad, en el sentido que, disminuye los riesgos de exclusión financiera y promueve la cultura del ahorro e inversión en los consumidores, pero, además, contribuye a evitar el sobreendeudamiento. Asimismo, resulta relevante impulsar iniciativas que contribuyan a generar estrategias de promoción de la cultura financiera, no obstante, es pertinente que se determinen los indicadores que harían parte de los contenidos de los programas de educación financiera, como se muestran en la siguiente tabla (tabla 3):

Tabla 3.
Indicadores para contenidos de la educación financiera

Productos	Materias y segmentos
De ahorro o de pasivo	Aprendiendo a ahorrar (jóvenes)
De inversión o de activo	Empezando a trabajar (jóvenes)
Medios de pago (tarjetas de crédito o débito)	Formando una familia (jóvenes)
Parafinancieros	Preparación para la jubilación (adultos mayores)
Otros servicios financieros (transferencias, comisiones, etc.)	Gestión del dinero y control de gastos. (para todos)

Nota. Tomado de Huacchillo Pardo, L. A. (2020). Esta tabla muestra los indicadores de contenidos en la educación financiera para los programas que buscan implementarla.

Muchos de estos programas para brindar educación financiera en escuelas y universidades, lugares de trabajo y la comunidad en general han tomado en cuenta la evidencia existente para crear soluciones rigurosas. Es importante seguir avanzando en la promoción de la educación financiera, logrando escala y eficiencia también en los programas futuros.

Por lo que se considera que la educación financiera no solo influye de manera personal,

sino que, además, se considera la base para que la población realice un mejor manejo de los productos financieros, adquiriendo aquellos que vayan acorde a sus necesidades y posibilidades de pago, evitando deudas que puedan ser de alto costo como los créditos informales. Respecto al uso de productos financieros, se evidenció que en cuanto a estos los usuarios tienen un nivel bajo de educación financiera, es decir, estas personas no tienen hábitos básicos como la elaboración de un presupuesto, el monto total que pagarían en un crédito, comparación de tasas de interés, además de desconocer el monto excesivo que pueden pagar en un crédito informal, lo cual, podría afectar considerablemente su economía a largo plazo.

Por otro lado, el nivel de endeudamiento, cuando se desconocen y no se aplican estrategias financieras, pueden generar que los usuarios pierdan el control y organización de sus finanzas personales, por lo que pueden tener problemas frecuentes para hacer los pagos de los créditos que adeudan, además de tener otros compromisos adicionales a esto. En lo que concierne el uso y conocimiento de productos financieros como tarjetas de créditos u otro tipo de créditos rotativos, se considera que la mayoría de los usuarios no tienen conocimiento de aspectos básicos de estos productos como su tasa de interés, el costo adicional si son utilizados como un medio de disposición de efectivo, o el aumento de las tasas anualmente. Por lo que, usuarios que tienen un menor nivel de educación financiera, pueden ser más propensos a no tener un buen manejo de sus productos financieros, incurriendo en créditos de alto costo, elevando el riesgo de incumplir en los pagos.

Para tomar decisiones asertivas al momento de adquirir un crédito, es necesario realizar una adecuada administración de este, por lo que resulta relevante contar con información amplia y suficiente sobre las definiciones de crédito, los tipos de créditos (formales) que existen y las diferentes alternativas de financiación que ofrece el sistema financiero. Asimismo, de tener claridad de los gastos, deudas y los problemas que puede conllevar el descontrol y desorganización de los mismo. Aunque en Colombia y otros países de Latinoamérica han habido avances importantes, aun hay muchos sectores de la población, es especial los más vulnerables que no reciben educación financiera al adquirir un producto u otro servicio financiero.

Por lo que se evidencia que la influencia de una buena educación financiera, y de la

aplicación adecuada de variables como el ahorro e inversión, contribuye a un manejo adecuado de las finanzas personales. Asimismo, obtener una capacitación adecuada brindará respuesta a la complejidad que puede suponer la toma de decisiones financieras. En este sentido, el manejo de conceptos financieros constituye una herramienta imprescindible en el diseño de modelos financieros eficientes, así como la aplicación de estrategias de éxito, optimizando los recursos y coadyuvan a la administración eficiente de estos.

Por otro lado, en cuanto a los modelos financieros en la toma de decisiones, se evidenció que, aunque estos generalmente se emplean en el ámbito empresarial, también pueden ser tomados en cuenta para tomar decisiones acertadas en materia de finanzas personales. La importancia de estos en la gestión de las finanzas radica principalmente en que permiten tener un conocimiento general del estado actual de los activos, pasivos y demás conceptos financieros, por lo que, a partir de estos, se puede realizar una planificación de los gastos, ahorro e inversión. No obstante, con los modelos financieros, como bien se ha resaltado, cualquier decisión financiera, será tomada teniendo en cuenta estos conceptos, logrando así que el individuo pueda acertar la toma de estas.

Discusión de Resultados

Inicialmente analizamos el problema de como se refleja la falta de educación financiera en Colombia posicionándonos en los puestos más bajos, lo cual se evidencia en los resultados obtenidos donde la falta de conocimiento en la administración de sus ingresos frente a sus gastos, debido a que mucha gente no proyecta sus recursos, algo similar a un flujo de caja, hacen que muchos individuos no tomen las mejores decisiones y no sepan realmente en que gastan su dinero o en muchos casos gasten en cosas irrelevantes o pequeños egresos conocidos como gastos hormiga pero con el tiempo afectan su economía personal y familiar.

En relación a nuestra pregunta problema ¿Cuáles son las estrategias financieras existentes, como estas influyen en la proyección y toma de decisiones financieras personales?, nosotros consideramos que las estrategias financieras si influyen en la toma de decisiones

personales, ya que sirven como método estratégico a seguir, aunque la mayoría de personas no consideren importante estos conocimientos, se evidencia que en los últimos años se ha empezado a incluir en la educación inicial, sin embargo observamos un nivel bajo de educación financiera ya que existen muchos programas que les enseñan cómo ganar el dinero, pero no como tomar decisiones adecuadas al momento de gastar, ahorrar o invertir esos recursos.

Una estrategia importante que observamos es como al limitar los gastos y ajustándolos dentro del presupuesto se logra tener recursos para invertir o ahorrar, sin duda alguna consideramos que efectivamente las personas que logran implementar esta estrategia no se endeudan para cumplir sus metas sino que lo hacen con base al ahorro, logrando avanzar y proyectar de una manera adecuada sus finanzas, por eso consideramos que aún falta mucho avance respecto a la implementación de políticas y/o estrategias para promover el ahorro e inversión en las familias para estimular una gestión eficiente de los recursos.

Aunque la formación en educación financiera es fundamental, también es importante implementar políticas públicas que fomenten la creación de empresas y de emprendimientos, vemos como, en los casos de éxito, aunque estos empresarios hacían una muy buena gestión de sus finanzas antes de tener su gran fortuna, empresa e inversiones, fue necesario que impulsaran algún tipo de idea de negocio, que en si constituye una inversión a futuro, es decir, tomaron parte de su dinero ahorrado de sus finanzas personales, y lo invirtieron en estas ideas, que posteriormente conllevaron a que tuvieran éxito.

Conclusiones

Las principales variables que influyen en la educación de las finanzas personales son las de ahorro e inversión. El ahorro, constituye un recurso imprescindible a largo plazo, puesto que, aunque generalmente puede ir acompañado de un propósito, este recurso puede ser invertido y a futuro podrá ser gran parte del patrimonio y de los activos personales. En cuanto a la inversión, es necesario potenciar esta herramienta y crear un plan encaminado a diseñar portafolios de inversión a medida de las familias, ya que, resulta ser un concepto financiero complejo.

Por otro lado, los modelos financieros, se consideran un elemento fundamental en la toma de decisiones financieras, aunque son aplicados principalmente en el ámbito empresarial, pueden resultar eficaces en la planeación y gestión de las finanzas personales. Teniendo en cuenta que la toma de decisiones puede resultar siendo riesgo implícito, debido a que no siempre se puede saber con exactitud que pasará en el futuro, o que puede ocurrir luego de haber tomado una determinación, lo cierto es que estos modelos pueden ayudar a calcular la probabilidad de que este riesgo pueda aparecer o no.

La educación financiera, es considerada como una combinación de hábitos y actitudes que de ser implementadas en la toma de decisiones que se toman a diario en la gestión de las finanzas personales. En este sentido, este elemento ha adquirido una importancia significativa en el crecimiento del país y de la sociedad, puesto que contribuye a disminuir los índices de vulnerabilidad de los individuos que por algún motivo desconocen conceptos financieros. En este orden de ideas, la educación financiera influye de manera personal en la toma de decisiones, logrando que pueda haber una mejor gestión de los productos y servicios financieros que se utilizan.

La mejor forma de lograr un adecuado manejo de las finanzas personales es mediante la constancia y convicción que los hábitos financieros que poco a poco se interiorizan y aplican constituyen un gran beneficio a corto, mediano y largo plazo, por lo que algunas estrategias de éxito en las finanzas personales podrían resumirse así: presupuestar, ahorrar, salir de deudas, invertir, planificar, pagar a tiempo, proteger y capacitarse en educación financiera. Estas

acertadas estrategias financieras, permitirán además medir los ingresos y gastos, teniendo un control y organización total de las finanzas.

Aunque establecer una elección respecto a algún procedimiento financiero que deba hacerse, conlleva tiempo para determinar alternativas y resultados de cada elección. Generalmente los individuos pueden pensar mucho cuando necesitan tomar una decisión en este aspecto, no obstante, tener una educación financiera, conocer y entender conceptos básicos financieros y tener un modelo financiero, puede lograr que se tomen decisiones financieras adecuadas y con una planeación eficiente, en cuanto a la proyección de las finanzas personales.

Referencias

- Andrade, C. P., & Gómez, J. A. (2011). *Mis Finanzas Personales*. Penguin Random House. Recuperado el 04 de 2022, de https://books.google.com.co/books?id=ax48VyAT-bUC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Atkinson, A., & Messy, F.-A. (Enero de 2012). *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD/International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study*. OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions. (15).doi:10.1787/20797117
- Bansefi. (2016 de Abril de 2016). *Bansefi y la Educación Financiera*. Recuperado el 2022, de Gobierno de México: <https://www.gob.mx/bancodelbienestar/documentos/bansefi-y-la-educacion-financiera>
- Bernheim, B. D. (Agosto de 2003). The effects of financial education in the workplace: Evidence from a survey of households. *ScienceDirect*, 87(7-8), 1487-1519. doi:[https://doi.org/10.1016/S0047-2727\(01\)00184-0](https://doi.org/10.1016/S0047-2727(01)00184-0)
- BBVA. (s.f.). 30 recomendaciones para mejorar tus finanzas. Recuperado el 2022, de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/blog/30-recomendaciones-para-mejorar-tus-finanzas.html>
- BMF. (2019). ¿Cómo tomar decisiones financieras acertadas? Recuperado el 2022, de BMF INVERSIONES: <https://www.bmf inversiones.com/blog/como-tomar-decisiones-financieras-certeras>
- Bohórquez, N. G. (enero de 2012). El impacto de la educación económica y financiera en los jóvenes: el caso de Finanzas para el cambio. *Borradores de Economía* (687). Obtenido de <https://1library.co/document/zglvmm6q-impacto-educacion-economica-financiera-jovenes-caso-finanzas-cambio.html>
- Cajamarca, I. (9 de agosto de 2021). Colombia ocupa el quinto lugar en el Índice de Inclusión Financiera hecho por Credicorp. *La república*. Recuperado el abril de 2022, de <https://www.larepublica.co/finanzas/colombia-ocupa-el-quinto-lugar-en-el-indice-de-inclusion-financiera-de-credicorp-3214822>
- Céspedes, E. (2009). La teoría de la decisión de David Lewis y la paradoja de Newcomb. *Límite*, 4(20), 53-68. Recuperado el 2022, de https://www.researchgate.net/publication/41141310_La_teoría_de_la_decisión_de_David_Lewis_y_la_Paradoja_de_Newcomb#:~:text=Este%20autor%20sustenta%20que%20la,de%20la%20decisi%C3%B3n%20ser%C3%ADan%20insuficientes.
- Chiquillo, & Pedrozo. (2020). *Las estrategias en servicio al cliente en las Cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Bucaramanga*.
- CIEEF. (2017). *Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera*. Bogotá. Obtenido de http://www.urf.gov.co/webcenter/ShowProperty?nodeId=/ConexionContent/WCC_CLUS

TER-141922

- Colombia, C. d. (1994). Ley 115 / Ley General de Educación. Bogotá. Obtenido de https://www.mineducacion.gov.co/1621/articles-85906_archivo_pdf.pdf
- Colombia, C. d. (2009). Ley 1328 . Bogotá. Recuperado el 2022, de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=36841>
- ConsolidatedCredit. (S.f). Qué es la educación financiera y cómo aplicarla. Recuperado el 2022, de ConsolidatedCredit: <https://www.consolidatedcredit.org/es/quienes-somos/que-es-la-educacion-financiera/>
- Gavils, M. G., & Vera, K. J. (2021). Manual de inteligencia financiera dirigido a jóvenes en edad escolar en niveles de educación básica y media. Trabajo de grado para optar por el título de pregrado, Universidad Libre, Facultad de ciencias económicas, administrativas y contables, Cúcuta. Obtenido de <https://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/19170>
- Guarnizo, C. A., Torres, L. C., & Páez, N. E. (2018). Competitividad organizacional de las empresas colombianas en las tasas de interés de los créditos. Universidad católica de Colombia. Bogotá: Universidad católica de Colombia. Recuperado el 2022, de <https://repository.ucatolica.edu.co/handle/10983/22400?mode=full>
- Guerrea, R, Villamizar, J., & Maestre Marisol (2017). Las finanzas personales desde la educación básica en instituciones de pampóna obtenido de <http://revistas.unisimon.edu.co/index.php/desarrollogerencial/article/view/3180/4011>
- Lusardi, A. (2019). Financial literacy and the need for financial education: evidence and implications. *Swiss Journal of Economics and Statistics*, 155(1), 1-8.
- Herrador, T., Hernández, M., & Topa, G. (2020). A model for personal financial planning towards retirement. *Vinicius tech*.
- Huacchillo Pardo, L. A. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.
- Kaiser, T., Lusardi, A., Menkhoff, L., & Urban, C. (2021). Financial education affects financial knowledge and downstream behaviors. *Journal of Financial Economics*.
- King, N. A. (2010). Importance of financial education in making informed decision on spending. *Journal of Economics and Internacional Finance*, 2(10), 199-207. Recuperado el 2022, de https://www.researchgate.net/publication/228429636_Importance_of_financial_education_in_making_informed_decision_on_spending/link/0c960535838e58dab6000000/download.
- Kiyosaki, R. (2013). Incrementa tu IQ financiero. Aguilar.
- López, B. S. (2018). ¿Qué es la teoría de la decisión? ABCfinanzas.com. Obtenido de <https://abcfianzas.com/finanzas-personales/teoria-de-la-decision/>
- López, L.F. (2014). ¿Cómo mejorar las finanzas personales por medio de la educación financiera? Medellín: Universidad de Medellín.
- Martin, M. (2007). A Literature Review on the Effectiveness of Financial Education. (B.d.

- Richmond., Ed.) Ideas, 27. Recuperado el 2022, de <https://ideas.repec.org/p/fip/fedrwp/07-03.html>
- Maté, A. I., & Yébenes, I. O. (2011). La educación financiera y su relevancia en las decisiones económicas: evidencia e iniciativas. Recuperado de: <http://edufinanciera.com/wpcontent/uploads/2014/04/La-educaci%C3%B3n-financiera-y-su-relevancia-en-lasdecisiones-econ.pdf>.
- MEN. (2014). Mi plan, mi vida y mi futuro. Orientaciones pedagógicas para una educación económica y financiera. Bogotá: MEN. Recuperado el 2022, de https://www.mineducacion.gov.co/1780/articles-343482_archivo_pdf_Orientaciones_Pedag_Educ_Economica_y_Financiera.pdf
- Núñez, R., & Lory, C. (2022). Cultura financiera y su incidencia en la toma de decisiones en los estudiantes del 5° grado de educación secundaria de la institución educativa JEC.” San pablo”En la provincia de san pablo-Cajamarca. Obtenido de: <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2169/TEISIS%20CULTURA%20FINANCIERA%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20TOMA%20DE%20DECISIONES-convertido.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- OCDE. (2012). Resultados de PISA 2012 En Foco. Obtenido de https://www.oecd.org/pisa/keyfindings/PISA2012_Overview_ESP-FINAL.pdf
- OCDE. (2005). Recomendación sobre los principios y buenas prácticas de educación y concienciación financiera. Obtenido de <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/%5BES%5D%20Recomendaci%C3%B3n%20Principios%20de%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%202005.pdf>
- Olmedo Figueroa Delgado, L. (19 de febrero de 2009). Las Finanzas personales.
- Escuela de Administración de Negocios No 65, 123-144. Obtenido de <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/download/463/454>
- Reatiga, C. I. (2015). Estrategias para el manejo de las finanzas personales.
- Reid, M. G. (2016). Prefacio de: Economics of Household Production (1934). Revista de Economía Crítica, (22), 213-214. de http://scholar.googleusercontent.com/scholar?q=cache:C-TJthC5i80J:scholar.google.com/+margaret+g.+reid+economics+of+household+productio n&hl=es&as_sdt=0,5&as_vis=1
- Ríos, L. S. (2001). Reflexiones en la toma de decisiones financieras. Revista académica e institucional de la UCPR, 59.
- Ruíz, I. J. (2021). Educación financiera y su influencia en los hábitos financieros de los asociados de agroecoturismo pradera , municipio Pradera- Valle del Cauca. Trabajo de grado para optar por el título de Magister , Universidad Pontificia Javeriana, Valle del Cauca. Obtenido de

[https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/54235/Trabajo%20de%20grado%20Ingrid%20Garcia%20\(DEF\).pdf?sequence=1](https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/54235/Trabajo%20de%20grado%20Ingrid%20Garcia%20(DEF).pdf?sequence=1)

Salgado Obregón, A. J. (2016). Finanzas Personales y su efecto en el desarrollo socioeconómico de socios de la Cooperativa COVISCOF, RL Estelí, 2015.

SCHOOL, E. B. (s.f.). Factores influyentes en la toma de decisiones. Recuperado el 2022, de Euroinnova.com: <https://www.euroinnova.co/blog/que-factores-influyen-en-la-toma-de-decisiones>

Tejada, A. E., García, A., & Martínez, M. V. (2021). Importancia de las finanzas personales en la salud financiera: una reflexión teórica. Revista INFAD de psicología.

Trujillo, J. A. (2016). La importancia de la educación financiera, desde un enfoque social y autoritario que coayuda a alcanzar el ahorro y/o la inversión. Ensayo como opción de grado para optar por el título de contador público., Bogotá. Recuperado el 2022, de <https://repository.libertadores.edu.co/handle/11371/3024>

Weber, J. (2015). Essays in financial literacy and Decision Making. University of Nottingham. University of Nottingham. Recuperado el 2022, de <https://eprints.nottingham.ac.uk/28668/1/Essays%20in%20Financial%20Literacy%20and%20Decision%20Making%20-%20J%20C3%B6rg%20Weber.pdf>