

Recibido: 19/11/2018 Aceptado: 14/12/2018 Publicado: 17/01/2019

Determinantes del uso de herramientas financieras: Análisis desde las finanzas personales¹

Determinants of the use of financial tools: analysis from personal finance

Yuddy Milena Betancur-Ramírez*

Valeria Loaiza-Marín**

Yennifer Úsuga-Giraldo***

Diego Andrés Correa-Mejía****

Universidad de Antioquia

Forma de citar este artículo en APA:

Betancur-Ramírez, Y. M., Loaiza-Marín, V., Usuga-Giraldo, Y. y Correa-Mejía, D. A. (enero-junio, 2019). Determinantes del uso de herramientas financieras: análisis desde las finanzas personales. *Science of Human Action*, 4(1). pp. 33-58. DOI <https://doi.org/10.21501/2500-669X.3118>

¹ El artículo hace parte del proyecto de investigación, Herramientas financieras: una aplicación en las finanzas personales de los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia. Línea de investigación Contabilidad y finanzas, grupo de investigación GICCO, Universidad de Antioquia.

* Contadora Pública de la Universidad de Antioquia. Medellín, Colombia Correo electrónico: yuddy.betancur@gmail.com

** Contadora Pública de la Universidad de Antioquia. Medellín, Colombia Correo electrónico: valeria.loaiza16@gmail.com.

*** Contadora Pública de la Universidad de Antioquia, Medellín, Colombia. Correo electrónico: yenniferusuga@hotmail.com.

**** Magíster en Finanzas, Contador público. Profesor de tiempo completo de la Universidad de Antioquia. Medellín, Colombia. Correo electrónico: diegoa.correa@udea.edu.co.

Resumen

La gestión de las finanzas personales es una herramienta clave para llevar a cabo un proceso de toma de decisiones financieras que contribuya a la estabilidad económica de los individuos. El propósito de este artículo es identificar las variables que influyen en el uso de las herramientas financieras desarrolladas en la carrera de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia, en la gestión de las finanzas personales. Se utilizó una muestra que consideró a los estudiantes de octavo, noveno y décimo semestre, para lo cual se utilizó la encuesta como instrumento de recolección de evidencia y se recurrió a la regresión logística como el modelo idóneo para el procesamiento de los datos.

Palabras clave

Herramientas financieras; Finanzas personales; Ahorro; Ingresos personales; Metas financieras.

Abstract

The management of personal finances is a key tool to carry out a process of financial decision making that contributes to the economic stability of human beings. The purpose of this article is to identify the variables that influence the use of financial tools developed in the public accounting career of the University of Antioquia, in the management of personal finances. A sample was used that considered the eighth, ninth and tenth semester students, for which the survey was implemented as an instrument for collecting evidence and logistic regression was used as the ideal model for data processing.

Keywords

Financial tools; Personal finances; Saving; Personal income; Financial goals

Introducción

El manejo de los recursos financieros es un elemento fundamental que garantiza el éxito financiero de una empresa o un individuo, ya que implica tomar en consideración diferentes aspectos encaminados a satisfacer necesidades básicas, cumplir obligaciones y generar satisfacción en el alcance de los objetivos, por lo que las finanzas cobran un papel fundamental en los intercambios económicos que se realicen, dado que, según Faulkner (2015), proveen las herramientas necesarias para administrar los recursos a través de una adecuada toma de decisiones ya sea a corto, mediano o largo plazo.

El alcance de un equilibrio financiero requiere que los individuos tengan conciencia del manejo óptimo de los recursos con los que cuentan (Figueroa, 2009) y es en este aspecto en que las finanzas personales tienen su utilidad, suministrando los principios que ayudan a destinar eficientemente dichos recursos de acuerdo a un plan financiero establecido.

De acuerdo con Rashmi y Wilson (2018), estos principios se denominan herramientas financieras y denotan un conjunto de técnicas que permiten gestionar las finanzas personales de una manera adecuada y contribuyen a alcanzar unos resultados satisfactorios. Dentro de las herramientas más comunes trabajadas en la literatura se encuentran los registros financieros, los presupuestos, el ahorro, la inversión y el endeudamiento (Reus-González, Reus-González y Garza-Rubalcava, 2015; Reus-González y Reus-González, 2016). Estas herramientas deben ser gestionadas con liderazgo y gerenciamiento estratégico de manera que proporcionen un valor agregado a los individuos, el cual se materializa en bienestar y salud financiera (Shappell et al., 2018).

Con el desarrollo de esta investigación se busca identificar los determinantes en el uso de las herramientas financieras desarrolladas en la carrera de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia en la gestión de las finanzas personales de los estudiantes, ya que los proyectos de aula desarrollados aportan elementos sólidos que le permiten al estudiante discernir, tomar decisiones financieras apropiadas y se convierten en un factor determinante para que los estudiantes utilicen las herramientas financieras (Carvalho-Betancur et al., 2006).

Inicialmente se realiza una revisión de la literatura sobre las finanzas personales y el uso de herramientas financieras de los individuos. Luego se realiza un análisis del currículo de Contaduría Pública de acuerdo a las herramientas financieras de mayor utilidad del programa académico. Posteriormente se presenta la metodología desarrollada en la que se describen la muestra y las variables utilizadas en el desarrollo del trabajo. Finalmente se presentan los resultados de la investigación y las conclusiones.

Revisión de la literatura

Las finanzas estudian la forma en que los individuos, entidades empresariales y las organizaciones en general asignan recursos a través del tiempo y toman decisiones (Faulkner, 2015). Estas se pueden catalogar en finanzas corporativas, públicas, familiares y personales.

Específicamente, según Araque-Jaramillo y Argüello-Salazar (2015), las finanzas personales proveen principios y herramientas que ayudan a optimizar los recursos financieros con que cuenta una persona, las cuales facilitan en gran medida la toma de decisiones de forma lógica, teniendo en cuenta ingresos, gastos, deudas, ahorro e inversiones.

De este modo, la riqueza personal la podemos determinar con el análisis de diversas situaciones en la vida cotidiana, esta puede ser subjetiva y determinante para cada individuo (Figueroa, 2009). Al ser subjetiva, las personas pueden tener creencias erróneas sobre el manejo de los recursos, como es gastar más de lo que se gana, no llevar registro de gastos, no hacer ahorro, entre otros (Rashmi y Wilson 2018).

Gómez (2015) dice que las finanzas personales son un tema que requiere la atención de todos, por lo que es necesario sumar esfuerzos para diseñar estrategias educativas y políticas acordes con el contexto actual y con las necesidades de los universitarios. De acuerdo con Peng, Bartholomae, Fox y Cravener (2007), las universidades deberían enfatizar en los programas académicos y temas financieros que permitan al estudiante observar el papel tan importante que juega en su vida la cultura financiera para poder enfrentar retos futuros.

Las finanzas personales han logrado un papel importante dentro de la economía, por lo que, a nivel internacional, tanto instituciones bancarias como educativas han buscado fomentar o proveer de herramientas financieras a la sociedad (Gómez, 2015). En el estudio efectuado por Tennyson y Nguyen (2001), en el que realizaron un análisis de la relación entre los puntajes de una prueba de conocimiento práctico en finanzas personales y los mandatos del Estado para incluir este tema en los currículos, se concluye que los estudiantes pueden tomar mejores decisiones financieras cuando logran tener formación en estas áreas. Así mismo, Chen y Volpe (1998) afirman que los estudiantes no toman decisiones correctas porque no han recibido una sólida educación financiera personal.

Por su parte, Villafuerte y Brito (2016) manifiestan que la educación financiera debe acompañar al individuo en cada etapa de su vida para que tenga los conocimientos y hábitos económicos, generándole confianza en la toma de decisiones al momento de utilizar los servicios y productos que ofrece el mercado financiero, contribuyendo así a mejorar las condiciones de vida, dándole estabilidad emocional, tranquilidad y bienestar familiar.

De acuerdo con Martínez (2013), tanto jóvenes como adultos necesitan un plan financiero con el fin de conseguir seguridad, estabilidad, libertad, mejor manejo del dinero con mejores resultados, menores riesgos y errores, por lo que es necesario buenos hábitos de ahorro y consumo, debidamente identificados con objetivos y metas.

Las herramientas financieras han sido creadas para realizar cualquier actividad de la manera más eficiente, mejorando la calidad de vida de los seres humanos, facilitando y optimizando la administración del dinero, e incentivan básicamente la planeación, el presupuesto, el ahorro, la inversión y el crédito (González-Bedoya, Quiceno-Berrío, y Zamora-Delgado, 2012). Estas son entendidas como un conjunto de instrumentos técnicos que permiten gestionar las finanzas personales de una manera adecuada, con el fin de obtener resultados satisfactorios en cuanto a la consecución de metas financieras.

En estudios realizados por Martínez (2013) y Rashmi y Wilson (2018) sobre el desarrollo de las herramientas financieras en las finanzas personales, se ha encontrado que se carece de educación financiera de calidad que les permita a los estudiantes enfrentar las diferentes decisiones financieras, pues, como lo menciona Martínez (2013), hay una carencia de conocimiento sobre aspectos financieros en los estudiantes. De igual manera, Correa (2005) menciona que es necesario evaluar la cobertura que se tiene en la enseñanza de la contabilidad financiera tanto en los procesos operativos como conceptuales para que los estudiantes logren un nivel de formación adecuado y puedan aplicar los conceptos en diferentes campos. De acuerdo con las posturas analizadas se espera que aquellos estudiantes que han tenido mayor formación en áreas administrativas y financieras tomen decisiones más racionales y se valgan de las herramientas vistas en clase para justificar dichas decisiones.

Descripción del currículo de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia

El programa de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia cuenta con características particulares que según Carvalho-Betancur et al. (2006) se basan en un diseño de unidades de organización curricular (UOC) que permiten analizar dinámicas reales de la profesión, enfocadas en la investigación como medio de innovación y generación de nuevo conocimiento que espera del estudiante un alto grado de compromiso, ya que es

responsable de su aprendizaje interactuando y trabajando en equipo constantemente para lograr los objetivos propuestos, buscando el cuestionamiento continuo y que con los conocimientos adquiridos el estudiante se desenvuelva exitosamente en el ámbito laboral.

El pensum está compuesto por proyectos de aula, que se entienden como espacios en los que se tiene la posibilidad de interactuar, preguntar, criticar, construir, expresar libremente y vivir el proceso de conocimiento como una experiencia satisfactoria en el que se edifica el conocimiento (Carvalho-Betancur et al., 2006). En total son 49 proyectos de aula agrupados en nueve UOC.

Las finanzas se desarrollan principalmente en el eje problémico de análisis contable bajo la línea de formación del contador público en finanzas y en las UOC de fundamentación epistemológica de la contabilidad, mejoramiento continuo de los procesos contables y administración de los costos y manejo de la contabilidad.

La siguiente tabla muestra las herramientas financieras según el proyecto de aula que las desarrolla y el enfoque que estas pueden tener hacia las finanzas personales.

Tabla 1. *Herramientas financieras según proyectos de aula*

Proyecto de aula	Herramienta	Enfoque del proyecto de aula	UOC
Análisis contable	Presupuestos	Desarrollar habilidades técnicas y estratégicas para la estructuración de un diagnóstico financiero integral en la perspectiva de la generación de valor	Administración de los costos y manejo de la contabilidad gerencial
	Endeudamiento		
	Inversión/ Ahorro		
	Indicadores financieros		
	Flujo de caja		
Contabilidad y administración	Presupuestos	Desarrollar las habilidades y técnicas para identificar necesidades en la toma de decisiones sobre la base de situaciones administrativas, financieras y contables.	Administración de los costos y manejo de la contabilidad gerencial
Costos I	Presupuestos	Comprender la importancia de la racionalidad en el consumo de recursos y del análisis y control de costos	Administración de los costos y manejo de la contabilidad gerencial
	Indicadores financieros		
Costos II	Presupuestos	Identificar y comprender diversos modelos de costos y gestión necesarios para el análisis, diseño, evaluación, control y toma de decisiones	Administración de los costos y manejo de la contabilidad gerencial
	Indicadores financieros		
Métodos estadísticos	Presupuestos	Presentar los fundamentos estadísticos de los procesos contables y en concreto la toma de decisiones, dando los elementos básicos para comprender la fundamentación estadística de las proyecciones	Administración de los costos y manejo de la contabilidad gerencial
Estados contables	Flujo de caja, registros financieros	Elaborar y presentar los estados financieros básicos, (balance general o situación financiera, estado de resultados y otro resultado integral, cambios en el patrimonio, estado de cambios en la situación financiera y flujo de efectivo)	Mejoramiento continuo de los procesos contables
Estructura contable	Registros financieros	Comprender el ciclo contable que se lleva a cabo para la generación de la información financiera.	Fundamentación epistemológica de la contabilidad

Continúa en la página siguiente

Continúa en la página anterior

Proyecto de aula	Herramienta	Enfoque del proyecto de aula	UOC
Gerencia financiera	Endeudamiento	Comprender los conceptos básicos de las finanzas corporativas estudiando la forma como las empresas pueden crear valor y mantenerlo en el tiempo a través del uso eficiente de los recursos financieros y las decisiones de inversión, financiamiento, repartición de ganancias y las decisiones directivas	Administración de los costos y manejo de la contabilidad gerencial
	Inversión/ Ahorro		
	Indicadores financieros		
	Flujo de caja		
Procesos contables I	Registros financieros	Formar un profesional en un ambiente cambiante que brinde soluciones para la toma de decisiones, especialmente relacionadas con los elementos del estado de resultados, estableciendo un paralelo entre las cuentas que lo conforman	Mejoramiento continuo de los procesos contables
	Indicadores financieros		
Procesos contables II	Registros financieros	Comprender el manejo contable en cuanto al reconocimiento, medición, presentación y revelación de los activos, estableciendo un paralelo entre las cuentas que conforman el balance general	Mejoramiento continuo de los procesos contables
	Indicadores financieros		
Procesos contables III	Endeudamiento	Desarrollar un pensamiento crítico con respecto a las fuentes de financiación y con relación a las normas laborales colombianas y su incidencia en la preparación y presentación de estados financieros básicos	Mejoramiento continuo de los procesos contables
Prospectiva y presupuesto	Presupuestos	Brindar herramientas que faciliten las funciones de planeación, control y toma de decisiones en búsqueda de la optimización en el consumo de los recursos	Administración de los costos y manejo de la contabilidad gerencial
	Endeudamiento		
	Indicadores financieros		
Toma de decisiones II	Endeudamiento	Realizar cálculos con las diferentes tasas de interés y resolver problemas de matemáticas financieras, investigación de operaciones o un presupuesto de capital con el fin de tomar decisiones	Administración de los costos y manejo de la contabilidad gerencial
	Inversión/ Ahorro		

Fuente: elaboración propia a partir de *Recreando el currículo* (Carvalho Betancur et al., 2006).

Es importante resaltar que, dado el enfoque investigativo de la Universidad, todos los proyectos de aula incitan al estudiante a desarrollar su capacidad interpretativa y de análisis, lo cual, en conjunto con los conocimientos financieros adquiridos a lo largo de la formación, contribuye a que pueda tener un mayor control sobre sus recursos, ya que posee las herramientas para tomar mejores decisiones.

La planeación financiera es una herramienta que permite determinar, según Figueroa (2009), los aspectos a tener en cuenta para la realización de un presupuesto que dé claridad sobre el panorama al cual se enfrenta la persona y así poder tomar decisiones financieras razonables sin afectar sobremanera su calidad de vida. De igual forma, el presupuesto es considerado en la literatura como un instrumento altamente poderoso que permite controlar la situación financiera reduciendo los riesgos, permite la comparación de resultados y se convierte en una guía al momento de ser ejecutado (Gómez, 2015). Para su elaboración se utilizan las proyecciones financieras, que no son más que estimaciones de las partidas presupuestales como ingresos y gastos, convirtiéndolo así en un plan de acción que permite prever situaciones futuras, como lo mencionan Correa-García,

Ramírez-Bedoya y Castaño-Ríos (2010), esto imprime un carácter estratégico que apunta a la adecuada toma de decisiones, además de la toma de medidas de control en el momento y hacer que la ejecución vaya encaminada como se proyectó.

Un aspecto indispensable para la planificación y elaboración del presupuesto es determinar el monto de ingresos que se requiere para cubrir las obligaciones. Debido a que, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE– (2009), el salario es la principal fuente de ingresos de los ciudadanos en Colombia, es importante que estos posean conocimientos acerca de la legislación laboral, específicamente sobre la liquidación de la nómina.

Por su parte, Albornoz y Cuello (2008) destacan el endeudamiento como importante instrumento financiero que le permite a una empresa o a una persona realizar sus actividades, desarrollar funciones actuales o iniciar nuevos proyectos. Es común que al no contar con los recursos necesarios, las organizaciones recurran a diversas maneras de adquirir efectivo, situación aplicable a los estudiantes quienes acuden a otras fuentes de financiación diferentes a sus propios medios para suplir sus necesidades tanto académicas, como personales y sociales (González-Bedoya, Quiceno-Berrío y Zamora-Delgado, 2012).

Un aspecto clave en la gestión de las finanzas personales, de acuerdo con el estudio realizado por Reus-González y Reus-González (2016), es el ahorro, que no consiste en gastar menos, sino en poseer la inteligencia para saber cómo gastar, esto implica establecer metas, llevar un control y registro de los ingresos y gastos con el fin de obtener los mayores beneficios posibles de una planeación financiera estratégica, mejorando las finanzas tanto personales como familiares (Hoffmann y Otteby, 2017). No obstante, los individuos tienden a confundir el ahorro con la inversión; Hoffmann y Otteby (2017) argumentan que la inversión consiste en gastar dinero o entregar un bien con el fin de obtener algún tipo de beneficio, además plantean que la diferencia con respecto al ahorro es que cuando se invierte deben considerarse dos elementos principales: el riesgo y el tiempo, dada la rentabilidad que la inversión genera, mientras que el ahorro es la apropiación de una parte del ingreso para atender futuras contingencias.

Además, la gestión de las finanzas es un proceso continuo que lleva al individuo a recurrir a herramientas que contribuyan a un mayor control, organización y verificación de la gestión de sus recursos, siendo lo más básico el registro financiero (Loaiza, 2013). Registrar ingresos, gastos y metas permite evaluar y corregir el plan de acción que la persona diseñó en la primera etapa de la planeación financiera (Rashmi y Wilson, 2018).

Lo mencionado anteriormente, en conjunto con una adecuada administración del efectivo, permite al individuo dar cumplimiento a las metas trazadas desde su planeación, es por ello que se hace importante utilizar medios como los controles de caja, que hacen referencia a un registro detallado de los movimientos realizados con el dinero en efectivo comparado con un conteo físico del dinero sobrante, generando una fuente de información para tomar decisiones referentes a las posibles desviaciones que se hayan tenido en el periodo e implementar los controles necesarios sobre la administración de los recursos disponibles (Angarita-Bonilla y Mera-Villarreal, 2011).

De la mano de la administración del efectivo, se encuentra una adecuada gestión de la cartera, la cual se refiere a la recuperación de los derechos de cobro, ya que esto impactará en la liquidez de la persona u organización, como lo expresan Tamayo y López (2012); la finalidad del control y la buena gestión de la tesorería es mantener la liquidez necesaria para afrontar los pagos de las obligaciones, dicha gestión abarca la revisión de vencimientos, provisiones y operaciones de financiación, por lo que se debe verificar el flujo de caja.

La elaboración y análisis del flujo de caja también pueden apoyarse con indicadores financieros que sirven para concluir sobre los signos vitales de la salud financiera y apuntan a la liquidez, la rentabilidad y el endeudamiento, por lo que una exitosa administración financiera personal debe tener en cuenta todos estos componentes para tomar decisiones que conlleven a generar bienestar y sostenibilidad futuros (Correa, 2007).

Como se mencionó anteriormente, el uso que se le da al efectivo puede estar encaminado a convertirse en ahorro, inversión o gasto. Respecto al ahorro se puede hablar de la decisión de dividendo, la cual consiste en apropiarse de una parte de las utilidades para el beneficio personal, en muchas ocasiones se debe analizar la necesidad real de utilizar este dividendo y no ahorrarlo para proyectos futuros. El ahorro es una decisión propia del individuo respecto del consumo actual y el consumo futuro y va de la mano de la inversión, pues el ahorro se ejecuta de forma que sólo se reserve el efectivo o se utilicen instrumentos financieros que permitan salvaguardarlo y recuperarlo en cualquier momento, por lo que se puede hacer uso de los portafolios de inversión.

Transversal a todo lo anterior se encuentra el uso de herramientas tecnológicas para la administración de las finanzas personales, como lo es la hoja de cálculo Microsoft Excel, la cual se convierte en una herramienta poderosa a la hora de registrar y analizar la información; como lo mencionan Bodie y Merton (2003), Excel permite hacer desde simples sumatorias hasta la complejidad de modelos financieros utilizando macros y demás funciones financieras, permite organizar la información de tal manera que se puedan tomar decisiones respecto a las cifras representadas mediante gráficos, tablas, análisis de sensibilidad, funciones financieras, entre otros.

Metodología

Instrumento de recolección de información

Para la recolección de la información se eligió como instrumento la encuesta, ya que, según Bernal (2010) es una técnica de recolección de datos que se basa en un conjunto de preguntas que se preparan para que diferentes individuos las respondan y de esta manera se obtenga la información necesaria. Con este instrumento se recolectó información sobre el uso de las herramientas financieras utilizadas por los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia en sus finanzas personales.

La encuesta diseñada estuvo compuesta de 11 preguntas (9 cerradas y 2 de selección múltiple), y contiene información demográfica del encuestado, situación financiera, hábitos y herramientas financieras utilizadas.

Muestra

Para el desarrollo del estudio se consideraron los estudiantes que se encontraban entre el octavo y el décimo semestre de la carrera de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia, ya que en ese nivel los estudiantes han visto aproximadamente el 80 % de los proyectos de aula relacionados con las herramientas financieras. El total de estudiantes que se encontraban entre los tres semestres de estudio ascendió a 280.

Para la selección de la muestra se utilizó una metodología basada en el muestreo estadístico trabajado por Vivanco (2005), en el cual se utiliza una fórmula que orienta el cálculo del tamaño de la muestra:

$$n = \frac{k^2 pqN}{e^2(N-1) + k^2 pq} [1]$$

De la ecuación 1 se tiene que N es el tamaño de la población, p es la proporción de individuos que poseen en la población la característica de estudio, q es la proporción de individuos que no poseen en la población la característica de estudio y n es el tamaño de la muestra (número de encuestas que se van a realizar). De este modo, el total de encuestados fue de 138 estudiantes, como se muestra a continuación.

$$n = \frac{1,65^2 * 0,5 * 0,5 * 280}{5\%^2 (279) + 1,65^2 * 0,5 * 0,5} = 138 [2]$$

Variables

Variable dependiente

La variable dependiente es una variable dicotómica que sólo puede tomar dos valores, los cuales son complementarios y no comparables. En este sentido, para el desarrollo de esta investigación se toma como variable dependiente el uso de herramientas financieras que, según Loaiza (2013), son el principal instrumento para el correcto manejo del dinero, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera, minimizando el riesgo y aprovechando las oportunidades del entorno, además considerando que la correcta aplicación de las herramientas financieras ayuda a la toma de decisiones.

De este modo, Figueroa (2009) da relevancia al establecimiento de metas y objetivos en la vida personal mediante herramientas que permiten identificar los recursos económicos y los gastos, la importancia del ahorro o del consumo futuro, de instrumentos de control como el presupuesto y la toma de decisiones en el momento de invertir.

Variables independientes

Nivel de ingresos

Según Shappell et al. (2018), la vida académica del estudiante universitario está influenciada por aspectos familiares, ingresos del hogar, nivel de estudios y status socioeconómico de los padres, por lo que los autores como Piñeros y Rodríguez (1998) afirman que el nivel de ingresos del estudiante tiene efectos positivos sobre el uso de herramientas financieras.

Mares et al. (2012) dicen que el ingreso del estudiante constituye un indicador indirecto en las condiciones de su formación; tales condiciones pueden incluir la disposición de materiales (computadoras, libros, acceso a Internet) y espacios para aprender, así como las facilidades para dedicarse de tiempo completo a la formación profesional. Por lo cual, al no disponer de materiales para el aprendizaje el estudiante puede no tener conocimientos básicos sobre cómo hacer un manejo adecuado del dinero.

Gasto excesivo

Según González-Bedoya, Quiceno-Berrío y Zamora-Delgado (2012), el gasto excesivo se presenta cuando las personas gastan más de lo que devengan, lo que deriva en un uso inadecuado del presupuesto financiero, pues no se controla el equilibrio que debe haber entre las entradas y las salidas de efectivo. Cuando los ingresos son

insuficientes para cubrir los gastos, se produce un déficit que termina en un endeudamiento con sus respectivos intereses (Serrano, 2012), lo cual implica un incremento de los gastos futuros. El gasto excesivo no solo tiene implicaciones sobre las finanzas personales, pues las personas cuyos gastos son mayores a sus ingresos tienen mayores probabilidades de sufrir problemas de salud como ansiedad (Chen y Volpe, 1998).

Análisis previo antes gastos no programados

La planeación financiera permite al individuo controlar todos aquellos hechos relevantes que se presentan y que puedan afectar su patrimonio de forma negativa; sin embargo, González-Bedoya, Quiceno-Berrío y Zamora-Delgado (2012) señalan que cuando no se tiene una adecuada planeación financiera y surgen eventos adversos no planeados, se incurre en un déficit presupuestal que posteriormente llevará a endeudamiento si no se tiene un fondo para gastos imprevistos constituido con anterioridad.

Según Reus-González, Reus-González y Garza-Rubalcava (2015) existen factores externos tales como la devaluación, los impuestos, las emergencias, entre otros, que pueden disminuir la economía personal si no se consideran dentro del plan financiero; por lo que la adecuada toma de decisiones será un factor muy importante, ya que después de tener objetivos sobre la planeación se registrarán buenos resultados si las decisiones respecto a los gastos y compromisos económicos se toman de una manera consciente y real.

Villafuerte y Brito (2016) afirman que es importante desarrollar un plan de acción, tener en cuenta que este debe ser flexible, valorar las inversiones para que estas sean líquidas, contemplar los imprevistos y gestionar la disminución de los impuestos mediante herramientas financieras.

Metas financieras

La Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia (Asobancaria) define las metas financieras como propósitos que se plantean para el cumplimiento de metas personales, familiares, profesionales y patrimoniales, que involucran una buena administración y planeación del dinero.

Partiendo de la definición anterior se plantea una relación directa entre planeación y determinación de metas financieras, situación que es reforzada por Reus-González y Reus-González (2016) al plantear que establecer metas reales, llevar un control y registro de los ingresos permite obtener mayores beneficios en la economía personal mediante una planeación estratégica.

El alcance de las metas financieras implica gastar menos de lo que se gana e invertir de manera inteligente (Tyson, 2008), por ende, establecer metas o logros es algo que permanece en la mente de cada ser humano; dichas metas pueden ser alcanzadas mediante la planeación y administración de las finanzas personales, siendo vital determinar puntos de partida y tiempos futuros en los cuales alcanzar lo propuesto con el fin de realizar un seguimiento y control a los objetivos financieros planteados (González-Bedoya, Quiceno-Berrío y Zamora-Delgado, 2012).

Hábitos de ahorro

El estudio de los factores que motivan a una persona a ahorrar es complejo, y aún más cuando de cuestión de hábitos se trata; y es que estas decisiones están rodeadas por la incertidumbre de los ingresos y gastos futuros (Szalachman, 2003). Estudios realizados muestran que la renta es el principal determinante en el establecimiento de hábitos de consumo y de ahorro, se plantea que los ricos ahorran más que los pobres, tanto en términos absolutos como en términos porcentuales, y que las personas muy pobres no pueden ahorrar, consumen todo su ingreso e incluso tienden a endeudarse (Cáceres, Núñez, Rodríguez y Montero, 2007).

Para Reus-González y Reus-González (2016) ahorrar es actuar con responsabilidad y tener propósitos dentro de las posibilidades y alcance en las decisiones financieras, por tal motivo, realizar un presupuesto sobre los ingresos, hacer un seguimiento a la planeación en relación a los gastos, fijar metas específicas y objetivos alcanzables mediante un proceso administrativo en la planeación financiera personal, permite modificar los hábitos en el registro de las finanzas para destinar una cantidad para el ahorro.

Rutherford (2000) plantea que toda actividad de ahorro tiene tres elementos fundamentales: disciplina, sacrificio y planificación para el futuro, es decir, crear un hábito de ahorro viene determinado por la combinación de estos factores.

A continuación, se muestra un resumen de cada variable dependiente y cuál fue la pregunta utilizada para su medición, de igual manera, se presenta una relación esperada de cada variable dependiente con la independiente.

Tabla 2. Variables independientes

Variable	Medición	Relación esperada	Autores
Nivel de ingresos	Rango de ingresos mensuales	Positiva	Rahona (2006) Piñeros y Rodríguez (1998) Mares et al. (2012)
Gasto excesivo	Si: usualmente gasta más de lo que gana No: en otro caso	Negativa	González-Bedoya, Quiceno-Berrio y Zamora-Delgado, 2012 Serrano, 2012 López, 2016
Análisis de la situación económica antes de incurrir en un gasto no programado	Si: analiza la situación económica antes de incurrir en un gasto No: en otro caso	Negativa	González-Bedoya, Quiceno-Berrio y Zamora-Delgado, 2012 López, 2016 Reus-González, Reus-González, y Garza-Rubalcava, 2015
Metas financieras	Si: tiene metas financieras No: en otro caso	Positiva	Reus-González y Reus-González, 2016 Asobancaria, Tyson, 2008.
Hábitos de ahorro	Si: tiene el hábito de ahorrar No: en otro caso	Positiva	Reus-González y Reus-González, 2016 Rutherford, 2000

Fuente: elaboración propia

Modelo

La regresión logística es utilizada para relacionar una variable dependiente cualitativa con una o más variables independientes. Este tipo de regresión tiene como objetivos principales determinar la existencia o ausencia de relación entre una o más variables independientes y una variable dicotómica, medir el signo de dicha relación –en caso que exista–, y estimar o predecir la probabilidad de que se produzca el suceso o acontecimiento definido en función de las variables independientes (Salas-Velasco, 1996).

Para este trabajo se tomaron cinco variables independientes: nivel de ingresos de los estudiantes, si ellos tienen metas financieras, si poseen el hábito de ahorro, si gastan más de lo que reciben y si analizan su situación financiera antes de incurrir en un gasto importante. De este modo, lo que se busca con el modelo de regresión logística es analizar qué relación existe entre las variables independientes mencionadas anteriormente y el uso de las herramientas financieras vistas en la carrera de Contaduría Pública. Para esto se utilizó la siguiente formula.

$$PUHF = \frac{e^{\beta_0 + \beta_1 NI_t + \beta_2 MF_t + \beta_3 HA_t + \beta_4 GM_t + \beta_5 GP_t}}{1 + e^{\beta_0 + \beta_1 NI_t + \beta_2 MF_t + \beta_3 HA_t + \beta_4 GM_t + \beta_5 GP_t}} \quad PUHF = \frac{e^{\beta_0 + \beta_1 NI_t + \beta_2 MF_t + \beta_3 HA_t + \beta_4 GM_t + \beta_5 GP_t}}{1 + e^{\beta_0 + \beta_1 NI_t + \beta_2 MF_t + \beta_3 HA_t + \beta_4 GM_t + \beta_5 GP_t}} \quad [3]$$

PUHF: Probabilidad de uso de herramientas financieras

β : Intercepto valor autónomo

t: Tiempo

NI: Nivel de ingresos

MF: Metas financieras

HA: Hábito de ahorro

GM: Gasto excesivo

GP: Análisis de la situación financiera antes de un gasto no programado

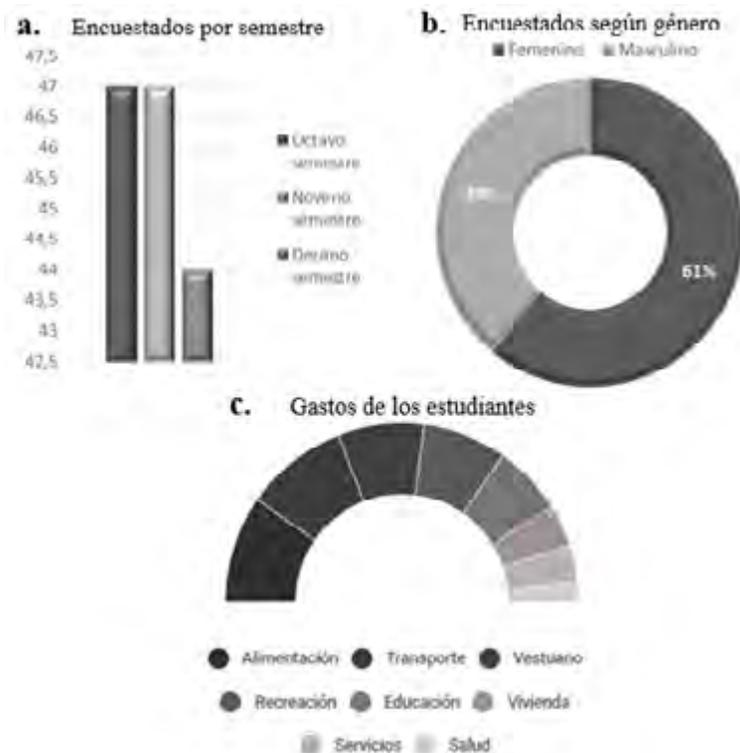
Resultados

Análisis descriptivo

Según las encuestas realizadas a los estudiantes: del octavo semestre 47 estudiantes, del noveno 47 estudiantes y del décimo 44 estudiantes, se pudo observar que en su mayoría están en el rango de edad de 20 a 25 años; del total de los encuestados se contó con una participación, en su mayoría, de mujeres, al obtener un número total de 84 mujeres encuestadas frente a 54 hombres encuestados.

Dentro del desarrollo del estudio se logró evidenciar que los estudiantes tienden a gastar sus ingresos primordialmente en alimentación, seguido de transporte, y dejando de último los gastos en servicios públicos y salud, pues muchos de ellos aún conviven con sus familiares, quienes se hacen cargo de estos gastos. En la Figura 1 se presenta la situación descrita.

Figura 1. Resultados preliminares

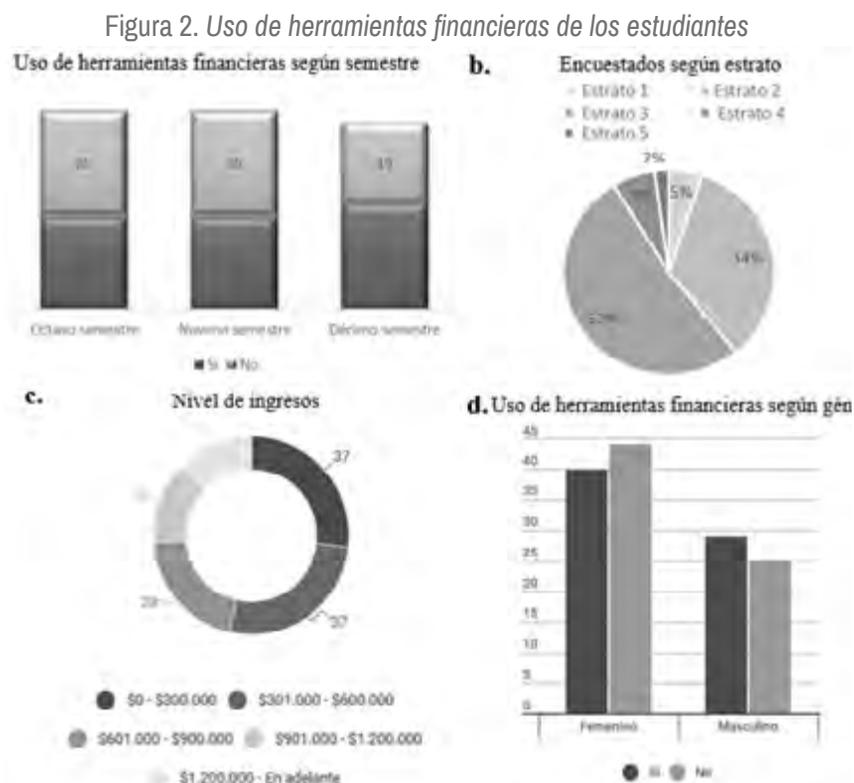


Fuente: elaboración propia

De la encuesta se puede observar qué cantidad de estudiantes utilizan herramientas financieras según el semestre en el que se encuentran. De este modo se pudo observar que en el octavo y noveno semestre no se presenta diferencia alguna sobre el uso o no de herramientas financieras, sin embargo, en el décimo hay un leve incremento en el uso. En cuanto al género, del total de mujeres encuestadas, alrededor de 40 usan herramientas financieras, mientras que 44 manifiestan no utilizarlas; del total de los hombres encuestados 29 indican usarlas y 25 no las utilizan; esto permite concluir que el género no es una variable determinante para el uso de las herramientas financieras en la gestión de las finanzas personales.

Adicionalmente, con el propósito de determinar el uso de las herramientas financieras, se tomó en cuenta el estrato socioeconómico de los estudiantes y se pudo observar que la mayoría de ellos pertenece a los estratos socioeconómicos 2 y 3, con una concentración del 34 % y el 52 % respectivamente, mientras que los estudiantes de estrato 5 son los de menor presencia con una participación del 2 %. Lo anterior implica que los estudiantes considerados en el estudio pertenecen a una clase social media-baja en la que los ingresos son medios o bajos, y por lo cual se podría ver afectado el uso de herramientas financieras.

La Figura 2 muestra el resultado de la encuesta con relación al uso de las herramientas financieras de los estudiantes según el semestre cursado y el género; adicionalmente se presenta la caracterización de los estudiantes por estrato socioeconómico y nivel de ingresos.



Fuente: elaboración propia.

En cuanto a los ingresos se pudo observar que la mayor concentración se encuentra entre \$ 0 y \$ 600.000, donde se ubica el 54 % de los encuestados, teniendo una correlación positiva con el estrato socioeconómico de los estudiantes; un 20 % manifiesta que su nivel de ingresos se sitúa entre \$ 601.000 y \$ 900.000; y el restante recibe ingresos que van desde los \$ 901.000 en adelante.

Por otro lado, alrededor del 90 % de los estudiantes encuestados manifestaron que estudiar Contaduría Pública ha contribuido al manejo de sus finanzas personales, ya que les ha ayudado a tener mayor claridad de las características de la economía para la toma de decisiones adecuadas en cuanto a la administración de sus recursos.

Resultados del modelo de regresión logística

En la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos en el desarrollo de la regresión logística.

Tabla 3. *Resultados del modelo de regresión logística*

Variable dependiente	Estimado	P-valor
NI	0,3875**	0,007785
MF	1,0585	0,157794
HA	1,3973**	0,006347
GM	-0,2531	0,630736
GP	1,0135	0,093056
Test Hosmer-Lemeshow		
X-squared	10.128	
Df	8	
p-value	0.2561	

Códigos de significancia: ***p<0.001, **p<0.01, *p<0.05, p<0.1

Fuente: elaboración propia.

El nivel de ingresos presenta un efecto positivo en el uso de herramientas financieras ($\beta=0,3875$, p-value=0,007785), esto confirma lo sustentado por Piñeros y Rodríguez (1998) dado que, a mayores ingresos se presenta la necesidad de tener mejores sistemas de gestión y monitoreo del dinero. Las personas con ingresos superiores a un millón doscientos (\$ 1.200.000) tienden a utilizar modelos de registro y de planeación financiera que les permita tomar decisiones de inversión, ahorro o financiación en el futuro. Adicionalmente, estas herramientas sirven para llevar un control más eficiente de los recursos, más aún cuando los ingresos se generan desde diversas fuentes.

De igual forma, el hábito de ahorrar tiene un impacto positivo sobre la probabilidad de uso de herramientas financieras ($\beta=1,3973$, p-value=0,006347) ya que para realizar una política constante de ahorro se requiere de una adecuada planeación financiera que permita conocer la capacidad de ahorro que tiene un individuo con

respecto a sus ingresos. Este resultado es coherente con lo planteado por Rutherford (2000), debido a que los individuos que realizan un ahorro constante deben contar con presupuestos que permitan estimar la cantidad de ingresos y gastos que se tienen para determinar la cantidad de dinero que se puede ahorrar durante cada periodo. De igual forma, Reus-González y Reus-González (2016) afirman que el hábito de ahorro resulta siendo un determinante en el uso de herramientas financieras, ya que cuando un individuo tiene la disciplina de guardar parte de sus ingresos de manera periódica, está haciendo uso de una herramienta financiera conocida como planeación financiera.

Por su parte, la variable correspondiente al análisis de la situación financiera cuando se presenta un gasto no programado tiene un efecto positivo sobre la probabilidad de uso de herramientas financieras ($\beta=1,0135$, $p\text{-value}=0,093056$). En el momento que los individuos realizan un análisis de su situación financiera, cuando se enfrentan ante gastos no programados, normalmente se realizan proyecciones financieras que permiten definir si es más conveniente usar mecanismos como la deuda o el ahorro para enfrentar la situación (Reus-González, Reus-González y Garza-Rubalcava, 2015).

Aunque tener metas financieras a corto, mediano y/o largo plazo tiene una estimación positiva, en esta investigación no se puede asegurar porque la variable no es estadísticamente significativa. Asimismo, se evidencia que gastar más de lo que se gana presenta una incidencia negativa en el uso de herramientas financieras, aunque esto no puede concluirse con algún grado de confianza, puede decirse que será negativo debido a que inducirá a la persona a recurrir a un endeudamiento innecesario.

Por último, el test de Hosmer-Lemeshow muestra la capacidad explicativa de los determinantes propuestos en el modelo de regresión logística (Hosmer, Lemeshow y Sturdivant, 2013); al arrojar un $p\text{-value}>0,05$ se concluye que las variables establecidas en el modelo son determinantes de la probabilidad del uso de herramientas financieras porque tienen capacidad explicativa de la variable dependiente.

Conclusiones

Actualmente, las dinámicas del mercado conllevan que no solo las empresas sino también las personas tengan la necesidad de gestionar adecuadamente los recursos, por tal motivo el uso de las herramientas financieras se hace indispensable en el manejo de la riqueza. De esta manera, la administración de los recursos no consiste solo en saber en qué gastar, sino también cómo gastar, para lo cual se requiere tener en cuenta aspectos

relacionados como el presupuesto, el ahorro, la inversión, el endeudamiento, entre otros, que gestionados de manera adecuada contribuyen al bienestar del individuo por cuanto permiten que este pueda alcanzar sus metas financieras.

El nivel de ingresos, el hábito de ahorrar y el análisis previo de la situación financiera ante gastos no programados son factores que inciden positivamente en el uso de herramientas financieras de los individuos. De igual manera, estas variables son las que cobran mayor relevancia al momento de decidir cómo y en qué va a distribuir el dinero una persona.

La enseñanza de los proyectos de aula del programa de Contaduría Pública permite que los estudiantes adquieran una perspectiva más amplia sobre las herramientas financieras para la vida personal. Los estudiantes han reconocido tener un control financiero, así como conciencia sobre cómo utilizar sus recursos, conocer técnicas para el manejo eficiente del dinero, establecer límites en sus gastos y conocer los diferentes métodos de apalancamiento para la inversión, todo esto contribuyendo a un éxito financiero futuro.

Con los resultados obtenidos se logran evidenciar algunos determinantes del uso de herramientas financieras de los individuos, lo cual es fundamental para la gestión financiera a nivel personal. No obstante, estos resultados tienen un impacto para las entidades financieras debido a que podrían tener en cuenta estas variables para caracterizar a los individuos dentro de los modelos de riesgo de crédito y pronosticar de manera más precisa la probabilidad de impago.

Existe una limitación para el desarrollo de este tipo de estudios por la inexistencia de bases de datos que provean información financiera de los individuos. Por esta razón, es necesario el uso de encuestas y entrevistas como instrumentos de recolección de datos, lo que hace que el alcance en las observaciones de la información sea limitado. Como futuras líneas de investigación se propone realizar estudios similares teniendo en cuenta estudiantes de diferentes programas académicos y universidades.

Conflicto de intereses

Las autoras declaran la inexistencia de conflicto de interés con institución o asociación comercial de cualquier índole. Asimismo, la Universidad Católica Luis Amigó no se hace responsable por el manejo de los derechos de autor que los autores hagan en sus artículos, por tanto, la veracidad y completitud de las citas y referencias son responsabilidad de los autores.

Referencias

- Albornoz, C., y Cuello, M. (2008). Administración de capital de trabajo, un enfoque imprescindible para las empresas en el contexto actual. *Poliantea*, 4(7), 27-51. DOI: <http://dx.doi.org/10.15765/plnt.v4i7.293>.
- Angarita-Bonilla, M. R., y Mera-Villarreal, P. A. (2011). *Plan de mejoramiento de recaudo de los actos sancionatorios en la Secretaría Distrital de Salud* (Trabajo de grado de especialista). Bogotá: Universidad Militar Nueva Granada.
- Araque-Jaramillo, W., y Argüello-Salazar, A. J. (2015). Caracterización del proceso de internacionalización de las PyME ecuatorianas. *FIR-FAEDPYME International Review*, 7(4), 35-46. Recuperado de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4711/1/Araque.%20W-CON-001-Characterizacion.pdf>.
- Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia. (Asobancaria). *Metas financieras*. <https://www.asobancaria.com/sabermassermas/meta-financiera/>
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación*. Bogotá, Colombia: Pearson.
- Bodie, Z., y Merton, R. (2003). *Finanzas*. Ciudad de México: Pearson.
- Cáceres, A., Nuñez, L., Rodríguez, D., y Montero, C. (2007). Un estudio del ingreso familiar a través del ahorro *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, XIII(1), pp. 269-277.

- Carvalho-Betancur, J., Cadavid-Arango, L. A., Zapata-Monsalve, M. A., Tobón-Echeverri, F. L., y Duque-Roldán, M. I. (2006). *Recreando el currículo*. Medellín: Universidad de Antioquia.
- Chen, H., y Volpe, R. (1998). An Analysis of Personal Financial Literacy among College Students. *Finacial Services Review*, 7(2), 107-128. Retrieved from https://gradsense.org/ckfinder/userfiles/files/An_Analysis_of_Personal_Financial_Lit_Among_College_Students.pdf.
- Correa, J. A. (2005). De la partida doble al análisis financiero. *Contaduría Universidad de Antioquia*, (46), 169-194. Recuperado de <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/25682/21205>.
- Correa, J. A. (2007). Análisis comparativo: el Ebitda y el flujo de caja libre FCL y su aplicación en la gestión financiera empresarial. *Revista Internacional Legis de Contabilidad y Auditoría*, (32), 159-182.
- Correa-García, J. A., Ramírez-Bedoya, L. J., y Castaño-Ríos, C. E. (2010). La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, XVIII(1), 179-194. Recuperado de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90920479010>.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística-DANE. (2009). Encuesta de ingresos y gastos 2006/2007. Recuperado de http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/condiciones_vida/ingresos_gastos/boletin_ingresos.pdf
- Faulkner, A. (2015). Financial Literacy Education in the United States: Exploring Popular Personal Finance Literature. *Journal of Librarianship and Information Science*, 49(3), 287-298. DOI: <https://doi.org/10.1177/0961000615616106>.
- Figuroa, L. (2009). Las finanzas personales. *Revista EAN*, (65), 123-144.
- Gómez, C. G. (2015). *Propuesta para incrementar la cultura financiera en estudiantes universitarios en la ciudad de San Luis Potosí* (Tesis de maestría). Universidad Autónoma, San Luis Potosí. Recuperado de <http://ninive.uaslp.mx/jspui/bitstream/i/4158/1/Tesis%20Carlos%20Go%CC%81mez%20Gonza%CC%81lez.pdf>.
- González-Bedoya, C. C., Quiceno-Berrío, W. S., y Zamora-Delgado, L. A. (2012). *Las herramientas financieras que utilizan los profesores y empleados administrativos de la U de A* (Trabajo de pregrado). Universidad de Antioquia, Medellín. Recuperado de <http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/tgcontaduria/article/view/323528/20780694>.
- Hoffmann, A., y Otteby, K. (2017). Personal Finance Blogs: Helpful Tool for Consumers with Low Financial Literacy or Preaching to the Choir? *International Journal of Consumer Studies*, 42(2), 241-254. DOI: <https://doi.org/10.1111/ijcs.12412>.

- Hosmer, D., Lemeshow, S., y Sturdivant, R. (2013). *Applied Logistic Regression*. New York, USA: John Wiley and Sons.
- Loaiza, A. (2013). *El papel del contador público en la planeación financiera de una organización* (Trabajo de pregrado). Universidad Militar Nueva Granada, Bogotá.
- López, J. (2016). La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios ecuatorianos: una aproximación teórica. *Latindex*, 36-41.
- Mares, G., Rocha, H., Rivas, O., Rueda, E., Cabrera, R., Tovar, J., y Medina, L. (2012). Identificación de factores vinculados con la deserción y la trayectoria académica de los estudiantes de Psicología en la FES Iztacala. *Enseñanza e Investigación en Psicología*, 17(1), 187-207. Recuperado de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29223246012>.
- Martínez, G. J. (2013). *El conocimiento sobre planificación y manejo de las finanzas personales en los estudiantes universitarios* (Trabajo de pregrado). Universidad de Puerto Rico, Río Piedras.
- Peng, M., Bartholomae, S., Fox, J., & Cravener, G. (2007). The Impact of Personal Finance Education Delivered in High School and College Courses. *Journal of Family and Economic Issues*, 28(2), 265-284. Retrieved from <https://link.springer.com/article/10.1007/s10834-007-9058-7>.
- Piñeros, L. J., y Rodríguez, A. (1998). Los Insumos Escolares en la Educación Secundaria y su Efecto Sobre el Rendimiento Académico de los Estudiantes: Un estudio en Colombia, LCSHD Paper Series No. 36, Human Development Department, The World Bank, Washington D.C.
- Rahona, M. (2006). *Efectos del entorno socioeconómico en la realización de estudios universitarios*. Obtenido de Asociación de economía de la educación: <http://www.economicsofeducation.com/wp-content/uploads/granada2006/2%20Efectos%20del%20entorno.pdf>
- Rashmi M. B., y Wilson P. R. (2018). Personal Finance Management and Life Time Goals: An Empirical Analysis. *ZENITH International Journal of Multidisciplinary Research*, 8(6), 160-170.
- Reus-González, N. N., Reus-González, T., y Garza-Rubalcava, M. C. (2015). Matriz de clasificación de gastos de acuerdo a la importancia que le dan los alumnos en sus finanzas personales. *Revista Iberoamericana de Producción Académica y Gestión Educativa*, (2), 1-15. Recuperado de <http://repositorio.cualtos.udg.mx:8080/jspui/bitstream/123456789/299/1/Matriz%20de%20clasificacion%20de%20gastos.pdf>.

- Reus-González, N. N., y Reus-González, T. (2016). El ahorro y el control financiero en estudiantes del área económico-administrativa de la región altos del sur Jalisco, México. *Revista Global de Negocios*, 4(5), 85-96. Retrieved from https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2671499.
- Rutherford, S. (2000). *The Poor and Their Money*. Oxford, UK, Oxford University Press
- Salas-Velasco, M. (1996). La regresión logística. Una aplicación a la demanda de estudios universitarios. *Estadística Española*, 38(141), 193-217. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6646>.
- Serrano, J. P. (2012). Cuando los ingresos no cubren los gastos. Obtenido de Centro de Innovación del Sector Público de la Fundación PwC e IE: <https://cisp.blogs.ie.edu/2012/06/26/cuando-los-ingresos-no-cubren-los-gastos/>
- Shappell, E., Ahn, J., Ahmed, N., Harris, I., Park, Y., & Tekian, A. (2018). Personal Finance Education for Residents: A Qualitative Study of Resident Perspectives. *AEM Education and Training Resources*, 2(3), 198-203. DOI: 10.1002/aet2.10090
- Szalachman, R. (2003). *Promoviendo el Ahorro de los grupos de menores ingresos: Experiencias latinoamericanas*. Santiago de Chile. CEPAL Serie Financiamiento y desarrollo N° 128.
- Tamayo, E., y López, R. (2012). *Gestión y control de la tesorería. Proceso integral de la actividad comercial*. Madrid, España: Editex.
- Tennyson, S., y Nguyen, C. (2001). State Curriculum Mandates and Student Knowledge of Personal Finance. *The Journal of Consumer Affairs*, 35(2), 241-262. Retrieved from <https://takecharge.today.arizona.edu/system/files/tennyson01%20finance.pdf>.
- Tyson, E. (2008). Defina y Alcance Sus Metas. En *Finanzas personales para dummies* (5 ed., págs. 61-85). Recuperado de https://www.academia.edu/31257285/Finanzas_personales_para_dummies
- Villafuerte, L., y Brito, R. A. (2016). Finanzas personales de los docentes del Instituto Tecnológico Mexicali. En: *Congreso Escala*, 3(1), 67-83.
- Vivanco, M. (2005). *Muestreo estadístico. Diseño y aplicaciones*. Santiago de Chile: Editorial Universitaria.

ANEXOS



ENCUESTA

Título del proyecto:

Herramientas financieras: una aplicación en las finanzas de los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia.

Objetivo de la encuesta:

Recolectar información necesaria que permita dar respuesta al objetivo general planteado en la investigación.

Dirigido a:

Estudiantes de últimos semestres de Contaduría Pública de la Universidad de Antioquia

Información sobre el estudiante:

Lea cuidadosamente cada enunciado y seleccione una opción de respuesta, marcando con una X

Semestre_____ Edad_____ Estrato socioeconómico_____

Género:

Femenino_____ Masculino_____

Desarrollo de la encuesta

1. ¿Cuál es su nivel de ingresos mensuales?

\$ 0 – \$ 300.000 _____ \$ 901.000 – \$ 1.200.000 _____

\$ 301.000 – \$ 600.000 _____ \$ 1.201.000 – en adelante _____

\$ 601.000 – \$ 900.000 _____

2. ¿Tiene metas financieras a corto, mediano y/o largo plazo?

Sí _____ No _____

3. ¿Tiene el hábito de ahorrar?

Sí _____ No _____

4. ¿Cómo determina la cantidad a ahorrar?

Guarda lo que le sobra _____ Siempre ahorra lo mismo _____

Solo ahorra cuando tiene pensado un gasto importante _____

5. ¿Usualmente gasta más de lo que recibe?

Sí _____ No _____

6. ¿Antes de incurrir en un gasto no programado analiza su situación económica?

Sí _____ No _____

7. ¿En cuál de los siguientes productos/servicios tiende a utilizar sus recursos?

Vivienda _____ Servicios _____ Educación _____

Alimentación _____ Salud _____ Vestuario _____

Recreación _____ Transporte _____ Otro ¿Cuál? _____

8. Teniendo en cuenta la respuesta anterior. ¿En que utiliza el dinero que le sobra luego de cumplir sus compromisos?

Lo ahorra _____ Paga deudas _____

Otros gastos _____ No le sobra _____

9. ¿Utiliza herramientas financieras para el manejo de sus recursos?

Sí _____ No _____

10. ¿Cuál de las siguientes herramientas financieras utiliza? (si la respuesta anterior fue No, pase a la pregunta 11).

Registros financieros _____ Inversión _____

Presupuestos _____ Flujo de caja _____

Ahorro _____ Indicadores financieros _____

Endeudamiento _____

11. ¿Considera que su formación en Contaduría Pública ha contribuido en la gestión de sus finanzas personales?

Sí _____ No _____ ¿Por qué?