

## Anexos

### Anexo 1: Alfabetización financiera: una economía por desglose económico

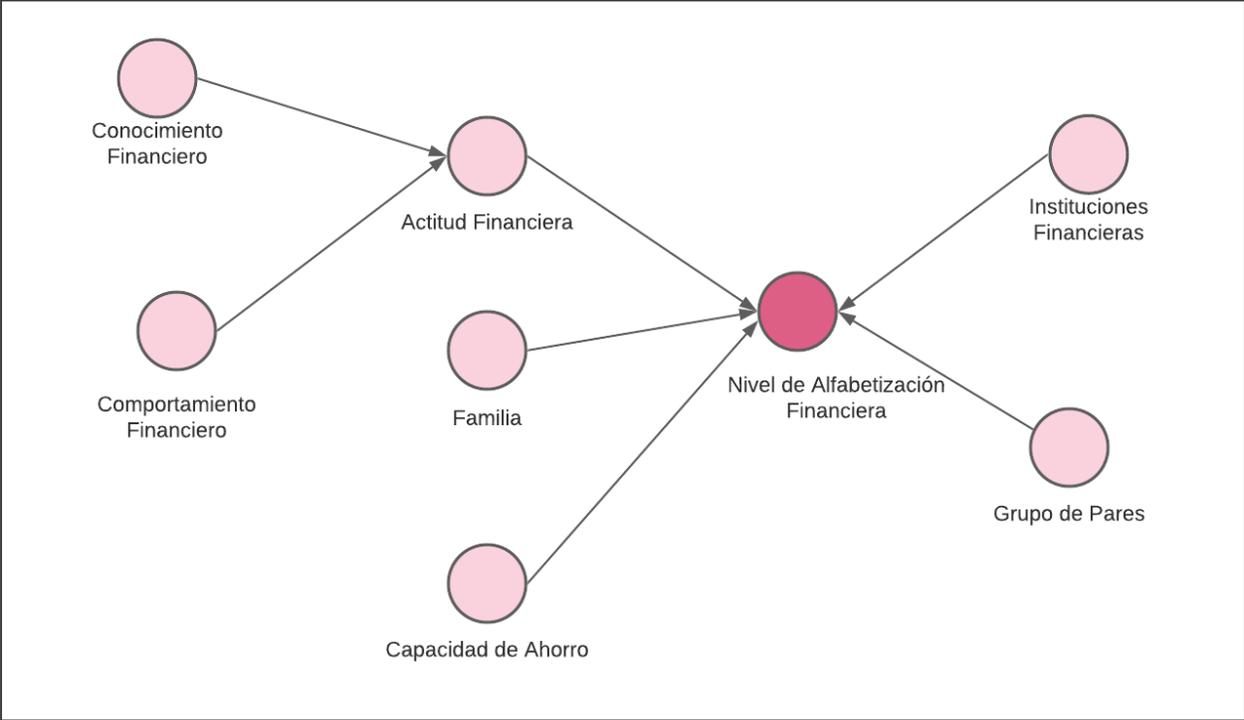
ECONOMY	ADULTS WHO ARE FINANCIALLY LITERATE (%)	ECONOMY	ADULTS WHO ARE FINANCIALLY LITERATE (%)
Afghanistan	14	Costa Rica	35
Albania	14	Croatia	44
Algeria	33	Cyprus	35
Angola	15	Czech Republic	58
Argentina	28	Côte d'Ivoire	35
Armenia	18	Denmark	71
Australia	64	Dominican Republic	35
Austria	53	Ecuador	30
Azerbaijan	36	Egypt, Arab Rep.	27
Bahrain	40	El Salvador	21
Bangladesh	19	Estonia	54
Belarus	38	Ethiopia	32
Belgium	55	Finland	63
Belize	33	France	52
Benin	37	Gabon	35
Bhutan	54	Georgia	30
Bolivia	24	Germany	66
Bosnia and Herzegovina	27	Ghana	32
Botswana	52	Greece	45
Brazil	35	Guatemala	26
Bulgaria	35	Guinea	30
Burkina Faso	33	Haiti	18
Burundi	24	Honduras	23
Cambodia	18	Hong Kong SAR, China	43
Cameroon	38	Hungary	54
Canada	68	Indonesia	32
Chad	26	Iran, Islamic Rep.	20
Chile	41	Iraq	27
China	28	Ireland	55

Colombia	32	Israel	68
Congo, Dem. Rep.	32	Italy	37
Congo, Rep.	31	Jamaica	33
Japan	43	Norway	71
Jordan	24	Pakistan	26
Kazakhstan	40	Panama	27
Kenya	38	Peru	28
Korea, Rep.	33	Philippines	25
Kosovo	20	Poland	42
Kuwait	44	Portugal	26
Kyrgyz Republic	19	Puerto Rico	32
Latvia	48	Romania	22
Lebanon	44	Russian Fed.	38
Lithuania	39	Rwanda	26
Luxembourg	53	Saudi Arabia	31
Macedonia, FYR	21	Senegal	40
Madagascar	38	Serbia	38
Malawi	35	Sierra Leone	21
Malaysia	36	Singapore	59
Mali	33	Slovak Republic	48
Malta	44	Slovenia	44
Mauritania	33	Somalia	15
Mauritius	39	South Africa	42
Mexico	32	Spain	49
Moldova	27	Sri Lanka	35
Mongolia	41	Sudan	21
Montenegro	48	Sweden	71
Myanmar	52	Switzerland	57
Namibia	27	Taiwan, China	37
Nepal	18	Tajikistan	17
Netherlands	66	Tanzania	40
New Zealand	61	Thailand	27
Nicaragua	20	Togo	38
Niger	31	Tunisia	45
Nigeria	26	Turkey	24

Turkmenistan	41
Uganda	34
Ukraine	40
United Arab Emirates	38
United Kingdom	67
United States	57
Uruguay	45
Uzbekistan	21
Venezuela, RB	25
Vietnam	24
West Bank and Gaza	25
Yemen, Rep.	13
Zambia	40
Zimbabwe	41

Nota: Base de datos Global Findex 2017: Medición de la inclusión financiera y la revolución de la tecnología financiera. Klapper et al., (2015).

**Anexo 2: Modelo de Ecuaciones estructurales Planteado**



Elaborado por: Las Autoras

### Anexo 3: Ítems de cada Variable

Variable	Ítem	Fuente
Nivel de alfabetización financiera (Variable Dependiente)	Suponga que Usted tiene \$ 100 dólares en su cuenta de ahorros a una tasa de interés es del 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 se realiza el pago de intereses?	(OECD, 2016)
	Imagine que la tasa de interés en su cuenta de ahorros es del 1% anual y la inflación es del 2% anual. Después de un año ¿Cuánto cree usted que podrá comprar con el dinero que tendrá en su cuenta?	(Lusardi y Mitchell, 2011)
	Al adquirir un vehículo usted pago \$80.000 dólares luego del descuento recibido del 20%. ¿Cuál es el valor base del vehículo antes del descuento?	(Gómez, 2019)
	¿De acuerdo con las siguientes opciones, usted considera que una empresa genera valor cuando la rentabilidad de sus activos es?	(Gómez, 2019)
	¿Cuál de las siguientes opciones, para usted describe mejor las funciones del mercado de valores?	(Potrich et al., 2015)
	¿Cuál de los siguientes productos financieros considera usted que tiene un mayor costo de endeudamiento?	(Gómez, 2019)
Comportamiento financiero	¿Usted antes de realizar una compra analiza detenidamente si puede pagarlo?	(Mejía et al., 2015)
	¿Usted se establece objetivos financieros a largo plazo que influye en su gestión de gastos, ahorros e inversiones?	(Çera et al., 2020)
	¿Usted pide prestado para cubrir sus gastos?	(Mejía et al., 2015)
	¿Usted realiza un control de gastos semanal o mensual?	(Çera et al., 2020)
	¿Usted al momento de realizar una compra busca y compara información de las diferentes ofertas del mercado?	(Çera et al., 2020)
Conocimiento Financiero	¿Cree usted que una inversión con un alto rendimiento sea muy riesgosa?	(Çera et al., 2020)
	¿Considera usted que la alta inflación significa que el costo de vida aumenta rápidamente?	(Çera et al., 2020)
	Cuando un inversor diversifica, sus inversiones, es decir se dividen en diferentes activos. ¿Cree usted que el riesgo de perder el dinero aumenta?	(Potrich et al., 2015)
Actitud Financiera	¿Usted está de acuerdo con la frase “Prefiero vivir el día y no me preocupo del mañana”?	(Mejía et al., 2015)
	¿Usted está de acuerdo con la frase “El dinero está ahí para ser gastado”?	(Mejía et al., 2015)
	¿Usted está de acuerdo con la frase “Me resulta más satisfactorio gastar dinero que ahorrarlo a largo plazo”?	(Mejía et al., 2015)

	¿Considera usted que es importante establecer objetivos financieros para su futuro?	(Potrich et al., 2015)
	¿Usted mantiene una estrecha vigilancia sobre sus ingresos y gastos semanal o mensualmente?	(Çera et al., 2020)
Capacidad de ahorro	En los últimos 12 meses, ¿Usted ha estado ahorrando dinero, ya sea en una cuenta bancaria, en su billetera con su familia, etc?	(OCDE, 2018)
	¿Considera usted que sus padres o familiares más cercano realizan un plan de ahorro?	(Shim et al., 2010)
	¿Usted realiza un plan de ahorros para sus gastos personales?	(Shim et al., 2010)
	¿Usted realiza sus gastos mensuales dentro de su presupuesto?	(Shim et al., 2010)
Instituciones Financieras	¿Considera usted que las instituciones financieras son un lugar seguro para guardar su dinero?	(Despard y Chowa, 2014)
	¿Considera usted que las plataformas de banca virtual son manejables e incentivan a usar Productos o servicios financieros (Pagos, Transferencias, Consultas, etc.)?	(López y Hernández, 2017)
	¿Considero que la tramitología de los servicios financieros, como abrir cuentas, créditos, realizar depósitos o retiros, son una barrera para usar dichos servicios?	(López y Hernández, 2017)
Familia	¿Usted conversa con sus padres o familiares más cercano sobre las finanzas del hogar?	(Shim et al., 2010)
	¿Sus padres o familiares más cercanos le han enseñado sobre conceptos de deudas, ahorro e inversiones?	(Shim et al., 2010)
	¿Usted toma decisiones financieras basadas en la experiencia que sus padres han hecho en situaciones similares?	(Shim et al., 2010)
	¿Prefiero los consejos de mis padres o familiares más cercanos a la hora de tomar decisiones financieras?	(Shim et al., 2010)
Grupo de pares	¿Cree usted que sus compañeros influyen en sus decisiones de compra?	(Suratno et al., 2021)
	¿Cree usted que sus compañeros influyen en sus decisiones de inversión y ahorro?	(Suratno et al., 2021)
	¿Piensa usted que formar grupos de estudio mejora sus conocimientos financieros?	(Suratno et al., 2021)

Elaborado por: Las Autoras

#### Anexo 4: Codificación y Valoración de ítems

Variable Dependiente				
Variable	Nombre	Descripción	Medición	
Nivel de Alfabetización Financiera	Na.1	1=Respuesta Correcta; 0=Respuesta Incorrecta	Nominal Dicotómica	
	Na.2			
	Na.3			
	Na.4			
	Na.5			
	Na.6			
Variables Independientes				
Variable	Nombre	Descripción	Medición	Ítem
Comportamiento Financiero	ComF.1	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)	Ordinal	Positivo
	ComF.2	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
	ComF.3	De 1(Muy Frecuentemente) a 5 (Nunca)		Negativo
	ComF.4	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
	ComF.5	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
Conocimiento Financiero	CoF.1	De 1(Totalmente en desacuerdo) a 5(Totalmente de Acuerdo)	Ordinal	Positivo
	CoF.2	De 1(Totalmente en desacuerdo) a 5(Totalmente de Acuerdo)		Positivo
	CoF.3	De 1(Totalmente en desacuerdo) a 5(Totalmente de Acuerdo)		Positivo
Actitud Financiera	Af.1	De 1(Totalmente en Acuerdo) a 5(Totalmente de Desacuerdo)	Ordinal	Negativo
	Af.2	De 1(Totalmente en Acuerdo) a 5(Totalmente de Desacuerdo)		Negativo
	Af.3	De 1(Totalmente en Acuerdo) a 5(Totalmente de Desacuerdo)		Negativo
	Af.4	De 1(Totalmente en Acuerdo) a 5(Totalmente de Desacuerdo)		Negativo
	Af.5	De 1(Totalmente en Acuerdo) a 5(Totalmente de Desacuerdo)		Negativo
Capacidad de Ahorro	Ca.1	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)	Ordinal	Positivo
	Ca.2	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
	Ca.3	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
	Ca.4	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
Familia	Fa.1	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)	Ordinal	Positivo
	Fa.2	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
	Fa.3	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
	Fa.4	De 1(Nunca) a 5 (Muy Frecuentemente)		Positivo
Instituciones Financieras	Inf.1	De 1(Totalmente en desacuerdo) a 5(Totalmente de Acuerdo)	Ordinal	Positivo
	Inf.2	De 1(Totalmente en desacuerdo) a 5(Totalmente de Acuerdo)		Positivo

	Inf.3	De 1(Totalmente en Acuerdo) a 5(Totalmente de Desacuerdo)		Negativo
Grupo de Pares	Gp.1	De 1(Totalmente en desacuerdo) a 5(Totalmente de Acuerdo)	Ordinal	Positivo
	Gp.2	De 1(Totalmente en desacuerdo) a 5(Totalmente de Acuerdo)		Positivo
	Gp.3	De 1(Totalmente en desacuerdo) a 5(Totalmente de Acuerdo)		Positivo

Elaborado por: Las Autoras

## Anexo 5: Encuesta

### UNIVERSIDAD DE CUENCA

#### Facultad de ciencias económicas y administrativas

La presente encuesta tiene como objetivo recoger información sobre los factores que afectan al nivel de alfabetización financiera de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas para el periodo marzo – agosto 2021. La información que se recabe será utilizada solo para fines académicos, de antemano se agradece su colaboración.

#### DATOS GENERALES

Edad ..... Si.....  
No ...

Nombre .....

#### SECCION I: NIVEL DE ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

#### Genero:

Femenino .....  
Masculino .....  
Otros .....

1. Suponga que Usted tiene \$ 100 dólares en su cuenta de ahorros a una tasa de interés es del 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 se realiza el pago de intereses?
  - a. Exactamente \$ 102 dólares
  - b. Más de \$ 102 dólares
  - c. Menos de \$ 102 dólares
  - d. No lo sé

#### Estado Civil

Soltero .....  
Casado .....  
Divorciado .....  
Viudo .....  
Unión Libre .....  
Otros.....

2. Imagine que la tasa de interés en su cuenta de ahorros es del 1% anual y la inflación es del 2% anual. Después de un año ¿Cuánto cree usted que podrá comprar con el dinero que tendrá en su cuenta?
  - a. Más que Hoy
  - b. Exactamente lo Mismo
  - c. Menos que hoy
  - d. No sabe

#### Usted Trabaja

3. Al adquirir un vehículo usted pago \$80.000 dólares luego del descuento recibido del 20%. ¿Cuál es el valor base del vehículo antes del descuento?
  - a. Más de \$100.000 dólares
  - b. Exactamente \$100.000 dólares
  - c. Menos de \$100.000. dólares
  - d. No sabe
4. ¿De acuerdo con las siguientes opciones, usted considera que una empresa genera valor cuando la rentabilidad de sus activos es? SELECCIONE UNA RESPUESTA
  - a. Mayor a la rentabilidad del patrimonio y Menor al costo de financiación
  - b. Menor al Costo medio ponderado de capital (en sus siglas en inglés WACC)
  - c. Ninguna de las anteriores
  - d. No sabe
5. ¿Cuál de las siguientes opciones, para usted describe mejor las funciones del mercado de valores? SELECCIONE UNA RESPUESTA
  - a. Permitir a las personas realizar transacciones de compra y venta de acciones
  - b. Predecir ganancias de acciones
  - c. Aumentar el precio de las acciones
  - d. No sabe
6. ¿Cuál de los siguientes productos financieros considera usted que tiene un mayor costo de endeudamiento? SELECCIONE UNA RESPUESTA
  - a. Tarjeta de crédito
  - b. Crédito de libre inversión (créditos emergentes)

- c. Crédito de vivienda
- d. No sabe

## SECCION II: COMPORTAMIENTO FINANCIERO

7. ¿Usted antes de realizar una compra analiza detenidamente si puede pagarlo?
 

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca
8. ¿Usted se establece objetivos financieros a largo plazo que influye en su gestión de gastos, ahorros e inversiones?
 

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca
9. ¿Usted pide prestado para cubrir sus gastos?
 

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca
10. ¿Usted realiza un control de gastos semanal o mensual?
 

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca
11. ¿Usted al momento de realizar una compra busca y compara información de las diferentes ofertas del mercado?
 

Muy frecuente

Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca

En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

### **SECCIÓN III: CONOCIMIENTO FINANCIERO**

12. ¿Cree usted que una inversión con un alto rendimiento sea muy riesgosa?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

13. ¿Considera usted que la alta inflación significa que el costo de vida aumenta rápidamente?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

14. Cuando un inversor diversifica, sus inversiones, es decir se dividen en diferentes activos. ¿Cree usted que el riesgo de perder el dinero aumenta?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

### **SECCIÓN IV: ACTITUD FINANCIERA**

15. ¿Usted está de acuerdo con la frase “Prefiero vivir el día y no me preocupo del mañana”?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo

16. ¿Usted está de acuerdo con la frase “El dinero está ahí para ser gastado”?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

17. ¿Usted está de acuerdo con la frase “Me resulta más satisfactorio gastar dinero que ahorrarlo a largo plazo”?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

18. ¿Considera usted que es importante establecer objetivos financieros para su futuro?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

19. ¿Usted mantiene una estrecha vigilancia sobre sus ingresos y gastos semanal o mensualmente?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

### **SECCIÓN V: CAPACIDAD DE AHORRO**

20. En los últimos 12 meses, ¿Usted ha estado ahorrando dinero, ya sea en

una cuenta bancaria, en su billetera con su familia, etc.?

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca

21. ¿Considera usted que sus padres o familiares más cercano realizan un plan de ahorro?

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca

22. ¿Usted realiza un plan de ahorros para sus gastos personales?

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca

23. ¿Usted realiza sus gastos mensuales dentro de su presupuesto?

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca

## **SECCIÓN VI: INSTITUCIONES FINANCIERAS**

24. ¿Considera usted que las instituciones financieras son un lugar seguro para guardar su dinero?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Rara vez  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

25. ¿Considera usted que las plataformas de banca virtual son manejables e incentivan a usar Productos o servicios financieros (Pagos, Transferencias, Consultas, etc.)?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

26. ¿Considero que la tramitología de los servicios financieros, como abrir cuentas, créditos, realizar depósitos o retiros, son una barrera para usar dichos servicios?

Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

## **SECCIÓN VII: INFLUENCIA FAMILIAR**

27. ¿Usted conversa con sus padres o familiares más cercano sobre las finanzas del hogar?

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca

28. ¿Sus padres o familiares más cercanos le han enseñado sobre conceptos de deudas, ahorro e inversiones?

Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca

29. ¿Usted toma decisiones financieras basadas en la experiencia que sus padres han hecho en situaciones similares?
- Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca
30. ¿Prefiero los consejos de mis padres o familiares más cercanos a la hora de tomar decisiones financieras?
- Muy frecuente  
Frecuentemente  
Ocasionalmente  
Rara vez  
Nunca
- Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo

### **SECCIÓN VIII: INFLUENCIA DE COMPAÑEROS**

31. ¿Cree usted que sus compañeros influyen en sus decisiones de compra?
- Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo
32. ¿Cree usted que sus compañeros influyen en sus decisiones de inversión y ahorro?
- Totalmente de acuerdo  
De acuerdo  
Ni en acuerdo ni en desacuerdo  
En desacuerdo  
Totalmente en desacuerdo
33. ¿Piensa usted que trabajar en grupos de trabajo mejora sus conocimientos financieros?

## Anexo 6: Alfa de Cronbach de la Encuesta Piloto

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,696	33

Fuente: SPSS 25

Elaborado por: Las Autoras

## Anexo 7: Muestra Final de Investigación

		Estudiantes Encuestados			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Administración de Empresas	76	28,6	28,6	28,6
	Administración de Empresas-DUAL	30	11,3	11,3	39,8
	Contabilidad y Auditoría	89	33,5	33,5	73,3
	Economía	33	12,4	12,4	85,7
	Mercadotecnia	38	14,3	14,3	100,0
	Total	266	100,0	100,0	

Fuente: SPSS 25

Elaborado por: Las Autoras

## Anexo 8: Edad de los Encuestados

Estadísticos

Edad

N	Válido	266
	Perdidos	0
Media		23,33
Mediana		23,00
Moda		23
Mínimo		19
Máximo		33

Fuente: SPSS 25

Elaborado por: Las Autoras

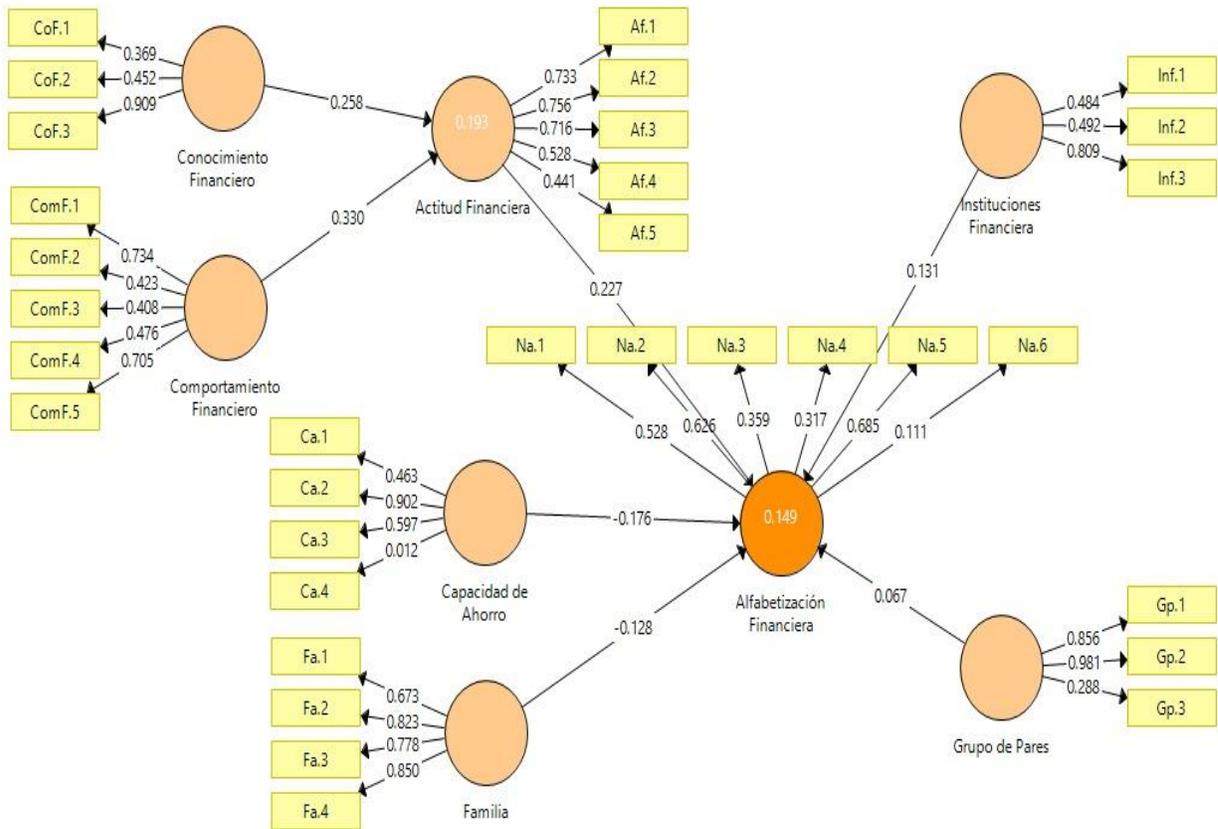
## Anexo 9: Coeficiente de Determinación del Modelo Original

	$R^2$	$R^2$ - ajustada
Actitud Financiera	0,193	0,187
Alfabetización Financiera	0,149	0,133

Fuente: Smart PLS3

Elaborado por: Las Autoras

## Anexo 10: Modelo de Ecuaciones Estructurales Original



Fuente: Smart PLS3

Elaborado por: Las Autoras

## Anexo 11: Fiabilidad de la Encuesta Final

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,696	33

Fuente: SPSS 25

Elaborado por: Las Autoras

## Anexo 12: Fiabilidad Compuesta de los Constructos

	Fiabilidad compuesta
<b>Actitud Financiera</b>	<b>0,776</b>
<b>Alfabetización Financiera_</b>	<b>0,599</b>
<b>Capacidad de Ahorro</b>	<b>0,599</b>
<b>Comportamiento Financiero</b>	<b>0,690</b>
<b>Conocimiento Financiero_</b>	<b>0,620</b>
<b>Familia</b>	<b>0,864</b>
<b>Grupo de Pares</b>	<b>0,787</b>
<b>Instituciones Financiera</b>	<b>0,630</b>

Fuente: Smart PLS3

Elaborado por: Las Autoras

### Anexo 13: Cargas externas de los Constructos

	Actitud Financiera	Alfabetización Financiera_	Capacidad de Ahorro	Comportamiento Financiero	Conocimiento Financiero_	Familia	Grupo de Pares	Instituciones Financiera
Af.1	0,349							
Af.2	0,321							
Af.3	0,312							
Af.4	0,332							
Af.5	0,232							
Ca.1			0,058					
Ca.2			0,766					
Ca.3			0,481					
Ca.4			-0,428					
CoF.1					0,271			
CoF.2					0,280			
CoF.3					0,851			
ComF.1				0,471				
ComF.2				0,208				
ComF.3				0,420				
ComF.4				0,205				
ComF.5				0,422				
Fa.1						0,209		
Fa.2						0,324		
Fa.3						0,219		
Fa.4						0,497		
Gp.1							0,264	
Gp.2							0,764	
Gp.3							0,086	
Inf.1								0,344
Inf.2								0,386
Inf.3								0,796
Na.1		0,356						
Na.2		0,497						
Na.3		0,182						
Na.4		0,138						
Na.5		0,554						
Na.6		0,114						

Fuente: Smart PLS3

Elaborado por: Las Autoras

### Anexo 14: Valores del factor de inflación de la varianza (VIF)

	VIF
Af.1	1,663
Af.2	1,778
Af.3	1,591
Af.4	1,012
Ca.1	1,468
Ca.2	1,296

<b>Ca.3</b>	<b>1,462</b>
<b>CoF.2</b>	<b>1,023</b>
<b>CoF.3</b>	<b>1,023</b>
<b>ComF.1</b>	<b>1,197</b>
<b>ComF.2</b>	<b>1,149</b>
<b>ComF.3</b>	<b>1,053</b>
<b>ComF.5</b>	<b>1,128</b>
<b>Fa.1</b>	<b>1,598</b>
<b>Fa.2</b>	<b>1,949</b>
<b>Fa.3</b>	<b>1,815</b>
<b>Fa.4</b>	<b>1,531</b>
<b>Gp.1</b>	<b>2,351</b>
<b>Gp.2</b>	<b>2,394</b>
<b>Gp.3</b>	<b>1,046</b>
<b>Inf.1</b>	<b>1,097</b>
<b>Inf.2</b>	<b>1,095</b>
<b>Inf.3</b>	<b>1,001</b>
<b>Na.1</b>	<b>1,049</b>
<b>Na.2</b>	<b>1,025</b>
<b>Na.3</b>	<b>1,040</b>
<b>Na.5</b>	<b>1,034</b>
<b>Na.6</b>	<b>1,000</b>

Fuente: Smart PLS3  
Elaborado por: Las Autoras

**Anexo 15: Protocolo**



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**PROTOCOLO DEL ARTICULO ACADÉMICO**

**“Una aplicación del Modelo de Ecuaciones Estructurales en el Análisis de los Factores determinantes de la alfabetización financiera de los estudiantes de la facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad de Cuenca en el periodo marzo-agosto 2021”**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE  
INGENIERO COMERCIAL**

**AUTORAS:**

**MARÍA MERCEDES CHALÁN OLEAS**

**JACKELINE GABRIELA SUÁREZ MACANCELA**

**DIRECTOR:**

**ING. GUSTAVO FLORES SANCHEZ, PhD**

**CUENCA-ECUADOR**

## **1. RESUMEN DE LA PROPUESTA.**

La alfabetización financiera hoy en día es importante, pues abarca la comprensión de asuntos económicos como el riesgo, inversión, interés, ahorro, entre otras. Proporcionando a las personas y hogares competencias para desarrollarse en el mundo social, mejorando su bienestar económico mediante decisiones financieras adecuadas.

Los investigadores de diversos países como Indonesia, Singapur, Brasil, Colombia, Perú, etc., han centrado cada vez más su atención a cuestiones de educación financiera debido al bajo nivel de alfabetización financiera en los países, de acuerdo con este contexto, el presente artículo busca explicar el impacto positivo o negativo de los factores, comportamiento financiero, actitud financiera, conocimiento financiero, influencia familiar, capacidad de ahorro, grupo de compañeros y la confianza en instituciones financiera, en el nivel de alfabetización de los estudiantes matriculados en el periodo marzo-agosto 2021 de cuarto a octavo ciclo de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad de Cuenca mediante la aplicación del modelo de ecuaciones estructurales con mínimos cuadrado parciales (PLS-SEM).

## **2. RAZÓN DE SER DEL TRABAJO ACADÉMICO (IDENTIFICACIÓN Y JUSTIFICACIÓN).**

### **2.1 IDENTIFICACIÓN**

Los estudiantes universitarios adquieren un conjunto de habilidades y destrezas a lo largo de su vida universitaria que les permiten enfrentar el futuro. Las universidades en sus mallas curriculares incorporan materias sobre conceptos financieros básicos y avanzados. En la etapa universitaria, los jóvenes empiezan a tener acercamientos en el ámbito financiero, tales como, cuentas de ahorro, tarjetas de débito, programas de ahorro con entidades financieras (Abarca, 2017).

Los futuros profesionales pueden tomar dos caminos; emprendedores, proveedores de empleo o a su vez buscadores de empleo en un mercado altamente competitivo (Thomas &

Subhashree, 2020). En este contexto, la alfabetización financiera tiene una gran importancia en los estudiantes del hoy ya que, con una adecuada formación financiera, aumentara la confianza financiera entre los estudiantes y posteriormente a desenvolverse de una mejor manera en un exigente mundo empresarial, logrando así, un beneficio individual y a su vez colectivo (Fernández-Larragueta et al., 2019; García-Bohórquez et al., 2013).

Hoy en día, un nivel de conocimiento financiera es importante en el capital humano con el fin de mantener una competitividad en el mercado laboral. Dado que, a un mayor nivel de alfabetización financiera genera un alto grado de cultura financiera y por consiguiente un mejor bienestar social y desarrollo económico (Zapata et al., 2016). Es por esto que la educación financiera es una competencia critica tanto para el crecimiento económico global y local (Pangestu & Karnadi, 2020).

## **2.2 JUSTIFICACIÓN**

En la actualidad las personas se enfrentan a productos financieros complejos, por lo cual, es necesario definir el nivel de alfabetización financiera, de esta forma mejorar los conocimientos y habilidades para gestionar con eficiencia los recursos y finanzas de sus familias, proporcionando una mejor toma de decisiones de consumo, ahorro e inversión (Cole & Shastry, 2009; Kabo, 2021). Las universidades, instituciones financieras y la sociedad en general tienen que fomentar y tomar acciones de mejora que refuercen de la educación financiera de los estudiantes.

La alfabetización financiera es una preocupación tanto para países desarrollados como en vías de desarrollo, puesto que una buena alfabetización financiera ayuda a las personas a tomar decisiones adecuadas con respecto a los recursos económicos que posean o desean adquirir. Según el Banco Central (2017) en la encuesta de Oferta y Demanda de servicios financieros, establece que en promedio el 96 % de ecuatorianos no cuentan con educación financiera. Por lo que, la alfabetización financiera constituye un desafío para las instituciones educativas ya que su objetivo es incorporar a la sociedad profesionales que puedan desarrollarse en un entorno económico cambiante.

De esta forma, la Alfabetización Financiera se define como la capacidad de los individuos de utilizar los conocimientos, habilidades y confianza para gestionar con efectividad sus recursos económicos para tomar decisiones financieras sólidas, mejorando así, las finanzas personales como empresariales (García et al., 2013). Por otro lado, la inclusión financiera es el acceso y uso de los servicios y productos financieros formales por hogares, por empresas e instituciones financieras. Para lograr una mayor inclusión financiera es necesario promover una educación financiera (Carballo, 2020; Pavón, 2016). En ese sentido, la educación financiera mejora el funcionamiento de los mercados financieros reduciendo incidentes de crisis de las personas favoreciendo a la economía en general (Lusardi & Mitchell, 2013; Raccanello & Herrera Guzmán, 2014).

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) (2005) en su anexo sobre recomendaciones de los principios y buenas prácticas de educación y concienciación financiera, define la educación financiera como:

El proceso por el cual los consumidores/inversores financieros mejoran su conocimiento sobre los productos, conceptos y riesgos financieros y, a través de información, instrucción y/o consejo objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para adquirir una mayor concienciación de los riesgos y oportunidades financieras, para tomar decisiones informadas, para saber dónde acudir para pedir ayuda y adoptar otras medidas efectivas para mejorar su bienestar financiero (p. 4).

La educación financiera se ha convertido en un aspecto clave para comprender los productos financieros, puesto que, se tiene la capacidad de utilizar conocimientos, habilidades (Mihalčová et al., 2014) y experiencias que se adquieren en el día a día de las personas para tomar decisiones financieras (Fong et al., 2021), que ayuden al bienestar individual como familiar (Lam & Lam, 2017).

Desde una perspectiva económica y psicológica, la cultura puede influir de forma significativa en conocimiento financiero posteriormente en la toma de decisiones a través del tiempo o preferencias del riesgo (Brown et al., 2018; Falk et al., 2018). Fujiki (2020) sostiene que la educación financiera parte de los padres en el hogar ya que adquieren conocimientos y experiencias sobre decisiones financieras.

Por otro lado, la OCDE (2013) establece una forma de medición de la alfabetización financiera la que consta en tres dimensiones: actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero. La actitud financiera hace referencia a las creencias que se establecen a través de opiniones económicas y no económicas mantenidas por los individuos influyendo en el proceso de toma de decisiones (Potrich et al., 2015).

Las personas que tienen conocimientos financieros son propensos a realizar planificaciones financieras, que se expresa en forma de ahorro e inversión (Pangestu & Karnadi, 2020), Lusardi (2011) descubrió que un bajo nivel de alfabetización interviene en la capacidad de ahorrar, y el desconocimiento de conceptos financieros básicos se asocia con la falta de riqueza.

Es por esto por lo que el presente artículo pretende explicar cómo afecta el comportamiento financiero, actitud financiera, conocimiento financiero, influencia familiar, capacidad de ahorro, grupo de compañeros y la confianza en instituciones financiera, en el nivel de alfabetización de los estudiantes de la Universidad de Cuenca de la facultad de Ciencias Económicas y Administrativas.

### **3. BREVE REVISIÓN DE LA LITERATURA Y EL ESTADO DEL ARTE DONDE SE ENMARCARÁ EL TRABAJO ACADÉMICO.**

Los primeros estudios relacionados a la educación financiera, se da en la investigación de (Danes & Hira, 1987) que describe el conocimiento de administración de dinero en los estudiantes universitarios y como afecta al bienestar financiero de las familias, midiendo variables de conocimiento de tarjetas de crédito, seguros, préstamo personales, mantenimiento de registros y administración financiera en general.

En la revisión bibliográfica realiza por (Remund, 2010) divide a la educación financiera en cinco categorías: conocimiento, capacidad, aptitud, habilidad financiera y confianza para planificar de manera efectiva las necesidades financieras futuras.

La alfabetización financiera influye en el bienestar económico de las personas, sociedad, estado y el mundo en general, convirtiéndose actualmente, en un tema de gran interés para gobiernos, instituciones financieras, Instituciones educativas (Mudzingiri et al., 2018). Organizaciones internacionales, como la OCDE han implementan programas para mejorar la alfabetización financiera de sus países miembros. Como resultado de esto, se han desarrollado estudios, proyectos, estrategias, o la incorporación de temas de alfabetización financiera en primarias y secundarias (Opletalová, 2015). A continuación, se presentan diversos estudios desde el campo internacional y nacional relacionados con el tema de investigación.

En Singapur, se examinó el papel de la educación financiera en personas mayores adultas como un predictor contra dificultades financieras, asociado con el pago oportuno de las deudas de tarjetas de crédito, participación en el mercado de valores y la diversificación al riesgo, llegando a la conclusión que las personas con mayores conocimientos financieros tienen mayor probabilidad de tomar decisiones financieras (Fong et al., 2021), en Sudáfrica, se investigó los determinantes del comportamiento, la confianza, las preferencias de tiempo, las preferencias de riesgo y las percepciones de conocimientos financieros de los estudiantes universitarios difieren según el nivel de conocimientos financieros, los estudios demostraron que los estudiantes con bajos niveles de conocimientos financieros son más confiados, adversos al riesgo e impacientes siendo las causas principales para una crisis financiera (Mudzingiri et al., 2018).

Suecia estudio el papel de los factores cognitivos y emocionales que influyen en la educación financiera en la población en general, dando como resultado que los factores cognitivos, son significativamente predictivos de la alfabetización financiera, donde la contribución más destacada fue la actitud emocional hacia los números (Skagerlund et al., 2018), En Indonesia, se indago los efectos de la alfabetización financiera y el materialismo en las decisiones de ahorros de la generación Z, realizando un cuestionario a 430 universitarios para medir su puntaje de alfabetización financiera y nivel de materialismo, se encontró que la edad, el sexo y la especialidad del estudio influyen significativamente en la alfabetización financiera, la

educación financiera influye positivamente en la decisión de ahorro y el materialismo influye negativamente en la decisión de ahorro (Pangestu & Karnadi, 2020).

A nivel de Latinoamérica existen diversos estudios enfocados en la alfabetización financiera, en Colombia se analizó el nivel de alfabetización financiera a universitarios indicando que el 80% de los estudiantes respondieron de forma correcta la encuesta de educación financiera, siendo un bajo promedio con respecto a estudiantes de otros países (D. Gómez, 2019), en Chile debido al bajo nivel de alfabetización financiera se implementaron propuestas de inserción de educación financiera en la formación de docentes (Denegrí C et al., 2014), en México se indagó los determinantes de la alfabetización financiera mediante variables sociodemográficas (Antonio-Anderson et al., 2020), en Bolivia analizaron índices de alfabetización financiera (Garay, 2016) y en Brasil, (Bruhn et al., 2013) realizó un estudio a 868 secundarias, en el cual afirman que una educación financiera afecta a la toma decisiones en sus hogares y a las preferencias y actitudes de los estudiantes.

Mientras, en el Ecuador se han realizado estudios enfocados en la inclusión financiera tratando a la alfabetización financiera como una variable independiente que influye en la inclusión financiera (Carvajal, 2018; Jaramillo et al., 2019; Mariño et al., 2014), en cuanto a la educación financiera se ha examinado de forma conceptual (Cruz et al., 2016; J. López, 2016), y de forma cuantitativa analizando las variables socio-demográficas que influyen en la educación financiera (C. López & Hernández, 2017; Peñarreta, M. Garcia, D. y Armas, 2019).

En ese contexto, el presente artículo busca proporcionar información tanto a estudiantes, universidades e instituciones financieras sobre el impacto colectivo del comportamiento financiero, actitud financiera, conocimiento financiero, influencia familiar, capacidad de ahorro, grupo de compañeros y la confianza en instituciones financiera, ya sean estos positivos o negativos en el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes universitarios.

## **4. CONTEXTO DEL PROBLEMA Y PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN.**

### **4.1 PROBLEMA CENTRAL**

En los últimos años, se han presentado crisis financiera a nivel mundial siendo la más reciente el COVID-19 es por eso, que el estudio de la alfabetización financiera se ha convertido en un objeto de estudio atractivo con la finalidad de determinar las variables que influyen en la toma de decisiones financieras (Firli, 2017). Como, por ejemplo, para mayo 2020 aproximadamente 70 países tenían la propuesta para el diseño o implementación de estrategias nacionales de educación financiera (Levantesi & Zacchia, 2021).

En el caso de los estudiantes universitarios son una población donde se debe tener mayor importancia sobre la educación financiera, pues aquellos jóvenes diariamente enfrentan mercados financieros con productos complejos, que si no son comprendidos en su totalidad estos pueden llegar a afectar la calidad de vida en un futuro (J. López, 2016).

A nivel internacional se aplican encuestas sobre la alfabetización financiera a toda la población de un país, en algunas ocasiones juntamente con los censos poblacionales, con la finalidad de tomar acciones de mejora en la educación financiera del país.

En el Ecuador no se han realizado encuestas sobre la alfabetización financiera, sino más bien se ha desarrollado encuestas a nivel nacional sobre la inclusión financiera. Adicionalmente, las instituciones financieras desde el año 2013 han implementado programas de educación financiera que permiten a los usuarios conocer sus derechos y obligación con respecto al sistema financiero (Super Intendencia de Bancos y Seguros (SB), 2013).

### **4.2 PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN**

De esta manera, el artículo plantea las siguientes preguntas de investigación:

¿Cuál es el nivel de alfabetización de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas?

¿Cuáles son los factores que influyen en el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes?

¿Cómo afecta la actitud y el conocimiento financiero en el comportamiento financiero de los estudiantes universitarios?

¿Cuál es el efecto que tiene la sociedad y las instituciones financieras en la alfabetización financiera?

## **5. MARCO TEÓRICO.**

### **Modelo de Ecuaciones Estructurales**

Los Modelos de ecuaciones estructurales o Modelos de estructuras de Covarianza constituyen modelos de análisis mediante la construcción de esquemas explicativos, es decir, teorías que posibiliten una mejor comprensión de la realidad y de los fenómenos observados (Arias et al., 2008).

Estos modelos son de la familia de modelos estadísticos multivariantes que permiten estimar el efecto y las relaciones entre múltiples variables. Los modelos de ecuaciones estructurales nacieron de la necesidad de dotar de mayor flexibilidad a los modelos de regresión ya que permite incluir errores de medida de variables de dependientes permitiendo efectos directos e indirectos entre los factores (Ruiz et al., 2010).

### **Factor**

Según la Real Academia de la Lengua Española (RAE), los factores son aquellos elementos, causas o circunstancias que influyen en una determinada situación, decisión, evento, etc.

### **Alfabetización financiera**

Para Lusardi & Mitchell (2013) la alfabetización financiera es la capacidad que tienen las personas para procesar información económica y hacer decisiones sobre planificación financiera, acumulación de riqueza, pensiones y deudas.

Según la SB (2013) en el capítulo IV.- De los programas de educación financiera por parte de las entidades controladas por la Superintendencia de bancos y seguros, define que,

la educación financiera es un proceso mediante el cual la población aprende o mejora la comprensión de los conceptos, características, costos y riesgos de los productos y

servicios financieros, adquiere habilidades para conocer sus derechos y obligaciones y tomar decisiones a través de la información y asesoría objetiva recibida a fin de actuar con certeza y de esta manera mejorar sus condiciones y calidad de vida (p. 1).

## **Decisiones**

Chiavenato (2009) en su libro sobre comportamiento organizacional define a las decisiones como,

El proceso en el cual cada persona participa consciente y racionalmente, y escoge entre opciones más o menos lógicas con base a su personalidad, motivaciones, actitudes y percepciones (p. 226).

## **Productos financieros**

Martín & Trujillo (2004) hablan sobre los productos financiero y consideran a los mismos como,

Los productos, activos o instrumentos financieros son títulos emitidos, por agentes económicos en diferentes mercados, que constituyen un medio para obtener riqueza para quienes lo posean y un pasivo para quienes lo generan (p. 4).

Los productos financieros son instrumentos que ayudan a obtener formas de ahorro e inversión, adecuados a las necesidades de las personas, con respecto a la posibilidad de contar con un crédito (Rodríguez-Raga & Riaño, 2016).

## **6. OBJETIVOS E HIPÓTESIS.**

### **6.1 Objetivos**

#### **6.1.1 Objetivo General**

Determinar los factores que influyen en la alfabetización financiera en los estudiantes de la facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad de Cuenca.

### **6.1.2 Objetivos Específicos**

Determinar el nivel de alfabetización actual de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas.

Analizar el efecto indirecto de la actitud y conocimiento financiera en el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes.

Determinar el nivel de confianza que tienen los estudiantes en las instituciones financieras.

### **6.2 Hipótesis**

**H1:** El comportamiento financiero está relacionada positivamente con el nivel de alfabetización financiera.

**H2:** La influencia familiar está relacionada positivamente con el nivel de alfabetización financiera.

**H3:** La influencia del grupo de compañeros está relacionada positivamente con el nivel de alfabetización financiera.

**H4:** La confianza en las instituciones financieras está relacionada positivamente con el nivel de alfabetización financiera.

## **7. VARIABLES Y DATOS.**

### **7.1 Variables**

A continuación, se realizará una descripción de cada una de las variables que se utilizará para realizar la investigación.

#### **7.1.1 Variable dependiente**

## **Alfabetización Financiera**

Las investigaciones realizadas a nivel mundial demuestran bajos niveles de alfabetización financiera tanto en países desarrollados como en desarrollo, es por eso que los gobiernos buscan medir los niveles de alfabetización financiera con el objetivo de aplicar políticas públicas (García Bohórquez et al., 2013).

Marrero (2021), establece a la alfabetización financiera consiste en comprender como funciona el dinero, administrar los ingresos y gastos, adicionalmente se relaciona con la decisión de inversión y administración del riesgo financiero, pero lo más importante la alfabetización financiera busca evitar problemas financieros.

### **7.1.2 Variables independientes**

#### **Actitud Financiera**

Para Pankow (2003) la actitud representa el estado de ánimo, las opiniones y juicios basándose en los valores personales. Las actitudes relacionadas a la toma de decisiones financiera son importantes para la educación financiera (Mejía et al., 2015). La actitud financiera se puede definir como la capacidad de planificar con anticipación (Rai et al., 2019), y si por lo contrario las personas dan prioridad a sus deseos a corto plazo no tendrán ahorros en caso de emergencia o hagan futuros planes financiero (Atkinson & Messy, 2012).

#### **Comportamiento Financiero**

El comportamiento financiero es importante en la educación financiera debido a que influye a las personas sobre la capacidad de tomar decisiones ya sean positivas o negativas, en sus finanzas individuales (Atkinson & Messy, 2012; Mejía et al., 2015). Cuando se tiene un conducta positiva permitirá la disminución de problemas financieros en el futuro, demostrando un comportamiento financiero saludable logrando así la capacidad de determinar las necesidades prioritarias sobre los deseos personales (Laily, 2013).

#### **Conocimiento Financiero**

Según Laily (2013), el conocimiento financiero de una persona ayuda a las personas a mejorar su gestión financiera, mediante actividades de planificación, gestión y control financiero con el objetivo de mejorar el bienestar financiero.

### **Influencia familiar**

La familia es el primer donde los niños aprenden el sobre el comportamiento lo que sirve de guía para su crecimiento (Dewi et al., 2017). La influencia de los padres en el ambiente familiar cuando estos tienen capacidades financieras influyen a sus hijos al ámbito del emprendimiento (Darmawan et al., 2019).

Los padres aportan al aprendizaje de sus hijos sobre el manejo del dinero y el comportamiento financiero ya sea este de forma directa o mediante la observación de conductas realizadas por sus padres, la educación familiar financiera es importante debido a que a mayor confianza de los padres hacia responsabilidades económicas mayor responsabilidad de los hijos hacia como gastar y ahorrar su propio dinero (Shalahuddinta, 2014).

### **Grupo de compañeros**

Los grupos de amigos son un entorno de la misma edad que tienden a seguir las mismas cosas y se adaptan para ser bien recibidos en el grupo de pares (Dewi et al., 2017). Para Sukmawati (2017), la alfabetización financiera se ha aprendido cognitivamente en las instituciones educativas, los estudiantes en el proceso de aprendizaje requieren la participación no solo de sus padres sino de sus compañeros.

## **7.2 Datos**

La base de datos que se utilizará en el estudio se obtuvo por medio de las secretarías de las carreras de Economía, Administración de Empresas, Administración de Empresas/Dual, Mercadotecnia y Contabilidad y Auditoría. Los cuales nos proporcionaron el listado de correos institucionales de los estudiantes matriculados en el periodo marzo-agosto 2021

Una vez obtenida esta información se procederá a realizar una encuesta de forma presencial y virtual a los estudiantes, para realizar las encuestas en línea se usará la herramienta de Google Forms.

## **8. DESCRIPCIÓN DE LA METODOLOGÍA A UTILIZAR.**

### **8.1 Tipo de investigación**

En la primera fase de la investigación se la realiza de forma exploratoria que consiste en revisiones de literatura de trabajos e investigaciones realizadas previamente, una vez realizada esta investigación con los resultados obtenidos se puede determinar la delimitación del problema científico en el área que se va a realizar la investigación (Jiménez, 1998).

En segunda instancia la investigación concluye de forma descriptiva, que consiste en detallar el comportamiento de una serie de variables. Se aplica esta investigación debido a que ya se ha alcanzado un cierto nivel de claridad del tema de investigación que se desea realizar, pero aún se necesita información para llegar a establecer las relaciones causales (Jiménez, 1998).

### **8.2 Descripción del ámbito de la investigación**

Para determinar los factores que influyen en el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes se utilizara un modelo multivariante de ecuaciones estructurales con mínimos cuadrados parciales (PLS-SEM), utilizando la información proporcionada por la Universidad de Cuenca mediante la facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, que se realizaran mediante encuestas presenciales y virtuales. Además, para la aplicación e interpretación de resultados se realizará mediante el uso del software SmartPLS.

### **8.3 Población y muestra**

#### **8.3.1 Población**

La población de estudio es un conjunto de individuos u objetos de interés, definidos, limitados y accesibles que cumple con una serie de características, que será la base, para la obtención una muestra. Dicha población no solo se refiere a humanos, puesto que puede ser: animales, familias, hospitales, organizaciones entre otros (Arias-Gómez et al., 2016). Conforme a esto, la población tomada para este estudio se considera a los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de las carreras de: Administración de Empresas, Mercadotecnia, Administración de Empresas-DUAL, Economía y Contabilidad y Auditoría, de cuarto a octavo ciclo de los estudiantes matriculados en el periodo marzo-agosto 2021. La carrera de sociología no forma parte de este estudio, puesto que, en su malla curricular no imparten materias sobre conocimientos financieras. En la siguiente tabla se describe el número de estudiantes por carrera.

*Tabla 1: Población de Estudio*

<b>Carrera</b>	<b>Número de Estudiantes</b>
Administración de Empresa	258
Administración de Empresas - Dual	103
Economía	112
Contabilidad y Auditoría	297
Mercadotecnia	125
<b>Total, población de estudio</b>	<b>895</b>

*Fuente: Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas*

*Realizado: Por las autoras*

### **8.3.2 Muestra**

La muestra es un subconjunto de la población de estudio. Dado que, en algunas carreras existen un alto número de estudiantes en comparación de otras, para la obtención de la muestra representativa se utilizará el método de muestro probabilístico aleatorio estratificado, que consiste en determinar la población en estratos para seleccionar y extraer

la muestra en subgrupos de los estratos establecidos con la finalidad de definir la muestra (Lind et al., 2012; Otzen & Manterola, 2017).

El tamaño de la muestra se calcula mediante la fórmula planteada por Murray (1991) para poblaciones finitas:

$$n = \frac{z^2(P * Q)N}{e^2(N - 1) + z^2(P * Q)}$$

Donde,

$n$  = Numero de la muestra de la población

$N$  = Tamaño de la población de estudio

$z$  = Valor normal estándar de acuerdo con el nivel de confianza deseado. Siendo el 99% el nivel de confianza más alto con un valor de  $z$  de 2.58 y con un valor mínimo del 95% en una investigación con un  $z$  de 1.96.

$P$  = Es la prevalencia del parámetro a evaluar, este dato es generalmente desconocido, mismo que se puede obtener mediante una encuesta piloto o de investigaciones anteriores, la alternativa que se suele optar es el tamaño muestra máximo considerando  $P * Q = 0,25$

$$Q = 1 - P$$

$e$  = El margen de error máximo admisible para la estimación de los parámetros poblacionales.

De acuerdo con los datos proporcionados por la Universidad de Cuenca, el tamaño de la muestra para el presente estudio está conformada por 269 estudiantes, como describe en la siguiente fórmula.

$$n = \frac{1.96^2(0.5 * 0.5)895}{0.05^2(895 - 1) + 1.96^2(0.5 * 0.5)}$$

$$n = 269 \text{ estudiantes}$$

Una vez definido el tamaño de la muestra se aplica el muestreo estratificado para obtener el tamaño de la muestra de cada categoría, mediante la fórmula:

$$n_i = n * \frac{N_i}{N}$$

Donde,

$n$  = número de elementos de la muestra

$N_i$  = número de elementos del estrato  $i$

$N$  = número de elementos de la población

Tabla 2: Muestra del Estudio

Carrera	Población de Estudiantes	Muestra de Estudiantes
Administración de Empresa	258	78
Administración de Empresas - Dual	103	31
Economía	112	34
Contabilidad y Auditoría	297	89
Mercadotecnia	125	37
<b>Total</b>	<b>895</b>	<b>269</b>

Fuente: Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Realizado: Por las autoras

#### 8.4 Modelo de Ecuaciones Estructurales con Mínimos Cuadrados Parciales (PLS-SEM)

El modelo de Ecuaciones Estructurales (SEM) planteado por Karl Jöreskog, realizó la primera formulación de un análisis de estructura de covarianza (Covariance Structure Analysis o CSA, por sus siglas en inglés) para estimar un sistema de ecuaciones estructurales lineales, posteriormente unificó el análisis factorial, estructuras de covarianzas y el modelo de ecuaciones estructurales en un solo modelo, ampliándose en muchos campos incluidos los negocios, marketing, medicina, psicología, sociología entre otros (Li et al., 2012; Madrigal et al., 2019).

El método basado en SEM es un acoplamiento de dos factores: una perspectiva econométrica que se basa en la predicción y un énfasis psicométrico que modela conceptos como variables latentes (no observadas) que se desprenden a partir de múltiples medidas observadas denominadas como indicadores (variables manifiestas), convirtiéndose así en una segunda generación de análisis multivariante (Chin & Newsted, 1998).

Los modelos de ecuaciones estructurales es una técnica de análisis de datos multivariante de segunda generación que permite examinar simultáneamente una serie de relaciones de dependencia entre variables independientes y dependientes. Inicialmente se utilizó la regresión de los mínimos cuadrados ordinarios (MCO) para la estimación de SEM, posteriormente se empleó el método de Máxima Verosimilitud (MV), por el requisito de cumplir con los supuestos distribucionales, es reemplazado por los métodos de PLS (M. E. Gómez, 2011).

El modelo de ecuaciones estructurales (SEM) con mínimos cuadrados parciales (PLS), se basa en dos enfoques: en primer lugar, en un análisis de estructuras de covarianzas (CB) donde se contrasta teorías, hipótesis partiendo de teorías o investigaciones previas cumpliendo con los supuestos de normalidad de los dato y el tamaño de la muestra, en segundo lugar, un análisis de mínimos cuadrados parciales (PLS) basado en un análisis de la varianza que implica una mayor flexibilidad al no exigir supuestos paramétricos rigurosos (Martínez & Fierro, 2018).

El modelo PLS-SEM, es un modelo de ruta que consta de dos elementos básicos, el modelo estructural o modelo interno que muestra las relaciones o rutas entre las variables dependientes (endógenas) e independientes(exógenas) y el modelo de medición o modelos externos que muestras las relaciones entre los constructos (variables latentes) y las variables indicadoras o variables observables (Hair Jr et al., 2017)

La evaluación de modelo se la realiza mediante la consistencia interna con los indicadores del alfa de Cronbach y fiabilidad compuesta, la validez convergente utiliza la fiabilidad del indicador y la varianza media extraída [AVE, por sus siglas en inglés], la validez discriminante mediante criterio de Fornell-Larcker y las cargas cruzadas entre indicadores y variables latentes y la ratio heterotrait-monotrait (HTMT) (Martínez & Fierro, 2018).

La validez y fiabilidad de este modelo se puede realizar con diferentes índices, como el alfa de Cronbach en el cual el valor mínimo aceptable es de 0,70, si se presenta un valor debajo a este se dice que la consistencia interna de la escala utilizada es baja. Por otro lado, el valor máximo esperado es 0,90, si se tiene un valor por encima esto indica que hay redundancia o duplicación (Oviedo & Campo-Arias, 2005). Otro indicador que se puede utilizar es la varianza media extraída (AVE por sus siglas en ingles), la cual deberá ser mayor o igual a 0.50. Este indicador proporciona la cantidad de varianza que un constructo obtiene de sus indicadores en relación con la cantidad de varianza debida al error de medida (Martínez & Fierro, 2018).

## **9. EXPLICACIÓN DEL CONTENIDO MÍNIMO**

### **I. CAPITULO I**

- Resumen - Abstrac
- Introducción
- Contexto del problema

### **II. CAPITULO II**

- Estado del arte
- Marco Teórico
- Objetivos e Hipótesis

### **III. CAPITULO III**

- Metodología a utilizar
- Variables y datos

### **IV. CAPITULO IV**

- Análisis de datos
- Resultados y conclusión
- Recomendaciones

## **10. BIBLIOGRAFÍA INICIAL**

Abarca, J. I. (2017). *Alfabetización financiera en Estudiantes de la Universidad Andrés Bello, Sede Viña del Mar* [Universidad Andrés Bello].

<http://repositorio.unab.cl/xmlui/handle/ria/6685>

- Antonio-Anderson, C., Peña Cárdenas, M. C., & López Saldaña, C. D. P. (2020). *Determinantes de la alfabetización financiera*. 49(125).
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Miranda-Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación IV: las variables de estudio. *Revista Alergia México*, 63(3), 201–206. <https://doi.org/10.29262/ram.v63i3.199>
- Arias, B., Badía, M., Crespo, M., Sánchez Meca, J., & Verdugo, M. Á. (2008). Metodología en la investigación sobre discapacidad. Introducción al uso de las ecuaciones estructurales. In *Metodología en la investigación sobre discapacidad. Introducción al uso de las ecuaciones estructurales VI*. <https://www.um.es/metaanalysis/pdf/5023.pdf>
- Atkinson, A., & Messy, F.-A. (2012). *Measuring financial literacy: Results of the OECD/International Network on Financial Education (INFE) pilot study*. <https://doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en>
- Brown, M., Henchoz, C., & Spycher, T. (2018). Culture and financial literacy: Evidence from a within-country language border. *Journal of Economic Behavior and Organization*, 150, 62–85. <https://doi.org/10.1016/j.jebo.2018.03.011>
- Bruhn, M., Leão, L. de S., Legovini, A., Marchetti, R., & Zia, B. (2013). The impact of high school financial education: Evidence from a large- scale evaluation in Brazil. *American Economic Journal: Applied Economics*, 8(4), 256–295. <https://doi.org/10.1257/app.20150149>
- Carvajal, E. (2018). *La inclusión financiera en el Ecuador: según el Global Findex y mas allá del Global Findex*.
- Chiavenato, I. (2009). Comportamiento Organizacional. In *Segunda edición*. [https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as\\_sdt=0%2C5&q=Comportamiento+organizacional+Idalberto+Chiavenato+&btnG=](https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=Comportamiento+organizacional+Idalberto+Chiavenato+&btnG=)
- Chin, W. W., & Newsted, P. R. (1998). The partial least squares approach to structural equation modeling. Modern methods for business research. In *Statistical Strategies for Small Sample Research* (pp. 295-336.). <http://www.researchgate.net/publication/232569511>
- Cole, S., & Shastry, G. K. (2009). Smart money: The effect of education, cognitive ability, and financial
- Cole, S., & Shastry, G. K. (2009). Smart money: The effect of education,

- cognitive ability, and financial literacy on financial market participation. Boston, MA: Harvard Business School. *Boston, MA: Harvard Business School, February*, 09–071. [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=1317298](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1317298)
- Cruz, B., Díaz, J., & Céleri, M. (2016). Educación Financiera. *Revista Publicando*, 3(9), 740–751.
- Danes, S. M., & Hira, T. K. (1987). Money management knowledge of college students. *Journal of Student Financial Aid*, 17(1). <https://publications.nasfaa.org/cgi/viewcontent.cgi?article=1435&context=jsfa>
- Darmawan, A., Kurnia, K., & Rejeki, S. (2019). El conocimiento de inversión, la motivación de inversión, la educación financiera y el entorno familiar Influencia en el interés de inversión en el mercado de capitales. In *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan* (Vol. 08, Issue 02). <http://www.journal.stieputrabangsa.ac.id/index.php/jiak/article/view/297>
- Denegrí C, M., Del Valle R, C., González G, Y., Etchebar-ne L, S., Sepúlveda A, J., & Sandoval G, D. (2014). ¿Consumidores o ciudadanos?: Una propuesta de inserción de la educación económica y financiera en la formación inicial docente. *Estudios Pedagógicos (Valdivia)*, 40(1), 75–96. <https://doi.org/10.4067/s0718-07052014000100005>
- Dewi, N., Rusdarti, & Sunarto, S. (2017). Pengaruh Lingkungan Keluarga, Teman Sebaya, Pengendalian Diri Dan Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Konsumtif Mahasiswa. *Journal of Economic Education*, 6(1), 29–35. <http://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/jeec>
- Falk, A., Becker, A., Dohmen, T., Enke, B., Huffman, D., & Sunde, U. (2018). Global evidence on economic preferences. *Quarterly Journal of Economics*, 133(4), 1645–1692. <https://doi.org/10.1093/qje/qjy013>
- Fernández-Larragueta, S., Almagro-Lominchar, J., & Fernández, J. (2019). Alfabetización económica y financiera en el contexto escolar: Perspectivas y propuestas. *Psychology, Society and Education*, 11(1), 69–82. <https://doi.org/10.25115/psye.v10i1.2033>
- Firli, A. (2017). Factors that Influence Financial Literacy: A Conceptual Framework. *IOP Conference Series: Materials Science and Engineering*, 180(1), 012254. <https://doi.org/10.1088/1757-899X/180/1/012254>
- Fong, J. H., Koh, B. S. K., Mitchell, O. S., & Rohwedder, S. (2021). Financial literacy and

- financial decision-making at older ages. *Pacific Basin Finance Journal*, 65, 101481. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2020.101481>
- Fujiki, H. (2020). Who adopts crypto assets in Japan? Evidence from the 2019 financial literacy survey. *Journal of the Japanese and International Economies*, 58, 101107. <https://doi.org/10.1016/j.jjie.2020.101107>
- Garay, G. (2016). Índice De Alfabetismo Financiero, La Cultura Y La Educación Financiera. *Revista Perspectivas*, 37, 23–40.
- García Bohórquez, N., Acosta Pardo, F. A., & Gil Rueda, J. L. (2013). *Determinantes de la Alfabetización Financiera de la Población Bogotana Bancarizada* Fayber Alfonso Acosta Pardo.
- Gómez, D. (2019). *Alfabetización financiera en la población universitaria de Colombia: CESA como caso de estudio*.
- Gómez, M. E. (2011). Estimación de los modelos de ecuaciones estructurales, del índice mexicano de la satisfacción del usuario de programas sociales mexicanos, con la metodología de mínimos cuadrados parciales. In *Continental Airlines Plan Estratégico Para Ir Adelante* (Vol. 1, Issue 1). <http://www.bib.uia.mx/tesis/pdf/015422/015422.pdf>
- Hair Jr, J. F., M., H. G. T., & Ringle, C., Sarstedt, M. (2017). A primer on partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM). In *Sage publications* (Issue 2). Informa UK Limited. <https://doi.org/10.1080/1743727x.2015.1005806>
- Jaramillo, A., Rivera, J. I., & Guerra, P. (2019). ¿ Qué es la inclusión financiera ? Un análisis desde la teoría y la práctica. *Universidad Andina Simón Bolívar*, 38. [www.rfd.org.ec](http://www.rfd.org.ec)
- Jiménez, R. (1998). *Metodología de la investigación elementos básicos para la investigación clínica*. Editorial Ciencias Médicas.
- Kabo, F. W. (2021). Efecto de la alfabetización financiera en el emprendimiento : uso del análisis de supervivencia para examinar las diferencias entre empresarios mayores y jóvenes. 52, 373–402. <https://doi.org/10.7200/esicm.169.0522.2>
- Laily, N. (2013). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Mahasiswa Dalam Mengelola Keuangan. *Journal of Accounting and Business Education*, 1(4). <https://doi.org/10.26675/jabe.v1i4.6042>
- Lam, L. T., & Lam, M. K. (2017). The association between financial literacy and Problematic Internet Shopping in a multinational sample. *Addictive Behaviors Reports*, 6, 123–127.

<https://doi.org/10.1016/j.abrep.2017.10.002>

- Levantesi, S., & Zacchia, G. (2021). Machine Learning and Financial Literacy: An Exploration of Factors Influencing Financial Knowledge in Italy. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(3), 120. <https://doi.org/10.3390/jrfm14030120>
- Li, Y. X., Kano, Y., Pan, J. H., & Song, X. Y. (2012). A criterion-based model comparison statistic for structural equation models with heterogeneous data. *Journal of Multivariate Analysis*, 112, 92–107. <https://doi.org/10.1016/j.jmva.2012.05.010>
- Lind, D. A., Marchal, W. G., Wathen, S. A., Iván, J., Sánchez -Farley, J., Rojas, S., Julieth, R.-H., Galvis, O., Iván Jiménez Sánchez, J., Sary, F., Restrepo, R., Julieth, H., Scherger, V. P., Arbelaez R, M. A., Zulet J, L. A., Velazco M, A., Rosales R, M. F., Dominguez G, C., Economicas, D. E. C., ... Analisis, E. N. E. L. (2012). ESTADÍSTICA APLICADA A LOS NEGOCIOS Y LA ECONOMÍA. In *Interamericana editores, S.A.: Vol. XVI*.
- López, C., & Hernández, V. (2017). *Factores que influyen en las capacidades financieras de los jóvenes Guayaquileños*. [Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/8010>
- López, J. (2016). La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios Ecuatorianos: Una Aproximación Teórica. *Revista Empresarial*, 10(37), 36–41. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5580338>
- Lusardi, A. (2011). Household Saving Behavior: The Role of Financial Literacy, Information, and Financial Education Programs. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1094102>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2013). La importancia económica de la alfabetización financiera: teoría y pruebas. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 301–349.
- Madrigal, F., Madrigal, S., & Ávila, F. (2019). Modelos de Ecuaciones Estructurales en Investigaciones Sociales enfocadas al comportamiento de compra de los Millennials. *Revista Espacios*, 40(11), 13–26. <http://www.revistaespacios.com/a19v40n11/19401113.html>
- Mariño, M., Arregui, R., Rosa, S., Guerrero, M., Alberto, M., Xavier Pérez, M. P., Xavier, M., Revisión, P., & Mora Portuguez, A. (2014). *ECUADOR: COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO E INCLUSIÓN FINANCIERA*. [www.aciamericas.coop](http://www.aciamericas.coop)

- Marrero, M. C. . (2021). El desafío de una alfabetización financiera. *Business Innova Sciences*, 2(1), 67–75.  
<http://www.innovasciencesbusiness.org/index.php/ISB/article/view/30>
- Martín, J. L., & Trujillo, A. (2004). *Manual de mercados financieros*. International Thomson Ediciones.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=xj2D1keKnZMC&oi=fnd&pg=PR3&dq=definicion+de+productos+financieros&ots=IOc\\_nMYnnd&sig=Zg0TBoezMvWKiZc hWtrpin9uKeA#v=onepage&q=definicion de productos financieros&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=xj2D1keKnZMC&oi=fnd&pg=PR3&dq=definicion+de+productos+financieros&ots=IOc_nMYnnd&sig=Zg0TBoezMvWKiZc hWtrpin9uKeA#v=onepage&q=definicion de productos financieros&f=false)
- Martínez, M., & Fierro, E. (2018). Aplicación de la técnica PLS-SEM en la gestión del conocimiento: un enfoque técnico práctico / Application of the PLS-SEM technique in Knowledge Management: a practical technical approach. In *RIDE Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo* (Vol. 8, Issue 16).  
<https://doi.org/10.23913/ride.v8i16.336>
- Mejía, D., Pallotta, A., & Egúsquiza, E. (2015). *Encuesta de Medición de las Capacidades Financieras en los Países Andinos. Informe Comparativo 2014*.  
<http://scioteca.caf.com/handle/123456789/740>
- Mihalčová, B., Csikósová, A., & Antošová, M. (2014). Financial Literacy – The Urgent Need Today. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 109, 317–321.  
<https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2013.12.464>
- Mudzingiri, C., Mwamba, J. W., & Keyser, J. N. (2018). Financial behavior, confidence, risk preferences and financial literacy of university students. *Cogent Economics and Finance*, 6(1), 1–25. <https://doi.org/10.1080/23322039.2018.1512366>
- Murray, S. (1991). *Estadística* (Segunda Ed). Editorial Interamericana de España S.A.
- OCDE. (2013). *Centro OCDE/CVM de Educación y Alfabetización Financiera para la América Latina y el Caribe*. <http://www.oecd.org/daf/fin/financial->
- OECD. (2005). *Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness*. (Issue July).
- Opletalová, A. (2015). Financial Education and Financial Literacy in the Czech Education System. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 171, 1176–1184.  
<https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.01.229>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio.

*International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>

- Oviedo, H. C., & Campo-Arias, A. (2005). Metodología de Investigación y Lectura Crítica de Estudios Aproximación al Uso del Coeficiente Alfa de Cronbach. *Revista Colombiana de Psiquiatría*, XXXIV(4), 572–580. <https://www.redalyc.org/pdf/806/80634409.pdf>
- Pangestu, S., & Karnadi, E. B. (2020). The effects of financial literacy and materialism on the savings decision of generation Z Indonesians. *Cogent Business and Management*, 7(1), 1743618. <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1743618>
- Pankow, D. (2003). Financial Values, Attitudes and Goals. *North Dakota State University Fargo, North Dakota 58105.*, 2018(16/07/2018), 4. <https://www.mentaltoughnesstrainer.com/importance-of-setting-goals/>
- Peñarreta, M. García, D. y Armas, R. (2019). Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador. *Revista Espacios.*, 40, 1–14. <http://www.revistaespacios.com/a19v40n07/a19v40n07p11.pdf>
- Potrich, A. C. G., Vieira, K. M., & Kirch, G. (2015). Determinants of financial literacy: Analysis of the influence of socioeconomic and demographic variables. *Revista Contabilidade e Finanças*, 26(69), 362–377. <https://doi.org/10.1590/1808-057x201501040>
- Rai, K., Dua, S., & Yadav, M. (2019). Association of Financial Attitude, Financial Behaviour and Financial Knowledge Towards Financial Literacy: A Structural Equation Modeling Approach. *FIB Business Review*, 8(1), 51–60. <https://doi.org/10.1177/2319714519826651>
- Remund, D. L. (2010). Financial literacy explicated: The case for a clearer definition in an increasingly complex economy. *Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 276–295. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2010.01169.x>
- Rodríguez-Raga, S., & Riaño, F. F. (2016). Determinants of access to financial products among Colombian households. *Estudios Gerenciales*, 32(138), 14–24. <https://doi.org/10.1016/j.estger.2015.11.004>
- Ruiz, M. A., Pardo, A., & San Martín, R. (2010). Modelos de ecuaciones estructurales. *Papeles Del Psicólogo*, 31(1), 34–45. <http://www.cop.es/papeles>

- Seguros, S. I. de B. y. (2013). *LIBRO I.-Normas generales para las instituciones del sistema financiero*.
- Shalahuddinta, A. (2014). Pengaruh pendidikan keuangan di keluarga, pengalaman bekerja dan pembelajaran di perguruan tinggi terhadap literasi keuangan. *Jurnal Pendidikan Akuntansi*, 2(2), 1–10.  
<https://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jpak/article/view/9134>
- Skagerlund, K., Lind, T., Strömbäck, C., Tinghög, G., & Västfjäll, D. (2018). Financial literacy and the role of numeracy—How individuals' attitude and affinity with numbers influence financial literacy. *Journal of Behavioral and Experimental Economics*, 74, 18–25. <https://doi.org/10.1016/j.socec.2018.03.004>
- Sukmawati, D. (2017). Pengaruh prestasi belajar, dukungan sosial keluarga dan teman sebaya terhadap literasi keuangan siswa. *JURNAL EKONOMI PENDIDIKAN DAN KEWIRAUSAHAAN*, 4(1), 30. <https://doi.org/10.26740/jepk.v4n1.p30-41>
- Thomas, B., & Subhashree, P. (2020). Factors that influence the financial literacy among engineering students. *Procedia Computer Science*, 172, 480–487.  
<https://doi.org/10.1016/j.procs.2020.05.161>
- Zapata, A., Cabrera, E., & Hernández, J. (2016). Educación financiera entre jóvenes universitarios : Una visión general. *Revista Administración y Finanzas*, 3(9), 1–8.  
[www.ecorfan.org/bolivia](http://www.ecorfan.org/bolivia)

## 11. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

RESPONSABLES: Mercedes Chalán Oleas Jackeline Suárez Macancela	Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio				Agosto					
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
<b>DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN</b>																										
Presentación del tema de investigación			X																							
Aprobación del tema de investigación				X																						
Desarrollo del protocolo del artículo académico					X	X	X																			
Presentación y aprobación del protocolo del artículo académico								X	X																	
Revisión de la literatura y desarrollo del marco teórico									X	X																
Diseño y validación de la encuesta											X															
Levantamiento de información												X	X	X												
Validación de la información														X												
Aplicación del modelo PLS-SEM															X	X										
Análisis de los resultados																	X									
Revisión general y ajustes del artículo académico																	X									
Recomendaciones y conclusiones																		X								
Presentación y aprobación del artículo académico																			X	X						
Sustentación del Artículo Académico																									X	