

Alfabetización financiera en jóvenes universitarios: evaluando conocimientos, actitudes y comportamientos financieros en jóvenes de la UCSG, Ecuador.

Resumen (abstract)

El estudio tiene por objetivo contribuir al diagnóstico de la alfabetización financiera a nivel universitario en países emergentes, para lo cual se ha evaluado conocimientos, actitudes y comportamiento financiero en una muestra de 375 estudiantes universitarios en Ecuador, discriminando por tipo de carreras, género, y variables socioeconómicas, haciendo énfasis en las carreras de tipo empresariales. Se encontró que los niveles de alfabetización financiera promedio de los estudiantes evaluados alcanzaron 11.28 puntos siendo 22 el máximo; las facultades de Ciencias Económicas y Empresariales estuvieron debajo de los niveles de alfabetización financiera promedio de las carreras de Ingeniería, Derecho y Medicina; se evidenciaron menores niveles de alfabetización financiera en las mujeres, los jóvenes de cursos inferiores y aquellos que provienen de zonas rurales. El 62% de los estudiantes encuestados dijo desconocer cómo calcular el interés simple y el 65% el interés compuesto; los trámites bancarios fueron la principal causa por la cual la mayoría de los estudiantes ahorra en el “colchón bank”. Las carreras que mostraron niveles superiores al promedio en cuanto a actitudes financieras fueron las carreras con estudios relacionados a la empresa. Los estudiantes de zonas rurales mostraron tener mejores índices de comportamiento financiero ya que presentan menores niveles de endeudamiento. Se necesitan realizar más estudios que permitan comprender la situación de la alfabetización financiera de jóvenes universitarios en la región para promover programas que ayuden a fortalecer las capacidades financieras para la toma de decisiones adecuadas en el futuro.

Palabras claves: alfabetización financiera, inclusión financiera, comportamiento financiero.

1. Introducción

La importancia global de la alfabetización financiera se debe a la existencia de mayores cambios en diferentes mercados e instituciones, como los cambios en los sistemas de pensiones, mercados de trabajo, mercados financieros, incremento en la esperanza de vida, lo que hará que los jóvenes tengan que trabajar más para poder sustentar sus fondos de jubilación. A nivel de Latinoamérica la mayoría de la población no ahorra para la jubilación.

Los segmentos de la población con ingresos bajos ahorran normalmente a través de productos informales. La evidencia de Chile que es uno de los países con sistemas de pensiones más desarrollados de la región, muestra que menos de 10% de los encuestados ha tratado de calcular el nivel de ahorros necesario para asegurar un ahorro pensional adecuado. Dentro de estos, solo 21% ha desarrollado un plan de ahorros acorde. (García, Grifoni López y Mejía, 2013).

El presente estudio tuvo por objetivo diagnosticar el nivel de capacidades financieras de jóvenes universitarios, en el contexto de un país latinoamericano como lo es Ecuador, realizando comparaciones entre diferentes carreras universitarias y las carreras de Administración de Empresas, evaluando conocimientos, comportamientos y actitudes financieras, así como variables socioeconómicas que pudieran influir en la alfabetización financiera, para lo cual se presenta a continuación la revisión de la literatura sobre la alfabetización financiera, luego se revisarán los métodos utilizados, seguido por el análisis y discusión de los resultados obtenidos en el estudio de las variables mencionadas.

2. Revisión de la literatura

La teoría de ciclo de vida del consumo de Modigliani en 1950 indica que a lo largo de la vida de una persona, ésta tendrá ingresos y egresos según sus etapas de vida y propensión al consumo, por ejemplo cuando una persona empieza a trabajar recibe ingresos, paga deudas, adquiere activos, como también ahorra para su futuro, y la incertidumbre juega un papel fundamental en estas decisiones racionales. (Deaton, 2015).

Esta teoría se basa en el supuesto de que la gente toma decisiones racionales, consistentes, con planes intertemporales, actúan como si ellos están maximizando su función de utilidad a lo largo de su vida, sin embargo en la realidad no ocurren con regularidad estos

comportamientos, en especial en países donde existe mayor vulnerabilidad de los consumidores por falta de conocimiento financiero.

Por ello, mejorar la alfabetización financiera de los consumidores es de interés para los gobiernos de todo el mundo. Si los individuos, no poseen niveles adecuados de alfabetización financiera, serán propensos a tomar malas decisiones con un alto costo financiero, como lo sucedido en la última crisis financiera mundial del 2009. (Huston, 2010).

En este sentido se ha evidenciado que la alfabetización financiera tiene implicancias en la economía y el desarrollo de la población, por lo que este tema ha cobrado la atención de los gobiernos a nivel global y entidades como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), el Banco Mundial (BM) y el G-20, y a nivel latinoamericano por instituciones como la Corporación Andina de Fomento (CAF), el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (Mandrile, 2013).

Así, los esfuerzos para medir la alfabetización financiera datan desde los años noventa, cuando la Federación de Consumidores de América empezó una serie de encuestas sobre “Conocimiento del Consumidor”, llamadas “Jump\$tart Survey of Financial Literacy” y dirigida hacia jóvenes estudiantes de bachillerato y de diferentes estratos de la población. (Mandell, 2008).

En este estudio, Jump\$tart definió a la alfabetización financiera como: “la capacidad de usar el conocimiento y las habilidades para manejar los recursos financieros efectivamente para la seguridad financiera a lo largo de la vida”. (Hastings, Madrian y Skimmyhorn, 2012).

Pero una definición más amplia de la alfabetización financiera ha sido elaborada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), y la presentó como:

“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).

Diversos estudios e investigaciones se han realizado en torno a la influencia que tiene la alfabetización financiera en el comportamiento financiero, así como los factores que definen a la alfabetización financiera, encontrando en la mayoría de los trabajos una influencia significativa en la alfabetización financiera por medio de variables como: (a) el desarrollo de los mercados financieros, (b) la demanda de productos de inversión, (c) la acumulación de riqueza, (d) la planificación financiera, (e) menores tasas de endeudamiento, (f) adquisición de productos de cobertura de vida, (g) habilidad cognitiva (e.g., Van Rooij, Lusardi y Alessie, 2011; Lusardi y Mitchell, 2013; Huston, 2010; Hung, Parker y Yong, 2009; OCDE, 2005; Lusardi, Mitchell y Curto, 2010).

Agarwalla, Baruja, Jacob, y Varma (2014) encontraron estrecha relación entre “Conocimiento Financiero” y el “Comportamiento Financiero”, en su trabajo, la correlación entre estas variables fue significativo soportando así la creencia de que un adecuado nivel de conocimiento financiero, dirige a hacia un comportamiento financiero responsable. (p.101).

En la mayoría de los estudios se han identificado variables sociodemográficas que podrían influir de mayor o menor grado en los niveles de alfabetización financiera, como son: (a) el género, (b) la educación, (c) niveles de ingresos, (d) la constancia del uso de la información financiera, y hasta (e) la influencia del núcleo familiar, entre otros. (e.g., Guerran, Spellman, y Campitelli, 2013; Van Rooij, Lusardi y Alessie, 2011; Murphy, 2013).

3. Objetivo

El objetivo de este estudio fue contribuir al diagnóstico de la situación de la alfabetización financiera en los jóvenes universitarios de la región, mediante el estudio de los niveles de alfabetización financiera en los jóvenes de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil evaluando conocimientos, comportamiento y actitudes financieras, discriminando por tipo de carrera, género y factores socioeconómicos.

4. Metodología

4.1. Tipo de estudio: exploratorio, descriptivo, cuantitativo.

4.2. Población: 15,536 estudiantes de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

4.3. Tipo de muestreo: aleatorio, estratificado por carreras.

4.4. Tamaño de la muestra: 375 estudiantes provenientes de las facultades de Medicina, Derecho, Artes y Humanidades, Ciencias Empresariales, Arquitectura, Ingeniería, Educación Técnica para el Desarrollo y Filosofía.

4.5. Recolección de datos: se realizó mediante la técnica de encuestas cara-cara, con una duración de 10 a 15 minutos aprox. Se encuestó a los estudiantes cuando estaban fuera de clases en los descansos de sus facultades y accedieron voluntariamente.

4.6. Instrumento de medición

La encuesta se basó en el cuestionario propuesto por la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE) en el año 2005 para la medición de las capacidades financieras el cual también fue utilizado en el año 2014 por la CAF para la medición de las capacidades financieras de las personas en Ecuador. La encuesta se aplicó en junio del 2015. (CAF, 2015), el cual evalúa actitudes, comportamientos y conocimientos financieros.

4.7. Herramientas de procesamiento de datos

Para el procesamiento de la información se utilizó el software SPSS 21 y Excel.

5. Resultados:

Se realizó la medición de la Alfabetización Financiera de los jóvenes universitarios evaluando los siguientes constructos: (a) conocimientos, (b) comportamientos y (c) actitudes financieras. El nivel de alfabetización financiera resultó de la suma de los puntajes de las variables evaluadas, donde para conocimientos financieros, la escala va del 0 a 8 puntos (un punto por pregunta correcta); comportamiento financiero va del 0 al 9 de igual manera un punto por cada respuesta acertada; y actitud financiera, de 0 a 5 puntos. Por tanto el nivel máximo de alfabetización financiera es de 22 puntos.

Se analizaron también los niveles de alfabetización financiera segmentando por variables sociodemográficas como género, estrato social, edad (rango), y también por facultades de la universidad, así como por nivel educativo universitario, es decir, ciclos, para comprender cómo varían por niveles de alfabetización financiera. Del total de estudiantes encuestados, el 51.4% era femenino; 94.7% provenientes de zonas urbanas; el 54% se concentró en edades de 20 a 23 años, sólo un 10% era de 24 años, y se obtuvo los siguientes hallazgos principales por cada constructo analizado:

5.1. Nivel de Conocimiento financiero

La evaluación de esta dimensión de la alfabetización financiera estuvo conformada por ocho temas como cálculos matemáticos básicos/repartición del dinero, valor del dinero en el tiempo (inflación), interés simple y compuesto, riesgo e inversión. Entre las preguntas realizadas, se mencionan las más relevantes. Ante la pregunta relacionada con la inflación *¿si los hermanos tienen que esperar para obtener su parte del regalo y la inflación se mantiene en 2 % anual en el plazo de un año ellos van a poder comprar?*, sólo el 18.67 % de los estudiantes encuestados dio la respuesta correcta “menos de lo que

podrían comprar hoy”. Ante la pregunta “*Usted presta \$20 a un amigo una noche y él le devolvió estos \$20 al día siguiente ¿Pagó algún interés por este préstamo?*”, el 76 % de los encuestados respondieron de manera correcta “No”. En la pregunta para medir conocimiento de interés simple: “*supongamos que pone \$100 en una cuenta de ahorros con una tasa de 2 % por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero ¿Cuánto habría al final del año, una vez se realiza el pago de interés?*”, el 32.80 % de los encuestados escogieron la respuesta correcta, pero un 62% indicaron no saber la respuesta, mientras que un 5.60 % respondió de manera incorrecta a la pregunta.

Sobre el cálculo del interés compuesto: “*¿y con la misma tasa de interés compuesto del 2 % cuánto tendría la cuenta al final de cinco años?*” en donde se obtuvo la siguiente información: sólo el 24 % de los encuestados escogieron la opción “más de \$110” (respuesta correcta), un 63 % de todos los estudiantes encuestados “no saben”. El conocimiento de cálculo de interés compuesto tiene relación directa con el género, estrato social y edad (rango). El puntaje promedio del Conocimiento Financiero en los estudiantes de la Universidad Católica Santiago de Guayaquil fue de 4.03 puntos de un máximo de 8 puntos. Con respecto al género, el género masculino obtuvo un puntaje de 4.33 mientras que el género femenino con un puntaje apenas 3.78 pts. (Ver Tabla 1), de acuerdo con la CAF, en Ecuador los segmentos con mayor debilidad en sus capacidades financieras son los desempleados, las mujeres, jóvenes, las personas de los sectores rurales y de bajo nivel socioeconómico. Mejía et al. (2015).

Para analizar por facultades, se las ha clasificado en las que son de naturaleza numérica como Arquitectura, Ingeniería y Educación Técnica; las Financieras y Económicas como la de Economía y la de Ciencias Empresariales, y finalmente las no numéricas como Ciencias Médicas, Jurisprudencia, Filosofía y Artes & Humanidades. Se podría comprender que las carreras provenientes de las facultades de Ciencias

Económicas y Empresariales tengan mejores puntajes de conocimiento financiero, pero han sido las facultades de Ingeniería y Derecho que han mostrado los resultados más altos con 4.8 puntos cada una frente a 4.25 de Ciencias Económicas y 4.02 de Ciencias Empresariales, además es curioso que la Facultad de Ciencias Médicas también les supere con un puntaje de 4.31 puntos. (Ver Tabla 2).

5.2. Nivel de comportamiento financiero

En cuanto a la puntuación de la variable comportamiento financiero, se tomó en consideración ocho preguntas realizadas en la encuesta que reflejan el comportamiento en donde se encontró afirmaciones acerca del cuidado del dinero, responsable financiero (decisión de manejo de dinero y si posee presupuesto), ahorro activo en los últimos meses, elección de productos financieros y préstamos con el fin de cubrir sus gastos.

El puntaje promedio de comportamiento financiero de la universidad fue de 5.59 ptos., en general todas las variables de género, estrato social, edad, facultad y ciclo poseen relativamente un bajo puntaje. (Ver Tabla 2). El 75% de los estudiantes en edad de titulación interviene en la toma de decisiones financieras de su hogar. El 66% de los hogares de los estudiantes llevan un presupuesto, pero sólo el 30% lo hace para planificar exactamente, y más de la mitad hace un seguimiento sólo “a veces”. Este hallazgo muestra la necesidad de que los estudiantes tengan sólidos conocimientos financieros, así como la disciplina necesaria para colaborar en llevar el presupuesto de sus hogares.

5.3. Nivel de actitud financiera

La universidad obtuvo un puntaje promedio de 1,66 en actitud financiera de un máximo de 5 puntos; en cuanto a género no se encuentra una variación significativa de sus puntajes. Entre facultades las que poseen mayor actitud financiera son las de Economía, Empresariales y, Artes y Humanidades. De acuerdo a los ciclos, los puntajes entre el primer y cuarto ciclo son los más altos dentro de dicha categoría, pero aun así sigue siendo

un puntaje muy bajo en toda la universidad, sólo el 14,13 % que equivale a 53 estudiantes, obtuvieron un puntaje mayor o igual a 3, es decir, que aproximadamente un 80 % de los estudiantes en la universidad poseen un bajo puntaje de actitud financiera. El 36% de los encuestados han tenido algún problema para cubrir sus gastos con los ingresos; el 54,8 % de los estudiantes de octavo ciclo no tienen ingresos. El 56,3 % de los estudiantes indican que “ahorran en el hogar” (debajo del colchón), un 50,7 % de los estudiantes deja una cantidad de su dinero en su cuenta de ahorros o crédito.

De los estudiantes que dijeron ahorrar en el hogar, el 54,7% dijo que la causa era por “evitar trámites”, y el 16,3% por falta de tiempo. Esta pregunta fue añadida por los investigadores, puesto que en los resultados de la encuesta realizada por la CAF no se investigó la razón de tener el dinero en el “colchon bank”. Sobre patrones de endeudamiento, el 25 % de estudiantes de la zona urbana dijo encontrarse endeudado frente al 8 % de la zona rural, se podría deber a que en la ciudad existe más acceso a zonas comerciales que invitan al consumo, sin embargo sería de investigar si existen otras razones que pudieran explicar este hallazgo.

En actitudes financieras, las mujeres obtuvieron un puntaje ligeramente menor que los hombres con 1.63 puntos frente a 1.77 de los hombres, y en cuanto a facultades, las mejores puntuadas fueron la facultad de Empresariales y Artes&Humanidades, sería interesante encontrar si existe influencia de la familia o padres en las actitudes financieras, pero los resultados difieren de los anteriores en conocimiento financiero. Según la CAF (2015), en el caso de Ecuador los resultados son similares pues en la mayoría de los aspectos estudiados, la educación y los niveles de ingreso marcan profundas diferencias, así como existe una relación positiva entre el conocimiento y el comportamiento financiero. Existe una relación positiva entre el ahorro y las capacidades financieras resaltando que las mujeres que participan activamente en las decisiones de sus hogares

tienen capacidades financieras más favorables. En la mayor parte de la región latinoamericana, la población no ahorra para la jubilación. (CAF, 2013, p. 32).

5.4. Niveles de alfabetización financiera

Para medir el nivel de alfabetización financiera compuesta por las tres variables analizadas: conocimiento, actitudes y comportamiento financiero se sumó los puntajes siendo la puntuación máxima de 22 puntos. La universidad obtuvo un puntaje promedio de 11.28 puntos, con resultados segmentados por variables sociodemográficas (Ver Tabla 1). En cuanto a facultades, las de Ingeniería, Jurisprudencia y Medicina poseen los mayores niveles de alfabetización financiera, con un puntaje de 12.37 cada una, mientras que la Facultad de Economía obtuvo un puntaje de 11.53 y la de Ciencias Empresariales obtuvo un puntaje de 11.18 y la facultad de Ciencias Médicas por encima de Economía y Ciencias Empresariales con 11.64 puntos lo cual es un resultado no esperado.

		Conocimiento Financiero	Comportamiento Financiero	Actitud Financiera	Total Alfabetización
UCSG		4,03	5,59	1,66	11,28
Género	Masculino	4,33	5,76	1,7	11,79
	Femenino	3,78	5,44	1,63	10,85
Estrato Social	Rural	3,4	5,85	1,95	11,2
	Urbano	4,07	5,57	1,64	11,28
Edad Rango	17-19	3,5	5,34	1,7	10,54
	20-23	4,2	5,67	1,7	11,57
	24 en adelante	5	5,97	1,32	12,29

Tabla 1: Niveles de Alfabetización financiera por género, zona urbana/rural y edad.

De acuerdo con el ciclo es muy notable la relación directa con la alfabetización financiera, a mayor nivel educativo mayor será la alfabetización financiera ubicando así a los estudiantes de noveno ciclo con el mayor puntaje de 14.05 ingresando en el rango de puntuación alta.

	Tipo Carrera	Facultad	Conocimiento Financiero	Comportamiento Financiero	Actitud Financiera	Total Alfabetización
Facultades de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil	Financieras y Económicas	Facultad de Ciencias Económicas y	4,25	5,58	1,7	11,53
		Facultad Empresariales	4,02	5,4	1,76	11,18
	Numéricas	Facultad de Arquitectura y	4,35	5,04	1,4	10,79
		Facultad de Ingeniería	4,8	6,1	1,47	12,37
		Facultad de Educación Técnica	3,08	6,25	1,6	10,93
	No Numéricas	Facultad de Ciencias Medicas	4,31	5,74	1,59	11,64
		Facultad de Jurisprudencia	4,8	6,1	1,47	12,37
		Facultad de Filosofía	3,28	5,47	1,67	10,42
		Facultad de Artes y Humanidades	2,73	5,8	1,76	10,29

Tabla 2: Niveles de Alfabetización Financiera por Facultades.

Los estudiantes de la Facultades de Ingeniería y de Derecho mostraron los más altos niveles de conocimientos; los de la Facultad Técnica, los mejores niveles en comportamiento financiero y los de Ciencias Empresariales, los mejores niveles de actitudes financieras. El 70% de los estudiantes está dispuesto a tomar cursos de educación financiera, de ellos el 48.5% prefiere hacerlo tomando seminarios presenciales y el resto a través de internet. Aquellos que dijeron estar no interesados en tomar un curso, indicaron que la razón era por falta de tiempo

6. Discusión

Los resultados han mostrado que los estudiantes encuestados pueden hacer cálculos sencillos, pero que cuando los cálculos se complican como el cálculo de interés simple, sólo 32,8% lo comprende, y en el caso de interés compuesto, sólo el 24% de estudiantes respondió la respuesta correcta, y la mayoría varones. El puntaje máximo promedio de las diferentes facultades en conocimientos financieros fue de 4.03, la CAF recomienda de 6 a 8 para un buen nivel de alfabetización financiera. Las facultades de Ingeniería, Derecho y Medicina obtuvieron los mayores puntajes dentro de la Universidad, lo cual llamó la

atención pues se pensaría que las carreras que tienen estudios relacionados con las Finanzas tendrían mejores conocimientos financieros.

Estos resultados son consecuentes con los encontrados en el estudio PISA realizado por la OCDE en el 2015 en diferentes países del mundo, analizando conocimiento, comportamiento, y actitudes financieras. (Atkison y Messy, 2012), en el que la mayoría de los participantes mostraron tener algún tipo de conocimiento muy básico, y en general con poca comprensión de interés compuesto y diversificación, y que las mujeres en la mayoría de los países analizados, tienen menores niveles de alfabetización financiera que los hombres.

En cuanto a los niveles de alfabetización financiera (compuesta por actitudes, comportamiento, conocimiento financiero), la universidad obtuvo un puntaje promedio de 11.28 (el máximo es 22); de igual manera que los resultados anteriores, los estudiantes de género masculino mostraron mayores niveles de alfabetización financiera que el género femenino en las tres variables analizadas; los estudiantes provenientes de zonas rurales superaron los niveles de comportamiento y actitudes a los de las zonas urbanas, lo que ha llamado la atención en el estudio, esto es consistente con lo indicado por Guerran et. al (2013), Van Rooij et. al (2011), quienes resaltan que en la mayoría de los estudios se han identificado variables sociodemográficas que podrían influir de mayor o menor grado en los niveles de alfabetización financiera, como son: (a) el género, (b) la educación, (c) niveles de ingresos, (d) la constancia del uso de la información financiera, y hasta (e) la influencia del núcleo familiar, entre otros.

La facultad menor puntuada fue la de Artes y Humanidades con apenas 10.29 puntos. Estos hallazgos indica la necesidad de reforzar las capacidades financieras a nivel superior, pero debido a que “la evidencia disponible actualmente no es suficiente para

permitir un diagnóstico completo de las necesidades y falencias en la alfabetización financiera en América Latina”. (CAF, 2013, p. 31), se dificulta realizar comparaciones de niveles de alfabetización financiera de jóvenes universitarios en la región. Sin embargo se puede mencionar el estudio referente de la CAF (2013), realizado con países como Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Guatemala, México y Perú, en el que se pudo encontrar resultados similares a la investigación de los estudiantes de la UCSG en Ecuador como:

En general, se refleja una ignorancia generalizada en la población con respecto a conceptos financieros básicos. Menos de la mitad de la población comprende el término “tasa de interés” y es capaz de realizar cálculos básicos con respecto a la tasa de interés simple (a excepción de Chile, donde poco más de 50% de la población entiende el concepto) o compuesta (encuestas de Chile, Colombia, Guatemala, México y Perú).(CAF, 2013, p. 31)

Así también, en el estudio PISA realizado a estudiantes de bachillerato en el 2014 sobre alfabetización financiera en países de la OCDE, Colombia obtuvo el nivel más bajo con 379 puntos mientras que el nivel más alto lo obtuvieron los estudiantes de Shangai, China con 603 puntos (Lusardi, 2015). Como se puede ver, de acuerdo con el estudio de la CAF en el 2013, Colombia es uno de los países que mejores niveles de comprensión de conceptos financieros tiene en la región, pero cuando comparamos con países de la OCDE, éste país ocupa el último lugar. En el caso de los estudiantes de la UCSG, un 63% no comprende el interés compuesto, por lo que estaría por debajo del caso Colombia, y por tanto, los estudiantes de nivel bachillerato de Shangai, muy por encima de toda la población de Latinoamérica. Un hallazgo que llamó la atención fue que la mayoría de los estudiantes ahorra en el hogar (colchón bank), y la causa más poderosa es evitar los trámites bancarios. Estos resultados revelan la necesidad de enfocar acciones de fomento a la alfabetización financiera, pues para Miller et al., 2009, “el uso de los servicios y productos financieros es un

motor de crecimiento económico para las economías avanzadas y emergentes, al contribuir con el alivio de la pobreza, mejorar el progreso social y el desarrollo sostenible”. (p. 4).

7. Conclusiones

El presente estudio realiza una contribución al diagnóstico de la alfabetización financiera de los jóvenes universitarios en países emergentes, para lo cual se midió los niveles de alfabetización financiera en jóvenes de la Universidad Católica de Guayaquil quienes alcanzaron, quienes sólo 11.28 puntos de 22 puntos, se entendería que los estudiantes universitarios deberían tener mejores capacidades financieras que la población que carece de estudios universitarios, en especial los de estudios en Ciencias Económicas o Empresariales quienes fueron superados por las carreras de Derecho, Ingeniería y Medicina, ya que mostraron mejores niveles de conocimiento y comportamiento financiero, sin embargo las carreras afines a la empresa mostraron mejores niveles de actitudes financieras. Este hecho podría revelar que la capacidad numérica es un factor importante en la alfabetización financiera y que pudiera estar más desarrollado en las carreras con mejores niveles de conocimiento financiero, y en cuanto a comportamiento financiero podrían influir los padres o amigos. De igual manera, la investigación mostró brechas de género en la mayoría de los aspectos evaluados por lo que se debe poner énfasis en las mujeres. Los resultados mostraron que los estudiantes tienen en promedio menores niveles de alfabetización financiera que los resultados mostrados por la CAF en el 2013 sobre Colombia, país que destaca como uno de los mejores de la región, aunque el de nivel más básico de los países de la OCDE (379 pts.), según el estudio PISA del 2014, Lusardi (2015), que evalúa a jóvenes de educación secundaria, donde los estudiantes de Shangai tienen el más alto nivel (603 pts.), lo que equivaldría a que un estudiante de secundaria de Shangai, tiene mejores niveles de alfabetización financiera que estudiantes universitarios de ciencias empresariales en un país de Latinoamérica, como en el caso de Ecuador.

8. Referencias bibliográficas

- Agarwalla, S.K., Barua, S.K., Jacob, J., & Varma, J.R. (2014). Financial Literacy among Working Young in Urban India. *World Development*, 67(2015), 101–109.
<http://dx.doi.org/10.1016/j.worlddev.2014.10.004>
- Atkinson, A. and F. Messy (2012), “Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study”, *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions*, 15, OECD Publishing.
[doi://dx.doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en](http://dx.doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en)
- CAF (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe, situación actual y perspectivas. *Serie políticas públicas y transformación productiva N° 12*, 2013.
- CAF. (2015). *Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos. Informe para Ecuador 2014 (report)*. Lima: CAF. Obtenido de [:http://scioteca.caf.com/handle/123456789/74](http://scioteca.caf.com/handle/123456789/74)
- Deaton A., (2005). Franco Modigliani and the Life Cycle Theory of Consumption. *Research Program in Development Studies and Center for Health and Wellbeing, Princeton University*.1-18.
- Despard, M., &Chowa, G. (2014). Testing a Measurement Model of Financial Capability among youth in Ghana. *The Journal of Consumer Affairs*, 48(2), 301-322.
- Guerran, P., Speelman, C., &Campitelli, G. (2013). The relationship between Personal Financial Wellness and Financial Wellbeing: A structural equation Modelling Approach. *Fam Econ Iss*, 35(2014), 145-160.

- García N., Grifoni A., López J., y Mejía D. (2013). La Educación Financiera en América Latina y el Caribe, situación actual y perspectivas. *Banco de Desarrollo de América Latina (CAF). Serie: Políticas Públicas y Transformación Productiva, 12.*
- Hasting, J., Madrian, B., Skimmyhorn, W. (2012). *Financial Literacy, Financial Education and Economics Outcomes*. Annual Review of Economics 5: Submitted.
- Hung, A.A., Parker, A.M., & Yoong, J. (2009). Defining and measuring financial literacy. *Social Sci. Res. Netw.* 1-28. DOI: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1498674>
- Huston, S.J. (2010). Measuring financial literacy. *J. Consumer Affairs, 44(2)*, 296–316.
- Lusardi, A. y Mitchell, O.S. (2007). Baby Boomer retirement security: The roles of planning, financial literacy, and housing wealth. *Journal of Monetary Economics, 54* (2007), 205-224. doi:10.1016/j.jmoneco.2006.12.001
- Lusardi, A., Mitchell, O., y Curto, A. (2010). Financial literacy among the Young. *The Journal of Consumer Affairs, 44(2)*, 359-379.
- Lusardi, A. (2015). Financial Literacy Skills for the 21st Century: Evidence from PISA. *The Journal of Consumer Affairs, Fall 2015*: 639–659.
DOI: 10.1111/joca.12099
- Mandell, L. (2008). The Financial Literacy of Young American Adults. Results of the 2008 National Jump\$tart Coalition Survey of High School Seniors and College Students. *University of Washington and the Aspen Institute.*
- Mejía, D., Pallotta, A., Egúsquiza, E., & Palán, C. (2015). Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos. Informe para Ecuador 2014 (report). Lima: CAF. Obtenido de : <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/74>
- OCDE. (2005). *Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies*. París, Francia.
- Van Rooij, M., Lusardi, A., & Alessie, R. (2011). Financial literacy and stock market participation. *Journal of Financial Economics 101*(2011). 449-472.