

**UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE LAS
AMÉRICAS**

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON EL
ENDEUDAMIENTO ECONÓMICO EN LAS PERSONAS ENTRE
20 Y 69 AÑOS DE EDAD DE LA GRAN ÁREA
METROPOLITANA, DURANTE EL TERCER CUATRIMESTRE
DE 2018.**

**AUTORA:
CINDY PAMELA PARRA QUESADA**

SAN JOSÉ, COSTA RICA, ABRIL 2019

CONTENIDO

TABLAS	5
FIGURAS	6
DEDICATORIA.....	7
AGRADECIMIENTO	8
RESUMEN	9
CAPÍTULO I: PROBLEMA.....	10
Planteamiento del problema	10
Objetivos de la investigación	10
Objetivo general.	10
Objetivos específicos.	11
Justificación	12
Antecedentes	13
Proyecciones	16
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	17
Sistema financiero	17
Educación	17
Educación financiera.	19
Cultura	23
Cultura financiera.	23
Diferencia entre educación y cultura financiera	25
Economía	25
Principales factores económicos.	26
Productos y servicios financieros	28
Cuenta bancaria.	28
Domiciliación.	29
Transferencias.	30
Cheques.	30
Tarjetas.	31
Banca electrónica.	36
Préstamos.	37

Depósitos a plazo.	45
Fondos de inversión.	45
Finanzas personales	47
Ahorro.	47
Liquidez.	48
Inversión.	49
Activos.	51
Pasivos.	52
Patrimonio.	53
Relación entre activo, pasivo y patrimonio.	54
Ingreso.	54
Egreso.	55
Salario.	56
Presupuesto.	56
Planeación financiera.	58
Mapa de sueños.	61
Los patrones de los <i>millennials</i>	62
Finanzas para los más pequeños.	63
Etapas de la vida financiera	64
Formación.	64
Independencia.	64
Crecimiento profesional.	65
Consolidación profesional.	65
Estabilización.	65
Dorada.	66
Riesgo financiero	67
Toma de decisiones	68
Teoría de la elección racional.	69
Creencias y emociones.	70
Finanzas conductuales.	70
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO	74

Enfoque de la investigación	74
Método de la investigación	75
Fuentes de información	77
Unidades de análisis.....	78
Variables.....	78
Categorías de análisis.....	80
Instrumentos.	88
Proceso para la recolección y análisis de datos	88
Procedimiento de recolección de datos.....	88
Procedimiento de análisis de datos.....	88
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS	90
P1. Edad de las personas encuestadas	90
P2. ¿Recibió educación financiera?	91
P3. ¿La educación recibida le ayuda en la toma de decisiones para sus finanzas personales?	
.....	92
P4. ¿Dónde recibió educación financiera?	93
P5. Seleccione el origen de sus ingresos.....	94
P6. Seleccionar el rango donde se encuentren los ingresos que recibe mensualmente.	95
P7. Seleccionar el rango donde se encuentren el monto de sus gastos mensuales.	96
P8. ¿Qué porcentaje de sus ingresos considera es dedicado a pagar deudas?	97
P9. ¿Cómo clasificaría su deuda?	98
P10. ¿Cuál es el motivo de su deuda?	99
P11. ¿Alguna de sus deudas presenta morosidad?	101
P12. Según su percepción ¿Cuál es su grado de endeudamiento?	102
P13. ¿Cuenta con un ahorro?	103
P14. ¿Cuánto tiene ahorrado?	104
P15. ¿Cuándo le sobra dinero en el mes en que lo utiliza?	105
P16. ¿Sabe cómo afecta el tipo de cambio a sus finanzas?	106
P17. ¿Sabe cómo realizar un presupuesto?	107
P18. ¿Tiene un presupuesto mensual?	108
P19. ¿Acostumbra a llevar mensualmente un registro de sus ingresos, gastos, deudas?	108

P20. ¿Gasta más de lo que recibe?	109
P21. ¿Considera que una persona bien informada en el aspecto financiero, toma mejores decisiones?	110
CAPÍTULO IV: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	114
Conclusiones.....	114
Recomendaciones	117
REFERENCIAS	121
APÉNDICES.....	126
Encuesta aplicada para la investigación	126
Ejemplos de programa de educación financiera.....	129
Programa de educación financiera para niños.	129
Programa de educación financiera para jóvenes y adultos.	130

TABLAS

Tabla 1. Definiciones de educación financiera	20
Tabla 2. Tipos de interés	28
Tabla 3. Elementos de una tarjeta bancaria.....	31
Tabla 4. Condiciones de pago tarjeta crédito	35
Tabla 5. Clasificación del deudor	44
Tabla 6. Tipos de fondos de inversión.....	46
Tabla 7. Etapas de la vida financiera	66
Tabla 8. Efecto financiero según elemento	72
Tabla 9. Tipos de enfoques	74
Tabla 10. Tipos de diseños de la investigación mixta	75
Tabla 11. Matriz de operacionalización: Investigaciones con enfoque cuantitativo.....	79
Tabla 12. Matriz de operacionalización: Investigaciones con enfoque cualitativo.....	84
Tabla 13. Temas de educación financiera para niños.	129
Tabla 14. Temas de educación financiera para jóvenes y adultos.....	130

FIGURAS

Ilustración 1. Edades de los encuestados	90
Ilustración 2. Educación financiera recibida	91
Ilustración 3. Educación recibida vs toma de decisiones.....	92
Ilustración 4. Lugar donde se recibió educación financiera.....	93
Ilustración 5. Origen de los ingresos	94
Ilustración 6. Rango de ingresos mensuales	95
Ilustración 7. Rango de gastos mensuales.....	96
Ilustración 8. Ingresos dedicados a pagar deudas.....	97
Ilustración 9. Forma como adquirió la deuda.....	99
Ilustración 10. Motivo de la deuda	101
Ilustración 11. Morosidad en las deudas.....	102
Ilustración 12. Grado de endeudamiento	103
Ilustración 13. Personas que poseen ahorros.....	104
Ilustración 14. Rango de ahorro	105
Ilustración 15. Acciones que realizan cuando les sobra dinero.....	106
Ilustración 16. ¿Conocen cómo afecta el tipo de cambio?.....	107
Ilustración 17. Interpretación pregunta 17	107
Ilustración 18. ¿Cuentan con un presupuesto?.....	108
Ilustración 19. ¿Llevan un registro mensual de ingresos, gastos y deudas?.....	109
Ilustración 20. ¿Gasta más de los ingresos?.....	109
Ilustración 21. Personas bien informadas, toma mejores decisiones.....	110

DEDICATORIA

A Dios, por todos los días que escuchó mis oraciones, me brindó salud y fuerzas para culminar mi carrera.

A mi esposo, Allan, por cada paso que ha dado conmigo, por el apoyo en cada noche en vela, por el amor que siempre me ha tenido y la mano que siempre me ha tendido.

A mis padres, Kattia y Jesús, por todos los momentos que con una palabra levantaron mi ánimo y me hicieron seguir hasta el final. Así como por todo el apoyo que me brindaron en mi educación y por todo el amor que me han dado.

AGRADECIMIENTO

A Dios, porque sin Él no estaría finalizando mi carrera, porque ha sido mi sostén en cada prueba.

A mis padres, mi esposo, mis hermanos, cuñados y sobrinos; por la paciencia y ayuda que me han brindado en cada etapa de mi carrera. Por la mano que siempre me han dado en cada momento que los he necesitado. Gracias a ti, Allan, por ser en muchas ocasiones mi compañero de estudio.

Y, por último, pero no menos importante, agradezco a cada profesor que me enseñó lo que me formaría como profesional. Y a cada compañero por cada experiencia vivida y por el apoyo brindado.

RESUMEN

Los temas referentes al impacto del endeudamiento y la educación financiera en los costarricenses se han multiplicado en las últimas décadas, en procura de generar valor e importancia socioeconómica del país, razón por la cual se debe educar y culturizar a la población para que pueda estar protegida de cierta manera frente a los riesgos y crisis; además se trata de implementar la cultura del ahorro.

La presente investigación se sustenta en función del diagnóstico que se aplicó mediante la “Encuesta para determinar el nivel de educación y cultura financiera”, la que está estructurada en cuatro secciones: 1. conocimiento y entendimiento, 2. planificación financiera, 3. control financiero, 4. productos y servicios; cuyos resultados determinaron los niveles de educación y cultura financiera de la población, en este caso un total de 385 personas dentro de la Gran Área Metropolitana (GAM), de Costa Rica, que entren en el segmento de 20 a 69 años de edad, y que por medio del análisis de las respuestas se ubicaron entre bajo y medio su nivel de conocimiento y aplicación.

Bajo este escenario se generó recomendaciones al respecto, y un ejemplo de un programa de educación financiera enfocado la población de acuerdo con la edad, que pretende concientizar y educar en lo que se refiere al manejo, planeación y control de sus finanzas personales en pro de precautelar su bienestar financiero.

CAPÍTULO I: PROBLEMA

Planteamiento del problema

Según Hernández, Fernández, & Baptista, (2014) el planteamiento de un problema es afinar y estructurar más formalmente la idea de investigación. Debe contener 5 elementos relacionados entre sí: los objetivos que persigue la investigación, las preguntas de investigación, la justificación y la viabilidad del estudio, y la evaluación de las deficiencias en el conocimiento del problema, (p. 36).

¿En qué grado la educación financiera, se relaciona con el endeudamiento económico de las personas de 20 a 69 años de la Gran Área Metropolitana en el 2018?

Objetivos de la investigación

En toda investigación se deben plantear dos niveles de objetivos: los generales y los específicos, Bernal, (2010), pág. 99.

Objetivo general

Según Bernal, (2010), pág. 99 el objetivo general responde al título de la investigación y al problema.

Como mencionan los autores Cruz, Olivares, & González, (2014) los objetivos deben iniciar con un verbo planteado en infinitivo, y es sugerido utilizar la taxonomía de Bloom, para diversificar el vocabulario, (p.97).

Según Hernández *et ál.* (2014), el objetivo puntualiza lo que se aspira en la investigación. Debe expresarse con claridad, ser medible, apropiado y realista, (p.37).

Determinar si la educación financiera está relacionada con el endeudamiento económico en las personas entre 20 a 69 años de edad de la Gran Área Metropolitana, durante el año 2018.

Objetivos específicos

Como asegura Bernal, (2010) los objetivos específicos se desglosan del general, cada uno debe diseñarse para cumplir un aspecto del objetivo general; y todos en conjunto, la totalidad del objetivo general, (p.99).

Cruz *et ál.* (2014) advierten que el número de objetivos específico por plantear será de acuerdo con el nivel de complejidad de la investigación, por lo que podrán diseñarse tantos objetivos como se necesiten para alcanzar el general, (p.96).

La finalidad de los objetivos específicos es responder a un vacío de conocimiento, e incluir en una problemática más amplia, lo señalado en el objetivo general, Ackerman & Com, (2013), pág. 48.

- 1. Determinar por medio de una encuesta, la educación financiera recibida por la población de estudio, con el fin de relacionarla con el endeudamiento económico.**
- 2. Identificar el endeudamiento económico de la población dentro de la Gran Área Metropolitana, para relacionarlo con la educación financiera recibida.**
- 3. Establecer si la educación financiera está relacionada con el endeudamiento económico de la población.**

Justificación

Como lo menciona Hernández *et al.*, (2014), la justificación de la investigación expresa la razón por la que se está investigando el tema, para demostrar que el estudio es necesario e importante. En la investigación se debe demostrar la conveniencia, relevancia social, implicaciones prácticas, valor teórico y utilidad metodológica, (p.40).

Para la población económicamente activa es muy fácil tener acceso a financiamiento, ya que no solo cuentan con las entidades financieras reguladas, no que también se ha sumado una serie de entidades informales donde pueden adquirir crédito fácil y rápidamente.

Según el Ministerio de Economía, Industria y Comercio el crecimiento de la deuda personal de los costarricenses se extendió a niveles tan altos que, en muchas ocasiones, el endeudamiento cubre más del 70% del ingreso de una persona o familia. A junio del 2018, ₡1,2 billones es la deuda de los costarricenses solo con tarjetas de crédito.

Si se suma lo antes mencionado con el poco conocimiento que la población tiene sobre el manejo de sus finanzas, los puntos importantes que deben saber cuándo deciden sacar un préstamo, o cuál es la administración adecuada de una tarjeta de crédito, facilita que la deuda de los costarricenses crezca aceleradamente.

Antecedentes

En los últimos diez años los hogares costarricenses aumentaron su deuda de consumo. Si bien estas deudas satisfacen las necesidades de las personas al tratarse de préstamos para viajes, compra de carros o para cubrir situaciones personales o de salud, es un gran problema, ya que en muchos casos la población no conoce la manera correcta de utilizar esos créditos, lo que provoca grandes endeudamientos.

Como muestran los resultados de la encuesta realizada por los estudiantes de la Universidad de Costa Rica (UCR) Ceciliano, Jiménez, Quesada, Rodríguez, & Sandí., (2017) el nivel de endeudamiento de los costarricenses es preocupante, ya que el 60,5% mantienen al menos una deuda, y de ellos el 16,0% se encuentra en condición de morosidad (p.7).

De la evaluación realizada a la encuesta aplicada por los estudiantes de la UCR, se determina, que los consumidores no han recibido educación financiera y si la recibieron fue deficiente, ya que el 50% o más de sus ingresos se destinan a pagar deudas de consumo, como planes de telefonía móvil, compras de electrodomésticos, carros, casas, entre otros, y en un porcentaje muy pequeño 3,9% y 3,5% por educación y salud, respectivamente, (p.7).

En un simposio desarrollado por Jiménez & Retana, (2013) se concluye que el acceso al crédito para los hogares aumentó entre el 2004 y el 2013, y el más importante fue a los de las empresas, en los hogares de jóvenes, y más sencillo el acceso a una tarjeta de crédito que a un crédito comercial, (p.35).

Adicionalmente se sabe que los hogares del quintil más pobre presentan deudas por créditos comerciales, mientras que para el quintil más rico utiliza sus deudas para compra de vivienda. Con la información anterior se puede deducir que las personas más pobres no recibieron una adecuada educación financiera, y por tal razón sus deudas son de consumo y no de inversión como sí lo son en el sector más adinerado, que posiblemente pueden acceder a una educación financiera y crearon una cultura financiera, (p.40).

El nivel de endeudamiento de la población es preocupante también para el país, pues según datos del Banco Central de Costa Rica, durante el segundo trimestre de 2017 el consumo final de los hogares creció un 1,9%, lo que evidencia una fuerte desaceleración, ya que en el mismo período de 2016 se registró un nivel de crecimiento del 4,4%. Esto se debe a que gran parte de los ingresos de los costarricenses se utiliza para pagar deudas, y no les alcanza para comprar. Lo que afecta la producción y a su vez aumenta los niveles de desempleo, ya que las empresas no contratan o deben realizar recortes de personal, Núñez, (2017), pág. 1).

De acuerdo con cifras del Fondo Monetario Internacional, Costa Rica cuenta con un índice de ahorro muy bajo, comparado con otras naciones. Para el 2016 los datos fueron: Panamá: 41,8%, Japón -27,2%, Nicaragua: 22,5%, Chile -20%, Estados Unidos-18,6%, Uruguay-18,2%, Costa Rica: 16,2%, Núñez, (2017) lo que se puede relacionar con la poca educación financiera recibida por la población. (p.4).

Según estudio realizado por Aguilar & Ortiz, (2013) Brasil es el segundo país en América Latina que desarrolló un Programa de Educación Financiera en las Escuelas; este se llevó a cabo en dos fases: la primera por medio de una encuesta donde se enseñaba a los alumnos y a sus padres a conocer la situación financiera y, en una segunda fase, se impartió la educación, (p.24).

Cuatro meses después, Brasil validó los resultados del plan piloto, el cual arrojó que el nivel de educación financiera mejoró significativamente entre los jóvenes. Además, entre los que participaron de las clases, el 50% tiene el comportamiento de ahorrar, mientras que el 44% presenta las mismas características en el grupo que no recibió educación financiera en la escuela, (p.25).

Por su parte, El Salvador tuvo la iniciativa de fomentar la educación financiera, lo que lo llevó a buscar alianzas con entidades interesadas en promover y colaborar en la educación financiera con la coordinación del Ministerio de Educación, tanto para presentar las principales actividades por los medios educativos disponibles como para promover la integración de las principales actividades dentro del plan educativo, (p.25).

Como muestran Rodríguez & Arias, (2018), la mayoría de las decisiones tomadas por las personas son influenciadas por el grado de educación financiera, y así las actitudes, creencias y emociones no solo son límites para la razón, sino que modelan y le dan sentido a la toma de decisiones. Entonces, la importancia de la educación financiera radica en cómo los individuos, mejoran y crecen financieramente a partir de la información académica que se presenta en una edad apropiada para adquirir conocimientos, (p.10).

Es por esa razón que como muestra Peñaloza, (2016), el implementar una educación financiera es objetivo principal dentro de las políticas de los gobiernos a escala mundial. Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, en el 2015 existían alrededor de 61 países que cuentan con una estrategia aprobada o en proceso de aprobación, (p.23).

Además, en muchos países son las instituciones que conforman el Sistema Financiero que fortalecen la educación financiera, ya que vigoriza la relación con sus clientes y genera confianza clave para el funcionamiento del Sistema Financiera. Esto porque consumidores mejor informados son los que toman decisiones más correctas, evitando el sobreendeudamiento, las insolvencias y otras consecuencias negativas tanto para el cliente como para las entidades financieras, (p.26).

Tal como es el caso de México, donde Briano, Quevedo, & Castañón, (s.f.) expresan que, según una encuesta realizada por BANAMEX en el 2014, existe un escaso uso de los productos y servicios financieros, ya que el predominio del uso de efectivo como principal medio de pago, y no hay utilización informal de mecanismos de ahorro y préstamo. Además, el ahorro formal no se ha institucionalizado. Y existe desconocimiento sobre el funcionamiento de productos de ahorro, inversión, seguros y crédito, (p.10).

En Costa Rica, el Ministerio de Educación Pública en alianza con el Banco Bac Credomatic están impartiendo educación financiera, en el 2017 se les ofreció tal asistencia a 10.198 personas entre las que están niños y jóvenes, y a 13.296 adultos. Además, cuentan con un portal educativo para ayudar a las todas las personas a mejorar sus hábitos financieros y prácticas empresariales, además de que está a disposición del público mediante una página web, BAC Credomatic, (2017), pág. 60.

Proyecciones

Con las respuestas obtenidas mediante el instrumento aplicado a la población de estudio, se espera determinar:

1. Si la población recibió educación financiera y si es considerada como buena y aplicable a la vida cotidiana.
2. Si existe un grado de relación entre las deudas adquiridas por la población de estudio y el nivel de educación financiera recibida.
3. Adicionalmente se pretende hacer de conocimiento lo importante que es la enseñanza de la educación financiera en la población costarricense.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

Sistema financiero

Morales & Morales, (2014) define el sistema financiero como “un conjunto de leyes, reglamentos, organismos e instituciones que generan, captan, administran, orientan y dirigen, tanto el ahorro como la inversión, y financiamiento dentro de un marco legal de referencia, en el contexto político-económico”.

El sistema financiero costarricense está regulado por cuatro superintendencias encargadas de supervisar el correcto funcionamiento del método, las cuales son:

- Superintendencia de Pensiones (SUPEN), encargada de las operaciones relacionadas con las pensiones.
- Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que se encarga de supervisar las instituciones financieras, mutuales, cooperativas, bancos, entre otros organismos que realizan intermediación financiera.
- Superintendencia General de Seguros (SUGESE), encargada de supervisar las entidades comercializadoras de seguros.
- Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la cual supervisa las entidades que realizan intermediación bursátil y otros participantes del mercado.

Estas superintendencias están bajo la dirección del CONASSIF, cuyo fin es “dotar de uniformidad e integración a las actividades de regulación y supervisión del Sistema Financiero Costarricense”, Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) , (2019).

Educación

La educación se puede definir como cualquier tipo de comunicación que pueda expresar ideas o conocimientos de una manera organizada, en busca de que tenga coherencia y sustentada en experiencias diseñada para producir aprendizaje.

Las personas comienzan desde su infancia el aprendizaje, cuando mediante estímulos, se toman los patrones de conducta de quienes las rodean, hasta llegar a comprender su idioma natal o acciones necesarias para la sobrevivencia, incluso antes de su ingreso a cualquier centro educativo, donde desarrollará su identidad, valores éticos y culturales para hacer una persona de bien en el futuro bajo el plan académico establecido por el Gobierno.

La Declaración de Jomtien, (1990) se basa en las necesidades básicas de aprendizaje, que abarcan tanto las herramientas esenciales para el aprendizaje (como la lectura y la escritura, la expresión oral, el cálculo, la solución de problemas) como los contenidos básicos del aprendizaje (conocimientos teóricos y prácticos, valores y actitudes) necesarios para que los seres humanos puedan sobrevivir, desarrollar plenamente sus capacidades, vivir y trabajar con dignidad, participar plenamente en el desarrollo, mejorar la calidad de su vida, tomar decisiones fundamentadas y continuar aprendiendo.

Por ende, existen dos tipos de educación la formal e informal, la primera hace referencia a la que se recibe en una institución, ya sea pública o privada, bajo la formación regulada del Gobierno, por lo general es acá donde se brindan las herramientas esenciales para el aprendizaje, se exige a la persona tener un grado responsabilidad, puntualidad y conocimiento amarrado a una calificación, que irá aumentando su nivel de exigencia según su avance en el nivel académico, mientras que la educación informal, generalmente es tomada desde el hogar, por una referencia que tenga el individuo, dándole a conocer los contenidos, habilidades, hábitos, valores de manera espontánea sin un paso a paso, pero siendo los pilares de la persona en el futuro.

En busca de relevancia de la dimensión para la cultura y el desarrollo, la UNESCO, (2015), expresa que la educación primaria y secundaria básica permiten a los individuos adquirir habilidades y competencias fundamentales para convertirse en ciudadanos empoderados capaces de participar activamente en su cultura, sociedad y economía. Además, los años de escolarización constituyen un espacio clave para generar conectividades e interacciones positivas entre grupos sociales y culturales diversos y durante ellos se construyen y transmiten valores y actitudes compartidas indispensables para la vida en sociedad y el desarrollo del capital y la cohesión social en la comunidad, (p. 49).

En general, se refleja una ignorancia generalizada en la población con respecto a conceptos financieros básicos como inflación, tasa de interés, relación entre riesgo y rentabilidad y sobre el funcionamiento del sistema financiero, producto de no inclusión de la alfabetización financiera en los programas de educación primaria y secundaria básica, que permitan ser los pilares en el futuro de sus tomas de decisiones.

Según el Banco de Desarrollo de América Latina, (2013), la medición de los niveles de alfabetización financiera es un paso necesario para los países que procuran diseñar e implementar programas de educación financiera de forma eficiente, así como para evaluar su impacto. Esto solo puede lograrse si los hacedores de políticas públicas y los diseñadores de programas tienen una idea clara del nivel de conocimientos y comprensión de los temas financieros de la población, así como de sus actitudes y comportamientos con respecto a ellos, y así se les permite desarrollar programas o estrategias de educación financiera eficaces, basados en la evidencia empírica.

Es acá donde entra en juego la educación financiera, que procura fomentar el correcto uso y entendimiento del sistema financiero, algo en lo que Costa Rica ha quedado rezagada, si lo comparamos con el resto de la región latinoamericana, pues es importante también incluir en el proceso a la familia, ya que existe una relación directa entre los años de educación formal y la persona cabeza de hogar.

Educación financiera

La educación financiera puede ser interpretada en un sentido amplio con el objeto de tener en cuenta las diversas necesidades de los individuos en diferentes contextos socioeconómicos. La educación financiera comienza con nociones muy básicas, como las características y el uso de productos financieros, para pasar así a nociones más avanzadas relacionadas con el entendimiento de conceptos financieros o el desarrollo de habilidades y actitudes para la gestión de las finanzas personales, las cuales generan cambios positivos en el comportamiento de las personas.

A continuación, se presenta diferentes definiciones de educación financiera expuestas por entidades relacionadas con el tema:

Tabla 1. Definiciones de educación financiera

Autor	Definición
Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos	"La educación financiera y cultura financiera es el proceso mediante el cual los consumidores e inversionistas mejoran su comprensión de los productos y los conceptos financieros, por medio de la información, la instrucción o la asesoría objetiva, desarrollan las capacidades y la confianza para estar conscientes de los riesgos financieros y las oportunidades, tomar decisiones informadas, saber dónde acudir para obtener ayuda y tomar otras medidas eficaces para mejorar su bienestar financiero y su protección", OCDE, (2005)
Comisión Financiera de Estados Unidos	La educación financiera consiste en proveer la información y los conocimientos, así como ayudar a desarrollar las habilidades necesarias para evaluar las opciones y tomar las mejores decisiones financieras. Comisión Financiera de Estados Unidos, (2006)
Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido	El desarrollo de la capacidad para administrar tu dinero, dar seguimiento a tus finanzas, planear para el futuro, elegir productos financieros y mantenerte informado sobre asuntos financieros.
Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros	Consiste en adquirir conocimientos y desarrollar las habilidades que todos necesitamos para tomar mejores decisiones financieras, y así elevar el nivel de bienestar de cada una de nuestras etapas de la vida, (CONDUSEF).

Banco Nacional del Ahorro y Servicios Financieros	La educación financiera es un proceso de desarrollo de habilidades y actitudes que, mediante la asimilación de información comprensible y herramientas básicas de administración de recursos y planeación, permiten a los individuos: a) tomar decisiones personales y sociales de carácter económico en su vida cotidiana, y b) utilizar productos y servicios financieros para mejorar su calidad de vida bajo condiciones de certeza, Bansefi, (2010)
Primera encuesta ENFIN (PERÚ)	La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar Primera encuesta ENFIN, (2011)
La gerencia de comunicaciones e imagen institucional y la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP	La capacidad de la población de informarse de los productos financieros a los cuales tiene acceso y la evaluación real de sus capacidades, tanto para el pago de las deudas que adquiere como para el ahorro familiar, así como la capacidad conocimiento adecuado para beneficiarse de los productos bancarios, de seguros y jubilatorios que existen actualmente en el mercado nacional. Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, (2009)

Fuente: Aguilar & Ortiz, (2013)

El Banco de Desarrollo de América Latina, (2013) con colaboración entre la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y su Red Internacional de Educación Financiera (INFE), el Banco de la República (Colombia), el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras de Colombia (FOGAFIN), el Banco Mundial y CAF-Banco de Desarrollo de América

Latina, como antesala a la Conferencia Internacional sobre Educación Financiera, Progreso de las Políticas y Prácticas Globales y la Experiencia Latinoamericana, por medio de un informe que es resultado del evento que tuvo lugar en Cartagena (Colombia) entre el 31 de octubre y el 1º de noviembre de 2012, sostiene lo siguiente.

La educación financiera puede empoderar a las personas, al permitirles administrar de mejor manera sus recursos y las finanzas de sus familias. En América Latina, esto puede ser aplicado tanto a la creciente clase media, que podría necesitar manejar de mejor manera sus finanzas en el largo plazo, así como a las personas de bajos ingresos o a los sectores que se encuentran financieramente excluidos.

Los beneficios de la educación financiera también pueden extenderse a la economía en general. La educación financiera puede promover las competencias necesarias para tomar decisiones informadas y apropiadas, así como proporcionar herramientas para que las personas tengan la capacidad de defender sus derechos como consumidores financieros. Por otra parte, los ciudadanos financieramente alfabetizados tendrán una mayor capacidad para comprender las políticas económicas y sociales adoptadas en sus economías. Este aspecto “cívico” de la educación financiera, visto como un componente importante de capital humano, es resaltado por los hacedores de políticas en las economías emergentes, como las de América Latina. Lo anterior se basa en la idea de que los consumidores más educados e informados tomarán mejores decisiones financieras a lo largo de su vida, las cuales, en su conjunto, favorecen la estabilidad y el desarrollo del sistema financiero.

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

Sin embargo, a pesar de que las personas cuenten con educación financiera, entra en juego la puesta en práctica del conocimiento, y esto se conoce como cultura financiera.

Cultura

El término cultura lo identifica Salvat Editores, (2003), como el resultado de cultivar los conocimientos humanos y de afinarse por medio del ejercicio y del estudio de las facultades del hombre en una unidad social de cualquier tamaño, que haya asimilado y estabilizado una visión de sí misma y de su medio ambiente.

Se entiende como cultura a lo que nos representa, eso que nos hace únicos y nos marca la manera de ser, como las creencias, significados, valores, tradiciones y costumbres que poseen los habitantes de un determinado territorio.

Para la UNESCO, (2015), la cultura permite al ser humano la capacidad de reflexionar sobre sí mismo, por medio de ella, el hombre discierne valores y busca nuevas significaciones.

Por lo que se respalda que la cultura es el conocimiento adquirido trasladado por generaciones por medio de técnicas, costumbres, tradiciones y comportamiento, con el fin del mejoramiento de las facultades físicas, intelectuales y morales; esto convierte la cultura en la principal arma para hacer avanzar la educación, si existe apertura a más personas que puedan recibir y poner en práctica una cultura financiera correcta, esta será visualidad, aprendida y ejecutada por sus parientes en un futuro, generando una cadena de comportamiento adecuado; cabe resaltar que si es totalmente lo contrario, la persona aprenderá los vicios económicos que llevan sus cabezas de hogar o personaje referente, sin entender que es incorrecta su aplicación.

Cultura financiera

Según el plan de educación financiera del CNMV y Banco de España, (2010), la cultura financiera es el dominio de habilidades, conocimientos y prácticas diarias necesario para tomar decisiones financieras con información y de una forma sensata a lo largo de la vida. Está muy

vinculada con la educación financiera, que hace referencia a la enseñanza de dichas habilidades, prácticas y conocimientos con los que afrontar en una mejor posición los retos básicos de índole financiera.

La cultura financiera son las habilidades, conocimientos y prácticas que se poseen y la educación financiera es un proceso de asimilación de información y herramientas, y que permiten a las personas tomar decisiones en su vida cotidiana, Gómez, (2014).

Para desarrollar a cabo una cultura financiera es conveniente conocer sus conceptos y términos básicos, las relaciones entre ellos y, sobre todo, aprender a aplicarlos oportunamente en las situaciones que enfrenta la persona. El proceso de aplicación también está influenciado por el conocimiento y comprensión de lo que ocurre en general con las finanzas.

Es decir, una cultura financiera presupone conocer y analizar los datos que se producen en los procesos financieros para aprender de ellos. Este aspecto puede ser cubierto por la estadística, por ende, Sánchez, (2014), advierte lo importantes que son las prácticas que llevamos día a día para lograr una correcta administración de lo que ganamos y gastamos, así como un adecuado manejo de los productos financieros para tener una mejor calidad de vida.

En general la cultura financiera se refiere a llevar acabo de la teoría a la práctica diaria, mediante el adoptar hábitos y comportamientos financieros adecuados, con el fin de evitar malas decisiones financieras consecuencia de un déficit de cultura financiera, y eso puede tener un impacto negativo en la vida durante muchos años, que afecten la autoestima e incluso a las relaciones personales.

Una caracterización más precisa la proporciona la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), (2005); en un documento de esta institución se afirma que cuando se desarrolla una cultura financiera:

Los consumidores/inversionistas mejoran su comprensión de los conceptos y productos financieros y, a través de la información, la instrucción y la propaganda, desarrollan las

habilidades y confianza para volverse más conscientes de las oportunidades y los riesgos financieros, para tomar decisiones informadas, para saber dónde acudir cuando se necesite ayuda y para realizar acciones eficaces que mejoren su bienestar financiero. (p. 26).

Diferencia entre educación y cultura financiera

La cultura financiera son las habilidades, conocimientos y prácticas que se poseen y la educación financiera es un proceso de asimilación de información y herramientas que permiten a las personas tomar decisiones en su vida cotidiana. Por tanto, la primera es lo que una persona ‘tiene’, es decir se relaciona con el conocimiento tácito, que son los aprendizajes que ha incorporado a lo largo del tiempo; y la segunda es lo que la persona ‘adquiere’ mediante el aprendizaje formal, es decir, se le ha transmitido conocimiento explícito, por medio de la educación estructurada (sistemática-formal o informal), con la que una persona obtiene hábitos y habilidades para analizar, juzgar, evaluar y tomar decisiones.

Economía

Es muy común escuchar hablar de la economía en diferentes medios como, televisión, radio, redes sociales, entre otros. Y es importante que las personas conozcan realmente su significado y no solo el hecho que de la económica ayuda a satisfacer las necesidades como, compra de alimento, vestimenta, casa y carros, entre otras.

Economía (ciencia económica): sistema organizado de conocimientos que estudia la conducta humana cuando, a partir de recursos escasos, procura satisfacer múltiples necesidades. Economía (ámbito o región económica): conjunto de unidades económicas (familias, empresas, gobierno, etc.), relacionadas entre sí por procesos de producción, distribución, intercambio y consumo de bienes y servicios, Eggers, (2007), pág. 10.

Principales factores económicos

Inflación

Según Pino, (2010), pág. 125, la inflación es un aumento constante en los precios de los bienes y servicios; sin embargo, no están relacionados solamente con factores monetarios, también con el costo de la producción. Existen diversos tipos de inflación, aunque los más importantes son el de demanda y el de costos. La deflación, por su parte, es el efecto contrario a la inflación, es decir es una baja en los niveles de precio de los bienes y servicios. (p. 129).

“Para medir la inflación, se hace un promedio del crecimiento de los precios en productos que sean comunes en el consumo de una familia. Este promedio se llama tasa de inflación”, BAC Credomatic, (2019).

La inflación afecta la economía de las personas, ejemplo; en la compra de bienes y servicios, si los ingresos de las personas no aumentan, pero sí la inflación, estos tendrán menos capacidad para adquirir el bien o servicio. Al igual afecta las inversiones, la persona puede no estar recibiendo ganancia por el dinero que tiene invertido si el interés que gana es menor que la tasa de inflación.

Por lo que los conocimientos que se adquieren al recibir educación financiera enseñan a conocer la tasa de inflación del país y comprende con base en eso y las tasas de interés que ofrezcan las entidades si se tendrá rendimientos o ganancias de las inversiones. En este caso, como se menciona anteriormente, si el rendimiento de una inversión no supera la tasa de inflación, no está percibiendo ganancias.

Tipo de cambio

El tipo de cambio de un país es la relación del valor de su moneda con el valor de las monedas de otros países, por lo que se tendrán tantos tipos de cambio como monedas en el mundo, Simone, (2004), pág. 3. Sin embargo; las tres monedas más utilizadas son: el euro, el dólar estadounidense y el yuan chino.

Los tipos de cambio en la mayoría de los países los determina el mercado, mediante dos fuerzas: la oferta y la demanda de cada divisa, es decir, si un país no tiene suficientes dólares para cambiar por su moneda, el tipo de cambio subirá; el efecto contrario ocurre si el país cuenta con bastantes dólares por lo que el tipo de cambio bajará. Sin embargo, existen naciones donde el tipo de cambio no lo determina el mercado, sino el Banco Central, o al menos influye en la oferta y demanda para traer estabilidad en la economía, BAC Credomatic, (2019).

En Costa Rica a partir del año 2015 el régimen del tipo de cambio que utiliza el Banco Central es de una flotación administrada, donde el valor que tendrá el colón con respecto al dólar es determinado por el mercado, es decir, por la oferta y la demanda, pero el Instituto Emisor se reserva la posibilidad de intervenir en el mercado de divisas para evitar cambios importantes en el tipo de cambio, Banco Central de Costa Rica, (2019).

Por esta razón, el tipo de cambio se considera muy importa para las finanzas personales, y puede tener gran influencia en los préstamos o inversiones que se realicen en una moneda extranjera. Si se hace un préstamo para la compra de una vivienda y este es por ejemplo en dólares, y el tipo de cambio sube diariamente, en el momento que deba pagar la cuota del préstamo necesitará sacar más colones para poder pagarla. O bien, si lo que tiene es una inversión y el tipo de cambio baja, estará recibiendo menos dinero por esa inversión.

Tasas de interés

Las tasas de interés se utilizan para calcular el costo de adquirir un préstamo en una entidad o bien, la retribución que se tendrá por un ahorro o una inversión, esta tasa se expresa en forma de porcentaje. Puede ser **fija**, la cual tendría el mismo valor en el periodo en que estén la inversión, ahorro o el préstamo. **Variable**, lo cual es lo contrario pues el porcentaje de la tasa varía por lo general mensualmente, para adaptarse a otros factores económicos como el tipo de cambio, inflación y otras variables. O puede ser **mixta**, lo que significa que en un periodo será fija y posterior se convierte en variable, Sarmiento & Cayón, (2019).

Tabla 2. Tipos de interés

Tipos de tasas de interés	
Tasa de interés activa	Tasas cobradas por las entidades financieras a sus clientes.
Tasa de interés pasiva	Tasa que paga una institución bancaria a quien deposita dinero en ella.
Tasa de interés preferencial	Tasa inferior a la media o normal general.
Tasa de interés real	Deducción a la tasa de interés general vigente, la tasa de inflación.
Tasa de interés externa	Es la que se paga por el uso de capital externo.

Fuente: Elaboración propia basado en Luna, (2019).

Productos y servicios financieros

Cuenta bancaria

Es el producto financiero indispensable que se debe tener y el más común que ofrecen las entidades y el más importante, ya que es el que permite el comienzo de relación comercial entre la

institución y el cliente. El principal objetivo de la cuenta bancaria es centralizar los ingresos y gastos del dueño de la cuenta.

Una cuenta bancaria, es un depósito irregular a la vista, mediante el cual, el cliente deposita en la entidad financiera unos fondos iniciales, y posteriormente va realizando nuevos depósitos y disposiciones, sumando y restando, dichos depósitos y disposiciones, a los fondos inicialmente depositados, a cambio del pago de las comisiones y el cobro de unos intereses pactados por la entidad, Aibar, (2018), pág. 39.

Existen dos tipos de cuentas: la de ahorro y la corriente, antes la diferencia entre ambas era el tipo de interés que se recibía de una en relación con la otra, siendo la de ahorro la que generaba mayor interés, en la actualidad ya no es tan marcada esa diferencia, pues ambas reciben intereses muy similares. Las siguientes son características de las cuentas bancarias:

- Son depósitos a la vista, lo que quiere decir que el dueño de la cuenta puede retirar su dinero cuando lo desee.
- Al ser depósitos a la vista donde el dueño puede disponer del dinero cuando desee, generan muy poco o nula rentabilidad.
- Tiene un cobro por parte de las entidades bancarias, que suelen ser por administración y mantenimiento que pueden ser trimestrales, semestrales o anuales. Es importante informarse de esos cobros.
- Algunas entidades ponen a disposición de sus clientes un servicio en su cuenta bancaria llamado descubierto en cuenta, que consiste en dar dinero que el cliente no dispone en su cuenta para el pago de un determinado bien o servicio, dejando la cuenta en números rojos, la entidad presta ese dinero, pero a cambio cobra una comisión o unos intereses.

Domiciliación

La domiciliación es ideal para los clientes que olviden las fechas de pago de sus facturas y los que no cuentan con el tiempo para desplazarse de su hogar u oficina a las sedes de los proveedores de servicios o producto.

La domiciliación bancaria es el servicio que prestan las entidades financieras a los clientes de cuentas bancarias, de atender el pago de recibos y recibir el cobro de ingresos, por diferentes conceptos, registrando y compensando sus importes en la cuenta del titular, Aibar, (2018), pág. 48.

Transferencias

En un mundo donde cada día es más normal y cómodo efectuar las comprar por internet, pero es necesario el poder realizar transferencias bancarias para pagar esas comprar sin moverse de la oficina o casa.

Las transferencias bancarias son un medio de pago, mediante el cual el titular de una cuenta bancaria (ordenante) da orden a la entidad de desplazar un importe de fondos de dicha cuenta a otra cuenta bancaria de ella, o de otra entidad financiera, Aibar, (2018), pág. 48.

Como se expresó anteriormente se pueden realizar transferencias a cuentas de la misma entidad financiera, lo que se conoce como traslado, así como a cuentas de otras entidades, pero para estas últimas se debe que pagar una comisión al banco.

Cheques

Como lo expresa Aibar, (2018), pág. 50 “el cheque es un documento mercantil por el que un titular de una cuenta bancaria emite una orden de pago a su entidad financiera a favor del beneficiario”. El cheque es un documento de pago a la vista, lo que quiere decir que lo es pagadero en el momento que el beneficiario se presente en la entidad a cobrarlo.

Los siguientes son los participantes en un cheque:

- Librador: titular de la cuenta y persona que emite el cheque.
- Librado: entidad financiera que tiene que realizar el pago.
- Tenedor: beneficiario o persona que cobra el cheque.

El cheque al ser un documento mercantil debe tener elementos básicos para que sea legítimo, y estos son los siguientes, Aibar, (2018), pág. 50:

- Denominación de cheque
- Mandato puro y simple de pagar una cantidad determinada
- Nombre del pagador
- Fecha y lugar de emisión
- Firma del librador

Tarjetas

Las tarjetas, posterior a la cuenta bancaria, es el producto más importante y común ofrecido por las entidades financieras. Estas están ligadas a la cuenta bancaria del cliente y ayudan a realizar pagos, tanto en comercios como en compras realizadas vía *online*. También ayudan a obtener dinero en efectivo al utilizarlas en los cajeros automáticos. Las tarjetas bancarias son de uso personal e intransferible, el decir, solo el propietario de la tarjeta puede realizar gestiones con ella, Aibar, (2018), pág. 50.

Las tarjetas bancarias pueden ser de diferentes marcas, y diferentes entre sí, pero todas cuentan con los siguientes elementos:

Tabla 3. Elementos de una tarjeta bancaria

Elemento	Descripción
Tarjeta física	Soporte de plástico, de forma rectangular, y en el que se registran todos los elementos identificativos y operativos de la tarjeta.

Número de tarjeta	Es un número identificativo único, impreso en la parte delantera de la tarjeta. Mediante este número se pueden realizar transacciones <i>online</i> . Además, dicho número está contenido en la información de la banda magnética y el chip de la tarjeta, para poder realizar las operaciones mediante las TPV, y lectores de cajeros automáticos.
Nombre del titular	Va impreso en el anverso de la tarjeta. Como las tarjetas son personales e intransferibles, solo la persona cuyo nombre contiene la tarjeta está autorizado para utilizarla.
Pin	(<i>Personal Identification Number</i>) / (Número de identificación personal) es el código de seguridad que incorpora la tarjeta para poder acceder a la operativa que incorporan. para realizar operaciones en cajeros automáticos.
Cuenta bancaria asociada	Es la cuenta ligada a la tarjeta, a esta se realizarán los pagos y disposiciones de efectivo que se realicen mediante ella.
Banda magnética	Es la banda oscura, que aparece en la parte superior, y que mediante un sistema de codificación, permite almacenar información, y conectar con el sistema de la red, para efectuar las operaciones. Sin duda es el elemento más importante de la tarjeta, y si se daña, puede provocar que la tarjeta deje de funcionar correctamente.
Chip	Actualmente, además de la banda magnética es frecuente la incorporación de un <i>microchip</i> en las tarjetas bancarias. Este chip incorpora mayores medidas de seguridad, ya que puede acumular más información que la banda magnética.

Firma	Las tarjetas llevan en la parte de atrás un área especial destinada a albergar la firma del titular.
CVC	Es el código de verificación de la tarjeta, y es solicitado en muchas operaciones, principalmente en las compras <i>online</i> , para otorgar mayor seguridad a la transacción. Está formado por 3 dígitos, que se hallan impresos en la tarjeta, en la parte de atrás, en el área destinada a la firma del titular.

Fuente: Elaboración propia basado en Aibar, (2018).

De acuerdo con Aibar, (2018), pág. 54, las siguientes son las condiciones ligadas a las tarjetas bancarias:

- Límite de disposición: este puede ser un límite diario o mensual, sirve de seguridad para que, en caso de un extravío o robo, el acceso a los fondos, por personas ajenas al titular de la cuenta no sea total. Este límite es pactado entre el cliente y la entidad.
- Cuota: las tarjetas bancarias llevan asociadas pagos de cuotas periódicas, por su disposición, mantenimiento que puede ser de forma anual, trimestral o semestral.
- Comisión: las entidades cobran distintas comisiones, ejemplo son las que cobran por utilizar la tarjeta en cajeros automáticos de otras entidades, o bien por el retiro de efectivo en cajeros en el extranjero. Así como sobrepasar los retiros de efectivos permitidos en el mes.

Tipos de tarjetas bancarias

En vista de la gran importancia y lo necesario de las tarjetas para la compra de bienes y servicios en la economía actual, se tienen diferentes tipos de tarjetas en cuanto a condiciones, formas de uso, seguridad y circunstancias de pago. Es común encontrar asociada a una misma cuenta bancaria distintas tarjetas, Aibar, (2018).

Débito.

Las tarjetas de débito se pueden definir como “aquellas en las que el importe de la operación realizada por el cliente es inmediatamente cargado en la cuenta bancaria asociada”. Con estas tarjetas el cliente puede realizar todo tipo de transacciones, desde consultar el saldo disponible en la cuenta por medio de un cajero automático, así como, sacar dinero en efectivo, y también la puede utilizar para pagar en comercios. Esto hasta que el dinero disponible en la cuenta asociada lo permita, Aibar, (2018), pág. 54.

Crédito

Anteriormente lo tradicional era usar el efectivo, pero cada vez es menos común, todo se realizar por medio de una tarjeta, con el fin de tener mayor seguridad y facilidad, en este caso por ser una tarjeta de crédito debe ser solicitada a un organismo integrado en el Sistema Financiero, que por medio de su banda magnética se ligaran los datos personales que se usan en cada iteración que tenga la persona, BAC Credomatic, (2019).

Es responsabilidad de la entidad bancaria de la tarjeta validar antes de emitirla, la capacidad de pago e historial crediticio del solicitante (esto con el fin de establecer por medio de un contrato con el adquirente un monto de crédito máximo, que será una línea de crédito de forma revolutiva o rotativa, quiere decir que se reduce cada vez que se realiza compras pero se aumenta cada vez que se abona), plazo de financiamiento (generalmente son ciclos mensuales), la tasa de interés que utilizará al momento de no pagar la totalidad de la deuda, fechas de pago (siempre serán fijas sin importar si no es un día hábil) y caducidad de la tarjeta. BAC Credomatic, (2019).

Las tarjetas de créditos se definen como “aquellas en las que los pagos realizados no son cargados en cuenta inmediatamente, sino que son aplazados, en función de las condiciones de pago pactadas entre el titular y la entidad financiera”, Aibar, (2018), pág. 56.

Tabla 4. Condiciones de pago tarjeta crédito

Condición	Definición
Pago mensual de la totalidad de las operaciones realizadas	Los cargos que van se van realizando en la tarjeta, se van acumulando y el primer día de mes son sumados, y compensados en la cuenta bancaria asociada a la tarjeta, sin dejar importes pendientes para el mes siguiente. En principio, este tipo de pago no conlleva el cobro de intereses por el aplazamiento mensual de los pagos.
Pago aplazado	Estas tarjetas conceden el pago aplazado de las compras realizadas. El pago de los cargos realizados en la tarjeta puede pactarse de forma que se pagará todos los meses una cantidad fija mensual, o un porcentaje del saldo dispuesto. En este caso se pueden cargar intereses, hasta que se cubre el monto total gastado.

Fuente: Elaboración propia basado en Aibar, (2018).

Ciclo de uso de la tarjeta de crédito.

Es importante cuidar el uso que se le da a la tarjeta, pues la entidad emisora tiene la responsabilidad de enviar un estado de cuenta, con todos los eventos que se produjeron en el mes, y el acumulado, así como la explicación de los créditos adquiridos a cuotas, las dos características más importantes serán el pago mínimo, que se refiere a la cantidad más pequeña requerida de pago por el ente para mantener tu crédito vigente y no informar con mora al buró o al organismo regulador. El pago de contado es la liquidación total de los eventos al cierre del ciclo, este debe ser pagado antes de la fecha de vencimiento para evitar generar intereses, BAC Credomatic, (2019).

La tarjeta de crédito como medio de pago se recomienda para hacer uso de los planes de lealtad, pues en el mercado existen tres grandes programas como plan de millas para obtener descuentos en boletos, hospedajes o alquiler de vehículos. El plan *cash back* que retorna un

porcentaje del monto de la compra en cada iteración y las de marca compartida que son exclusivas de algunos comercios con la entidad financiera, con las que se obtiene beneficios o descuentos, pero no para todos es útil, ya que es para las personas que tenga claro cuánto pueden endeudarse, que posean una cultura financiera, en la cual tengan presente la necesidad de la compra, la posibilidad de pago y el ingreso de cada evento en el presupuesto, así como un control de la fecha de pago, BAC Credomatic, (2019).

Banca electrónica

Con las entidades financieras enfocadas cada vez más a las necesidades de sus clientes, y con la ayuda de la tecnología han desarrollado grandes aportes a los servicios y productos financieros que ofrecen, uno de ellos es la banca electrónica, diseñada con el objetivo de que sus clientes no deban desplazarse físicamente a las sucursales bancarias para realizar trámites.

Vamos a definir banca electrónica como todas aquellas operaciones que se realizan por medios informáticos y de comunicación, sin que el cliente acuda físicamente a la oficina de la entidad. Así, tendremos el servicio de banca *online*, que es el que se presta mediante plataformas diseñadas para el funcionamiento por medio de internet, y el de banca telefónica, en el cual el servicio es prestado mediante la telefonía. Estos dos conceptos están cada día más próximos con los nuevos dispositivos móviles, que permiten tanto el acceso por vía telefónica como por internet. Además, cada vez es más frecuente implementar en las comunicaciones de la banca electrónica el uso de SMS, informando de que se ha realizado un pago, o se ha recibido un cobro, Aibar, (2018), pág. 60.

Es importante que la entidad financiera brinde sistemas de seguridad para estos productos, de tal manera que se puede identificar que él es dueño de la cuenta quien está realizando las operaciones y no personas ajenas. La banca en línea tiene grandes ventajas para los clientes:

- No se deben trasladar físicamente, para realizar las operaciones que necesitan.
- Se ahorran las largas filas que pueden existir en las oficinas bancarias
- No están limitados a los horarios de las oficinas bancarias para realizar las operaciones, ya que estas funcionan las 24 horas del día.

Préstamos

En ocasiones, aun si se tiene una planificación financiera, es necesario recurrir a la financiación ajena o endeudamiento, para la compra de cierto bien y servicios, como lo puede ser la compra de una vivienda, que no es posible hacerlo con los ahorros realizados porque se tardarían años y aun así no alcanzarían.

Es por eso por lo que se solicitan préstamos bancarios, de los cuales se podrá disponer del dinero inmediatamente y será pagado en los años posteriores según acuerdo pactado, por lo que es importante mencionar que, a cambio, se deberán pagar intereses por ese dinero que no se dispone, por lo que se tiene que analizar si es necesario adquirir la deuda.

Se puede definir préstamo financiero “como la cesión de una cantidad de dinero de una persona a otra, a cambio del pago de unos intereses, y su devolución al vencimiento”, Aibar, (2018), pág. 68.

Se puede mencionar que los préstamos poseen dos características importantes:

1. No es un servicio gratuito, se tendrá que pagar interés por utilizarlo.
2. Se tiene que devolver el dinero prestado en una fecha determinada.

Al solicitar un préstamo en una entidad bancaria es importante conocer sobre estos, de acuerdo con el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., (2019), se requiere saber sobre los elementos que conforman los préstamos antes de solicitar uno, los cuales serían:

- Capital: se le llama capital, a la cantidad de dinero solicitada al banco. Es importante conocer que cuanto mayor sea esta cantidad, mayores serán los intereses que se deberán pagar. El banco podrá entregar la totalidad del dinero solicitado o una menor cantidad.
- Interés: el tipo de interés será el dinero que el cliente debe pagar al banco, por el capital prestado. Existen los intereses fijos o interés variables.
- Plazo: es el periodo estipulado en el contrato para pagar el préstamo, es decir, para devolver el principal más el interés cobrado por el banco.

Adicional a estos elementos, los bancos pueden cobrar diferentes tipos de comisiones, de acuerdo con las acciones que se realicen, Nvindi, (2014) menciona las siguientes:

- Comisión de estudio: esta es una comisión que el banco cobra por analizar y estudiar la solicitud del préstamo, para ver si se le concede o no al cliente.
- Comisión de apertura: es una comisión que los bancos pueden cobrar al momento de formalizar el préstamo. Es un porcentaje de la cantidad que el banco presta.
- Comisión por cambio de condiciones o por cambio de garantía: esta comisión puede cobrarla el banco si se realiza algún cambio en las condiciones iniciales y pactadas en la formalización del préstamo.
- Comisión por amortización parcial anticipada: el banco puede aplicar esta comisión cuando se realice una amortización parcial del préstamo. Es un porcentaje de la cantidad de dinero amortizada. La amortización es devolver el dinero que se pido más los intereses en un determinado periodo.
- Comisión por pago anticipado: esta comisión puede ser cobrada por los bancos cuando se liquide completamente el préstamo solicitado, antes del plazo pactado.

Otro punto importante que se debe es el tipo de préstamo que se desea solicitar, de esta forma se le puede sacar la mejor rentabilidad. Según el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., (2019), se pueden describir dos grandes tipos de préstamos:

- Préstamos personales: los cuales son destinados a financiar necesidades específicas del cliente en un momento determinado. La característica principal de este tipo de préstamos es que el capital que se solicita es de una cantidad pequeña. Estos préstamos se dividen en dos tipos: de consumo y de estudios:
 - Los primeros se utilizan para financiar bienes de consumo de carácter duradero como un vehículo, motocicleta, entre otros.
 - Los de estudios, como su nombre lo expresa, están pensados para cubrir los gastos de las matrículas de los grados, postgrados, materiales de los cursos e incluso viajes universitarios.

- Los préstamos hipotecarios: son destinados a financiar la compra de una vivienda. Las cantidades de dinero solicitadas para estos préstamos tienden a ser superiores a las de los personales, adicional los préstamos hipotecarios cuentan con una garantía real para el banco. Es decir, si el cliente no devuelve el dinero del préstamo, el banco puede vender el inmueble hipotecado para redimir de la deuda, y también puede convertirse en el propietario de la vivienda financiada.

Además de los dos tipos mencionados, los préstamos también se diferencian en función de si tienen un fiador o no. Contar con un fiador a la hora de solicitar un préstamo es con el objetivo de que el banco se garantice el cumplimiento de las obligaciones económicas adquiridas. El fiador está dispuesto a hacer frente a los compromisos del cliente que solicitó el préstamo, es decir, a pagar el capital prestado más los intereses en caso de que el prestatario no pueda. Para servir de fiador, se debe contar con ciertos requisitos:

- Ser mayor de edad: este requisito puede no cumplirse en algunos casos muy puntuales y excepcionales.
- Tener solvencia: se debe tener unos ingresos superiores a las obligaciones adquiridas con el banco por el solicitante del préstamo.
- Ingresos estables: además de solvente, la persona fiadora tiene que tener garantizados sus ingresos en la medida de lo posible.
- Tener propiedades libres de carga: este requisito es especialmente importante si se trata de préstamos hipotecarios, ya que el fiador podría cubrir las condiciones del préstamo con su propia vivienda.

Consecuencias de no pagar un crédito

Uno de los mayores problemas económicos en las finanzas personales surge cuando las personas no pueden hacerse responsables del pago de un crédito solicitado, lo que repercute en un descontrol de las finanzas, y en muchos casos adquirir otro préstamo para poder asumir el pago del primer crédito adquirido, lo que genera en muchos casos una cadena, al presentar el mismo

problema con el segundo crédito solicitado. Hasta el punto de que la persona termina con un gran endeudamiento por diferentes tipos de créditos y con diferentes entidades.

Lo primero que las personas deben realizar es comunicarlo a la entidad que les giró el primer crédito, para que entre ambos encuentren una solución que beneficie a ambas partes, lo que puede terminar en ofrecer distintas opciones, desde refinanciar la deuda, ampliar el plazo, o bien, dar un período de gracia, teniendo presente que estas soluciones pueden traer un encarecimiento de la deuda, pero puede ayudar a sostener mejor el mes a mes y evitar una de las siguientes consecuencias, descritas por Feldman, (2012).

- Intereses de mora: se sabe que al adquirir un crédito con una entidad está adicional al interés que cobra por el préstamo del dinero, tiene interés de mora, los cuales en muchos casos son elevados, si se paga fuera de tiempo la cuota mensual. Estos intereses o comisiones se van a ir acumulando a la deuda original conforme va pasando el tiempo y no se pague la deuda, generando que cada mes sea más grande la cantidad de dinero que se deba pagar.
- Reclamación judicial: las entidades tienen políticas para protegerse de la falta de pago por parte de sus deudores, tal es el caso, de a falta de pago de tres cuotas o meses seguidos, donde pueden iniciar un proceso judicial, para reclamar el cobro de lo adeudado. La solución de este reclamo dependerá del crédito solicitado, así como de los bienes que el cliente posea para efectuar el pago.
- Embargo de bienes: cuando se solicita un préstamo personal, los clientes suelen dar como garantía la totalidad de sus bienes presentes y futuros. En el caso de un incumplimiento en el pago de las obligaciones adquiridas con una entidad, un juez puede realizar el embargo de los bienes, los cuales puede ser casas, carros, cuentas bancarias, entre otros.
- Embargo a los avalistas/ fiadores: en muchas entidades como requisito para formalizar un crédito, le solicitan al cliente fiadores avalistas del préstamo. Si ocurre un no pago de los préstamos, ellos también pagarán las consecuencias de las deudas pendientes, y no solo si el moroso no tiene bienes, la entidad puede elegir si se queda con los bienes del titular del préstamo o con los del avalista.
- Lista de morosos: otra consecuencia que puede traer la falta de pago de los créditos adquiridos es que este se refleje en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF,

o en cualquier otra lista de morosidad. Estas listas son consultadas por todas las entidades de crédito, lo que dificultará o imposibilitará la obtención de créditos a futuro.

Capacidad de pago o capacidad de endeudamiento.

De acuerdo con lo expresado por López, (2016), “la capacidad de pago o capacidad de endeudamiento es un indicador que permite conocer la probabilidad que tenemos de cumplir con nuestras obligaciones financieras”. Este indicador lo utilizan las entidades financieras para conocer si un cliente es sujeto al otorgamiento de un crédito, es decir, antes de formalizar un préstamo la entidad evalúa si el cliente está en capacidad de responder por dicha obligación, de lo contrario el préstamo será negado.

Es importante que no solo las entidades financieras conozcan del nivel de endeudamiento del cliente, para las finanzas personales es fundamental que cada persona conozca la capacidad de pago que tienen antes de adquirir obligaciones financieras, en especial si estas obligaciones son utilizadas para la compra de ropa a crédito, deudas en las tiendas, aportes en el hogar.

Dependiendo de la entidad financiera que se asista para adquirir un préstamo, el método que utilizarán para realizar el análisis de la capacidad de pago de un deudor, puede variar de una a otra, existen bancos que toman como cálculo solamente el índice de endeudamiento (Pasivos / Activos); sin embargo, hoy en día las entidades recaudan más información que sustente las evaluaciones, información como la siguiente, de acuerdo López, (2016):

- Flujo de ingresos y egresos
- Si el deudor financia un proyecto con el crédito, se solicita el flujo de caja del deudor y del proyecto financiado.
- Índice de endeudamiento.
- Cumplimiento actual y pasado de sus obligaciones financieras.
- El número de veces que el crédito ha sido refinanciado o reestructurado.
- Evolución de las cuotas según el comportamiento de las tasas.
- Para créditos en monedas extranjeras, el riesgo del régimen cambiario.

En el caso de las personas que deseen conocer la capacidad de pago, se tiene una forma más sencilla sin necesidad de utilizar toda la información que los bancos requieren, es la siguiente:

- **Ingresos:** se debe realizar un listado de todos los ingresos mensuales, tanto salarios, como alquileres, pensiones, es decir cualquier fuente de ingresos. En el caso de contar con ingresos variables, como es el caso de las horas extras, se puede sacar un promedio de estos, eso sí, debe ser lo más conservador posible.
- **Gastos:** se tiene que realizar un listado de todos los gastos mensuales, importante no omitir ninguno, tomar en cuenta tanto los gastos fijos como los variables, si hay gastos trimestrales o semestral se debe dividir el valor total por el tiempo del pago.
- **Disponible:** para conocer el disponible con el que se cuenta a final de mes, se tiene que sumar todos los ingresos y todos los gastos, y realizar una resta entre estos, el resultado se esperaría sea positivo y será el disponible que se tenga.
- **Gastos imprevistos:** como el ser humano es vulnerable a cambios, así también lo son sus finanzas, por tal razón se debe estar preparado ante algún imprevisto, es por eso por lo que se aconseja aplicar un 20% sobre el valor disponible para prever este tipo de gastos.
- **Gastos eventuales:** existen muchos gastos hormiga, es decir, dinero que se van diariamente de más, y que no están presupuestados, de tal forma que para preverlos se aconseja aplicar un 10% sobre el valor disponible después de imprevistos, para que se utiliza en estos gastos.

Con toda esta información ya se conoce el monto sobre el cual se puede adquirir una nueva obligación financiera, la fórmula para calcular el indicador porcentual es:

$$\text{Índice de capacidad de pago (\%)} = \text{Disponible después de eventuales} / \text{Total de ingresos}$$

Es considera una capacidad baja cuando esta se encuentra por debajo del 10%, media cuando esta se encuentra entre el 10% y el 30%, y alta cuando supera el 30%.

En Costa Rica, existe un sistema que consolida la información de la situación crediticia de los deudores de las entidades supervisadas por la SUGEF, y su objetivo es informar acerca del

historial crediticio y de la situación de endeudamiento de los deudores en dichas entidades, este sistema se llama Centro de Información Crediticia (CIC).

El CIC brinda información sobre el monto actual de la deuda, clasificación de riesgo del deudor, historial de los últimos cuatro años y entidades que lo han consultado.

Mediante el Acuerdo SUGEF 1-05, artículo 4 se clasifican los deudores en dos grupos:

- Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras, el cual es igual a ₡50.000.000 (cincuenta millones de colones) o su equivalente en moneda extranjera.
- Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras, mencionado anteriormente.

Adicional la SUGEF advierte que las entidades deben calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

De acuerdo con el Capítulo III, Artículo 12, Acuerdo SUGEF 1-05, las entidades financieras deben determinar el monto de la estimación de cada operación crediticia del deudor.

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

Además, el Acuerdo SUGEF 1-05, en el artículo 7 expresa que las entidades deben clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles:

- Nivel 1: tiene capacidad de pago
- Nivel 2: presenta debilidades leves en la capacidad de pago

- Nivel 3: presenta debilidades graves en la capacidad de pago
- Nivel 4: no tiene capacidad de pago.

En el artículo 8 del Acuerdo SUGEF 1-05, se expresa la clasificación que las entidades deben determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el CIC, la entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles, y este no puede ser un nivel de riesgo menor al nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el CIC:

- Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno
- Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable
- Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Tabla 5. Clasificación del deudor

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,5%	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 Nivel 2 Nivel 3 o Nivel 4

E	Es el deudor que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, declarada la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.
----------	--

Fuente: Acuerdo SUGEF 1-05, artículo 10 y 11

Depósitos a plazo

De acuerdo con Aibar, (2018), pág. 105, los depósitos a plazo son otro producto financiero que ofrecen las entidades financieras, y “consiste en la cesión de unos fondos a una entidad financiera, durante un plazo determinado, a cambio del cobro de un interés por el tiempo en que los fondos están inmovilizados”.

Es decir, el cliente deposita dinero en la entidad financiera y no lo utiliza durante el tiempo pactado, a cambio la entidad financiera le da intereses por no utilizar ese dinero. Pero si el cliente retira los fondos antes de la fecha pactada, la entidad tiene derecho a cobrar una penalización.

Hay dos tipos de depósito a plazo, relacionados con el tiempo en que no se utilicen los fondos; si es menos de un año son depósitos a corto plazo, mientras que, si son mayores a un año, lo son a largo plazo.

Cuanto más tiempo sea el depósito mayor intereses serán los recibidos. Pero es importante conocer que la tasa de los intereses que el cliente recibirá por el depósito a plazo es pactada anualmente, por lo que, al realizar un depósito a corto plazo, los intereses recibidos serán en proporción al tiempo que se pactó.

Fondos de inversión

Según Aibar, (2018), pág. 124, un fondo de inversión se define como,

El patrimonio formado por todas las aportaciones realizadas por los inversores, a su vez, es invertido en activos financieros. Los inversores que depositan sus ahorros en el fondo de

inversión se denominan partícipes, y la proporción de su participación en el fondo, se cuantifica en participaciones. Cada participación representa una parte del patrimonio total, de tal manera que así se facilita la entrada y salida de suscriptores al fondo, pudiendo cada uno, suscribir el número de participaciones que se adecuen a su nivel de ahorro.

El fondo de inversión ofrece una mayor o menor rentabilidad y mayor o menor riesgo, todo depende del tipo de títulos donde se va a colocar el patrimonio. Estas dos variables tienen una relación de menor riesgo, menor rentabilidad, y a mayor riesgo mayor rentabilidad. Estos son los tipos de fondos de inversión que se pueden encontrar:

Tabla 6. Tipos de fondos de inversión

Tipo	Definición	Riesgo asociado	Tipos
Fondos de inversión de renta fija	Estos fondos colocan la totalidad del patrimonio en valores de renta fija.	El riesgo es menor, ya que la renta fija no es tan volátil.	Fondos monetarios (FIAMM), en los que los valores son a corto plazo. Fondos inversión mobiliaria (FIM) en los que incluyen valores de renta fija a largo plazo, bonos y obligaciones tanto de deuda pública como de empresas privadas.
Fondos de inversión en renta variable	Invierten su patrimonio en acciones, es decir, valores de renta variable.	El riesgo es elevado depende del beneficio que repartan el sector, zona. Siempre que la evolución sea favorable, puede ser mayor.	Especializados en sectores (tecnológicos, inmobiliario). Especializados en zona geográficas (zona euro, EEUU Latinoamérica, Asia...).

Fondos mixtos	Incluyen en sus valores, tanto valores de renta fija, como de renta variable. Hay fondo con más o menos componente de renta fija y de renta variable.	FIAMM: renta fija 100% corto plazo. FIM renta fija: 100% renta fija. FIM renta variable: + 70% renta variable. FIM mixto renta fija: 75-100% renta fija. FIM mixto renta variable: 30-75% renta variable.
----------------------	---	--

Fuente: Elaboración propia basado en Aibar, (2018)

Finanzas personales

Ahorro.

Según BRUZZONE, (2006) es la acción de separar una parte de los ingresos que obtiene una persona o empresa con el fin de guardarlo para su uso en el futuro, ya sea para algún gasto previsto o imprevisto, emergencia económica o una posible inversión.

Por ende, se puede entender que es destinar una parte de los ingresos para conseguir una meta o crear un fondo que permita enfrentar una emergencia. El ahorro se puede usar para pagar unas vacaciones, comprar una computadora, cambiar el vehículo, enfrentar una enfermedad o invertir. Ahorrar implica prevenir y prever anticipadamente para enfrentar el futuro y caminar con responsabilidad en el presente, por ello, la cultura del ahorro beneficia a personas.

Adicionalmente BRUZZONE, (2006) advierte que la clave del éxito de este sistema reside en que, una vez que se distribuyen los dineros y se asigna un monto para los gastos de mantención del hogar, todos los gastos, desde el jabón hasta la comida del perro, tendrán que provenir de la cantidad que quede, porque no habrá más dinero hasta el mes siguiente.

Los objetivos de ahorro pueden ser muy variados, pero según BRUZZONE, (2006) deberían tener tres grandes rubros, ahorro para imprevistos (salud y otros), ahorro para la jubilación, ahorro para estudio y ahorros bajo una meta, como por ejemplo vivienda, vehículo, vacaciones (viaje) y para compra de bienes.

Actualmente en nuestro país es de carácter obligatorio un fondo de capitalización laboral (FCL), que al final es un ahorro en el que el patrono reporta a la operadora de pensiones el 3 % del salario del colaborado, con el fin de que al ser despedido el colaborador se le entregue su ahorro acumulado, adicionalmente se cuenta con el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (ROP) que será una inversión en la jubilación, si el trabajador no es asegurado, deberá formalizar ambos fondos; de lo contrario, tendrá que crear un ahorro propio para poder tener este beneficio.

Liquidez

El dinero fluye constantemente, cada vez que se recibe genera cambios constantes, por eso se dice popularmente que el dinero es líquido, al realizar un egreso se reduce el nivel de liquidez, al consolidar activos o capital se tendrá mayor disponibilidad de contar con un respaldo.

Según Domínguez, (2014), el grado en que una empresa o individuo puede hacer frente a sus obligaciones corrientes es la medida de su liquidez a corto plazo; por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo. Adicionalmente, puntualiza que una falta de liquidez puede significar que la empresa o individuo, sea incapaz de aprovechar unos descuentos favorables u otras oportunidades rentables. También puede suponer un freno notable a la capacidad de expansión.

Según el BAC Credomatic, (2019), una inversión se considera “más líquida” cuanto más fácil y rápido pueda convertirse en dinero. Por ejemplo, si se tiene un bono que vence el próximo mes y una casa para rentar, definitivamente la inversión más líquida es el bono, pero cuando el objetivo es aumentar el capital para disfrutar de un nivel de vida igual o mejor al actual cuando te jubiles, la liquidez de tus inversiones es menos importante respecto de la rentabilidad que obtendrás en el largo plazo.

Es decir, la falta de liquidez a este nivel implica una menor libertad de elección y, por tanto, un freno a la capacidad de maniobra. Una falta de liquidez más grave significa que es incapaz de hacer frente a sus compromisos, puede conducir a un ciclo de disminución constante de la liquidez, hasta no alcanzar a cubrir las necesidades.

Adicionalmente es necesario contar con un presupuesto extra del ahorro para imprevistos, entra en juego la necesidad de tener un porcentaje de los ingresos con flexibilidad de contar con liquidez ante cualquier actividad, más aún cuando se tiene claro los egresos fijos y un promedio de los gastos variables.

Es recomendable que la liquidez se mida por el mismo periodo de que se perciben los ingresos, al terminar el lapso el monto sobrante que destino para tener liquidez en el periodo, es aconsejable que pase a ser un ahorro, el porcentaje ideal depende de cada familia, es necesario presupuestarlo basado en actividades venideras, tradiciones e historial de comportamiento, pues con ello, está claro que no existe un número mágico, ya que varía en cada persona o familia, pero es estrictamente necesario poder realizarlo.

Inversión.

Según BRUZZONE, (2006), invertir es destinar una parte de los ingresos a actividades productivas con el propósito de obtener un rendimiento o incremento del patrimonio. Las inversiones pueden realizarse a corto o mediano plazo. Es preciso tomar en cuenta que una inversión siempre debe ser mayor que la inflación, porque de lo contrario perderá el valor adquisitivo.

Según el BAC Credomatic, (2019), es necesario tomar decisiones financieras relacionadas con ahorros e inversiones, considerando el grado de liquidez que se requiere, para no comprometer la estabilidad financiera.

La inversión es un instrumento muy importante que te permite poner a trabajar los ahorros, de manera que generen ingresos por sí solos, es decir, sin que intervenga un trabajo, el objetivo es que el patrimonio crecerá constantemente y a mayor velocidad, a la vez que se continuará ahorrando en metas de corto y mediano plazo.

Es decir, si se ahorra regularmente, consiguiendo una cultura financiera y se ha acumulado capital propio para crecimiento financiero, sin poner en riesgo la liquidez o estabilidad actual, es la hora de pensar en la inversión, de lo contrario es muy delicado tomar una inversión sin tener estos pilares, las decisiones no tendrán un supuesto, y mucho menos un sustento.

Es importante tomar en cuenta, lo plasmado por BAC Credomatic, (2019), que expresa que los cuatro requisitos para dar tus primeros pasos como inversionista es, primero hacer un presupuesto, segundo ahorrar constantemente, tercero definir tus metas y usar responsablemente el crédito.

Existen diferentes estilos de inversión según BAC Credomatic, (2019), a su vez su rendimiento será distinto.

Los rendimientos que se recibirá al invertir en bienes raíces son mediante el cobro de rentas; o bien, si la propiedad ha ganado plusvalía con el tiempo, se puede obtener una ganancia de capital al venderlo.

Si es un negocio propio, el rendimiento es la parte de las utilidades que genere. También se podría obtener una ganancia de capital si se logra venderlo a un valor superior que la inversión inicial que se realizó.

Cuando se invierte en acciones de empresas más formales, el rendimiento son los dividendos que se repartan a los socios. Esto con base en las utilidades que la empresa acumula a lo largo de los años.

Los bonos en cambio tienen como rendimiento los intereses, que están determinados por una tasa fija, la cual está consignada en el título valor. Si has adquirido acciones o bonos,

se puede venderlos para obtener liquidez o para generar rendimientos adicionales mediante ganancias de capital. Estas se obtendrán, si se logra vender esos títulos valores a un precio mayor que el de compra.

Eso sí, a diferencia de un bien como un terreno, una casa o tu negocio, que se puede venderlo directamente, los títulos valores sólo se podrán vender por medio de la Bolsa de Valores.

Activos

En apuntes del curso de contabilidad básica de UNAM, el activo son los bienes, derechos y otros recursos de los que dispone una empresa, pudiendo ser, por ejemplo, muebles, construcciones, equipos informáticos o derechos de cobro por servicios prestados o venta de bienes a clientes. También, se incluirían aquellos de los que se espera obtener un beneficio económico en el futuro.

Se ha utilizado a través de los años la ecuación contable de que los activos siempre son iguales a los pasivos más el patrimonio, a lo largo de la vida acumulamos bienes, al ser un recurso es normal que en la mayoría su valor sea diverso al de la adquisición, debido al desgaste u obsolescencia, pero hay activos que su valor sea mayor, en el caso que sea una vivienda, terreno o puede suceder con metales preciosos o acciones de empresas.

Se pueden dividir los activos en tres grandes rubros, según UNAM, en sus apuntes, de la siguiente manera:

Activo no corriente o fijo, se incluyen los bienes y derechos que se mantendrán en la empresa durante más de un año. No se adquieren para su venta o comercialización. Ejemplos de activos no corrientes serían la maquinaria o bienes inmuebles.

Activo corriente o circulante, aquí se incluyen los bienes y derechos que permanecerán en la empresa menos de un año, es decir, se adquieren con el fin de venderlos o consumirlos a corto plazo. Un ejemplo serían las existencias.

Otros activos, en este rubro ingresan todo lo que, por su naturaleza, no forman parte de ninguna de las partidas anteriores, pero que son recursos que proporcionarían beneficios económicos, puede entrar acá los fondos de amortización.

Es importante poder contar con la experiencia de determinar la clasificación de los bienes, en ello, consiste el poder generar una conciencia de compra, alcanzando un consumo responsable, debido a que como apreciamos anteriormente, no todos los activos van a aumentar el valor, al contrario, la mayoría tiende a reducirlo.

Es decir, al momento de adquirir un bien, se debe establecer la necesidad de realizarlo, la manera de adquisición, que, al no hacerlo con la propia liquidez, genera un pasivo que al final del financiamiento el valor pagado será muy superior al actual del bien, en pasivos a largo plazo existe más riesgo, debido a que a menos de que se contemple la compra de un activo estilo inversión, siempre será con pérdidas para el acreedor.

Pasivos

Según UNAM, el pasivo es el conjunto o segmento cuantificable de las obligaciones presentes en una entidad particular, virtualmente ineludible de transferir en efectivo, bienes o servicios en el futuro a otras entidades, como consecuencia de transacciones o eventos pasados, El pasivo se distingue como a corto y a largo plazos.

Se pueden dividir los pasivos en tres grandes rubros, según (UNAM), en sus apuntes, de la siguiente manera:

El pasivo circulante, o a corto plazo, está integrado por aquellas deudas y obligaciones a cargo de una entidad económica, cuyo vencimiento o época de pago es en el plazo de un año. Se encuentran en este rubro los pasivos a proveedores, préstamos bancarios, proporción a corto plazo de pasivos a largo plazo, provisión de impuestos y dividendos por pagar, ingresos diferidos y anticipados de clientes.

En el largo plazo, está integrado por las deudas y obligaciones a cargo de una entidad con vencimiento de pago en un plazo mayor a un año, se subdivide en pasivo fijo (acreedores hipotecarios, bancarios, documentos por pagar y obligaciones en circulación mayor a un año) y pasivo diferido (Rentas e intereses cobrados por anticipado).

Existe adicionalmente otros pasivos, que incluyen los de largo plazo, o fijos y los diferidos, que no se amolden con las características anteriores.

En el entorno familiar el adquirir pasivos, es un tema que se debe charlar entre todos los interesados, y hacer conciencia a los que integran las fuentes de ingreso del hogar, este es un punto de quiebre generalmente, debido a que en el presupuesto debe contemplar como un gasto fijo la cuota del financiamiento hasta su momento de culminación, es sumamente importante tomar en cuenta la posibilidad de tener un cese de labores, que afecte en el ingreso del salario o pérdida de los ingresos que contamos como variables, por ende entre más datos contenga nuestro presupuesto, podemos tomar decisiones de los pasivos.

Patrimonio

Según Mundo Finanzas, el patrimonio financiero se define como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que tiene una persona o empresa, puede ser analizado desde una perspectiva financiera o económica, pero generalmente tiene un concepto global, siendo uno de los medios con los cuales se cuenta para obtener bienes.

Estos elementos patrimoniales son básicamente tres, en el aporte de Mundo Finanzas:

Bienes: Con esta designación se acumulan todos los elementos patrimoniales tangibles e intangibles de la empresa, como mercancías, terrenos, patentes, establecimientos comerciales, etc.

Derechos: Formados principalmente por créditos recibidos por la empresa como consecuencia de los movimientos financieros. En otras palabras, serían cantidades o sumas

para cobrar de los clientes o préstamos que se hayan realizado durante un período. Estos derechos pasarían a ser líquido en cuanto llegue la fecha de cobro.

Obligaciones: agrupa todo lo relacionado con créditos, deudas o préstamos solicitados por la misma empresa, que deberán ser pagados cuando se alcance la fecha de vencimiento de cada uno, específicamente préstamos bancarios o deudas contraídas con proveedores.

Por ende, un patrimonio cubre toda propiedad de un individuo, independientemente como sea que la haya adquirido. Desde este punto de vista, el individuo puede ser una persona natural o jurídica. Estos bienes los han obtenido cada persona gracias a la herencia, al empleo o las inversiones.

Relación entre activo, pasivo y patrimonio

Como hemos dicho, el activo es lo que la empresa o individuo tiene, por ende, sería todos aquellos bienes de los que es propietaria y aquellos derechos que se convertirán en beneficios en el futuro.

Por el contrario, el pasivo y el patrimonio hacen referencia a la financiación, esta permite adquirir los activos, como ejemplo de pasivo o patrimonio, podemos tomar los préstamos, deudas con proveedores o aportaciones de los propietarios.

Ingreso

Según Enciclopedia de Conceptos, (2018) se denomina ingreso al incremento de los recursos económicos que presenta una organización, una persona o un sistema contable, y que constituye un aumento de su patrimonio neto. Este término se emplea con significados técnicos similares en distintos ámbitos del quehacer económico y administrativo.

Por ende, varía dependiendo del sentido específico, en nuestro caso, lo tomaremos de manera familiar, esto quiere decir que veremos cómo ingresos, todas las entradas de dinero o recursos de la familia, generalmente los más usuales son el pago de su salario o pensión, en el caso de los pensionados; sin embargo, pueden incluir otros posibles ingresos como arriendos, intereses de inversiones, comisiones, bonos, entre otros.

Es posible definir dos tipos de ingresos, dependiendo de su periodicidad como lo son los ingresos fijos, que es dinero que se recibe periódicamente y no varían significativamente en el corto plazo y la fecha en la que se perciben es fácilmente predecible.

Al contrario de los anteriores, los ingresos variables, son los que no se reciben de manera constante, generalmente son justificados por horas extras, comisiones, premios, ganancia por alguna inversión que haga, trabajos independientes, o herencias. Estos forman parte de un periodo en específico de ingreso adicional, pero no pueden ser tomados como referencia en los ingresos, ya que, por ser tan atípicos, no se puede determinar con certeza su periodicidad.

Egreso

Según Sarmiento & Cayón, (2019) los gastos son los distintos usos que se le dan al dinero. Estos pueden ser necesidades, obligaciones o gustos personales. Registre y organice cada uno de sus gastos, pues solo así podrá saber cuánto dinero se necesita para vivir por un tiempo, y si hay gastos que se puedan moderar.

Es posible definir dos tipos de gastos, dependiendo de su periodicidad como lo son los gastos fijos, que generalmente son salidas de dinero permanentes en corto plazo, con las que siempre hay que cumplir, se pueden tomar como referencia el arriendo, cuota del crédito hipotecario, mensualidad de colegios o algún pago para educación, impuestos, servicios públicos, alimentación, útiles de aseo, transporte, servicios de salud, seguros, pago de otro tipo de créditos u obligaciones, entre otros.

En el caso de los gastos variables, se pueden tomar las salidas de dinero que se presentan y que son difíciles de controlar, generalmente son eventos tomados por impulsos o por fuerza mayor, entre ellos se encuentran la vestimenta, emergencias de salud, viajes, entretenimiento y diversión, compra de regalos en una fecha especial, imprevistos, entre otros.

Salario.

El salario es una retribución periódica, previamente establecida por medio de un pacto, ya sea por contrato, que obligatoriamente será por medio de dinero, sin importar que parte, se reciba adicional y opcional, remuneración en especie, dependiendo de los términos del contrato.

Manejar dinero es una tarea que demanda planeación, administración y toma de decisiones responsables, más aún cuando esta repercute sobre su patrimonio y bienestar. Al igual que las empresas, la cabeza de familia debe llevar un control de sus finanzas haciendo una correcta planeación financiera familiar y personal, de la cual el presupuesto es la piedra angular.

El tener una educación financiera, será la guía para la construcción de su presupuesto, ya que, sin tenerlo, pueden existir momentos que sobre dinero y en otros casos nos toque recurrir a nuestros ahorros o pedir dinero prestado para cubrir el faltante.

Presupuesto

Advierte RONDON, (2001) que el presupuesto “es una representación en términos contabilísticos de las actividades a realizar en una organización, para alcanzar determinadas metas, y que sirve como instrumento de planificación, de coordinación y control de funciones”.

Según BURBANO, (2005), el presupuesto “es la estimación programada, de manera sistemática, de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado”. También dice que el presupuesto “es una expresión cuantitativa formal de los objetivos que se propone alcanzar el individuo en un periodo, con la adopción de las estrategias necesarias para lograrlos”.

El presupuesto según Sarmiento & Cayón, (2019), es una herramienta que le permite saber cuáles son sus ingresos y gastos en un tiempo determinado, conocer cuánto puede destinar al ahorro para el cumplimiento de sus metas planteadas, identificar en qué está gastando su dinero, cuánto necesita para cubrir sus necesidades, determinar en qué está gastando de más y tomar medidas cuando se requiera hacer un recorte de gastos.

Esto quiere decir, que el planear financieramente el presente y futuro a un corto, mediano y largo plazo; requiere de hacerse una idea clara de en qué estado y dónde se encuentra realmente con las finanzas, es decir, tener la posibilidad de decidir dependiendo del comportamiento, y no por la idea sin fundamento o recuerdos cercanos.

En el caso familiar el planear los gastos por medio de un presupuesto es muy importante, puede ser utilizado de manera semanal, quincenal o mensualmente, el fin es conocer cuánto dinero se necesita para cubrir las necesidades, repartir los ingresos para poder cumplir con las obligaciones y no olvidar ningún gasto. Es vital para definir prioridades familiares e individuales, organizar el dinero y hacerlo rendir más, mejorar los hábitos de consumo y gastar con responsabilidad.

Lo utilizamos definiendo los ingresos, ya sean fijos o variables, en el caso de ser variables se toma un promedio de los últimos eventos para calcularlo, posteriormente se realiza el mismo listado con los egresos agrupando en categorías, como por ejemplo supermercado, servicios básicos, cuotas, gastos variables proyectados, tomando en cuenta fechas o actividades próximas, que puedan aumentar, por ejemplo, ingreso a clases, San Valentín, Navidad o pago de marchamo.

La situación financiera de la familia se visualizará posteriormente de realizar el presupuesto, al momento de restar el total de ingresos contra el total de egresos, este margen restante será la posibilidad de realizar un ahorro.

Existen diversas fórmulas mágicas que se encuentran en diversos foros de personas que iniciaron su presupuesto, tomando en práctica esencialmente una de las reglas más sencillas, que es dividir 50/20/30 los ingresos para cubrir los egresos, tomando 50% de los ingresos para todo lo

que se considera gasto, como la vivienda (hipoteca o renta), servicios (luz, agua, internet, teléfono, cable), transporte, comida, escuela, ropa, el 30% a gastos flexibles, con el fin de que la persona no se sienta saturada, puede utilizarse para gastos prescindibles y el 20% a objetivos de ahorro.

Según BRUZZONE, (2006), para poder ahorrar, no se debería vulnerar la proporción de deudas versus ingresos. Hay que mantener ciertas relaciones estudiadas. Dependiendo de los ingresos, hábitos y el nivel de vida de cada grupo familiar, varía, pero se puede establecer con un buen sentido común, una proporción como la siguiente:

- 10% ahorro.
- 25% dividendo hipotecario o arriendo.
- 20% intereses, cuotas de préstamos y emergencias.
- 45% gastos en mantención del hogar.

Sin importar cuál sea la regla que se adecue más a la posibilidad de ahorro, es necesario siempre iniciar con pequeños ajustes, con el fin de que se tome la rutina de realizarlo, hasta convertirse en un patrón de conducta, el ahorro es similar al ir a un gimnasio se debe repetir de manera consistente sin dejar de realizarlo.

Planeación financiera

La planeación financiera es la que permite que las metas que se desean puedan ser alcanzables. Como se sabe una meta a diferencia de un sueño tiene una fecha o plazo definido para alcanzarlo, impulsando a la acción. La planeación como lo expresa Figueroa, (2019) “es un proceso lógico y sistémico que busca lograr metas previamente determinadas mediante estrategias”. Para alcanzar el éxito financiero, con ayuda de una buena planeación se presentan cinco etapas:

Primera etapa: Revisar la situación financiera actual

Determinar la situación financiera, conocer cuáles son el total de los ingresos, gastos, conocer las deudas que se tiene y cuánto es el dinero con el que se dispone. Para esto es necesario que se desarrolle y se dé seguimiento a un presupuesto mes a mes. Ya que el presupuesto es la

principal herramienta financiera que permitirá conocer cuánto se puede ahorrar y qué tan pronto se podrá alcanzar la meta.

Segunda etapa: Determinar las metas financieras

Se debe definir y escribir las metas que se desean lograr, es importante que estén acorde con la situación financiera que se tiene. Además, se debe establecer el costo real para cumplir la meta y fijar la fecha en que se necesita el dinero para cumplir con ella, estas pueden ser de corto plazo, lo que implicarían que son menor a un año, las de plazo intermedio, que serían aquellas que se necesita más de un año para cumplirlas, pero menos de cinco años; o bien, las de largo plazo que para esas será necesario más de cinco años para cumplirse.

Tercera etapa: Desarrollar un plan de acción

Para lograr cumplir con las metas establecidas se debe desarrollar un plan. Es posible que la situación financiera de un mes a otro sea distinta, por gastos no planificados e imprevistos, por lo que el plan debe ser flexible, es decir, el plan debe poder cambiar de acuerdo con la situación financiera en ese momento, sin comprometa las metas ya establecidas.

Para desarrollar el plan de acción es importante elabora un presupuesto y preparar estrategias para alcanzar las metas. Es importante conocer qué bienes se deben adquirir para cumplir con las metas financieras futuras, ejemplo viajar a otro país, para eso se debe adquirir los boletos aéreos y la habitación para hospedarse en la visita.

Cuarta etapa: Poner en marcha el plan

Lo primordial del plan elaborado, es que sea realista para poder ser cumplido, es decir, se debe tener cautela con las metas financieras con el fin de que el plan no obligue a la persona a sacrificarse demasiado para poder cumplirlo; la idea es poder seguir cubriendo los gastos cotidianos, ya que, el plan es con el objetivo de cumplir la meta, y aumentar la calidad de vida. Es

importante mantenerse siempre positivo mientras se está ejecutando el plan, sin importar los inconvenientes que se presente se debe tener claro el objetivo.

Etapas cinco: Controlar el progreso, reevaluar y reconsiderar el plan.

Es importante realiza evaluaciones periódicas para observar el progreso expresado en las cuatro etapas primeras, para conocer si es necesario realizar ajustes en el plan de acción o a las metas fijadas. Hay que asegurar que las metas del plan se encuentran conectadas para el desarrollo y consecución de estas. No hay problema si se debe comenzar de nuevo si se detecta que el plan no cumple a satisfacción las necesidades.

Adicionalmente es necesario tomar en cuenta los siguientes consejos para tener una planeación financiera exitosa, según Figueroa, (2019):

- Ahorrar hoy para tener un soporte financiero futuro, lo que permitirá tener tiempo y lograr adquirir bienes o servicios que brinden un adecuado nivel de vida y una pequeña riqueza individual.
- Posterior se debe invertir en el mercado financiero los excedentes que se obtiene o que se han ahorrado de alguna inversión de bajo riesgo las cuales son de rendimientos pequeños.
- Incrementar gradualmente el riesgo financiero. Es decir, incursionar en la adquisición de acciones, inversión en fondos de inversión con portafolios compuestos de renta fija y variable posiblemente en otras monedas, bonos.
- Realizar inversiones de alto riesgo en diversos mercados como el financiero, de divisas, el de futuros y el sector real. Pero es importante destacar que para lograrlo se debe poseer un alto conocimiento y destreza en el mercado o sector en el que vaya a incursionar. Pueden ser transacciones con acciones en maduración, oro, metales preciosos, monedas, *commodities*, entre otros.

Mapa de sueños

Todas las personas, a lo largo de nuestra vida, tenemos diferentes anhelos, deseos, objetivos o metas que algún día quisiéramos que dejaran de ser un sueño y se hicieran realidad, para que esto suceda, se recomienda utilizar un mapa de sueños.

Según Sarmiento & Cayón, (2019) el mapa de los sueños es una representación gráfica de lo que queremos vivir, lograr y tener, que nos ayuda a fijar el rumbo de la travesía para lograr estos objetivos, a través de un ejercicio muy sencillo, que empieza con la pregunta: ¿hacia dónde voy? Según Sarmiento & Cayón, (2019) el mapa de los sueños es una representación gráfica de lo que queremos vivir, lograr y tener, que nos ayuda a fijar el rumbo de la travesía para lograr estos objetivos, mediante un ejercicio muy sencillo, que empieza con la pregunta: ¿hacia dónde voy? Y continúa con otras en las que es muy importante analizar y ser sincero antes de responder.

Por ende, forma parte de las rutinas que ingresan en la educación y cultura financieras, el tener un objetivo, vuelve más rentable la posibilidad de alcanzarlo, ya que la motivación es parte de crear un hábito, por consiguiente, forma parte vital en las herramientas familiares.

Adicionalmente Sarmiento & Cayón, (2019) expresa los siguientes pasos a seguir para construirlo.

- Como en este cuadro deben estar todos los sueños, es decir, los que abarcan cada uno de los aspectos de nuestra vida, el primer paso es identificarlos, ¿cómo?, mediante una lista. Es importante que se tome el tiempo necesario, porque es fundamental que en este listado esté todo lo que a usted le gustaría lograr.
- Ordénelos de mayor a menor importancia, le aconsejamos que los clasifique a corto, mediano y largo plazo.
- Recorte imágenes o fotografías que representen estos sueños y péguelas en una cartulina, o si usted lo prefiere, hágalo de manera electrónica.
- Coloque el mapa de los sueños en un lugar visible, por ejemplo, en una pared o en el fondo de pantalla de su computador personal; de esta manera usted recordará constantemente a dónde quiere llegar y se sentirá más motivado cada día.

- Después de organizar el mapa de sueños será más fácil comenzar a evaluar las opciones que le ofrece el mercado para alcanzar sus objetivos, concentrarse en ahorrar y planear su presupuesto de una manera más comprometida.

Existen enditadas bancarias en la actualidad que permiten abrir una cuenta sin costo, para un ahorro con objetivo, dando hasta utilidad dependiendo del fin, con facilidad de deducción del salario de manera automática, estableciendo fácilmente una periodicidad, día de ejecución o comportamiento, monto de cada iteración y hasta cálculo de cuanto recibirá la persona al final del período y lo más importante que acción tomar al finalizarlo, si se empieza con uno nuevo de manera automática sin liquidarlo o liquidarlo e iniciar el nuevo objetivo por el mismo periodo.

Los patrones de los *millennials*.

Los avances tecnológicos cambian constantemente la forma como interactuamos con las empresas, este efecto se siente con más fuerza en los *millennials*, (nacidos entre 1981 y el 2000), este grupo ha tomado mayor relevancia para la economía global y no es de extrañar, pues se estima que el 30% de la población mundial pertenece a esta generación y hoy en día son los más representativos dentro de la fuerza laboral.

Según Sarmiento & Cayón, (2019), es por esto, que el sector financiero enfoca gran parte sus esfuerzos en la renovación y adaptación del portafolio de productos y servicios de forma constante, buscando así, generar un mejor servicio para la generación en la que personalizable y practico se ha convertido en toda una religión.

En este tema la empresa Norteamérica (TransUnion, (2017), advierte que las aplicaciones móviles son el vínculo más común entre las entidades financieras y los jóvenes, ya que por este medio logran administrar sus finanzas, ahorrar y realizar la mayoría de sus transacciones.

Si bien, los canales de comunicación entre las personas y las entidades financieras han cambiado en la reciente década, los productos financieros que la generación utiliza siguen siendo tradicionales en su mayoría.

Según TransUnion, (2017) el principal producto adquirido por los *millennials* es el crédito de consumo con un peso del 36%, seguido por el crédito de vivienda con un 35% y, en cuanto al ahorro, se ha podido establecer que cerca del 17% de sus ingresos se destinan a este fin.

Cabe resaltar, que, aunque son considerados productos tradicionales, según la experiencia, son focalizadas de diversa manera, las generaciones anteriores su principal uso era vivienda, esto se ha intercambiado por automóviles o viajes, adicionalmente con el estudio se están personalizando más en hablar diversos idiomas que en empezar una carrera universitaria.

Finanzas para los más pequeños

Hay estudios que comprueban que los primeros años de vida de una persona determina las conductas que lo llevarán a la vida adulta, por tal razón, una educación financiera a temprana edad traerá un adulto responsable con las finanzas. De acuerdo con Blanco, (2019) existen siete consejos que ayudarán a los padres a propiciar una cultura financiera en sus hijos de manera sencilla.

1. **No tratar al dinero como tema tabú.** Es importante que desde el principio los niños conozcan el valor del dinero, es decir, el duro trabajo que los padres realizan para ganar dinero y satisfacer las necesidades diarias.
2. **Darles una mesada.** Asignarles una mesada, hará que los más pequeños conozcan rápidamente el valor del dinero y cómo gestionarlo. De esta manera comenzarán a diferenciar entre necesidades y deseos, así como a priorizarlos.
3. **Inculcar el ahorro.** Mediante las mesadas los más pequeños deberán gestionar sus ahorros con el fin de lograr comprar aquello que tanto desean. Los padres tienen que ser los que se encarguen de ayudarles a planificar su ahorro las primeras veces con el fin de que adquieran el método del ahorro y la planificación.
4. **Motivar y premiar el esfuerzo.** Sería aconsejable que se premiara a los niños por obtener buenas notas en la escuela o por ayudar en la realización de ciertas tareas domésticas. De esta simple manera descubrirán que el dinero solo se obtiene si se trabaja duro para conseguirlo.

5. **Hacerlos responsables de sus decisiones.** Si se deja a los niños gastarse todos sus ahorros y se les da más dinero nunca aprenderán el valor de este, ni del ahorro ni de la planificación.
6. **Dar ejemplo.** Los niños lo copian todo y no siempre los hábitos que desearíamos. Para que nuestros hijos utilicen su mesada correctamente es necesario que los padres hagan lo mismo con sus ingresos y planifiquen su quincena adecuadamente.
7. **Ser puntual con su mesada.** Es importante que el niño perciba los ingresos el mismo día para que aprenda a administrarse correctamente. Y utilizar ese momento del día para preguntarle en qué va a utilizar ese dinero, si está ahorrando para algo o si necesita ayuda en su planificación o tiene algún tipo de curiosidad sobre algún tema financiero.

Etapas de la vida financiera

A lo largo de la vida de las personas sus necesidades financieras van cambiando, así como la forma en la que obtienen los ingresos; es por eso, que se dice que la vida financiera tiene diferentes etapas dependiendo de la edad en que se encuentre la persona. De acuerdo con García, (2018) estas etapas se clasifican en seis:

Formación

Es considerada la primera etapa del ciclo de la vida financiera, está se desarrolla a corta edad entre los 0 a 18 años, este es un periodo de aprendizaje y formación por excelencia, marcando las eventuales decisiones financieras y modelando el comportamiento financiero del futuro. En esta etapa es importante la enseñanza de la educación financiera, los educadores o bien los padres deben incidir en el valor del dinero y en la necesidad del ahorro. En esta etapa los gastos no son una preocupación, ya que son cubiertos por los padres o tutores.

Independencia

La segunda etapa comprende el periodo de los 19 a los 30 años, es donde la persona comienza a definir el futuro económico, se dice que comienza una independencia ya que es cuando obtiene los primeros ingresos producto del trabajo, y es cuando entra la necesidad de contratar los

primeros productos financieros. Es cuando se inicia creando un patrimonio tanto de activos como de pasivos. Adicional entra en el horizonte del ahorro a corto plazo sin contar con excesivas reservas para imprevistos. Por lo general en esta etapa el primer bien que se adquiere (pasivo) es un vehículo.

Crecimiento profesional

La tercera etapa se encuentra entre los 31 y los 45 años. En este periodo los ingresos incrementan, pero de igual forma los gastos. Las inversiones están enfocadas hacia el aumento del patrimonio familiar. Los gastos se generan desde el interior de la propia familia provocados por la adquisición de bienes esenciales. Es la etapa donde se planifican las decisiones más importantes de la inversión.

Consolidación profesional

Esta etapa comprende entre los 46 y los 55 años, acá los ingresos se consolidan y se da por finalizado el patrimonio básico familiar, comenzando a poner el foco del pensamiento en el ahorro de cara a la jubilación. El ahorro tiene una proyección de futuro y los productos financieros son más complejos que en las etapas anteriores. Los bienes que se adquieren se destinan al aumento del patrimonio de activos.

Estabilización

La quinta etapa se encuentra entre los 56 y los 65 años. En esta etapa se puede encontrar como los ingresos se estabilizan y los gastos familiares descienden. Al tener las necesidades básicas cubiertas, se consumen productos más caprichosos. El patrimonio familiar tiende a aumentar. Es la etapa donde se prepara, por cercanía, el retiro para gozar de la etapa dorada.

Dorada

La última etapa es cuando se llega a los 65 años, es donde se da por concluida la vida en activo disminuyendo los ingresos. El consumo dependerá del ahorro de las etapas pasadas y está basado en el disfrute. Las inversiones pasan a ser más conservadores, intentando que la liquidez esté garantizada. El desarrollo de esta etapa dependerá mucho de la planificación financiera llevada a cabo en el pasado. Los errores que se cometieron apenas si tienen puntuales soluciones en este periodo. Las necesidades financieras son satisfechas por el monto que hemos ido acumulando a lo largo de las otras cinco etapas. En esta etapa, se muestran los resultados de los exámenes que la vida financiera nos ha ido poniendo a lo largo de las etapas anteriores, sin opción a recuperación en el caso de que alguno hubiese resultado suspenso.

Tabla 7. Etapas de la vida financiera

Etapas	Edad	Características
Formación	De los 0 a los 18 años	• Aprendizaje y formación • Valor del dinero • Necesidad de ahorro • Sin gastos
Independencia	De los 19 a los 30 años	• Independencia financiera • Primeros ingresos • Ahorro a corto plazo • Primer bien pasivo
Crecimiento profesional	De los 31 a los 45 años	• Mayores ingresos • Mayores gastos • Inversiones: más patrimonio familiar • Gastos en bienes esenciales
Consolidación personal	De los 46 a los 55 años	• Fin del patrimonio básico familiar • Ahorro para la jubilación • Mas patrimonio de activos

Estabilización	De los 56 a los 65 años	• Ingresos estables • Menos gastos • Más caprichos • Más patrimonio familiar
Época dorada	Mayor a los 65 años	• Fin de la vida en activo • Inversiones conservadoras • Depende de las etapas anteriores

Fuente: García, (2018)

Riesgo financiero

El riesgo financiero como lo expresa González, (2014) “es la probabilidad de que un evento sea adverso a lo planificado”. Es decir, cuando las situaciones no suceden como se han planeado. Se sabe que en cada decisión que se tome existe un riesgo implícito, y no solo se tratan de riesgos financieros sino, hay riesgos en todas las áreas que implican la toma de decisiones.

Pero de todos los riesgos que se puedan incurrir, el riesgo financiero es sin duda uno de los más importantes e influyentes en el día a día de las personas. Según estudios han demostrado que existe un 45% de probabilidades que un matrimonio acabe en divorcio por temas financieros, González, (2014).

Con el fin de evitar estas situaciones y otras que pueden acabar en problemas de salud, ante crisis financieras personales, es que se debe gestionar de una forma oportuna el riesgo, lo que vuelve necesario definir rangos de tolerancia los cuales son “los puntos de inflexión en donde la persona estima sus límites. En otras palabras, determina hasta cuánto puede hacer tal o cual cosa, en términos financieros, González, (2014).

El riesgo financiero se puede traducir como el impedimento que tenga una persona de cumplir con las obligaciones adquiridas, que puede verse traducido en pago de interés por demora, reclamos judiciales, embargo de bienes, que ingresen a una lista de morosidad que impida en el

futuro adquirir otro tipo de crédito, he incluso en los créditos que se tengan fiadores, a ellos pueden también embargarle los bienes.

Las estrategias para abordar el riesgo financiero, según González, (2014), son tres:

1. Conocer el perfil de consumo. Esto se logra elaborando un registro del dinero, donde se vea el comportamiento de los gastos y se identifiquen cuáles son los puntos críticos en los cuales se presenta un mayor grado de insolvencia.
2. Crear fondos de contingencia; ante la realidad de que el riesgo financiero se vincula de manera directa con la insolvencia, la forma idónea para enfrentarlo es teniendo liquidez. Los fondos de contingencia son recursos enfocados a responder de forma puntual a situaciones previstas pero inesperadas. Es por esto que es tan necesario identificar cuál es la ruta del dinero y cuáles los puntos de inflexión o rangos de tolerancia, de manera que se elabore cada alternativa de liquidez en función de ellos, y así reducir cualquier situación adversa a raíz del riesgo financiero.
3. El riesgo financiero se gestiona de manera más eficaz sobre la base de decisiones planificadas. La improvisación y la impulsividad son de las causas principales que dan paso a una mayor presencia del riesgo financiero, porque no se ajustan a la prioridad sino a la emoción.

Toma de decisiones

La toma de decisiones de cada individuo impacta en su vida financiera y de sus dependientes, es importante para el análisis de la importancia de la educación financiera, tener en cuenta, que la racionalidad e intencionalidad son utilizadas como base en cada evento de decisión.

La racionalidad, explica cómo se da la maximización de la utilidad esperada, en muchos casos es utilizado como parte de la lógica de cada persona, que se incorpora en cada historial de eventos, recopilando experiencias., hasta lograr el proceso mediante el cual se articulan causalmente razones y acciones hasta lograr una decisión.

Es decir, decidir es elegir una acción de un conjunto de acciones posibles Arbitrol & Botero, (2005), teniendo en cuenta que una elección es el proceso mental – no observable- por el cual se opta por alguna de las opciones posibles Rosas, (2004).

La intencionalidad es una acción causada por razones previas, donde las razones están compuestas por deseos y creencias; el deseo de X y la creencia de que la acción A conduce a X, es una razón que causa la acción A, Arbitrol & Botero, (2005).

En conclusión, la toma de decisiones es fundamental para cualquier actividad humana. En decir, toda persona realiza la selección de decisiones involuntariamente en todas las instancias de su vida, en cada momento. Sin embargo, tomar una "buena" decisión empieza con un proceso de razonamiento constante, teniendo en cuenta que todo individuo tiene la capacidad de racionar y de tener patrones de conducta ligados a experiencias previas.

Teoría de la elección racional

La teoría de la elección racional es una teoría social con perspectiva analítica; es decir que se aproxima a los fenómenos sociales asumiendo que estos se pueden explicar en términos de sus partes constitutivas y de las relaciones causales entre ellas, Arbitrol & Botero, (2005).

La racionalidad supone más que consistencia entre creencias y deseos. La explicación de la elección racional de una acción mostraría que la acción es la mejor forma de satisfacer el set completo de los deseos de los agentes, dadas las mejores creencias que el agente pudiera formarse en relación con la evidencia, Elster, (2002).

La teoría se basa en que las personas que actúan o deciden racionalmente, es debido a que fijan alcanzar una meta, que necesita de un conjunto de acciones, hasta lograr su finalidad, sin importar el objetivo, es necesario de información, para tener la capacidad de analizar y evaluar las distintas opciones que les permitan tomar decisiones, con el fin de llegar a la mejor decisión, que contenga la maximización de su utilidad.

Se puede evidenciar que nuestras decisiones tienen una relevancia fundamental en las decisiones que toman los demás; Breuer & Quinten, (2009) proponen la teoría de la divergencia, donde las culturas siguen siendo diversas y distintas entre sí; y la teoría de la convergencia, la cual afirma que las culturas son más homogeneizadas.

Sin embargo, muchas decisiones se toman por preferencias irracionales en la vida cotidiana, la manera en que el hombre moldea sus preferencias, creencias y emociones depende de las restricciones impuestas por su contexto y su propia condición.

Creencias y emociones

Las emociones son provocadas por creencias relacionadas con acontecimientos o estados de ánimo, hasta alcanzar un patrón de conducta, sin importar que sean correctas o incorrectas, se puede adaptar una creencia fundadas en la evidencia o simplemente se repiten por visualización, sin estar fundadas, estos son irracionales.

Según la Universidad Nacional de La Plata, (2008), los antecedentes cognitivos de las emociones humanas incluyen: Creencias acerca de las emociones propias. Creencias acerca de las emociones de otras personas. Creencias acerca de las motivaciones de otras personas. Creencias acerca de las creencias de otras personas. Creencias probabilísticas. Creencias contra factuales y subjuntivas.

Por ello, al momento de la toma de una decisión, las emociones influyen decisivamente, dado que puede alcanzar una limitante en la razón, que la condiciona, la modela y les da sentido a elementos irracionales, afectando el juicio.

Finanzas conductuales

Los seres humanos interpretan y actúan de acuerdo con la información que reciben para tomar decisiones, no siempre existe un comportamiento racional en las decisiones económicas, así, que es necesario tener en consideración los distintos rasgos psicológicos descritos a continuación.

La conducta de cada individuo está sujeta al hemisferio predominante del cerebro, este define sus características, gustos y placeres, en fin, lo que lo hace único ante los demás, y predomina en el comportamiento, desde la antigüedad diversas tribus indígenas sin importar su ubicación geográfica, nace en la india basado a estas creencias el Ayurveda, que como parte de su pilar de unificación de cuerpo-mente y espíritu, inicia con la tradición de observación del ser humano para identificar sus tendencias emocionales y cómo estas van formando su personalidad.

En los fundamentos del Ayurveda se encuentran la teoría de los cinco elementos que conforman al ser humano: éter, aire, fuego, agua y tierra. Según Paloma, (2018), estos cinco elementos se encuentran presentes en cada uno de nosotros, pero existe alguno de ellos que predomina, que toma el control del panel físico y mental. Cada uno de estos elementos traer consigo un conjunto de cualidades y emociones, los explica a continuación de la siguiente manera.

Tierra es el elemento más pesado de los cinco y en consecuencia el menos móvil. La principal característica de este elemento es la lealtad. Cuando una persona es leal a sus sentimientos, leal a las personas que ama es una característica de una persona de tierra. Son personas que apoyan y nutren a los que aman y se encuentran a su alrededor. Sin embargo, en ocasiones la lealtad se vuelve dura, la tierra se vuelve más pesada y trata de controlar a todos los que ama y apoya. La lealtad en sus creencias se puede volver en su contra y la de su salud, pero le es difícil cambiar su forma de pensar, este es el reto de persona tierra.

Agua es el elemento con fluidez su característica es la adaptabilidad. Las personas tipo agua tienen una forma de ser suave y fácilmente se adecuan a las circunstancias y las personas que las rodean. No son personas conflictivas. Sin embargo, cuando hay un exceso de esta cualidad la persona agua no toma sus propias decisiones en la vida y tiene problemas en identificar lo que realmente le gusta. Esta persona fluye sin generar conflicto lo cual la obliga a tomar caminos que no desea seguir por miedo.

Fuego es el elemento caliente y agudo su característica es la claridad. La persona fuego es una persona con mucha claridad en la mente, observa el problema y sabe cómo resolverlo,

es muy eficiente en su trabajo y en la casa. Sin embargo, esa claridad se puede exacerbar cuando el fuego en la mente aumenta y cree que es el único que sabe cómo resolver los problemas, se vuelve perfeccionista. La persona fuego puede quemar con sus palabras a los que le rodean siendo muy agudo en sus críticas.

Aire es el elemento con ligereza y movilidad. La persona aire es muy móvil, le gusta ir y venir no tiene miedo a probar lo nuevo, al contrario, se aburre con la rutina. Es un explorador del mundo y de las experiencias. Sin embargo, el exceso de aire lleva a las personas a un punto donde están agotadas todo el tiempo y no logran concretar sus objetivos en la vida, gastan mucha energía en nuevos proyectos que los llevan a no lograr lo que desean realmente. Tanto movimiento los hace inestables, con las personas que aman y con sus propios valores y lealtades.

Es decir, dependiendo del elemento predominante, puede afectar la habilidad con la que el individuo puede afrontar sus finanzas, dado que los patrones de conducta estarán ligados a su elemento, una persona puede tener más de un elemento, hasta puede llegar a dominar todos, debido a que ser humano aprende constantemente, pero siempre tendrá un predominante, que generalmente está ligado a las primeras enseñanzas de niño, se expresa de manera financiera su actuar en el siguiente cuadro.

Tabla 8. Efecto financiero según elemento

Elemento	Actuar	Efecto Financiero
Tierra	• Son personas que les gusta tener metas, el control y alcanzar los logros. • El planear cada movimiento es parte de su vida.	• Es el elemento con mayor facilidad de tener control de sus finanzas, muestran confianza en sí mismos, dado que siempre tienen el control de cada gasto, y se apegan al presupuesto totalmente.
Agua	• Son personas indecisas. • Son personas que cuidan de los demás y son consecuentes.	• El elemento agua generalmente es el apoyo y ejemplo para seguir en el hogar, por ende, juega un papel importantísimo en marcar hábitos a sus dependientes.

	• Son personas adaptables a las circunstancias. • Mantienen unidos a las familias y a los grupos.	• Asimismo, al ser indecisos pueden verse atrapados en gastos innecesarios, guiados por otras personas, por ende, es necesario crear objetivos financieros ligados a experiencias o emociones, para que puedan alcanzar resultados.
Fuego	• Son personas espontáneas • Son personas que ven el lado positivo de la vida. • Les encanta explorar las posibilidades e inspirar a otros a ver futuros brillantes.	• Este elemento es el que más carece de control financiero, primero gasta y posterior razona, en muchos casos se percatan de lo acontecido hasta gastar la totalidad de ingresos. • El actuar rápidamente puede cometer gastos innecesarios, generalmente ligados a impulsos o tendencias.
Aire	• Son personas ordenadas y enfocadas. • Confían en su intelecto para analizar las situaciones. • Se destacan por su capacidad para encontrar soluciones lógicas y racionales.	• Es el elemento que asegura mayor exactitud y calidad financiera, dado visualiza el futuro con gran facilidad y se puede plantear metas a largo plazo. • Por lo general intenta reutilizar al máximo lo que posee, antes de comprar un nuevo objeto, lo que evita gastos innecesarios.

Elaboración propia

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

Enfoque de la investigación

De acuerdo con lo expresado por Hernández *et ál.*, (2014), los enfoques “constituyen posibles elecciones para enfrentar problemas de investigación”, (p. 2). Y los tipos de enfoques propuestos son tres: cuantitativo, cualitativo y mixto.

Tabla 9. Tipos de enfoques

Enfoque	Cuantitativo	Cualitativo	Mixto
Características	• Planteamientos acotados. • Mide fenómenos. • Utiliza estadística. • Prueba de hipótesis y teoría.	• Planteamientos más abiertos que van enfocándose. • Se conduce básicamente en ambientes naturales. • Los significados se extraen de los datos. • No se fundamenta en la estadística.	Combinación del enfoque cuantitativo y el cualitativo
Proceso	• Deductivo • Secuencial • Probatorio • Analiza la realidad objetiva.	• Inductivo, • Recurrente • Analiza múltiples realidades subjetivas • No tiene secuencia lineal	
Bondades	• Generalización de resultados • Control sobre fenómenos • Precisión • Réplica • Predicción	• Bondades • Profundidad de significados • Amplitud • Riqueza interpretativa • Contextualiza el fenómeno	

Adaptado de: Hernández *et ál.*, (2014).

El enfoque de esta investigación es mixto, será cuantitativo al determinar el nivel de educación financiera recibida por las personas que servirán de muestra. Y será cualitativo al conocer los tipos de deuda que tienen, las razones por las que se endeudaron y la relación de la educación financiera recibida con el nivel de endeudamiento.

Método de la investigación

De acuerdo con Hernández *et ál.*, (2014), el diseño de investigación es “el plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación y responde al planteamiento”, (p.128).

Tabla 10. Tipos de diseños de la investigación mixta

Tipo de diseño	Utilización
Diseño Exploratorio Secuencial (DEXPLOS)	Presenta dos fases: 1. Recolección y análisis de datos cualitativos. 2. Recabar y analizar datos cuantitativos. Presenta dos modalidades atendiendo a su finalidad: 1. Derivativa: la recolección y el análisis de los datos cuantitativos se hacen sobre la base de los resultados cualitativos. 2. Comparativa: en la primera fase se recolectan y analizan datos cualitativos y en la segunda etapa datos cuantitativos. Los descubrimientos de ambas etapas se comparan e integran en la interpretación y elaboración del reporte del estudio.

Diseño explicativo secuencial (DEXPLIS)	Presenta dos etapas: 1. Se recaban y analizan datos cuantitativos. 2. Se recogen y evalúan datos cualitativos. La mezcla mixta ocurre cuando los resultados cuantitativos iniciales informan a la recolección de los datos cualitativos. La segunda fase se construye sobre los resultados de la primera. Finalmente, los descubrimientos de ambas etapas se integran en la interpretación y elaboración del reporte del estudio.
Diseño transformativo secuencial (DITRAS)	Incluye dos etapas de recolección, Puede ser la cuantitativa o la cualitativa, o bien, otorgarles a ambas la misma importancia y comenzar por alguna de ellas. Los resultados de las etapas cuantitativa y cualitativa son integrados durante la interpretación. Apoyado en una perspectiva teoría, perspectiva, abordaje, ideología, marco conceptual desde el planteamiento del problema.
Diseño de triangulación concurrente (DITRIAC)	Se utiliza cuando el investigador pretende confirmar o corroborar resultados y efectuar validación cruzada entre datos cuantitativos y cualitativos. De manera simultánea se recolectan y analizan datos cuantitativos y cualitativos sobre el problema de investigación aproximadamente en el mismo tiempo. Durante la interpretación y la discusión se terminan de explicar las dos clases de resultados, y generalmente se efectúan comparaciones de las bases de datos.
Diseño anidado o incrustado concurrente de modelo Dominante (DIAC)	Colecta simultáneamente datos cuantitativos y cualitativos. Predomina un enfoque cualitativo o cuantitativo, el de menos prioridad se considera anidado o insertado dentro del central. Los datos cuantitativos y cualitativos requieren ser transformados de manera que puedan integrarse para su análisis conjunto.

Diseño anidado concurrente de varios niveles (DIACNIV)	En esta modalidad se recolectan datos cuantitativos y cualitativos en diferentes niveles, pero los análisis pueden variar en cada uno de éstos. O bien, en un nivel se recolectan y analizan datos cuantitativos; en otro, datos cualitativos y así sucesivamente.
Diseño Transformativo concurrente (DISTRAC)	Se recolectan datos cuantitativo y cualitativo al mismo momento, puede otorgarse más peso a un enfoque y la recolección y análisis va guiado por teoría, ideología o perspectiva.

Adaptado de: Hernández *et ál.*, (2014).

Esta investigación presenta un diseño de triangulación concurrente, ya que de manera simultánea se recolectarán y analizarán los datos cuantitativos y cualitativos sobre el problema de investigación en el mismo tiempo. Durante la interpretación y la discusión se establecerá la relación de la educación financiera con el nivel de endeudamiento de las personas que participaran en el muestreo.

Fuentes de información

“Son los participantes, sujetos, objetos, comunidades, empresas, muestras u otros tipos de datos, que serán parte fundamental para la recolección de los datos, es de quién o quiénes se obtendrá la información”, Departamento Investigación, (2018), pág. 1.

Las fuentes de investigación del estudio están basadas en la situación financiera actual de las mujeres y hombres de 20 a 69 años de edad que viven en la Gran Área Metropolitana (provincias de San José, Heredia, Cartago y Alajuela) en el tercer cuatrimestre del 2018.

De acuerdo con Hernández *et ál.*, (2014), la muestra “es la población del cual se recolectan los datos”, (p. 173). Para este estudio se tendrá una muestra mixta con relación idéntica, la misma muestra participa en ambas ramas (cuantitativa y cualitativa), (p. 568). Es una muestra probabilística, todas las personas tienen la misma probabilidad de ser elegidas.

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), (2018) la proyección de la población de las fuentes de investigación descritas anteriormente será de 2 427 747 personas. Por lo que la muestra es de 385 personas, basado en un nivel de confianza de 95% y un margen de error del 5%.

Unidades de análisis

Variables.

Según Soriano (1981) citado por Bernal, (2010) una variable “es una característica, atributo, propiedad o cualidad que puede estar o no presente en los individuos, grupos o sociedades; puede presentarse en matices o modalidades diferentes o en grados, magnitudes o medidas distintas a lo largo de un continuum”, (p.139).

Variable 1. Información financiera.

Objetivo

“Conocer el endeudamiento económico de la población dentro de la GAM”.

Indicadores

- Ingreso
- Gasto
- Deuda
- Ahorro

Definición conceptual

- Ingreso: Greco, (2008) lo define como las entradas de dinero o valor representativo que una persona gana periódicamente. (p. 236).
- Gasto: es desembolsar dinero efectuado por diversos conceptos con el fin de pagar una obligación. Greco, (2008), pág. 197).
- Deuda: como lo asegura Greco, (2008) es una “obligación contraída por la cual uno debe abonar una suma de dinero, entregar un bien o prestar un servicio. Puede ser a

corto plazo; cuando vence dentro de los 360 días, o a largo plazo, cuando supera los 360 días”. (p. 137).

- Ahorro: Greco, (2008) lo define como la “parte del ingreso que percibe una persona u organismo social que no se haya destinado al consumo. Este ahorro puede ser destinado al simple atesoramiento o a una inversión que produzca renta”. (p. 34).

Definición operacional

- Ingreso: esta variable será medida por medio del ítem 6 del cuestionario que será aplicado a la muestra de estudio, esto para determinar cuántos ingresos reciben mensualmente.
- Gasto: esta variable será medida por medio del ítem 7 del cuestionario, con el fin de determinar los gastos que realiza mensualmente.
- Deuda: esta variable será medida por medio de los ítems 8 y 11 del cuestionario, con el fin de determinar los gastos que realiza mensualmente.
- Ahorro: esta variable será medida por medio del ítem 14 del cuestionario, con el fin de determinar el monto que ahorra la persona.

Definición instrumental

Esta variable será evaluada por un cuestionario aplicado a una totalidad 385 personas dentro de la GAM que cumplan con el perfil preseleccionado, por medio de un análisis de las respuestas que serán las entradas para la definición de la variable.

Tabla 11. Matriz de operacionalización: Investigaciones con enfoque Cuantitativo

Objetivo	Variable	Indicador	Definición conceptual	Definición operacional	Definición instrumental
Conocer el endeudamiento	Información financiera	Ingresos	Entradas de dinero o valor representativo	Cuestionario	Ítem 6

económico de la población dentro de la GAM			que una persona gana periódicamente.		
		Gastos	Desembolsar dinero efectuado por diversos conceptos con el fin de pagar una obligación		Ítem 7
		Deuda	Obligación contraída por la cual uno debe abonar una suma de dinero, entregar un bien o prestar un servicio		Ítems 8 y 11
		Ahorro	Parte del ingreso que percibe una persona u organismo social que no se haya destinado al consumo		Ítem 14

Elaboración propia

Categorías de análisis.

Categoría 1. Información financiera.

Objetivo:

Conocer el endeudamiento económico de la población dentro de la GAM.

Subcategorías

- Ingreso
- Gasto
- Deuda

- Capacidad/ grado de pago

Definición conceptual

- Capacidad/grado de endeudamiento: es la “cantidad de deuda máxima que puede asumir una persona sin llegar a tener problemas de solvencia. El nivel de capacidad de endeudamiento para considerado como estándar se sitúa en torno al 30-40% de los ingresos para personas físicas”. Economipedia SL, (2018).

Instrumento

Esta variable será evaluada por un cuestionario aplicado a una totalidad 385 personas dentro de la GAM que cumplan con el perfil preseleccionado, por medio de un análisis de las respuestas que serán las entradas para la definición de la variable.

Ítems

- Ingreso: está subcategoría será medida por medio de los ítems 5 y 15 del cuestionario, esto para determinar el origen de los ingresos recibidos mensualmente y cómo son utilizados cuando al final del mes le sobra dinero.
- Gasto: está subcategoría será medida por medio del ítem 20 del cuestionario, con el fin de determinar si las personas de la muestra gastan más dinero del que reciben.
- Deuda: está subcategoría será medida por medio de los ítems 9 y 10 del cuestionario, con el fin de determinar la categoría de la deuda adquirida por la persona, así como el motivo por el cual tiene esa deuda.
- Capacidad/grado de endeudamiento: está subcategoría será medida por medio del ítem 12 del cuestionario, con el fin de determinar la percepción que la persona tiene de su capacidad de endeudamiento.

Categoría 2. Conocimiento financiero.

Objetivo

Precisar por medio de una encuesta la educación financiera recibida por la población de estudio.

Subcategorías

- Educación financiera
- Cultura financiera

Definición conceptual

- Educación financiera: “proceso por el cual los consumidores financieros mejoran su entendimiento de los productos, conceptos y riesgos financieros y, mediante información, instrucción y/o asesoramientos objetivos, desarrollan las habilidades y la confianza para llegar a ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras” Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, citado por Rodríguez *et ál.* (2018).
- Cultura financiera: “hace referencia a ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen”. Higuera y Serrano (2009, p.21), citado por Rodríguez *et ál.* (2018).

Instrumental

Esta variable será evaluada por un cuestionario aplicado a una totalidad 385 personas dentro de la GAM que cumplan con el perfil preseleccionado, por medio de un análisis de las respuestas que serán las entradas para la definición de la variable.

Ítemes

- Educación financiera: esta subcategoría será medida por medio de los ítemes 2, 3, 4, 13, 16 y 17 del cuestionario, esto para determinar si las personas recibieron educación financiera, aprendieron los conocimientos financieros básicos de temas financieros y si esa educación recibida ayuda en la toma de las finanzas personales.

- Cultura financiera: esta subcategoría será medida por medio de los ítems 15, 18, 19 y 20 del cuestionario. Con el fin de determinar si la persona aplica los conocimientos adquiridos con la educación recibida.

Categoría 3. Relación.

Objetivo

Establecer si la educación financiera está relacionada con el endeudamiento económico de la población.

Subcategoría

- Relación de la educación financiera con el endeudamiento económico.

Definición conceptual

Una relación lineal entre dos variables es aquella que puede representarse con mejor exactitud mediante una línea recta. No toda relación entre dos variables es lineal. Algunas se representan con mejor exactitud usando una curva. En este caso, se dice que la relación entre las variables es curvilínea, esta puede ser - Positiva – Negativa. Chipia, (2018).

Una relación positiva entre las variables X e Y expresa que existe una relación directa entre ellas, es decir, los valores menores de X están asociados con los valores menores de Y y los valores mayores de X están asociados con los valores mayores de Y. Existe una relación positiva entre las variables X e Y si al aumentar los valores de X los valores de Y tienden a aumentar. Chipia, (2018).

Una relación negativa entre las variables X e Y advierte que existe una relación inversa entre ellas, es decir, los valores menores de X están asociados con los valores mayores de Y y los valores mayores de X están asociados con los valores menores de Y. Si existe una relación negativa entre las variables X e Y, entonces al aumentar los valores de X los valores de Y tienden a disminuir y viceversa, Chipia, (2018).

Instrumento

Esta variable será evaluada por un cuestionario aplicado a una totalidad 385 personas dentro del GAM que cumplan con el perfil preseleccionado, por medio de un análisis de las respuestas que serán las entradas para la definición de la variable. Previamente se establecerá ponderaciones según juicio del autor, con el fin de definir los patrones de conducta que creen la relación de la educación financiera con el endeudamiento económico de la población, con el fin de establecer si su grado es positivo o negativo.

Ítem

Está subcategoría será medida por medio del ítem 21 del cuestionario. Con el fin de determinar si la persona considera que con una buena educación financiera toma mejores decisiones financieras.

Tabla 12. Matriz de operacionalización: Investigaciones con Enfoque Cualitativo

Objetivo	Categoría de análisis	Subcategoría	Definición conceptual	Instrumento	Ítem
Determinar por medio de una encuesta, la educación financiera recibida por la población de estudio, con el fin de relacionarla con el	Información financiera	Ingresos	Entradas de dinero o valor representativo que una persona gana periódicamente.	Cuestionario	5 y 15
		Gastos	Desembolsar dinero efectuado por diversos conceptos		20

endeudamiento económico.			con el fin de pagar una obligación.		
		Deuda	Obligación contraída por la cual uno debe abonar una suma de dinero, entregar un bien o prestar un servicio.		9 y 10
		Capacidad/ grado de endeudamiento	Cantidad de deuda máxima que puede asumir una persona sin llegar a tener problemas de solvencia.		12
Identificar el endeudamiento económico de la población dentro de la Gran Área Metropolitana, para relacionarlo con la	Conocimiento financiero	Educación financiera	Proceso por el cual los consumidores financieros mejoran su entendimiento de los productos, conceptos y riesgos financieros y, mediante	Cuestionario	2, 3, 4, 13, 16, 17

educación financiera recibida.			información, instrucción o asesoramientos objetivos, desarrollan las habilidades y la confianza para llegar a ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras.		
		Cultura financiera	Hace referencia a ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen.		15, 18, 19 y 20

Establecer si la educación financiera está relacionada con el endeudamiento económico de la población.	Relación	Relación de la educación financiera con el endeudamiento económico.	Una relación lineal entre dos variables puede ser - Positiva – Negativa. Existe una relación positiva entre las variables X e Y si al aumentar los valores de X los valores de Y tienden a aumentar. Si existe una relación negativa entre las variables X e Y, entonces al aumentar los valores de X los valores de Y tienden a disminuir y viceversa.	Cuestionario	21
---	----------	---	---	--------------	----

Elaboración propia

Instrumentos

El cuestionario tal como lo menciona Bernal, (2010) es un conjunto de preguntas respecto a una o más variables que van a medirse, la idea del cuestionario es generar los datos necesarios, para alcanzar los objetivos de la investigación (p.251).

Para esta investigación el instrumento para recolectar la información será el cuestionario, y está conformado por 21 preguntas tanto cuantitativas como cualitativas, distribuidas de la siguiente manera:

- 6 preguntas cuantitativas, cerradas. De respuesta única.
- 15 preguntas cualitativas cerradas, de las cuales 2 son respuesta múltiple y las restantes son selección única.

Proceso para la recolección y análisis de datos

Procedimiento de recolección de datos.

El proceso de recolección de datos se aplicará de manera virtual, por medio de la herramienta *Online Encuesta*, y de forma manual para evitar filtrar personas por motivos tecnológicos, el instrumento por utilizar es una encuesta que cumple con las variables de investigación, y el perfil de la muestra son las mujeres y hombres entre 20 y 69 años de edad que viven en la Gran Área Metropolitana.

Se visitarán lugares donde se encuentran focos de personas, que serán las fuentes de entrada de la investigación, en especial la Clínica Solón Núñez Frutos, Oficinas de Bac Credomatic, Universidad Internacional de las Américas y Oficinas de Telefónica Costa Rica.

Procedimiento de análisis de datos.

El resultado posterior a la recolección de los datos, será la base para asignar la relación entre la educación financiera y el endeudamiento de las personas que cumplan con el perfil de la

población, ya que con base en los elementos encontrados a partir de la finalidad de las 402 encuestas realizadas, se debe establecer que lo retornado en el planteamiento del problema es conciso, y coherente con el análisis de los resultados explícitos sobre cada una de las variables y recolección de información en busca de emparejar los resultados con una interpretación lógica.

Se analizarán las respuestas obtenidas, se clasificarán en deudas buenas o inteligentes y en deudas malas, de esta forma se determinará si a menor educación financiera mayor endeudamiento y las características de este, los datos se estarán trasladando a un Excel para tener mayor manejo de la información por medio de una matriz que será codificada para cada pregunta, las preguntas que son cerradas de opción única se les asignará los valores 0 y 1. Las preguntas de respuesta múltiple tendrán una codificación con números positivos y negativos de acuerdo con el objetivo.

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS

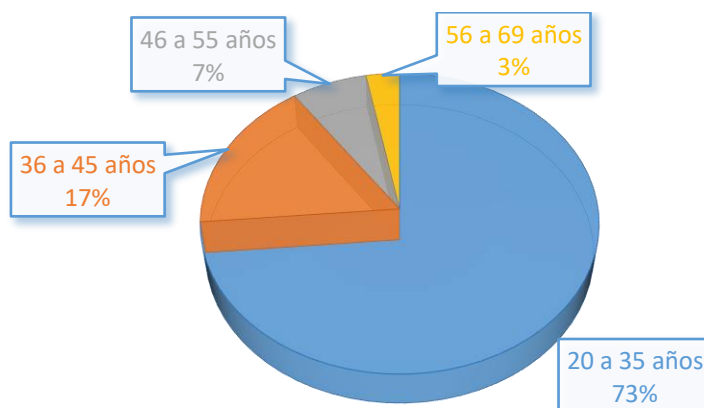
El resultado posterior a la recolección de datos será la base para determinar la relación de la educación financiera con el endeudamiento económico de la población de estudio, por medio de la interpretación de las respuestas, con el fin de determinar si el conocimiento financiero obtenido de la educación recibida impacta en los niveles de endeudamiento de la persona, adicionalmente la importancia de pasar de un conocimiento a cultura financiera.

A continuación, se presenta la interpretación de los resultados en forma general de las 402 encuestas aplicadas a la población de estudio bajo un perfil previamente estipulado, sin pedir datos personales, para evitar un sesgo cognitivo, evitando el efecto psicológico que produzca una desviación en el procesamiento, lo que lleva a una distorsión de juicio al elegir una respuesta.

P1. Edad de las personas encuestadas

La mayor cantidad de personas encuestadas se encuentra en el rango de 20 a 35 años con 296, seguido está el rango de 36 a 45 años de edad con 67, posterior tenemos el rango de 46 a 55 años de edad con 27 y por último se tiene el rango de los 56 a 69 años el que participaron 12 personas.

Ilustración 1. Edades de los encuestados



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

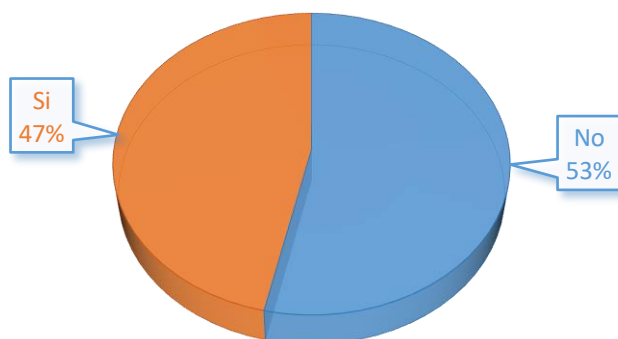
P2. ¿Recibió educación financiera?

Con el objetivo de que la población de estudio tenga las capacidades de brindar una respuesta más acertada a esta pregunta, se incluye en el instrumento que se aplicó la definición de educación financiera.

Esto arrojó que 187 personas dicen haber recibido educación financiera; sin embargo, no es excluyente a la hora de realizar la relación, ya que la interpretación de recibir educación financiera puede incluir únicamente el reconocer el quehacer de una cultura financiera, pero no necesariamente el aplicarlo o el que la recibiera de manera adecuada, por ende, en las siguientes preguntas las respuestas filtran el comportamiento versus esta respuesta, con el fin de poder interpretar el resultado para definir su eficiencia.

Adicionalmente es impactante que un poco más de la mitad de los encuestados no recibieron educación financiera, los cuales fueron un total de 215 personas.

Ilustración 2. Educación financiera recibida



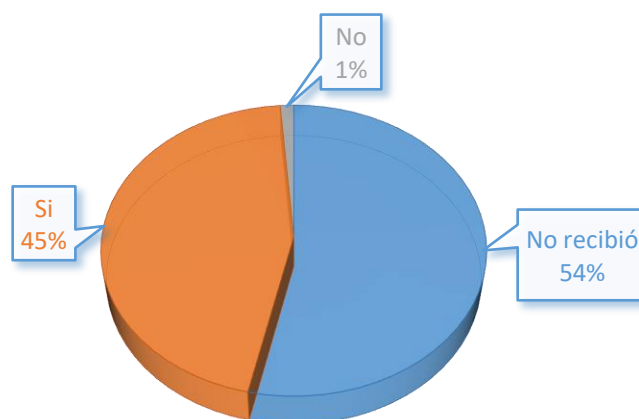
Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P3. ¿La educación recibida le ayuda en la toma de decisiones para sus finanzas personales?

El fin de la pregunta es determinar la percepción del encuestado en relación con la calidad de educación financiera recibida, ya que en algunos casos las personas reciben este tipo de educación, pero esta no trata los temas necesarios o de una forma entendible, lo que vendría a repercutir en que no se podría tomar como un valor real para la relación entre está con el endeudamiento que presenta el encuestado.

Como resultado se obtiene que de las 187 personas que expresaron que recibieron educación financiera solamente cinco consideran que esta no les ayuda en tomar decisiones personales relacionadas con las finanzas.

Ilustración 3. Educación recibida vs toma de decisiones



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

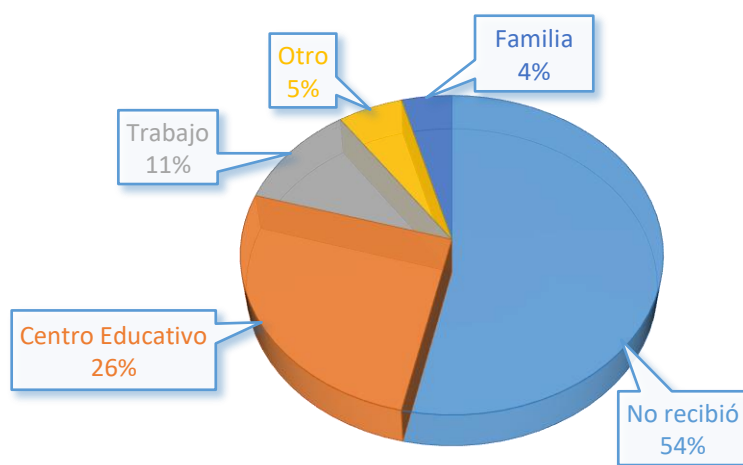
P4. ¿Dónde recibió educación financiera?

Es importante conocer el lugar donde las personas recibieron esta educación, con esto se tiene un panorama de lo amplia, estructurada y eficaz que fue.

Como resultado se obtienen, que de los 187 encuestados que sí recibieron: la mayoría, siendo 105 personas la logró en centros educativos, seguido con 43 personas que la educación fue impartida en su lugar de trabajo; unas 22 en otro lugar y 17 personas en su familia.

Si bien, la mayoría de las personas recibieron educación en sus centros educativos, es importante que en el núcleo familiar se refuerce esta educación, ya que sin importar que tenga los pilares o el conocimiento en materia financiera para la vida personal, sin el aporte familiar nunca tendrá el éxito que se requiere.

Ilustración 4. Lugar donde se recibió educación financiera



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

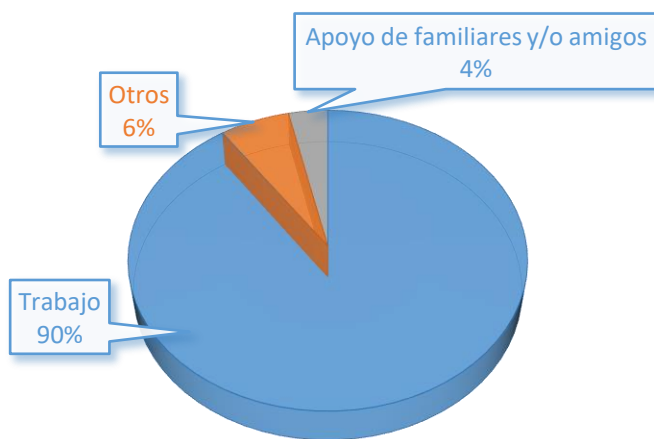
P5. Seleccione el origen de sus ingresos

El objetivo de realiza esta pregunta es conocer de donde las personas reciben sus ingresos, con el fin de determinar qué tan duro les es a los encuestados ganar dinero y satisfacer sus necesidades, ya que se sabe que si a las personas no les cuesta recibir ingresos tienden a gastarlo en productos o servicios incensarios.

En este caso la mayoría de las personas, exactamente 363, obtienen sus ingresos por un trabajo remunerado, 25 personas tienen sus ingresos de otras fuentes y solamente 14 personas lo obtiene por apoyo que les hacen sus familiares o amigos.

Las personas que tienen un ingreso fijo derivado de sus trabajos deben cuidarlo debido a que es poco probable que aumente con facilidad, a menos de conseguir un aumento salarial o cambie su puesto, por ende, su educación financiera lo debe guiar en busca de reducir los gastos innecesarios o variables que puedan afectar su nivel económico.

Ilustración 5. Origen de los ingresos



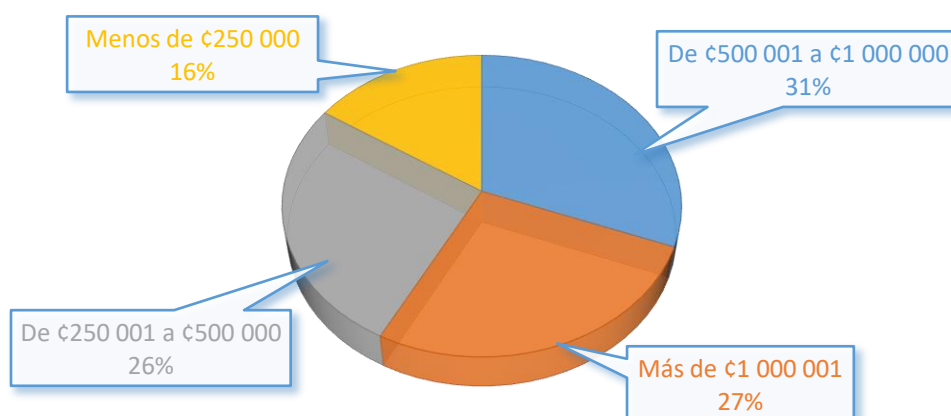
Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P6. Seleccionar el rango donde se encuentren los ingresos que recibe mensualmente.

Es importante saber el rango de los ingresos que las personas reciben mensualmente, con esto se tiene una idea de si las personas gastan más dinero del que realmente reciben.

Del grupo de encuestados se obtiene que 63 personas reciben mensualmente menos de ¢250 000, 107 personas reciben de ¢250 001 a ¢500 000, 124 personas reciben de ¢500 001 a ¢1 000 000 y 108 personas tienen ingresos por encima de ¢1 000 000.

Ilustración 6. Rango de ingresos mensuales



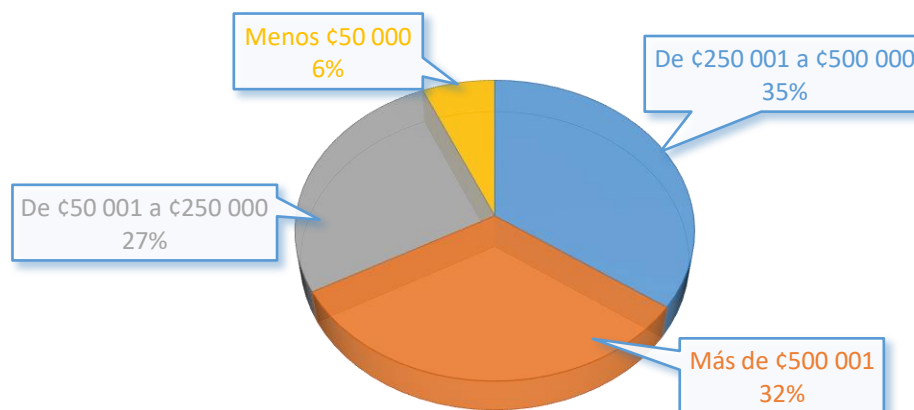
Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P7. Seleccionar el rango donde se encuentren el monto de sus gastos mensuales.

En la misma línea de la pregunta anterior, esta ayuda a realizar un cruce de información entre los ingresos que reciben mensualmente y lo que gastan para determinar si la percepción de endeudamiento que las personas tienen es la correcta.

Como resultado se obtiene que 140 personas gastan entre ¢250 001 a ¢500 000, 129 gastan más de ¢500 001, lo cual es un dato preocupante que evidencia que las personas están gastando más de la mitad de sus ingresos en sus gastos mensuales, y que el monto de estos gastos es alto. Ya que solo 107 encuestados gastan de ¢50 001 a ¢250 000 y solo 26 personas gastan menos de ¢50 000 mensuales.

Ilustración 7. Rango de gastos mensuales



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

Realizando un cruce de variables entre los ingresos y los gastos mensuales se obtiene que un 15% de los encuestados gastan más de lo que reciben, al comparar estos resultados con lo contestado en la pregunta ocho sobre el porcentaje que dedican al pago de deudas, se evidencia lo más preocupante, están conscientes de que destinan más del 50% de sus ingresos para el pago de esas deudas, y si se toma ese porcentaje de personas que gastan más de lo que reciben, se denota que el 67% de ellas no recibieron educación financiera.

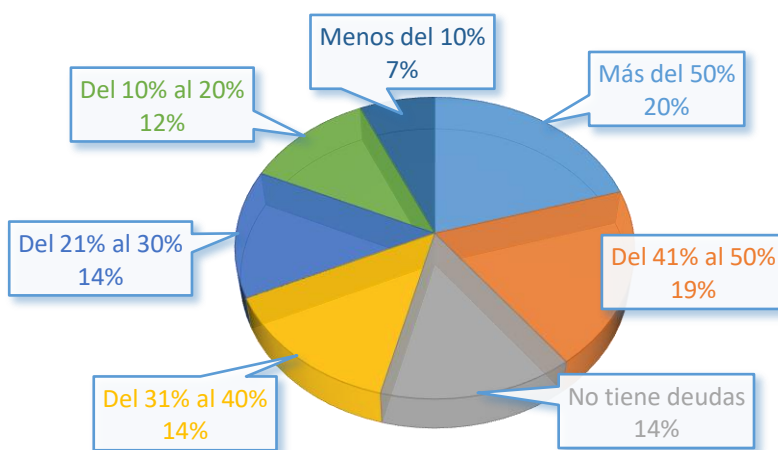
P8. ¿Qué porcentaje de sus ingresos considera es dedicado a pagar deudas?

Esta pregunta ayuda a determinar el conocimiento que las personas tienen en cuanto al porcentaje de ingresos que destinan al pago de deudas.

Se obtiene, que de acuerdo con su percepción 82 personas destinan más del 50% de sus ingresos al pago de deudas, 77 gastan del 50% al 41% de sus ingresos, 57 destinan del 40% al 31% de sus ingresos, 55 disponen del 30% al 21%, 46 tienen comprometido del 20% al 10% de sus ingresos, 27 destinan menos de 10% de su salario y 58 personas no tienen deudas.

Al cruzar las respuestas obtenidas con las personas que no recibieron educación financiera y las que consideran que gastan más del 40% de sus ingresos al pago de deudas si determinó, que el porcentaje es más de la mitad, siendo este de un 62%.

Ilustración 8. Ingresos dedicados a pagar deudas



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P9. ¿Cómo clasificaría su deuda?

Se sabe que las entidades financieras reguladas en el país tienden a poner muchos requisitos para formalizar los préstamos, lo que lleva en muchos casos a las personas a recurrir a entidades donde el préstamo se lo brindan más rápido, pero a cambio cobran grandes cantidades de intereses.

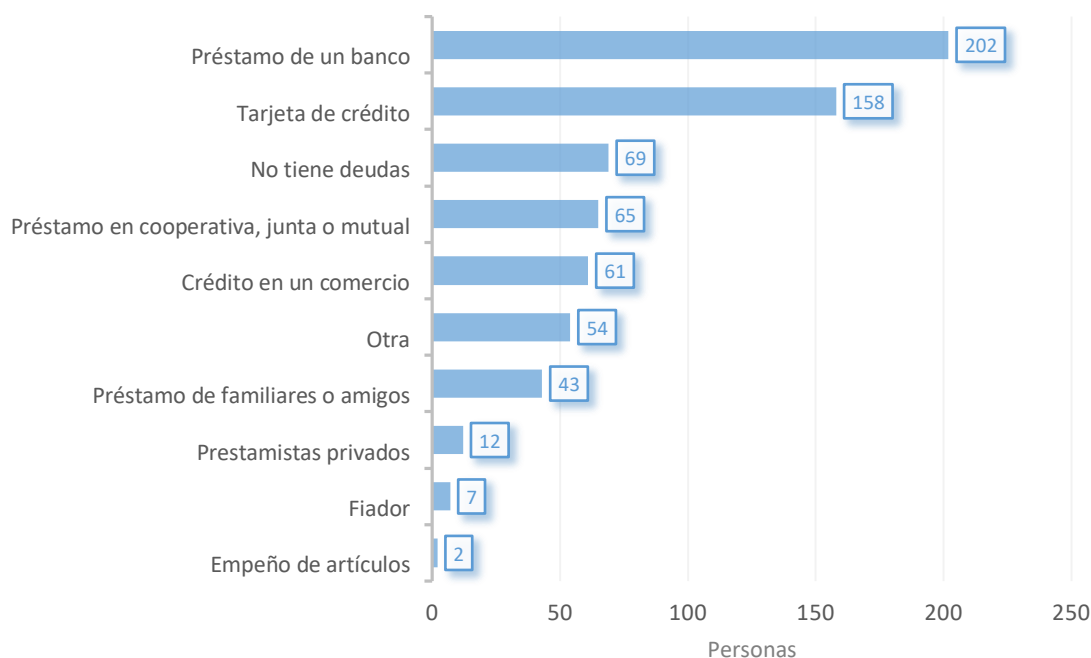
Para conocer si al recibir educación financiera las personas toman decisiones acertadas en cuanto al mejor lugar para adquirir una deuda, y cuántas deudas con diferentes entidades se tiene, se realiza esta pregunta, brindando diez posibles lugares o formas donde se pueden solicitar préstamos, se da la opción de marcar más de una casilla si esta aplica.

El resultado es que 220 personas expresan que su deuda es solo con una entidad; sin embargo, casi que la mitad de las personas tienen deudas con más de una, es decir, 113 personas las poseen con 2 entidades, 52 personas con 3 y 17 personas las tienen con más de 4.

Este dato es preocupante porque se sabe, que las entidades tendrán diferentes formas de pago, como las fechas o los intereses que se cobra, provocando preocupaciones a las personas para no fallar en ninguno de los pagos, adicional el gasto es mayor a que si las deudas fueran solo con una sola.

Adicional, si se analiza los lugares donde las personas adquieren sus deudas la que predomina posterior al préstamo con entidades financieras es la deuda por tarjetas de crédito y si se cruza esta variable con la educación financiera recibida se evidencia, que un 52% de estas personas no recibieron ningún tipo de esta educación. Y si además se analizan con otra categoría como las personas que tiene préstamos en comercios se determina que un 57% de esas personas no recibieron educación financiera, razón por la que estarían más propensas a endeudarse con este tipo de empresas.

Ilustración 9. Forma cómo adquirió la deuda



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P10. ¿Cuál es el motivo de su deuda?

Para el estudio también es importante saber el motivo por el que las personas se endeudaron, con esta información se puede determinar si la deuda adquirida se considera deuda buena o una deuda mala.

De acuerdo con Aibar, (2018), pág. 68, define este tipo de deudas de la siguiente manera, **Deuda buena** es aquel endeudamiento destinado a financiar bienes o servicios necesarios o productivos. La adquisición de la vivienda, la puesta en marcha de un negocio, la financiación de los estudios... el endeudamiento por estos bienes podría calificarse como deuda buena, ya que, aunque deterioran la situación financiera en el presente, contribuirán a su mejora en el futuro. Por ejemplo, si estudias un máster de postgrado, podrás conseguir un mejor empleo, y, en consecuencia, obtendrás un mayor nivel de ingresos. Por otro lado, la **deuda mala**, es aquella que está destinada a financiar bienes de consumo: vacaciones, cirugía estética, tarjetas de crédito, coches, ... Este endeudamiento es claramente

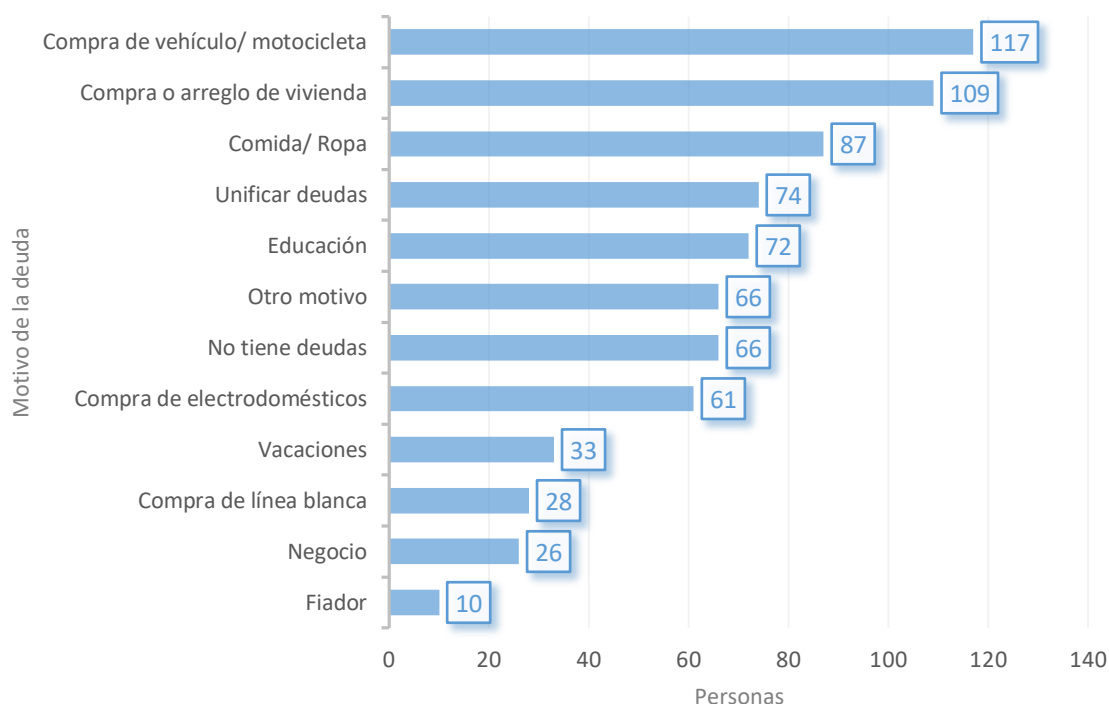
prescindible, ya que aporta satisfacción personal, pero deteriora de forma excesiva la situación financiera, sin aportar ni mejorar la situación en un futuro.

En este caso realizando un Pareto de los motivos por el que las personas más se endeudaron, se obtiene que son tres las categorías relevantes; la compra de un vehículo o motocicleta, la compra o arreglo de una casa y por último por comida y ropa, siendo de las tres solo la compra o arreglo de una casa una compra inteligente, es decir, una deuda buena al representar una inversión y no un gasto como las otras dos.

Si se analizan las deudas malas, se puede observar que la deuda supera la vida útil del producto como lo es la compra de un vehículo o motocicleta. O en el caso de tener una deuda por comprar ropa o comida, no vale la pena, ya que las personas van a estar pagando por algo que quizás ni recuerdan que compraron y que lo hicieron por un impulso, no ahorrando para poder comprarlo como sería lo correcto.

Si se compara las respuestas obtenidas en esta pregunta con la educación recibida, se obtiene en todas las categorías que la mayoría de las personas que tienen una deuda mala no recibieron educación financiera, y por el contrario las personas que se endeudaron de forma buena como al comprar una vivienda, pagar su educación o invertir en un negocio, las que predominan son las personas que sí recibieron educación financiera.

Ilustración 10. Motivo de la deuda



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

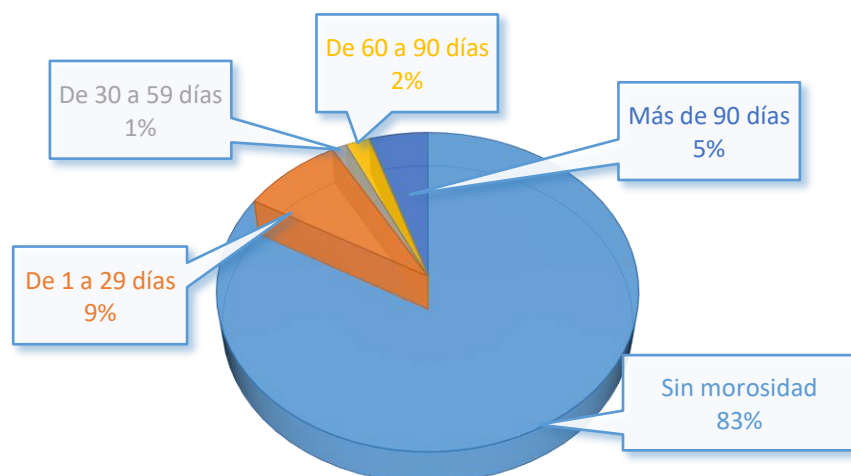
P11. ¿Alguna de sus deudas presenta morosidad?

El objetivo de esta pregunta es conocer si las personas manejan adecuadamente sus finanzas como para evitar contar con deudas que estas generen mayores intereses por atrasos en su pago.

En este caso el resultado es positivo, ya que más de la mitad de los encuestados tanto los que recibieron educación financiera como los que no tienen sus deudas al día, es decir, sin morosidad.

Existen 28 personas que presentan morosidad mayor a 60 días, un factor que puede ocasionar que alguna de las deudas se encuentre en estado de morosidad es que el 75% de esas personas tienen más de 2 deudas con diferentes empresas. Adicional es importante resaltar que el 79% no recibieron educación financiera

Ilustración 11. Morosidad en las deudas



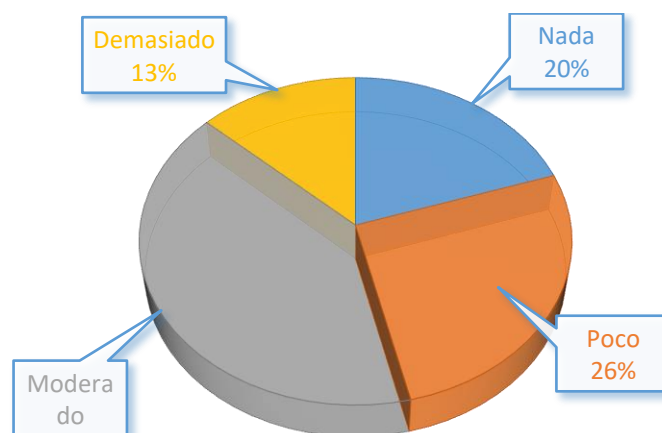
Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P12. Según su percepción, ¿cuál es su grado de endeudamiento?

Anteriormente se han realizado ciertas preguntas para conocer qué tan endeudas están las personas; sin embargo, esta pregunta se hace para conocer directamente la percepción que las personas tienen en relación con el grado de endeudamiento que presentan, pues con esto se puede determinar adicionalmente si el conocimiento financiero es aplicable.

Se obtiene que 163 encuestados consideran que todavía es manejable el nivel de endeudamiento que tienen; sin embargo, 53 personas se consideran demasiado endeudas, pero en la pregunta anterior es importante resaltar que de esas personas con un nivel alto de endeudamiento la mayoría no recibió educación financiera.

Ilustración 12. Grado de endeudamiento



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P13. ¿Cuenta con un ahorro?

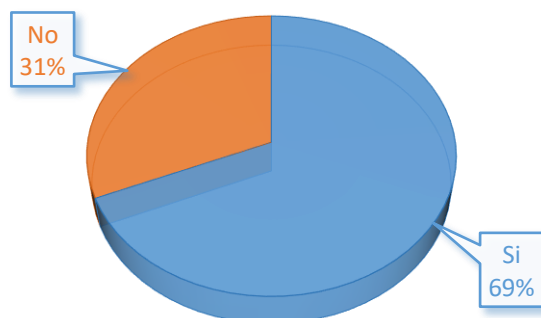
Independientemente de los ingresos que se reciben, un hábito importante que enseña la educación financiera es contar con un ahorro, ya sea para utilizarlo en planes futuros como para vacacionar, o para solventar dificultades económicas que se puedan presentar.

Al consultar a las personas encuestadas si contaban con un ahorro, más de la mitad afirmaron tenerlos, siendo solo 126 personas las que no cuentan con uno, y analizando las variables de las otras preguntas quizás la principal razón por la que no puedan tenerlo se deba a que 62% de esas personas, dicen tener más del 40% de sus ingresos comprometidos al pago de deuda

Según crhoy.com, (2016) un estudio de la Asociación Bancaria Costarricense (ABC) reveló que más de 651 mil personas utilizan el sistema de ahorro programado en el país, siendo el 54% de la población encuestada, y que en promedio cada cuenta tiene un saldo que ronda los 295 mil colones. En la misma cita, Jorge Mena, de la escuela de Administración de Empresas del Instituto Tecnológico de Costa Rica (TEC), destaca que el principal problema es que los costarricenses no consideran el ahorro como una necesidad o que no se contabiliza un monto fijo entre los egresos del presupuesto para ese fin, considerando que difícilmente se genere un ahorro constante,

adicionalmente que las personas que ahorran, siguen ligadas a medios tradicionales, como una cooperativa o una asociación solidarista, y en su mayoría por obligación, pero desconocen de otros medios como los certificados de depósitos a largo plazo, todo provocado por la falta de educación financiera de la población.

Ilustración 13. Personas que poseen ahorros



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

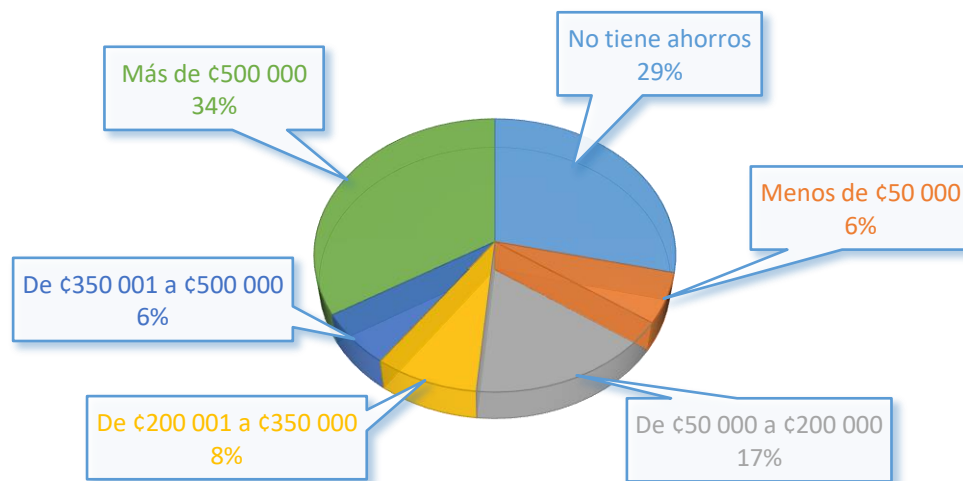
P14. ¿Cuánto tiene ahorrado?

El fin de la pregunta es conocer el monto que las personas tienen ahorrado, ya que este dato es importante para saber si es posible con el ahorro cubrir la compra de productos o servicios sin necesidad de un financiamiento, o bien si pueden enfrentar un imprevisto económico.

De las 276 personas que expresaron en la pregunta anterior tener ahorros, el rango de lo ahorrado es muy variado; sin embargo, predomina que el rango que mayor escogieron los encuestados con 135 personas es el de más de ₡500 000 ahorrados, lo que es una cantidad considerable.

En cuanto a las personas que tienen menos de ₡50 000 ahorrados, son apenas 24.

Ilustración 14. Rango de ahorro



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P15. Cuando le sobra dinero en el mes, ¿en qué lo utiliza?

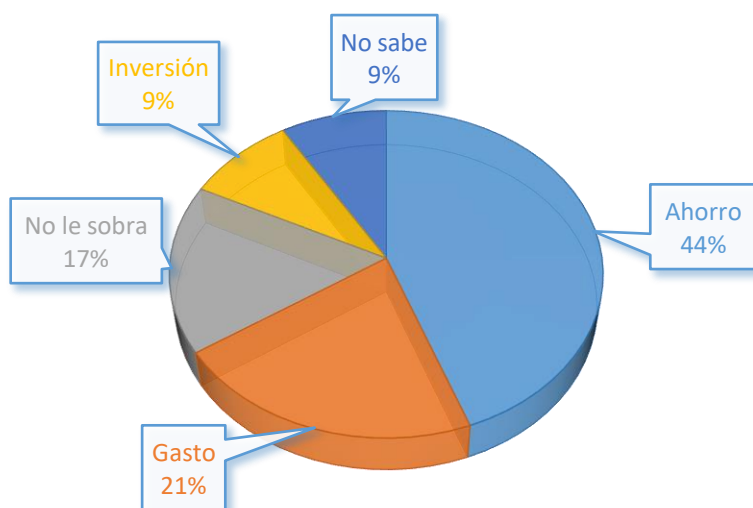
Al consultarles qué hacen cuando les sobra dinero, 86 personas expresan que lo gastan, siendo en este rubro la mayoría personas que no recibieron educación financiera. En cuanto a la opción de que no les sobra dinero en el mes, 67 personas advirtieron que esto les sucede, siendo en su mayoría también personas que no recibieron educación financiera.

Las personas que expresaron que realizan una inversión o que ahorran ese dinero que les sobra, son en su mayoría individuos que dijeron haber recibido educación financiera.

Y en cuenta a la minoría de personas que no saben qué hacer con ese dinero que les sobra, son gentes sin educación financiera.

Otro punto para destacar es que al cruzar la información con el 84% de la población que no cuentan con ahorros dicen no saber qué hacer al final de mes cuando les sobra dinero, o bien no les sobra. Y al consultar si estas personas recibieron educación financiera, se confirma que solo un 28% la logró.

Ilustración 15. Acciones que realizan cuando les sobra dinero



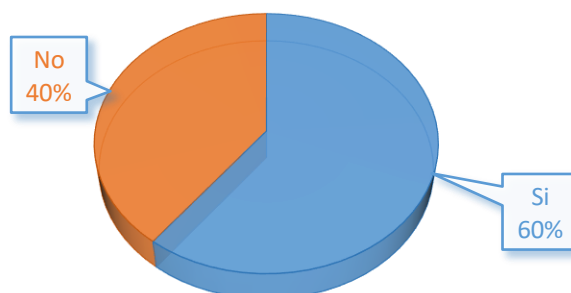
Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P16. ¿Sabe cómo afecta el tipo de cambio a sus finanzas?

Recordando que el tipo de cambio es uno de los principales factores económicos, se les realizó esta pregunta a los encuestados con el objetivo de conocer si las personas que recibieron educación financiera conocen cómo este factor afecta sus finanzas.

A pesar de que la mayoría sabe cómo el tipo de cambio los puede afectar económicamente, hay un gran porcentaje que lo desconoce, y si se analiza a fondo ese porcentaje se obtiene que más del 50% de personas que dicen no saber cómo este factor afecta sus finanzas, son personas que no recibieron educación financiera.

Ilustración 16. Conocen cómo afecta el tipo de cambio



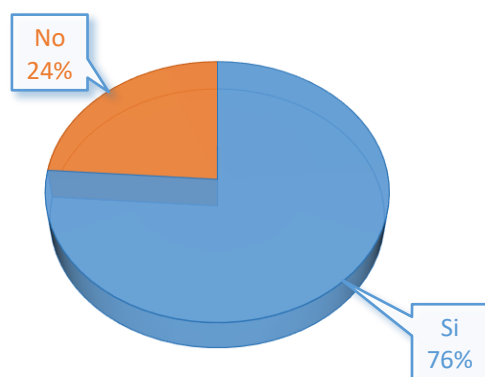
Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P17. ¿Sabe cómo realizar un presupuesto?

Para la educación financiera el presupuesto es la herramienta más importante para evitar y controlar el endeudamiento en las personas.

El fin de la pregunta es saber si las personas saben realizar un presupuesto, el resulta es satisfactoria, ya que más de la mitad de los encuestados incluidos aquellas personas que no han recibido ningún tipo de educación financiera conocen cómo debe realizarse un presupuesto.

Ilustración 17. Interpretación pregunta 17

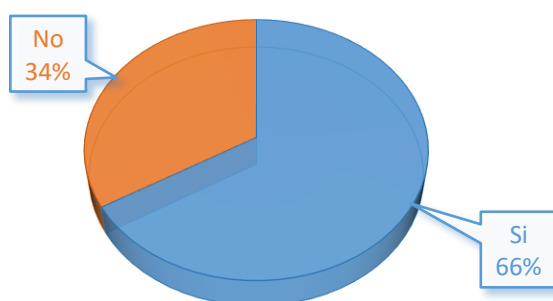


Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P18. ¿Tiene un presupuesto mensual?

El saber cómo se realiza un presupuesto y el tener uno, son dos cosas muy diferentes, es por eso que se realiza esta pregunta, con el fin de comprobar si aquellos que dijeron saber cómo hacerlo, utilizan esta herramienta. De las 306 personas que expresaron saber cómo se hace un presupuesto 268 sí tiene uno, siendo esto un porcentaje bastante alto.

Ilustración 18. Cuentan con un presupuesto



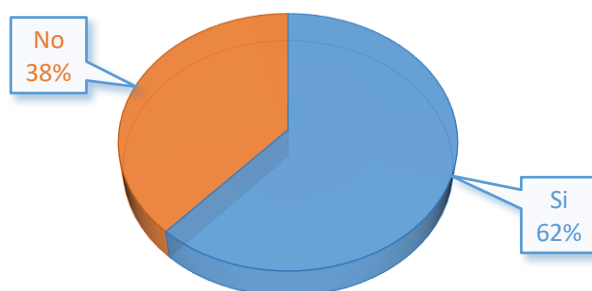
Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P19. ¿Acostumbra a llevar mensualmente un registro de sus ingresos, gastos, deudas?

El llevar un presupuesto nos ayuda a planificar en qué, y cuánto se debe gastar mensualmente; sin embargo, es necesario llevar un registro de dónde se están yendo los ingresos mensualmente, esta es la finalidad de la pregunta, conocer si las personas acostumbran a llevar mensualmente un registro de sus ingresos, gastos, deudas.

Al ver los resultados de forma general 248 personas afirmaron llevar un registro mensual de los ingresos, gastos y deudas; de estas personas, 107 no recibieron ningún tipo de educación financiera. Por otra parte, de las 154 personas que dicen no llevar un registro mensual de sus ingresos, gastos, deudas, más del 70% no recibieron educación financiera.

Ilustración 19. Llevan un registro mensual de ingresos, gastos y deudas

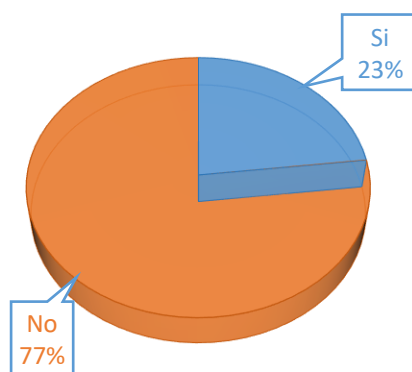


Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P20. ¿Gasta más de lo que recibe?

Esta pregunta tiene como finalidad saber si existe una relación en no recibir educación financiera y gastar más de lo que se recibe; 93 personas contestaron afirmativamente, siendo esta la minoría. Pero contestando a la finalidad de la pregunta de los 215 encuestados que no recibieron educación financiera, solo 70 gastan más de lo que reciben, siendo esto, menos de la mitad.

Ilustración 20. Gasta más de los ingresos

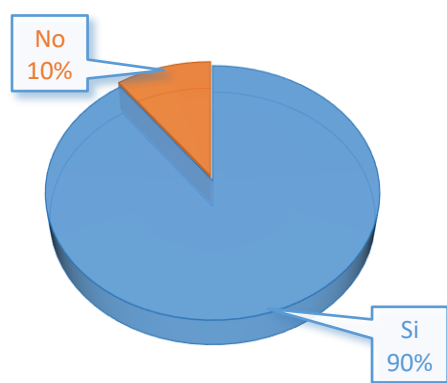


Fuente: cuestionario aplicado, 2018

P21. ¿Considera que una persona bien informada en el aspecto financiero, toma mejores decisiones?

El objetivo de la pregunta es conocer la percepción de los encuestados, en cuanto a que una persona bien informada en el aspecto financiero, toma mejores decisiones de aquella que no lo esté. Como resultado se tiene que 362 personas indicaron que así es, y 41 consideran que esto no es así; de estas 13 recibieron educación financiera y clasificaron que esta no fue buena, por lo que se puede asociar que su respuesta se deba a la experiencia recibida y no a que realmente piensen que una persona bien informada financieramente tome mejores decisiones.

Ilustración 21. Personas bien informadas, toman mejores decisiones



Fuente: cuestionario aplicado, 2018

Al realizar un análisis integral de la información en cuanto al 47% de personas que recibieron educación financiera; se evidencia que no todos aplican cultura financiera, ya que solo el 76% acostumbran a llevar mensualmente un registro de sus ingresos, gastos, deudas. Y a pesar de que un 91% saben realizar un presupuesto mensual solo el 82% tiene uno. Adicional en cuanto a si realizan inversiones o ahorros cuando les sobre dinero, el 64% advirtió que sí.

En cuanto al 53% de las personas que no recibieron educación financiera, se puede determinar que un 51% no acostumbran a llevar mensualmente un registro de sus ingresos, gastos, deudas. Además, el 40% no tiene un presupuesto mensual. Adicional en cuanto a si realizan inversiones o ahorros cuando les sobre dinero, el 56% puntualizó que no.

Según El financiero, (2017), un estudio realizado por *Standard & Poor's* a escala global, para conocer qué tan bien informada está la población sobre el funcionamiento básico de las finanzas, en Costa Rica solamente el 35% de la población respondió correctamente tres de cuatro preguntas de ese tipo, lo que los convierte, según el estudio difundido por *McGraw Hill Financial*, en la porción de costarricenses considerada "financieramente educada", esto ubica al país en el puesto 69 entre el resultado de 142 naciones. Adicionalmente según comentó Giovanni Garro, gerente del Banco Popular al El financiero, (2017), la calidad de vida está muy ligada a las decisiones financieras, las personas adultas se enfrentan a decisiones financieras cada vez más complejas y la educación se convierte en una herramienta clave para ayudarlas a navegar de forma más segura por el gran océano de las finanzas personales, pero por el momento, los esfuerzos por incluir la educación financiera en los temarios de escuelas y colegios caminan lento con el MEP

Otro estudio planteado por El financiero, (2017), advierte que el 19% de las deudas asociadas a personas físicas en el sistema financiero nacional pertenece a jóvenes menores de 35 años, acumulando una deuda de ₡2,5 billones en el sistema financiero nacional, mientras que el ahorro promedio del grupo subió solo un 2% durante el mismo periodo; otra de las tendencias encontradas durante el periodo analizado, es que las personas de 18 a 24 años, que estarían en edad universitaria o apenas iniciando su vida laboral, tienen un saldo creciente de deudas. En lo que respecta al uso, la mayor parte es por créditos que tienen operaciones de consumo.

En cuanto al interés de los legisladores para ayudar a los deudores en el tema de los intereses que las instituciones cobran por los financiamientos, han presentado a la Asamblea Legislativa diversos proyectos de ley en los últimos años para regular las tasas de interés que otorgan tanto entidades reguladas como las que no lo son; sin embargo, todas han terminado en negativas.

De acuerdo con Leitón., (2019), se presentan los proyectos de ley a la Asamblea Legislativa, y que han sido rechazados:

- El Poder Ejecutivo en el año 2009 propuso el proyecto N°17.348. Reforma integral a la Ley 7472. Prohibía la usura, que se define como el tipo de interés al que se concede un préstamo o crédito, excesivamente elevado comparado con el tipo vigente en ese momento en el mercado.

- Diputado José Manuel Echandi en el periodo 2006 al 2010 propuso en el expediente N°17.444. Ley contra la Usura, advertía que los intereses, las compensaciones, las comisiones u otros cargos se consideran de usura cuando, singular o conjuntamente superan la tasa básica pasiva, más el margen de intermediación multiplicado por 1.5.
- Diputado Oscar Alfaro Zamora, periodo 2010-2014, expediente N°18.535. Defensa del consumidor ante la usura en tarjetas de crédito. Establecía que la tasa anual de interés en colones no podía ser superior a la tasa básica pasiva más 25 puntos porcentuales y la tasa en dólares no podría ser superior a la Tasa Prime Rate más 20 puntos porcentuales.
- El Poder Ejecutivo en el año 2013, bajo el expediente N°18.893. Reforma parcialmente la Ley 7472. El plan procuraba prohibir las operaciones de crédito de empresas supervisadas o no supervisadas, cuya tasa efectiva excediera dos veces el promedio de los últimos tres meses de la tasa de interés activa promedio del Sistema Financiero Nacional.
- El diputado José Francisco Camacho, en conjunto con otros diputados en los años 2014-2018 bajo el proyecto N°20.172 Ley contra la Usura. Este proyecto establecía que en las operaciones de crédito que otorgue cualquier persona o empresa supervisada o no supervisada, se prohíbe el crédito usuario, aquel cuya tasa anual equivalente exceda dos veces el promedio de los últimos tres meses de la tasa de interés activa promedio del Sistema Financiero Nacional, tanto en dólares como en colones.

De acuerdo con Madrigal, (2019) en junio del 2018 se presenta un nuevo proyecto de ley bajo el expediente n°20.861, el cual pretende establecer un tope a los intereses que se cobran en las operaciones crediticias con el fin de acabar con la usura. Actualmente se encuentra en debate y de ser aprobado pretende modificar la Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor para establecer la Tasa Anual Equivalente (TAE) como el tope a los intereses tanto de entidades supervisadas, como las que no lo son.

La tasa anual equivalente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (TID) no podrá ser superior a la Tasa Efectiva en Dólares (TED) que calcula el Banco Central de Costa Rica, más 15 puntos porcentuales.

La tasa anual equivalente (TAE) en colones no podrá ser superior a la Tasa Básica Pasiva calculada por el Banco Central de Costa Rica más 25 puntos porcentuales.

De igual forma existen instituciones que están trabajando en propuestas contra la usura, tal es el caso de la Asociación de Consumidores Libres de Costa Rica (ACL), que se encuentra trabajando en una acción legal colectiva, ante las altas tasas de interés que cobran las entidades financieras emisoras de tarjetas de crédito, Aguilar A. Y., (2019).

A nuestra asociación le preocupa el nivel de endeudamiento en tarjetas de crédito, según los mismos estudios del MEIC y sobre todo las elevadísimas tasas de interés que cobran las entidades. Hay instituciones que cobran 50% de interés cuando la tasa de inflación es sumamente baja. Desde la asociación pondremos especial atención a esta situación dado el peligro que significa a miles de familias costarricenses.

Creemos que debe haber alguna manera en la cual se haga algo. Ha habido iniciativas en la Asamblea Legislativa y desde los mismos planes de gobierno, pero no se ha avanzado en este tema. Creemos que los estratos judiciales serán los lugares donde podremos sentar un precedente, afirmó Rogelio Fernández, abogado y vicepresidente de la ACL.

En un primer análisis el cual estiman que se trata de un preliminar hay más de 500 personas ofreciendo a un comité legal que analicen sus casos, los cuales están a la “espera de criterios técnicos que den la claridad suficiente para presentar los casos ante los Tribunales y poder formar un grupo de expedientes suficientes para presentar las denuncias correspondientes”, Aguilar A. Y., (2019).

CAPÍTULO IV: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

- La educación financiera en la actualidad forma parte de la economía de un país, así como lo es la inclusión financiera que busca que las personas accedan al uso de servicios financieros, la educación financiera en cambio trata de que las personas tengan conocimiento en términos financieros y podrán tomar decisiones acertadas y razonables. Según el análisis de la encuesta aplicada, más de la mitad de las personas no han recibido educación financiera. Adicional, según el estudio difundido por *McGraw Hill Financial* en Costa Rica solamente el 35% de la población es considerada "financieramente educada".
- Los centros educativos fueron el lugar donde las personas del estudio, recibieron la educación financiera, en las últimas décadas se han realizado alianzas entre organismos financieros y el Gobierno, con el fin de impulsar campañas e iniciativas que atenden a los niños a tener desde muy pequeños educación financiera, por medio de incentivos o reconocimientos en cada meta alcanzada, con ello se irá generando una cultura financiera, pero aún no es suficiente, no se ha alcanzado un programa general para toda la población estudiantil, que sea estándar sin importar las condiciones de ubicación, recursos o grado educativo y todas las campañas son variadas, dado que lo da la entidad financiera, a su método y manera de enseñanza.
- El nivel de endeudamiento económico de las personas que recibieron educación financiera alcanza apenas el 7%, y lo que los llevó al endeudamiento en su mayoría fue comprar o arreglar la vivienda, o comprar un vehículo o motocicleta. Y las deudas fueron adquiridas en un banco. Mientras que las personas que no recibieron educación financiera, un 19% se considera demasiado endeudadas, y analizando la razón del endeudamiento en su mayoría es por la compra de una vivienda, vehículo o motocicleta, también por comprar ropa, comida y para unificar deudas. Estas deudas fueron adquiridas en un banco y por una tarjeta de crédito.
- En cuanto a la cultura financiera de las personas educadas financieramente, hay un 12% que no les sobra dinero al final del mes, y 16% destinan más de la mitad de sus ingresos a pagar deudas; además un 13% gastan más de lo que reciben. Sin embargo, el porcentaje de

aquellos que no recibieron educación financiera sigue siendo más alto, con un 32% de personas gastan más dinero del que reciben y 26% de las personas destina más de la mitad de sus ingresos a pagar deudas. Además, el 21% de personas no les sobra dinero al final del mes.

- De acuerdo con un estudio realizado por El Financiero se determina que las personas de 18 a 24 años tienen un saldo creciente de deudas, en lo que respecta al uso, la mayor parte son por créditos que tienen operaciones de consumo.
- Se establece que la educación financiera tiene injerencia con el endeudamiento económico de la población. Las personas que perciben que su endeudamiento es demasiado, incrementa casi que al doble entre los que no recibieron y los que si recibieron educación financiera. De igual forma si se comparan las deudas adquiridas, se determina que las personas que no recibieron educación financiera tienen deudas malas, adquiridas por impulsos como la compra de ropa y comida; además de que esas deudas en su mayoría fueron adquiridas por tarjetas de créditos, considerando que son las que cobran más intereses. Mientras que las personas que si recibieron algún tipo de educación financiera tienen deudas adquirida por compra de activos como lo es una casa, y adquiridas en un banco, por consiguiente, sí hay relación entre la poca educación versus el endeudamiento contraído.
- Una cultura financiera limitada podría afectar al bienestar de la sociedad, vitalmente en el hogar que afecta a todos sus miembros, adicionalmente el aprendizaje en las personas es constante, sin importar que sea errado o correcto, nuestra manera de aprender es por hábitos, por ende, un error financiero que cometieran mis padres constantemente, podría aprenderlo, razonarlo y verlo de manera normal, porque es conocido desde la niñez y esto puede provocar el efecto bola de nieve, que cada vez lo afectará de manera mayor a cada generación. En este descontrol financiero, hace que se sientan poco preparados para asumir la gran responsabilidad de una deuda, según la mayoría de los participantes en el *focus group* de El financiero, (2017), las personas aseguraron carecer del conocimiento necesario para calcular tasas de interés o su propia capacidad de pago.
- El sistema financiero costarricense no cubre la totalidad de entidades que integran los productos y servicios financieros, la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), advirtió que, a partir de enero de 2019 inició el planteamiento de un proyecto de ley, que amplía las entidades por fiscalizar, entrando los casinos físicos o virtuales, emisores

y operadores de tarjetas de crédito, compra y venta de bienes inmuebles, comerciantes de metales y piedras preciosas, y abogados y contadores a ser regulados por esta entidad, por ende, deja expuestos a los consumidores a altas tasas de interés o comportamientos de los entes anómalos a los regulados, produciendo mayor dificultad de pago de las atribuciones tomadas, siendo estas empresas, un ecosistema aparte, que se mantiene por medio de hipotecas o red de fiadores, que ofrecen préstamos sin tanto trámite regulatorio, pero con mayor tasa de intereses, inclusive ofrecen valores no autorizados que podrían llegar a tratarse de fraudes. Es acá donde entra la importancia de la educación financiera en los costarricenses para que estos tomen decisiones acertadas sin necesidad de asesoramiento.

- A pesar de que legisladores han presentado al menos cinco proyectos de ley para controlar la usura en las tasas de intereses, estas han sido rechazadas. Lo que provoca que pueda variar entre una entidad y otra, a tal punto que pueda incurrir en un gasto innecesario para el deudor.

Recomendaciones

- El Ministerio de Educación Pública en colaboración con las instituciones como entidades financieras, implementen un programa de educación financiera en las escuelas y colegios del país, con el fin de enseñar desde pequeños hábitos y una cultura financiera sana, que los ayude a la toma de decisiones financieras, en la vida adulta. Entre los principales temas que el programa debe incluir se encuentran: para los más pequeños de la casa temas sobre el dinero, el ahorro, adicional es importante hablar sobre el banco. En cuanto a jóvenes y adultos los temas serían sobre: el Sistema Financiero Nacional, los bancos, las mutuales y cooperativas, el ahorro, las metas financieras, sobre los productos que ofrecen los bancos, los créditos y préstamos, las herramientas financieras. Ver en apéndice “Ejemplos de programa de educación financiera”.
- La educación en los primeros años de vida, es la que caracteriza la manera de ser de una persona, por ende se recomienda al Ministerio de Educación Pública y a los padres de familia que a temprana edad, se pueda inculcar el valor del dinero, la necesidad de ahorrar e inteligencia modera en el gasto del mismo, formando para el futuro una persona en la capacidad, de tomar decisiones, basado en sus experiencias de niño, existen pequeños proyectos, que se pueden encomendar, como el ahorro mediante alcancías para un objetivo, el que siempre debe alcanzar con simplemente la mesada, incluyendo el saber administrarla, esto concierne el no comprar alimentación extra a la necesaria, entre ellas las famosas golosinas.

Con estos pasos, se está inculcando al niño a su bienestar futuro de educación, si el pequeño no tiene el suficiente poder de consentimiento para poder ahorrar por un objetivo o su mesada se les esfuma en los primeros días y se quedara sin dinero hasta el próximo ingreso, esos patrones de conducta es prácticamente seguro que los repetirá en la adultez.

- Para la población que ya no está en etapa de estudio, es vital que las empresas jueguen un papel de acompañamiento, al indagar en los niveles de endeudamiento financiera de sus colaboradores. E impartir al menos cada seis meses una pequeña capacitación con conceptos y hábitos financieros básicos. Con el fin de detectar problemas entre la población de colaboradores que puedan afectar productividad en el trabajo, hasta exponer a cometer

actos ilícitos; además de mejorar la calidad de educación y conocimiento de los colaboradores.

- Instituciones de gobierno como el Ministerio de Economía, Industria y Comercio de Costa Rica y el Ministerio de Educación Pública, realicen campañas para la población económicamente activa, con el fin de que se preocupen por educarse financieramente y que además apliquen esos conocimientos adquiridos, con la finalidad de saber cuándo y en qué se puede gastar, cómo invertir, y lo importante de tener un ahorro.

Los consumidores/empresarios mejorarían su comprensión de los conceptos y productos financieros, mediante la información, la instrucción y propaganda, con el fin de que desarrollen sus habilidades y confianza para volverse más conscientes de las oportunidades y riesgos financieros.

- Tanto la SUPEN como la Caja Costarricense de Seguro Social, incentiven el ahorro extraordinario para la pensión complementaria, con el fin de tener un resguardo futuro cuando se ingrese en el cese de la jorana laboral, esto permitirá una estabilidad financiera para el pensionado.
- Las personas económicamente activas deben cuidar y minimizar los gastos, es importante realizar un consumo responsable e inteligente evitando prácticas que generen los gastos innecesarios. Evaluar los hábitos de consumo y cuantificar qué suponen en la economía familiar, pueden ayudar a cambiar y reducir el consumo. Reutilizar y reciclar tanto ropa como muebles y objetos puede ayudar a reducir el gasto en el hogar. Es esencial que el consumo vaya de la mano con un presupuesto previamente plasmado la cantidad máxima o posible de poder consumir responsablemente los ingresos, evitando caer en un círculo vicioso de egresos superiores a los ingresos.
- Los costarricenses que reciben mensualmente un ingreso deberían cumplir la regla 50/20/30, tomando 50% de los ingresos para todo lo que se considera gasto fijo incluido las deudas, el 20% a objetivos financieros, más ahorros de imprevistos y el 30% a gastos flexibles, con esta regla popular las personas contarán con un monto en específico para el ahorro, lo que se les facilitará el hábito del ahorro.
- Se recomienda a empresas del sector finanzas cumplir con el voluntario profesional, realizando programas de acompañamiento y apoyo, simulando a un grupo de alcohólicos anónimos, que con el ejemplo y la amistad de los alcohólicos en recuperación ayudan al

recién llegado en su esfuerzo por dejar de beber, en este caso, se plantea un acompañamiento de personas que pudieron superar una crisis financiera, que con su testimonio podrían dar fe del paso a paso por seguir para salir de la situación del nuevo integrante.

- Se recomienda a estudiantes universitarios en carreras de ciencias sociales, que como práctica profesional o trabajo comunal, visiten comunidades propensas a caer en ciclos vicios de endeudamiento y les brinden charlas o talleres que les ayude a enfrentarse a las decisiones cuando adquieren un financiamiento.
- Las entidades financieras deben ser conscientes con el límite de consumo de cada propietario de tarjetas de crédito, para que su monto máximo a consumir sea personalizado según las necesidades, posibilidades de pago y su condición financiera actual. Esto opacaría los excedentes en deudas de los costarricenses.
- El sistema financiero juega un papel vital en el ecosistema financiero de las familias, cada una de las superintendencias debe sobre poner el bienestar del consumidor, para esto es vital que se finalice la regulación de todas las entidades, en busca de que todas las condiciones sean acordes con el mercado, que se puedan tener características y comportamiento de uso del consumidor para guiarlo en el camino correcto, como casinos físicos o virtuales, emisores y operadores de tarjetas de crédito, compra y venta de bienes inmuebles, comerciantes de metales y piedras preciosas, y abogados y contadores, existe mucho camino por recorrer, siguen apareciendo nuevas tendencias de crédito y nuevos elementos que son ajenos al sistema.
- La Asamblea Legislativa debe analizar las propuestas brindadas para regular las tasas de usura o regular tasas de tarjetas, ya que actualmente en algunas entidades es excesivamente elevado, comparado con el tipo vigente en ese momento en el mercado, pero no se lograron concretar, por ende, se insta a conseguir un ajuste que pueda estar acorde con la sanidad del sistema financiero y del mercado, sin importar que sea o no, una entidad regulada.
- Una de las grandes dificultades para tomar las decisiones correctas, es que suelen encerrar incertidumbre, es decir, el no saber qué sucederá, por ejemplo, al perder su única fuente de ingreso, es por ello, que se deben establecer las leyes que permiten describir, explicar y predecir procesos y resultados.

No obstante, hay fenómenos en los que se encuentran patrones o tendencias, pero no se puede eliminar totalmente la incertidumbre; pero sí en reducirla. Por tal motivo, es conveniente que el sistema financiero sea cauteloso y orientador, tomando medidas ante estos patrones, por ende, es preciso que en todo préstamo exista un seguro ante desempleo, que se tengan tasas especiales a personas que sufran unificación de deudas, con políticas establecidas de veto ante nuevos préstamos hasta que no se demuestre buenas conductas financieras.

- Es vital incentivar los nuevos ingresos en las familias, el poder empoderar a todos sus integrantes al emprender o tomar en sus tiempos libres nuevas asignaciones que permitan a la familia contar con un ingreso variable, que sea utilizado con objetivos financieros, y como soporte cuando ya alcancé una madurez adecuada.

REFERENCIAS

- Ackerman, S., & Com, S. (2013). *Metodología de la investigación*. Buenos Aires: Ediciones Aula del Taller.
- Aguilar, A. Y. (18 de marzo de 2019). *AM Prensa.com*. Obtenido de <https://amprensa.com/2019/03/consumidores-denunciaran-a-bancos-por-altas-tasas-de-interes-en-tarjetas-de-credito/>
- Aguilar, X., & Ortiz, B. (2013). *Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas*. Ecuador: UNIVERSIDAD TECNICA PARTICULAR DE LOJA.
- Aibar, M. J. (2018). *Finanzas personales: planificación, control y gestión*. Ministerio de Educación de España.
- Arbitrol, P., & Botero, F. (2005). *Teoría de elección racional: Estructura conceptual y evolución reciente*. Bogotá: Colombia Internacioonal.
- BAC Credomatic. (2017). *Reporte de Sostenibilidad*.
- BAC Credomatic. (09 de Febrero de 2019). *Aprendiendo BAC Credomatic*. Obtenido de <https://aprendiendo.baccredomatic.com>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (2019). *BBVA*. Obtenido de <https://www.bbva.es/general/finanzas-vistazo/prestamos/tipos-de-prestamos/index.jsp>
- Banco Central de Costa Rica. (16 de Febrero de 2019). *Banco Central de Costa Rica*. Obtenido de <https://www.bccr.fi.cr/seccion-politica-cambiaria/pol%C3%ADtica-cambiaria>
- BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe*. Obtenido de Situación actual y perspectivas: http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Colombia: Pearson Educación de Colombia Ltda.
- Blanco, M. (03 de marzo de 2019). *Mundo ejecutivo express*. Obtenido de <http://mundoejecutivoexpress.mx/tu-dinero/2015/04/29/7-consejos-ensenar-ninos-cultura-financiera>
- Breuer, W., & Quinten, B. (2009). *Cultural Finance. Germany*.

- Briano, G., Quevedo, L., & Castañón, E. (s.f.). *Midiendo la cultura financiera en estudiantes universitarios: El caso de la Facultad de Contaduría y Administración de la UASLP*. México: Universidad Autónoma de San Luis Potosí.
- BRUZZONE, P. (2006). *El dinero y el ahorro, un buen mañana se planifica Hoy*. Santiago, Chile: SAVING TRUST S.A.
- BURBANO, J. (2005). *Presupuestos: Enfoque Moderno de Planeación y Control de Recursos*. Bogotá, Colombia: Mc Graw Hill.
- Ceciliano, J., Jiménez, R., Quesada, O., Rodríguez, C., & Sandí, K. (2017). *Endeudamiento de los consumidores en Costa Rica*. Costa Rica.
- Chipia, J. (13 de Octubre de 2018). *Slideshare*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/JoanFernandoChipia/anlisis-de-correlacin-y-regresin-lineal-simple>
- CNMV y Banco de España. (2010). *Plan de Educación Financiera*. Obtenido de Qué es cultura financiera:
http://www.finanzasparatodos.es/es/secciones/actualidad/cultura_financiera.html
- Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) . (09 de Febrero de 2019). *Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF)* . Obtenido de <http://www.conassif.fi.cr/>
- Cooopnacional, B. (s.f.). *Programa de educación financiera del banco cooopnacional s.a.* Obtenido de http://www.miherramientafinanciera.com/educacion_programa_ninos.html
- crhoy.com. (07 de Octubre de 2016). *Ahorrar solo el dinero que sobra, el gran error de los ticos*. Obtenido de <https://www.crhoy.com/economia/ahorrar-solo-el-dinero-que-sobra-el-gran-error-de-los-ticos/>
- Cruz, C., Olivares, S., & González, M. (2014). *Metodología de a investigación*. Grupo Editorial Patria.
- Departamento Investigación . (2018). *Guía para la Elaboración del Marco Metodológico II: Definición de las fuentes de información y muestra*. San José: Universidad Internacional de las Américas.
- Domínguez, P. R. (2014). *eumednet* . Obtenido de MANUAL DE ANÁLISIS FINANCIERO: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/255/9.htm>

- Economipedia SL. (13 de Octubre de 2018). *Economipedia. Haciendo fácil la economía*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>
- Eggers, F. G. (2007). *Economía*. Buenos Aires: Maipue.
- El financiero. (6 de Diciembre de 2017). *Con poca educación financiera, deuda de jóvenes crece un 19% en tres años*. Obtenido de La mayor parte de personas menores de 35 años años tiene créditos de consumo: <https://www.elfinancierocr.com/finanzas/con-poca-educacion-financiera-deuda-de-jovenes/COU27MSINNFSLMCZFFQEHVFOAMI/story/>
- Elster, J. (2002). *The Philosophy and Methodology of economics (Vol. I)*. Britain: Cambridge University Press.
- Enciclopedia de Conceptos. (2018). *Concepto de Ingreso*. Obtenido de Equipo de Redacción de Concepto: <https://concepto.de/ingreso-2/>
- Feldman, O. (28 de octubre de 2012). *ED Economía Digital*. Obtenido de https://www.economiadigital.es/finanzas-y-macro/las-cinco-consecuencias-de-no-pagar-un-credito_134440_102.html
- Figueroa, L. (2019). *Las finanzas personales*. Escuela Administración de Negocios, <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/463>.
- García, T. (22 de noviembre de 2018). *iAhorro*. Obtenido de https://www.iahorro.com/ahorro/educacion-financiera/cuales_son_las_seis_etapas_de_la_vida_financiera.html
- Gómez, G. (2014). *La Educación y Cultura Financiera como detonante del crédito productivo*. Obtenido de https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/98958/11_Graciela_Lara.pdf
- González, J. O. (21 de julio de 2014). *Finanzas y Proyectos*. Obtenido de <https://finanzasyproyectos.net/riesgo-financiero/>
- Greco, O. (2008). *Diccionario de finanzas (2a. ed.)*. Florida: Valletta Ediciones.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F.: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). (07 de Octubre de 2018). *Proyección de la población*. Obtenido de <http://www.inec.go.cr/proyeccionpoblacion/frmproyec.aspx>
- Jiménez, R., & Retana, A. (2013). *Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares 2013*. Costa Rica.

- Jomtien, T. (1990). *Declaración Mundial sobre Educación para Todos*. Nueva York: UNESCO.
- Leitón., P. (25 de febrero de 2019). Diputados hacen nuevo intento por definir tasas máximas para los créditos. *La Nación*, págs. <https://www.nacion.com/economia/finanzas/diputados-hacen-nuevo-intento-por-definir-tasas/ZWYCIXZGUNA6JC6FKG4GVGN54Q/story/>.
- López, B. S. (27 de Noviembre de 2016). *ABC Finanzas*. Obtenido de <https://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/conceptos-basicos-financieros/capacidad-de-pago>
- Luna, N. (16 de febrero de 2019). *Entrepreneur*. Obtenido de <https://www.entrepreneur.com/article/307240>
- Madrigal, L. M. (2019 de Febrero de 2019). *Delfino.cr*. Obtenido de <https://delfino.cr/2018/11/proyecto-de-ley-propone-topes-a-intereses-de-tarjetas-de-credito-como-le-beneficiaria/>
- Morales, A., & Morales, J. A. (2014). *Finanzas*. México: Grupo Editorial Patra.
- Mundo Finanzas. (s.f.). *El patrimonio financiero de una empresa*. Obtenido de <https://www.mundofinanzas.es/el-patrimonio-financiero>
- Núñez, M. (08 de Noviembre de 2017). Alto endeudamiento de costarricenses frena el crecimiento económico. *Seminario Universidad*.
- Nvindi. (11 de Diciembre de 2014). *Financial Red*. Obtenido de <https://www.bolsamania.com/mejorescreditos/elementos-fundamentales-de-un-prestamo-personal/>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2005). *Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)*. Obtenido de https://read.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/improving-financial-literacy_9789264012578-en#page3
- Paloma, P. (2018). *Yoga y Ayurveda*. Obtenido de Basado en la sabiduría milenaria de Ayurveda y Yoga y nuevas tendencias de Hábitos para la Salud: <https://urapitipaloma.com/2015/08/06/tipo-de-persona/>
- Peñaloza, L. (2016). *La cultura financiera y su efecto en la toma de decisiones en los empresarios*. México: Instituto Politécnico Nacional.
- Pino, A. P. (2010). *Economía general*. Firms Press.

- Rodríguez, L., & Arias, A. (2018). *Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión*. Bogotá: Universidad de la Salle.
- RONDON, F. (2001). *Presupuesto (Teoría y Practica Integrada)*. Caracas, Venezuela: Ediciones Frigor.
- Rosas, A. (2004). *Mind Reading, Deception and The Evolution of Kantian Moral Agents*. . Journal for the Theory of Social Behaviour.
- Salvat Editores. (2003). *La Enciclopedia*. Salvat Editores.
- Sánchez, E. (2014). *La cultura financiera y la estadística*. Obtenido de https://repensarlaculturafinanciera.files.wordpress.com/2014/08/la_cultura_financiera_y_la_estadistica_blog_.pdf
- Sarmiento, J., & Cayón, E. (16 de febrero de 2019). *Asobancaria*. Obtenido de <https://www.asobancaria.com/sabermassermas/>
- Simone, C. d. (2004). *Para entender el debate sobre el tipo de cambio*. ProQuest Ebook Central.
- TransUnion. (2017). *Decoding Millennial financial health*. Obtenido de Generation revealed: <https://www.transunion.com/resources/transunion/doc/linkedin/TransUnion-Millennial-Study-Campaign-Report-2017.pdf>
- UNAM. (s.f.). *Contabilidad Básica*. Obtenido de http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/2/conta_bas_2.pdf
- UNESCO. (2015). *EDUCACIÓN*. Obtenido de INDICADORES UNESCO DE CULTURA PARA EL DESARROLLO: <https://es.unesco.org/creativity/sites/creativity/files/digital-library/cdis/Educacion.pdf>
- Universidad Nacional de La Plata. (2008). *Racionalidad amplia: Creencias y emociones*. Argentina: Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación.

APÉNDICES

Encuesta aplicada para la investigación

Instrucciones: La siguiente encuesta se realiza con fines universitarios, para optar por el grado académico de Licenciatura en Finanzas, por favor contestar todas las preguntas que se presentan a continuación con la opción que más se ajuste a su punto de vista.

1. Seleccione el rango donde se encuentra su edad.

☐ 20 a 35 años ☐ 36 a 45 años ☐ 46 a 55 años ☐ 56 a 69 años

2. ¿Recibió educación financiera?

Educación financiera: proceso por el cual los consumidores financieros mejoran su entendimiento de los productos, conceptos y riesgos financieros y, mediante información, instrucción y/o asesoramiento objetivo, desarrollan habilidades y la confianza para llegar a ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, para realizar elecciones formales. (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, 2005)

☐ Sí ☐ No

3. ¿La educación recibida le ayuda en la toma de decisiones para sus finanzas personales?

☐ Sí ☐ No ☐ No recibió

4. ¿Dónde recibió educación financiera?

☐ Centro educativo ☐ Familia ☐ No recibió
☐ Trabajo ☐ Otro

5. Seleccione el origen de sus ingresos.

☐ Regalo de familiares o amigos ☐ Trabajo ☐ Otros

6. Seleccionar el rango donde se encuentren los ingresos que recibe mensualmente.

☐ Menos de ¢250 000 ☐ De ¢250 001 a ¢500 000
☐ De ¢500 001 a ¢1 000 000 ☐ Mas de ¢1 000 001

7. Seleccionar el rango donde se encuentren el monto de sus gastos mensuales.

- ☐ Menos ¢50 000 ☐ De ¢50 001 a ¢250 000
☐ De ¢250 001 a ¢500 000 ☐ Mas de ¢500 001

8. ¿Qué porcentaje de sus ingresos considera son dedicados a pagar deudas?

- ☐ No tiene deudas ☐ Del 21% al 30% ☐ Más del 50%
☐ Menos del 10% ☐ Del 31% al 40%
☐ Del 10% al 20% ☐ Del 41% al 50%

9. ¿Cómo clasificaría su deuda? Puede marcar varias opciones.

- ☐ No tiene deudas ☐ Crédito en un comercio
☐ Préstamo de un banco ☐ Tarjeta de crédito
☐ Préstamo en cooperativa, junta o mutual ☐ Fiador
☐ Préstamo de familiares o amigos ☐ Empeño de artículos
☐ Prestamistas privados ☐ Otra

10. ¿Cuál es el motivo de su deuda? Puede marcar varias opciones.

- ☐ No tiene deudas ☐ Compra de línea blanca
☐ Compra o arreglo de vivienda ☐ Comida/ Ropa
☐ Compra de electrodomésticos ☐ Unificar deudas
☐ Compra de vehículo/ motocicleta ☐ Educación
☐ Fiador ☐ Vacaciones
☐ Negocio ☐ Otro motivo

11. ¿Alguna de sus deudas presenta morosidad?

- ☐ Sin morosidad ☐ De 30 a 59 días ☐ Más de 90 días
☐ De 1 a 29 días ☐ De 60 a 90 días

12. Según su percepción, ¿cuál es su grado de endeudamiento?

- ☐ Nada ☐ Poco ☐ Moderado ☐ Demasiado

13. ¿Cuenta con un ahorro?

☐ Sí

☐ No

14. ¿Cuánto tiene ahorrado?

☐ Menos de ¢50 000

☐ De ¢350 001 a ¢500 000

☐ De ¢50 000 a ¢200 000

☐ Más de ¢500 000

☐ De ¢200 001 a ¢350 000

☐ No tiene ahorros

15. Cuando le sobra dinero en el mes, ¿en qué lo utiliza?

☐ Ahorro

☐ Gasto

☐ No sabe

☐ Inversión

☐ No le sobra

16. ¿Sabe cómo afecta el tipo de cambio a sus finanzas?

☐ Sí

☐ No

17. ¿Sabe cómo realizar un presupuesto?

☐ Sí

☐ No

18. ¿Tiene un presupuesto mensual?

☐ Sí

☐ No

19. ¿Acostumbra a llevar mensualmente un registro de sus ingresos, gastos, deudas?

☐ Sí

☐ No

20. ¿Gasta más de lo que recibe?

☐ Sí

☐ No

21. ¿Considera que una persona bien informada en el aspecto financiero, toma mejores decisiones?

☐ Sí

☐ No

Ejemplos de programa de educación financiera

A continuación, se presentan programas de educación financiera que pueden ser impartidos en la población costarricense, de acuerdo con su edad.

Programa de educación financiera para niños.

Es importante mostrar a los más pequeños de la casa sobre educación financiera y el manejo responsable del dinero, esto les ayudará en un futuro cuando se enfrenten a la vida financiera adulta. Una forma eficaz de enseñar finanzas es mediante juegos y en la práctica, ya que los niños, aprenden mediante experiencias en su día a día.

Tabla 13. Temas de educación financiera para niños.

Tema	Subtemas
El dinero	¿Qué es el dinero?
	¿Para qué sirve el dinero?
	¿Cómo se obtiene el dinero?
	¿De dónde viene el dinero?
	¿Qué tipo de dinero tenemos? • Efectivo • Tarjetas
El ahorro	¿Qué es el ahorro?
	¿Para qué sirve el ahorro?
	¿Qué es una meta?
	¿Cómo puedo ahorrar?
	¿Cómo elaborar su propia alcancía?
El banco	¿Qué es el banco?
	¿Cómo puede ayudar el banco con nuestro ahorro?

Fuente: elaboración propia, 2018.

Programa de educación financiera para jóvenes y adultos.

En la etapa de la juventud es donde se realiza planes para la vida adulta de manera oportuna. Razón por la que es un punto crucial para tener una buena planificación financiero que requiere de buenos hábitos y decisiones.

En cuanto a la población adulta es preocupante el nivel de endeudamiento, por tal razón es importante que reciban un plan de capacitación de educación financiera que pueda ayudar a tomar buenas decisiones.

Tabla 14. Temas de educación financiera para jóvenes y adultos.

Tema	Subtemas
El Sistema Financiero Nacional	El sistema financiero nacional
	¿Quiénes conforman el sistema financiero nacional?
	¿Quiénes conforman los diversos sectores financieros?
	¿Qué es un banco?
	¿Qué es una mutual?
	¿Qué es una cooperativa de ahorro y crédito?
	¿Qué es una superintendencia de bancos?
El ahorro	¿Qué es el ahorro?
	¿Para qué sirve ahorrar?
	¿Cómo empezar a ahorrar?
	¿Qué se logra estableciendo metas financieras?
Cuenta de ahorro	Definición de cuentas de ahorros a la vista
	Campos principales de una cuenta de ahorros
	Objetivos de ahorrar
	¿Cómo llenar un comprobante de depósito?

	¿Cómo llenar un comprobante de retiro?
	Reglas para ahorrar
Cuentas corrientes	Definición de cuenta corriente
	Definición de cheques
	Definición de estado de cuenta
	Objetivo de la cuenta corriente
	Beneficio de la cuenta corriente
	Partes de un cheque
	¿Cómo llenar un cheque?
Depósito a plazo	Definición de certificado de depósito a plazo
	Definición de inversionista (inversor)
	Ventajas de los depósitos a plazo
	Características de un depósito a plazo
	¿Qué hacer en caso de robo o pérdida?
Crédito	¿Qué es un crédito?
	Tipos de créditos
Presupuesto	¿Qué es un presupuesto?
	¿Qué son los ingresos?
	¿Qué son los egresos?
	¿Cómo llenar una plantilla de presupuesto?

Fuente: elaboración propia, 2018.