

Capacidades financieras en Colombia: Caso de estudio aplicado a los integrantes de la Institución Universitaria de Envigado

Financial capabilities in Colombia: A case study at the Institución Universitaria de Envigado

Capacidades financeiras na Colômbia: Estudo de caso na Instituição Universitária de Envigado

Raúl David Ruiz Escobar¹, <https://orcid.org/0000-0002-8001-4247>, rdruiiz@correo.iue.edu.co

Andrea Carolina López Arenas¹, <https://orcid.org/0009-0005-6904-919X>, aclopeza@correo.iue.edu.co

¹ Institución Universitaria de Envigado. Colombia.

Autor de correspondencia: rdruiiz@correo.iue.edu.co

Fecha de recepción: 25 de agosto de 2025

Fecha de aprobación: 12 de octubre de 2025

Resumen. El objetivo de este estudio es analizar la relación entre educación financiera e inclusión económica en la comunidad académica de la Institución Universitaria de Envigado, destacando cómo el nivel de conocimiento financiero influye en la gestión del ingreso, gasto, ahorro y endeudamiento. La investigación adoptó un diseño descriptivo-correlacional, con un enfoque inductivo-deductivo. Se aplicó en 2022 una encuesta estructurada, adaptada de la Encuesta de Medición de Capacidades Financieras Colombia (2019), a estudiantes, docentes y personal administrativo. El análisis de los datos se realizó mediante técnicas estadísticas, incluyendo correlación y regresión lineal, con el fin de identificar patrones en la toma de decisiones financieras. Los resultados evidencian una correlación significativa entre alfabetización financiera y planificación económica. Los participantes con mayor nivel de conocimiento financiero presentaron menor dependencia del crédito informal, mayor propensión al ahorro y mayor confianza en la toma de decisiones a largo plazo. Se concluye que fortalecer las capacidades financieras en el contexto académico impacta positivamente en la inclusión económica. Se recomienda la implementación de programas educativos que promuevan la alfabetización financiera desde etapas tempranas de la formación académica.

Palabras Clave. Alfabetización financiera, Educación financiera, Inclusión financiera, Planificación económica, Toma de decisiones.

Abstract. The purpose of this study is to examine the relationship between financial education and economic inclusion within the academic community of the Institución Universitaria de Envigado, focusing on how the level of financial knowledge influences the management of income, expenditure, savings, and debt. The research employed a descriptive-correlational design with an inductive-deductive approach. A structured survey, adapted from the 2019 Financial Capability Measurement Survey (Colombia), was administered in 2022 to students, faculty, and administrative staff. Data analysis was conducted using statistical techniques, including correlation analysis and linear regression, to identify patterns in financial decision-making. The findings indicate a significant correlation between financial literacy and economic planning. Participants with higher financial knowledge exhibited lower dependence on informal credit, a stronger propensity to save, and greater confidence in long-term financial decisions. The study concludes that enhancing financial capabilities within academic settings positively influences economic inclusion. It is recommended that educational programs aimed at promoting financial literacy be implemented from early stages of academic formation.

Keywords. Financial literacy, Financial education, Financial inclusion, Economic planning, Decision-making.

Resumo. O objetivo deste estudo é analisar a relação entre educação financeira e inclusão econômica na comunidade acadêmica da Institución Universitaria de Envigado, destacando como o nível de conhecimento financeiro influencia a gestão da renda, despesas, poupança e endividamento. A pesquisa utilizou um delineamento descritivo-correlacional, com abordagem indutivo-dedutiva. Foi aplicado um questionário estruturado, adaptado da Pesquisa de Medição de Capacidades Financeiras da Colômbia (2019), em 2022, com estudantes, docentes e funcionários administrativos. A análise dos dados foi realizada por meio de técnicas estatísticas, incluindo análise de correlação e regressão linear, para identificar padrões na tomada de decisões financeiras. Os resultados apontam para uma correlação significativa entre alfabetização financeira e planejamento econômico. Os participantes com maior conhecimento financeiro apresentaram menor dependência do crédito informal, maior tendência à poupança e maior confiança nas decisões financeiras de longo prazo. Conclui-se que o fortalecimento das capacidades financeiras no ambiente acadêmico impacta positivamente a inclusão econômica. Recomenda-se a implementação de programas educativos que promovam a alfabetização financeira desde as fases iniciais da formação acadêmica.

Palavras chave. Alfabetização financeira, Educação financeira, Inclusão financeira, Planejamento econômico, Tomada de decisão.

1. Introducción

El desarrollo de capacidades financieras se ha consolidado como un factor clave en la promoción del bienestar económico y la inclusión social (Carballo & Girbal, 2021). En el ámbito universitario, el desconocimiento en temas de finanzas personales puede derivar en decisiones económicas inadecuadas, endeudamiento excesivo o falta de ahorro (OCDE, 2005). La educación financiera permite que los individuos comprendan conceptos, productos y riesgos financieros y que, con base en esa comprensión,

adquieran las habilidades para tomar decisiones informadas y eficaces.

Según la OCDE (2022), la educación financiera debe formar parte integral de las políticas de inclusión y protección al consumidor, especialmente en economías emergentes. La literatura evidencia que existe una relación positiva entre alfabetización financiera, uso eficiente de los recursos y reducción de vulnerabilidad económica (GPFI, 2023). Por ejemplo, la CAF (2024) reportó que las personas con mayor conocimiento financiero presentan mejores hábitos de ahorro, uso consciente del crédito y toma de decisiones

informadas.

En este contexto, se plantea la necesidad de estudiar las capacidades financieras en entornos académicos colombianos, particularmente en estudiantes universitarios, quienes enfrentan múltiples retos económicos en su proceso de formación. Este estudio analiza el caso de la comunidad estudiantil de la Institución Universitaria de Envigado (IUE), con el fin de comprender cómo sus niveles de educación financiera afectan sus comportamientos económicos cotidianos.

2. Metodología

El enfoque de la investigación fue cuantitativo, con un diseño metodológico descriptivo-correlacional, apoyado en una perspectiva inductivo-deductiva. La población objeto de estudio corresponde a estudiantes activos de la IUE, vinculados a programas académicos diurnos y nocturnos en las áreas de ciencias sociales, ingenierías y económicas. Se aplicó un muestreo no probabilístico por conveniencia, aprovechando canales institucionales, redes estudiantiles y grupos de investigación.

El instrumento de recolección de datos fue una encuesta estructurada adaptada del cuestionario

desarrollado por la OCDE/INFE (2018) y replicado en la Encuesta de Capacidades Financieras de Colombia (Tenjo & Mejía, 2021). Esta incluye dimensiones como: conocimientos financieros, actitudes frente al dinero, decisiones sobre ahorro, uso de productos financieros, hábitos de gasto y control presupuestal.

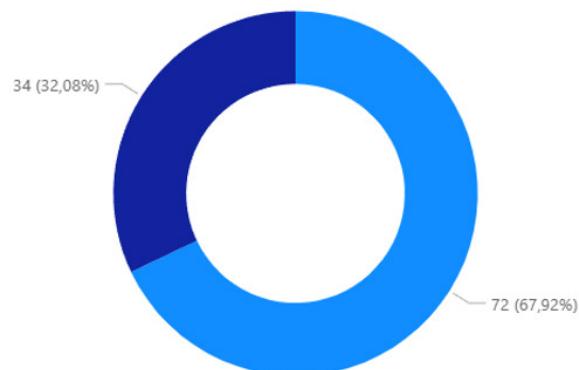
La aplicación de la encuesta se realizó de manera virtual entre marzo y abril de 2024. La información fue procesada con herramientas de estadística descriptiva e inferencial (correlaciones y regresión lineal), mediante el software SPSS. Se garantizó el consentimiento informado y la confidencialidad de los datos, cumpliendo con los principios éticos en investigación educativa (Universidad de Antioquia, 2020).

3. Resultados

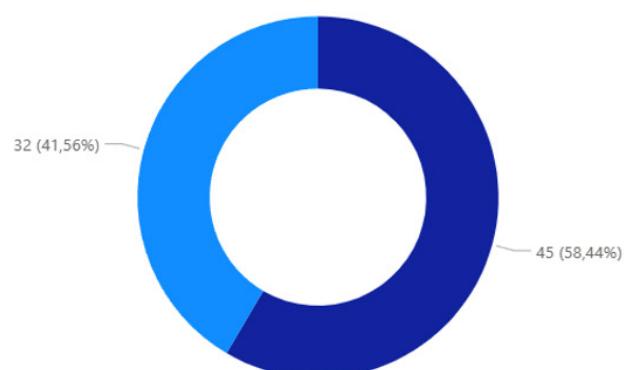
Los resultados preliminares muestran una correlación positiva entre la educación financiera y la planificación económica. El 67% de los estudiantes que reportaron haber recibido algún tipo de formación en finanzas indicaron realizar presupuestos personales mensuales, mientras que sólo el 41% de quienes no recibieron formación lo hacen. Además, el nivel de conocimiento financiero está asociado con menor uso de crédito informal (CAF, 2024).

Figura 1.

Presupuesto mensual de estudiantes

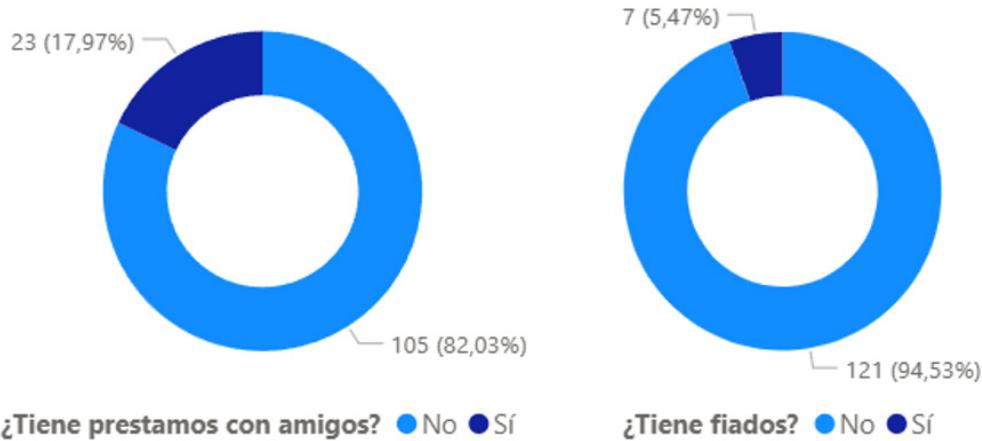


¿Usted tiene un presupuesto? ● Sí ● No



¿Usted tiene un presupuesto? ● No ● Sí

Figura 2.
Educación financiera vs. Crédito informal



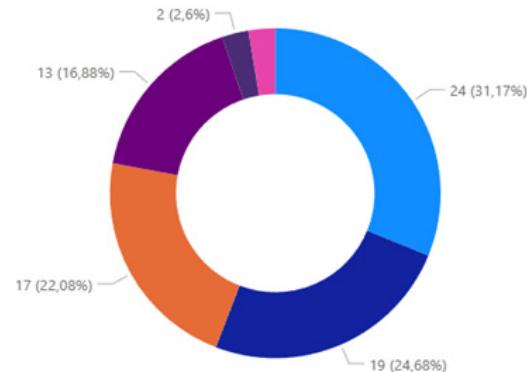
Del total de participantes, aquellos con mayor alfabetización financiera mostraron interés por productos de ahorro e inversión, como cuentas de ahorro programado, CDT y fondos colectivos. Asimismo, expresaron mayor confianza en la toma de decisiones económicas de mediano y largo plazo.

Por otro lado, se evidenció que estudiantes con bajo nivel de conocimiento financiero enfrentan dificultades recurrentes para llegar a fin de mes, lo que coincide con los hallazgos nacionales: el 56% de los colombianos manifestó en 2019 no lograr cubrir sus gastos mensuales (Tenjo & Mejía, 2021).

Figura 3.
Gastos vs. Ingresos



Figura 4.
Fondos de emergencia



- ¿Cuánto tiempo podría cubrir sus gastos sin pedir prestado?
- Por lo menos un mes, pero menos de tres meses
 - Por lo menos una semana, pero menos de un mes
 - Menos de una semana
 - No sabe
 - Más de 6 meses
 - Por lo menos tres meses, pero menos de seis meses

4. Discusión

Los hallazgos de esta investigación refuerzan la idea de que la educación financiera cumple un rol transformador en las decisiones económicas personales (Thaler & Sunstein, 2008). Así como lo plantea la

OCDE (2022), una adecuada alfabetización financiera permite enfrentar desafíos económicos, evitar el sobreendeudamiento y fomentar la estabilidad.

La relación entre el conocimiento financiero y la inclusión económica no solo se refleja en el acceso a productos financieros, sino en la comprensión y uso responsable de estos (Carballo & Girbal, 2021). En línea con lo expuesto por Berrio García (2016), los factores como edad, educación y riqueza se correlacionan positivamente con la inclusión financiera.

Esta investigación aporta evidencia desde una población académica joven, cuya situación económica suele ser vulnerable. El entorno universitario se presenta como un escenario estratégico para promover programas formativos que aborden las capacidades financieras no como un contenido exclusivo de ciertas carreras, sino como una competencia transversal esencial para todos los profesionales en formación.

5. Conclusiones

El presente estudio confirmó que el desarrollo de capacidades financieras constituye un elemento determinante en la inclusión económica y en la gestión eficiente de los recursos personales de los estudiantes universitarios. Se identificó que quienes poseen mayores niveles de educación financiera tienden a planificar sus finanzas con mayor frecuencia, a evitar el uso de crédito informal y a mostrar una mayor disposición hacia el ahorro y la inversión, hallazgos que coinciden con investigaciones previas (OCDE, 2022; CAF, 2024).

En relación con los objetivos planteados, los resultados permitieron: (1) evidenciar la relación entre educación financiera e inclusión económica; (2) demostrar cómo el nivel de conocimiento financiero influye en la gestión del ingreso, gasto, ahorro y deuda; y (3) fundamentar la necesidad de proponer estrategias educativas orientadas al fortalecimiento de dichas capacidades dentro del entorno universitario. Por tanto, se confirma el cumplimiento integral de los

objetivos de investigación y se valida la hipótesis de que existe una relación positiva y significativa entre la educación financiera y el comportamiento económico responsable.

Desde una perspectiva práctica, los hallazgos tienen implicaciones relevantes para las instituciones de educación superior, al resaltar la importancia de integrar contenidos financieros de forma transversal en los programas académicos, independientemente de la disciplina. Asimismo, se propone que estas instituciones participen activamente en el diseño de políticas de alfabetización financiera que contribuyan a mejorar la toma de decisiones económicas de los estudiantes y futuros profesionales.

En términos teóricos, el estudio contribuye a la literatura sobre capacidades financieras en contextos universitarios, un campo que aún presenta vacíos en Colombia. Al aplicar un instrumento internacional estandarizado (OCDE/INFE, 2018) a una muestra local, se proporciona evidencia empírica que puede ser utilizada como insumo para futuras investigaciones comparativas. Esta investigación también aporta una aproximación metodológica replicable, útil para estudios similares en otras instituciones académicas.

Entre las principales limitaciones del estudio se encuentra el uso de un muestreo no probabilístico, lo cual restringe la generalización de los resultados. Además, se basó en datos autodeclarados, susceptibles a sesgos de percepción o deseabilidad social. Por ello, se sugiere realizar estudios complementarios con metodologías mixtas, aplicar el instrumento a otras poblaciones y evaluar el impacto de intervenciones educativas específicas sobre las capacidades financieras.

En un contexto más amplio, los resultados se alinean con los esfuerzos internacionales por fortalecer la educación financiera como mecanismo para reducir desigualdades sociales y promover economías más resilientes (GPFI, 2023). Así, este trabajo no solo enriquece la comprensión de la relación entre conocimiento financiero e inclusión económica,

sino que también abre la puerta a nuevas líneas de investigación orientadas al desarrollo de políticas públicas con enfoque en juventud, educación y bienestar.

Finalmente, esta investigación reafirma que la educación financiera no debe ser vista como un

complemento opcional, sino como una herramienta fundamental para el desarrollo humano y la movilidad social. Fortalecerla desde la educación superior es una inversión estratégica que repercute en decisiones económicas más informadas, sostenibles y conscientes, tanto a nivel individual como colectivo.

Referencias bibliográficas

- Berrio García, F. A. (2016). Determinantes de la inclusión financiera en Colombia. *Revista de Economía Institucional*, 18(34), 161–180. <https://doi.org/10.18601/01245996.v18n34.07>
- CAF. (2024). Reporte de inclusión financiera en América Latina y el Caribe. Banco de Desarrollo de América Latina. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1971>
- Carballo, A. M., & Girbal, M. A. (2021). Inclusión financiera y bienestar: El rol de la educación financiera y la economía conductual. *Revista de Economía y Política*, 12(2), 55–72.
- GPFI. (2023). Advancing Financial Inclusion: The Role of Financial Literacy. Global Partnership for Financial Inclusion. <https://www.gpfi.org>
- OCDE. (2005). Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/9789264012578-en>
- OCDE. (2022). Financial Education and Consumer Protection: Delivering on the G20 Principles. OECD Publishing. <https://www.oecd.org/finance/financial-education>
- OCDE/INFE. (2018). Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion. OECD. <https://www.oecd.org/financial/education/2018-INFE-FinLit-Measurement-Toolkit.pdf>
- Tenjo, M. F., & Mejía, D. (2021). Encuesta de medición de capacidades financieras de Colombia 2019. Superintendencia Financiera de Colombia y CAF. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1717>
- Thaler, R. H., & Sunstein, C. R. (2008). *Nudge: Improving Decisions About Health, Wealth, and Happiness*. Yale University Press.
- Universidad de Antioquia. (2020). Guía de ética para investigaciones con seres humanos. Comité de Ética en Investigación con Seres Humanos.