



FACULTAD
DE CIENCIAS
ECONÓMICAS



Licenciatura en Economía
Trabajo Final de Grado

**Un estudio sobre educación financiera en estudiantes
del último año de las carreras de grado de la Facultad
de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de
Córdoba**

Autora: María Candela Villarruel

Director: Iván Martín Iturralde

Fecha de presentación: Córdoba, Marzo de 2024



Un estudio sobre educación financiera en estudiantes del último año de las carreras de grado de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba by María Candela Villarruel is licensed under [CC BY-NC-ND 4.0](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/)

Resumen

El presente trabajo busca evaluar el nivel de educación financiera de estudiantes del último año de las carreras de Contador Público, Licenciatura en Administración y Licenciatura en Economía de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba, a través de una investigación que combina enfoques cuantitativos y cualitativos.

Desde el punto de vista metodológico, para medir el nivel de educación financiera se formuló una versión revisada y adaptada de la Encuesta de Capacidades Financieras de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). En segundo término, se realizó la calibración del instrumento diseñado mediante la realización de un grupo focal con un grupo de estudiantes con las características bajo estudio. A continuación, se implementó la encuesta, evaluando las tres dimensiones de la educación financiera: a) conocimiento, b) comportamiento; c) actitudes financieras. También se evaluó el uso de herramientas *fintech*, como así también perfiles de riesgo de los estudiantes. Finalmente se realizó un análisis estadístico en cada dimensión, explorando su vinculación a la carrera de estudio o al género de los estudiantes, mediante la prueba de Chi-Cuadrado como herramienta para la contrastación de hipótesis.

Los resultados muestran que en promedio los estudiantes tienen un nivel de educación financiera superior a la media nacional. Cuando se separan los tres componentes de la educación financiera, se observa que los hombres y, específicamente los que estudian la carrera de Licenciatura en Economía, tienen un mayor nivel de conocimiento financiero que el resto de estudiantes. Por otro lado, en su mayoría los estudiantes conocen las herramientas *fintech* y las usan para distintas operaciones. Por último, se observa un perfil financiero más conservador en las mujeres, independientemente de la elección de la carrera.

Palabras claves: Educación financiera, estudiantes universitarios, OCDE.

Clasificación JEL: A11, A22, D14, D91, G1, G41, O16.

ÍNDICE

CONTENIDO

I. Fundamentación.....	1
II. Objetivos.....	4
Objetivo general.....	4
Objetivos específicos.....	4
III. Marco Teórico.....	5
Estudios empíricos sobre educación financiera.....	7
Mediciones de educación financiera en Argentina.....	9
IV. Metodología.....	12
IV.1 Focus Group.....	13
IV.2. Encuesta.....	13
V. Resultados.....	15
V.1 Implementación del Focus group.....	15
V.1 Principales resultados del focus group.....	16
V.2 Resultados de la Encuesta.....	20
V.3. Testeo de las hipótesis.....	26
VI. Conclusiones.....	30
VII. Referencias.....	33
ANEXO.....	37
Anexo I.....	37
Anexo II.....	51
Anexo III.....	57

Índice de cuadros y tablas

Cuadro 1. Puntajes de educación financiera de países de América Latina.	10
Cuadro N° 2: Distribución por carrera y género de la muestra (en % y total entre paréntesis)	24
Cuadro N° 3: Puntajes obtenidos de conocimiento, comportamiento, actitud y educación financiera según género y carrera.	24
Cuadro N° 4: Comparación de los puntajes obtenidos de conocimiento, comportamiento, actitud y educación financiera con los resultados de la encuesta del BCRA-CAF (2017)	25
Tabla 1: Test de Hipótesis - Educación Financiera	26
Tabla 2: Test de Hipótesis - Conocimiento Financiero	27
Tabla 3: Test de Hipótesis - Comportamiento Financiero	27
Tabla 4: Test de Hipótesis - Actitud Financiera	28
Tabla 5: Test de Hipótesis - Perfil de Riesgo	28

I. FUNDAMENTACIÓN

De acuerdo a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, la **educación financiera** *“es una combinación de conciencia, conocimiento, habilidad, actitud y comportamiento necesarios para tomar decisiones financieras acertadas y, en última instancia, lograr el bienestar financiero individual.”* (OCDE, 2005). En el *Plan Nacional de Educación Financiera* de la República Argentina, se entiende por educación financiera al *“proceso por el cual las personas adquieren conocimientos esenciales sobre el manejo del dinero, las finanzas personales y sus derechos como usuarias y usuarios financieros y, consecuentemente, desarrollan habilidades para usar productos y servicios financieros bancarios y no bancarios, de forma responsable e informada”* (PNEF, 2022).

Desde el punto de vista macroeconómico, la **educación financiera** de las personas implica un conocimiento informado acerca de variables como la tasa de interés, la inflación, el tipo de cambio o el riesgo país al tomar sus decisiones financieras. Las consecuencias de una adecuada educación financiera (CAF, 2013) son las siguientes: a) una mayor capacidad para tomar decisiones financieras informadas, debido a que las personas tienen una mejor comprensión de cómo funcionan los productos financieros y de inversión, reduciendo su exposición a riesgos financieros innecesarios; b) un menor nivel de deuda e incumplimiento, al evitar que las personas alcancen un endeudamiento excesivo o incumplimientos de pago, que de forma agregada reduce la carga de deuda del país en general; c) una mayor la capacidad para ahorrar e invertir, debido a que la educación financiera ayuda a las personas a desarrollar hábitos financieros saludables, como ahorrar para la jubilación y hacer inversiones. En definitiva, la educación financiera contribuye a una mayor estabilidad financiera tanto individual como a nivel macroeconómico (CAF, 2013).

A nivel mundial, el estudio de los niveles de educación financiera es creciente: estudios en diferentes países del mundo muestran una ausencia en las capacidades de una gran parte de la población (Lusardi y Mitchell, 2011). En Argentina, la *Encuesta de Capacidades Financieras* de la OCDE, implementada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) en 2017 en todo el territorio nacional (BCRA-CAF, 2018) evaluó el nivel de educación financiera en la población. Los resultados de la encuesta muestran que los peores resultados se encuentran en personas jóvenes, con menor nivel socioeconómico y menor nivel educativo. También se puso en evidencia la existencia de una brecha de género en cuanto al porcentaje de personas adultas que alcanzan puntajes altos, fundamentalmente identificado con la existencia de brechas salariales de género y la ejecución de tareas de cuidado.

En términos de política pública para revertir estos resultados, Argentina ha implementado un Plan Nacional de Educación Financiera (PNEF, 2022) con el objetivo de potenciar los efectos positivos del acceso y uso efectivo de los servicios financieros en la población. Entre las iniciativas identificadas como prioritarias se encuentra el estudio de iniciativas de educación financiera públicas y privadas, en particular dos:

- El impacto del **conocimiento de herramientas y conceptos de economía**: principales conceptos financieros y económicos (producto, crecimiento, desarrollo, inflación, precios y salarios, tasa de interés simple, tasa de interés compuesta) y su impacto en las finanzas personales.
- La existencia de **brechas de género**, brechas salariales en el acceso al sistema financiero en general, limitaciones de las mujeres y LGBTI+ para acceder al financiamiento, como así también situaciones de violencia económica y financiera.

El presente trabajo viene a responder a estas prioridades del Plan Nacional de Educación Financiera. Para ello se realizó un estudio acerca del nivel de educación financiera de los

estudiantes del último año de las carreras de la Licenciatura en Administración, Licenciatura en Economía y Contador Público de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba, adoptando una perspectiva de género. Se trata de un grupo específico de la población, pequeño pero relevante por dos motivos: a) porque pudieron acceder a educación superior vinculada a las ciencias económicas, b) se presume que quienes han adquirido conocimientos profesionales en este campo tienen más probabilidades de cambiar su situación individual, de su grupo cercano y a nivel macroeconómico del país.

Para implementar el trabajo se adaptó la Encuesta de Capacidades Financieras de la OCDE para estudiar la educación financiera de jóvenes estudiantes de ciencias económicas en tres dimensiones fundamentales: conocimiento, comportamiento y actitud financiera, como así también de perfiles de riesgo financiero. De forma complementaria se relevó el conocimiento de herramientas *fintech*.

La estructura del trabajo es la siguiente. En primer término, se presentan los objetivos e hipótesis del trabajo. En segundo lugar, como marco general, se presenta una breve revisión de los principales fundamentos teóricos que dan sustento a las decisiones financieras desde el punto de vista microeconómico, donde la educación financiera juega un rol esencial. En la tercera sección se repasan estudios empíricos sobre educación financiera, haciendo énfasis en jóvenes. En la cuarta sección se detalla la metodología de trabajo y en la quinta un análisis de los resultados. Por último se presentan las conclusiones y recomendaciones de política.

II. OBJETIVOS

Los objetivos generales y específicos que orientan a la investigación desarrollada en el marco de este trabajo final son los siguientes.

Objetivo general

Aportar al conocimiento empírico sobre **educación financiera** en jóvenes estudiantes universitarios de la Provincia de Córdoba, Argentina, mediante la aplicación de una adaptación de la Encuesta de Capacidades Financieras de la OCDE.

Objetivos específicos

Los objetivos específicos del trabajo son:

- Medir y comparar los niveles de **educación financiera**, en base a las dimensiones de género y elección de carrera, en estudiantes del último año de las carreras de Licenciatura en Administración, Licenciatura en Economía y Contador Público de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNC.
- Analizar, medir y comparar los niveles de **conocimiento, comportamiento y actitud financiera**, en base a las dimensiones de género y elección de carrera, en estudiantes del último año de la Licenciatura en Administración, Licenciatura en Economía y Contador Público de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNC.
- Analizar los **perfiles de riesgo**, en base a las dimensiones de género y elección de carrera, en estudiantes del último año de la Licenciatura en Administración, Licenciatura en Economía y Contador Público de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNC.

Las hipótesis a explorar son:

- a) Los niveles de educación financiera son independientes de la carrera de los estudiantes.
- b) Los niveles de educación financiera son independientes del género de los estudiantes.

III. MARCO TEÓRICO

Entre otras definiciones, Lusardi y Mitchell (2014) establecen que la educación financiera es “la habilidad de las personas para procesar información económica y tomar decisiones contrastadas sobre planificación financiera, acumulación de patrimonio, deuda y pensiones”. Esta habilidad, necesaria para cualquier individuo en el mundo actual, ha sido abordada a lo largo del tiempo desde diversas vertientes de la teoría económica.

El *enfoque microeconómico tradicional* en relación con las decisiones de ahorro y consumo sostiene que un individuo que actúa de manera racional y está muy bien informado, no gastará la totalidad de sus ingresos cuando obtenga ganancias significativas y ahorrará para consumir en periodos de bajos ingresos, por ejemplo, en su jubilación (Lusardi y Mitchell, 2016). Una de las principales teorías es el *Modelo del Ciclo Vital* de los Ahorros de Modigliani y Brumberg (1954) explica el comportamiento de las personas en relación con el ahorro personal. Parte de la premisa de que la razón principal para ahorrar a lo largo de la vida es mantener un nivel de vida constante. Según este modelo, las personas experimentan un crecimiento económico durante su etapa productiva, alcanzan su punto máximo en la madurez y comienzan a experimentar una disminución en la etapa de jubilación, lo que los lleva a gastar menos. El deseo de mantener un consumo constante a lo largo del tiempo conduce a que las personas jóvenes ahorren y las personas mayores reduzcan sus ahorros.

Otra teoría es la *Hipótesis del Ingreso Permanente* de Milton Friedman (1957), en la cual se sostiene que el nivel de consumo no depende únicamente del ingreso actual, sino que es el resultado de un promedio entre el ingreso presente y el ingreso futuro esperado. Las personas buscan mantener un nivel de consumo en línea con sus ingresos esperados a lo largo del tiempo. Por lo tanto, en ciertos momentos, pueden gastar más de lo que ganan (mediante endeudamiento), mientras que en otros periodos pueden ahorrar más de lo que gastan. Por

último, para el autor, un cambio en los ingresos sólo afectará al consumo si se percibe como un cambio permanente. Se parte del supuesto de que las personas son seres racionales con la capacidad de tomar decisiones informadas sobre sus ahorros.

A lo largo de la historia de las finanzas, la corriente clásica ha contribuido con conocimiento de gran importancia y se han desarrollado nuevas teorías alternativas como la *Teoría Prospectiva* desarrollada por Kahneman y Tversky (1979). Encontraron que el comportamiento de los individuos en situaciones bajo incertidumbre es irracional e inconsistente al involucrar situaciones económicas. Esta teoría asume que las pérdidas y las ganancias se evalúan de forma diferente, basándose en su percepción de las ganancias más que su percepción de las pérdidas, esta teoría se la conoce también con el nombre de *Teoría de la aversión a las pérdidas* y el concepto general es que si se ponen dos opciones iguales frente a un mismo individuo, con una de ellas presentada en términos de ganancias y la otra en términos de posibles pérdidas, el individuo optará por la primera. Las pérdidas causan un impacto emocional más grande en un individuo que el que provoca una cantidad equivalente de ganancias.

Posteriormente estos autores siguieron investigando sobre el comportamiento humano dentro de las finanzas dando origen a la teoría llamada *Behavioral Finance*, que estudia la influencia de la psicología del comportamiento de los profesionales de las finanzas y el efecto subsiguiente en los mercados (Sewell, 2007). Considera al actor económico como un ser irracional e incongruente en la toma de decisiones que involucra dinero y riesgo. Este enfoque ha contribuido a una comprensión más completa de la toma de decisiones financieras en la vida real, especialmente en grupos demográficos como los jóvenes y las mujeres, destacando la necesidad de abordar las complejidades del comportamiento financiero a través de enfoques inclusivos y personalizados.

ESTUDIOS EMPÍRICOS SOBRE EDUCACIÓN FINANCIERA

Los estudios sobre educación financiera han cobrado una importancia creciente en los últimos veinte años (Martin, 2007; Capuano y Ramsay, 2011). Los estudios orientados a analizar la educación financiera en jóvenes, distinguiendo entre géneros, también son crecientes y muestran algunos puntos coincidentes.

De Bassa Scheresberg (2013), en base al Estudio Nacional de Capacidad Financiera de Estados Unidos, realizó un estudio en adultos jóvenes de 25 a 34 años, donde se concluye que la mayoría de los adultos jóvenes carecen de conocimientos financieros básicos. Los conocimientos financieros son especialmente bajos entre determinados grupos demográficos, como las mujeres, las minorías y las personas con menores ingresos o menor nivel educativo. Sin embargo, un alto nivel educativo no es garantía de conocimientos financieros. Sólo el 49% de los jóvenes encuestados con estudios universitarios y el 60% de los jóvenes encuestados con estudios de postgrado pudieron responder correctamente a tres preguntas sencillas diseñadas para evaluar los conocimientos financieros. El autor encontró que los mejores resultados financieros están asociados a la cultura financiera y a mayores conocimientos matemáticos.

Bucher-Koenen et al. (2016), encuentran diferencias de género sorprendentemente similares en los conocimientos financieros en diferentes países. En respuestas a preguntas que miden el conocimiento de conceptos financieros básicos, las mujeres tienen menos probabilidades que los hombres de responder correctamente y más probabilidades de indicar que no conocen la respuesta. Tanto las mujeres jóvenes como las mayores muestran bajos niveles de conocimientos financieros. Las diferencias de género están presentes tanto en niveles educativos básicos como en personas con avanzados conocimientos financieros.

Los estudios aplicados en latinoamérica muestran resultados similares. García, Santillan y Delgado (2017), estudiaron el nivel de educación financiera de jóvenes estudiantes de la

Universidad Cristóbal Colón, en México, a través de una encuesta sobre tasa de interés, inflación, ahorro, uso de tarjeta de crédito y elaboración de presupuestos de las carreras económico-administrativa. Los resultados muestran un nivel de educación financiera que es bajo y contrasta con el hábito de elaborar presupuestos para planear sus gastos. Concluyen que al igual que en otros estudios (CNMV, 2008), los jóvenes presentan habilidades para ganar dinero pero no cómo gastarlo o ahorrarlo, como medio de previsión y estabilidad, especialmente en tiempos de crisis.

Pinto y Gomez Martínez (2017) en base a una encuesta de 200 estudiantes universitarios colombianos de la rama de ciencias económicas, utilizaron el test chi cuadrado para el estudio relacional entre variables cualitativas como la edad, sexo, carrera, el estrato social y la educación financiera. Sus resultados sólo encontraron una relación significativa positiva entre su nivel de educación financiera y la edad del estudiante.

Kutlu (2017) realiza un estudio con el objetivo de determinar si las características demográficas de los estudiantes tienen un impacto en su educación financiera. Mediante la utilización de una regresión logística, encuentra que los estudiantes de negocios, con doctorados, varones, con alto nivel de ingresos tienen más conocimientos sobre finanzas personales.

Maté Ispuerto et al. (2021) evalúan el nivel de conocimiento y comportamiento financiero en base a la Encuesta de Competencia Financiera elaborada por el Banco de España y la Comisión Nacional de Mercado de Valores. Estos autores encuentran que: a) existe una mayor proporción de hombres en comparación con mujeres con un nivel de conocimiento financiero medio o superior; b) existe una relación positiva entre el nivel de conocimiento, el nivel educativo y el nivel de ingresos; c) a medida que aumenta el nivel de conocimiento financiero aumenta el ahorro y se incrementa la probabilidad de invertir en el mercado de capitales.

A nivel local, la tesis de grado de Celio (2021) estudió la alfabetización financiera de estudiantes de las carreras Licenciatura en Administración, Licenciatura en Economía y Contador Público de la Universidad Nacional de Córdoba. En base a una encuesta de estudiantes de primer a quinto año de las tres carreras de grado, concluye que en promedio, los estudiantes tienen niveles de educación financiera superiores a la media nacional, destacándose los estudiantes hombres de la Licenciatura en Economía. La mayoría de los encuestados tiene cuenta bancaria y emplea billeteras virtuales, mostrando preferencia por el instrumento de inversión del plazo fijo, a pesar del rendimiento real negativo que les genera en contexto inflacionario.

Ladrón de Guevara Cortés, Tolosa y Rojo (2023) en un análisis de la toma de decisiones financieras en estudiantes de ciencias económicas de la Universidad Nacional de Córdoba y la Universidad Católica de Córdoba, encuentran que los participantes del estudio toman decisiones financieras en situaciones de incertidumbre más basadas en la Teoría de la Perspectiva (perteneciente a las Finanzas Conductuales) que en la Teoría de la Utilidad Esperada (perteneciente a la Teoría Económica Clásica) (Kahneman y Tversky, 1979). Además, encuentran que: a) no hay relación entre las decisiones tomadas por los estudiantes y sus carreras de grado; b) no hay diferencias en términos globales ni en la segmentación por programa académico; c) hay una diferencia en las decisiones financieras solo en el ámbito de las ganancias (efecto de certeza); d) los perfiles de riesgo de las mujeres son más conservadores que los de los hombres.

Mediciones de educación financiera en Argentina

En base a la encuesta de la OCDE, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) llevó a cabo la Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en 2017 con el propósito de evaluar el nivel de educación financiera en la población (BCRA-CAF, 2018). En esta encuesta se

segmenta a la educación financiera en las dimensiones de conocimiento, comportamiento y actitud financiera (Cuadro 1).

Cuadro n°1. Puntajes de educación financiera de países de América Latina.

Países	Conocimiento	Comportamiento	Actitud	Educación Financiera
Chile	5,1	5,8	3	13,9
Bolivia	4,8	5,4	3,6	13,8
Colombia	5,1	5,2	3,3	13,6
Ecuador	5,1	5,2	3,2	13,5
Perú	4,06	4,7	3,6	12,9
Argentina	4,64	4,51	2,99	12,08
Promedio OCDE	4,9	5,4	3,4	13,7

Fuente: CAF (2017) en base en Ipsos (2014,2016 y 2017)

Argentina presenta el índice más bajo de educación financiera tanto en comparación con otras naciones latinoamericanas (Cuadro 1), como así también en el análisis a nivel global llevado a cabo para 39 países alrededor del mundo. Ocupa el puesto 37 de los países evaluados, quedando por debajo de los promedios de la OCDE (13,7) y el G20 (12,7).

Correspondiente al puntaje de conocimiento financiero nacional (4,64) se encuentra por debajo del umbral de referencia (considerándose un puntaje superior a 5 como alto), solamente el 38% de la población presenta un nivel de conocimiento considerado alto. Además, la mitad de la población con educación superior carece de los conocimientos básicos necesarios para utilizar apropiadamente los servicios financieros disponibles en el mercado.

Lo mismo sucede con el puntaje de comportamiento financiero (4,51), tampoco alcanza el nivel de referencia de la OCDE que es de 6 puntos. Argentina tiene uno de los más bajos con respecto al resto de los países, sólo el 29% de los participantes de la encuesta declara haber ahorrado en los últimos 12 meses.

En cuanto al índice de actitud financiera, la puntuación nacional es de 2,9 , muy cerca del nivel de referencia de la OCDE que es de 3 puntos, lo que sugiere una disposición hacia la planificación a largo plazo.

Estos resultados muestran que gran parte de la población carece de los conocimientos necesarios para utilizar adecuadamente los productos y servicios financieros disponibles. Como respuesta en términos de política pública para revertir la situación, Argentina ha establecido un Plan Nacional de Educación Financiera - PNEF (MECON, 2022), que se enmarca en la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera - ENIF (MECON, 2020), en la cual se busca mejorar las capacidades financieras de las personas y aumentar el acceso y uso de los productos y servicios financieros¹.

¹ En este contexto, la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba creó en 2023 un *Laboratorio Abierto de Educación Financiera*, que tiene el propósito de coordinar acciones dirigidas a la promoción de la educación financiera y promover la articulación con otros actores que llevan adelante proyectos vinculados (RD-2023-214-UNC-DEC#FCE).

IV. METODOLOGÍA

Para medir el nivel de educación financiera se tomó como instrumento una versión revisada y adaptada de la Encuesta de Capacidades Financieras realizada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), implementada regularmente a nivel mundial (OCDE-INFE, 2011).

Metodológicamente, en primer término, el trabajo implicó una reducción de la cantidad de preguntas y adaptación de la encuesta, además de un ajuste de los términos utilizados acorde al lenguaje de los encuestados.

En segundo término, se realizó una calibración del instrumento diseñado mediante la realización de un grupo focal con un grupo de estudiantes con las mismas características bajo estudio. A continuación, se implementó la encuesta, haciendo énfasis en tres dimensiones: a) conocimiento, b) comportamiento y c) actitudes financieras, en donde cada una tiene sus preguntas y puntaje.

Finalmente se realizó un análisis de los resultados obtenidos en las tres dimensiones, teniendo en cuenta diferencialmente la pertenencia a cada carrera de estudio, como así también la perspectiva de género aplicada a la educación y conocimientos financieros.

Los Datos

En el presente trabajo se utilizó un *enfoque cualitativo* que utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación. (Hernández Sampieri, Fernández Collado, y Baptista, 2006). Puede definirse a los datos cualitativos como descripciones detalladas de situaciones, eventos, personas, interacciones,

conductas observadas y sus manifestaciones (Patton 1980,1990). El instrumento utilizado para recolectar estos datos cualitativos fue Grupo focal (*Focus Group*).

Además, se utilizó un *enfoque cuantitativo*, a partir del cual se recolectaron datos numéricos para probar hipótesis y realizar un análisis estadístico de las respuestas, para establecer patrones de comportamiento y probar las hipótesis (Hernández Sampieri, Fernández Collado, y Baptista, 2006). La encuesta fue el instrumento utilizado para la recolección de datos cuantitativos y así luego probar las hipótesis de investigación con la prueba chi cuadrado.

IV.1 Focus Group

El *focus group* se presenta como una estrategia metodológica que valora las experiencias financieras de cada uno de los participantes, fomentando la interacción grupal y el intercambio de vivencias. En el presente trabajo, la herramienta *focus group* se utilizó para calibrar la herramienta encuesta y adaptarla a los objetivos del estudio: estudiar el nivel de educación financiera de acuerdo al perfil de los estudiantes que están a punto de concluir sus carreras en Administración, Economía y Contador Público.

IV.2. Encuesta

Luego se desarrolló una encuesta sobre **educación financiera**, que tomó como base la encuesta de la OCDE, donde se divide en tres áreas, que son **conocimiento**, **comportamiento** y **actitudes financieras**, en donde cada una tiene sus preguntas y puntaje. (OCDE-INFE, 2011).²

A las preguntas obligatorias de la Encuesta de la OCDE para evaluar mediante puntajes el nivel de educación financiera, se agregaron preguntas sobre el uso de *Fintech*, toma de decisiones a la hora de invertir e información personal complementaria (edad, género, máximo nivel educativo de los padres, lugar de residencia).

² Para mayor precisión de las preguntas consultar el anexo II

4.2.1 Estructura de la Encuesta

La encuesta realizada tuvo una extensión de 37 preguntas en total, donde se relevó información demográfica, conocimientos financieros, comportamiento financiero, actitudes financieras, sobre *fintech* y perfil de riesgo de los estudiantes encuestados. Participaron 147 estudiantes³, pero de ellos sólo 117 estudiantes cursan alguna materia de 5to año de las carreras de Licenciatura en Administración, Licenciatura en Economía y Contador Público.

- 1) **Información personal:** se realizaron siete preguntas para obtener información personal de los estudiantes como su género, carrera que cursan, edad, nivel educativo de sus padres entre otras.
- 2) **Conocimiento Financiero:** el objetivo es evaluar los conceptos financieros y la capacidad de aplicar habilidades aritméticas en un contexto financiero garantiza que los consumidores puedan actuar de manera autónoma para administrar sus asuntos financieros y reaccionar ante noticias y eventos que pueden tener implicaciones para su bienestar financiero. Niveles altos de conocimiento financiero se asocian a la participación en el mercado de valores y la planificación de deudas (OCDE, 2016).
- 3) **Comportamiento Financiero:** el cuestionario de la OCDE incorpora nueve preguntas para conocer comportamientos como la elaboración de presupuestos, pensar antes de realizar una compra, pagar facturas a tiempo, ahorrar. El objetivo es explorar hasta qué punto las personas se están comportando de forma financieramente alfabetizada.
- 4) **Actitud Financiera:** Incluye tres declaraciones para evaluar la disposición de los encuestados hacia el dinero y la planificación a futuro, fundamentalmente a largo plazo.

³ Se estima que la cantidad de participantes respecto a la potencial es reducida, debido al período de vacaciones y turno de exámenes.

Se otorga una puntuación más alta a aquellos encuestados que muestran preferencias hacia el largo plazo y el ahorro.

- 5) **Fintech:** Se realizaron preguntas para evaluar el conocimiento y uso de estos instrumentos. El objetivo es relevar la penetración de estas herramientas entre los jóvenes.
- 6) **Perfil de riesgo:** se realizó una pregunta en particular para conocer la relación que existe entre los riesgos que están dispuestos a asumir y los rendimientos que esperan obtener. Dentro de este perfil se espera aproximar la capacidad de riesgo, tolerancia al riesgo y el riesgo asociado a las ganancias exigidas de acuerdo a las metas de la persona inversora.

V. RESULTADOS

V.1 Implementación del Focus group

Para la selección de los miembros del grupo focal, se eligieron estudiantes que hayan cursado al menos una materia de 5to año asegurando una representación por género y por carrera. La reunión se llevó a cabo en el aula R de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba, el viernes 7 de julio del 2023 a las 18:20hs.

Participaron ocho estudiantes con edades comprendidas entre 21 y 32 años, mitad mujeres y mitad hombres⁴. De ellos, Francisco (21 años de edad) y Jazmín (31 años) cursan la carrera de Economía, Eugenia (31 años) cursa Administración de Empresas, Julieta (30 años) cursa las carreras de Administración de Empresas y Contador Público. Los cuatro restantes participantes cursan la carrera de Contador Público: Santiago (23 años), Mateo (29 años), Sabrina (29 años) y Manuel (32 años).

⁴ Para preservar el anonimato, los nombres presentados a continuación, que suplantán a nombres reales, son ficticios.

Para poner en contexto al grupo, el 87,5% (7 personas) alquilan, de los cuáles solamente dos personas (25%) viven solos que son Mateo y Manuel, el resto comparte vivienda con algún familiar y solo Eugenia vive con sus padres que son propietarios. Por otro lado, siete participantes tienen ingresos propios, sólo uno no tiene ingresos propios, lo mantienen sus padres.

La disposición de los participantes en un círculo favoreció el diálogo y se obtuvo el consentimiento unánime para grabar la conversación.

V.1 Principales resultados del *focus group*

La realización del *focus group* posibilitó la comprensión de las tendencias en las decisiones de inversión por parte de los estudiantes universitarios, evidenciando que la mayoría opta por instrumentos financieros de bajo riesgo que suelen presentar una menor rentabilidad relativa de largo plazo, como el atesoramiento de moneda extranjera (dólares) y el plazo fijo. Dentro del grupo de participantes, resultó notable que los más jóvenes asumen riesgos más elevados al invertir, prefiriendo, por ejemplo, las criptomonedas, a pesar de la falta de conocimiento profundo sobre este tipo de activos.

Respecto del conocimiento y uso de las aplicaciones *fintech* entre los participantes, todos señalaron que las conocían y empleaban cotidianamente.

La información obtenida sirvió para ajustar la terminología utilizada en ciertas preguntas de la encuesta, empleando un lenguaje más cotidiano que facilite la comprensión de la temática. Además se proporcionaron ejemplos concretos de herramientas financieras accesibles a los participantes (por ej. billeteras virtuales reconocidas en Argentina).

Conocimiento financiero por carrera y género

En general los participantes manifestaron tener conocimiento financiero, evidenciado en las estrategias que utilizan a la hora de manejar su dinero. Por ejemplo Santiago como él no trabaja actualmente, trabajó en la temporada de verano y con lo que ganó lo invirtió al dinero en el mercado de capitales para generar ingresos extras y poder darse sus gustos, pagar el gimnasio, algún curso. Otro ejemplo es Julieta y Jazmín que cuando perciben ingresos, los transfieren a una billetera virtual para generar interés hasta que sea la fecha de vencimiento de las factura a pagar o tarjeta, evidenciando comprender las diferencias entre valor real y nominal del dinero y la consecuente pérdida de poder adquisitivo. También por otro lado se observa que el resto de los participantes, el 75% (6) prefieren pagar sus gastos fijos al momento de percibir ingresos, ya que tienen asociado algunos al débito automático para automatizar y asegurar el cumplimiento de los compromisos, aún a costa de perder la posibilidad de generar ingresos extras.

Además, se les preguntó sobre el conocimiento de instrumentos financieros y su uso. Todos manifestaron tener en mayor o menor medida conocimiento de instrumentos que devengan un interés o renta. Sólo un participante señaló al crédito como un instrumento financiero importante en sus decisiones financieras.

Tres participantes manifestaron tener un alto conocimiento y uso de instrumentos financieros, como *cedears*⁵, acciones, cauciones entre otros. Si bien los demás han escuchado sobre estos instrumentos, no están tan interiorizados en ellos y utilizan sólo los tradicionales, como fondo común de inversión, dólar o plazo fijo.

Del *focus group* surgió la percepción generalizada de que los estudiantes de ciencias económicas, por su formación, tienen un mayor conocimiento financiero relativo que el resto de los jóvenes, pero limitaciones.

⁵ Los *Cedears* son Certificados de Depósito Argentino que representan a acciones de empresas que cotizan en Estados Unidos

También surgió el tema de si ellos conocen la diferencia entre el valor real y nominal de las cosas y por unanimidad contestaron que sí y lo suelen tener en cuenta a la hora de tomar decisiones. De forma complementaria, perciben que el resto de las personas no son estudiantes de ciencias económicas si bien conocen el concepto de inflación, les cuesta mucho entender las consecuencias en términos del poder adquisitivo del dinero.

Comportamiento financiero por carrera y género

Los participantes mostraron un muy buen nivel de comportamiento financiero según los estándares de la OCDE. Podemos observar que el 100% de los participantes pagan sus cuentas, gastos fijos en tiempo y forma. Los principales gastos que tienen en general son alquiler, servicios, alimentos, obra social y tarjeta, Todos los participantes son conscientes, en términos generales, de sus gastos fijos del mes. Sólo una persona lleva un registro permanente de los gastos diarios, al utilizar para todas sus compras una billetera virtual de Mercadopago para tener un registro por rubro de lo consumido.

Respecto del uso de tarjetas de crédito, cinco participantes poseen una tarjeta de crédito propia o una extensión de sus padres y las utilizan para comprar bienes durables en cuotas fijas para ganarle a la inflación o existe una promoción particular que tenga descuento con tarjeta.

Al consultar qué elementos tienen en cuenta en sus decisiones financieras, manifestaron como variables clave la cantidad de dinero en efectivo disponible, sus objetivos financieros, el tiempo disponible para evaluar las decisiones, el riesgo asociado a cada instrumento y la situación económica del país y del resto del mundo.

Un hecho importante es que el 75% de los participantes ahorra regularmente, en su mayoría para objetivos de corto y mediano plazo (adquirir una motocicleta, viajar). Solo dos participantes manifestaron tener metas a largo plazo: Eugenia, que está construyendo su casa y Jazmín con diferentes inversiones según objetivos de corto plazo (mudarse a vivir sola), mediano

plazo (equipar su vivienda) y largo plazo (su jubilación mediante un fondo de retiro propio). El participante que no ahorra lo hace por falta de ingresos.

No se encontraron diferencias entre carreras de estudio, pero sí en términos de género: las dos personas que ahorran para el largo plazo son mujeres.

Actitud financiera por carrera y género

Como se ha mencionado, los participantes manifestaron ser cuidadosos de su dinero, la mayoría ahorra en diferentes activos, ninguno tiene deudas, toman decisiones financieras teniendo en cuenta diferentes variables y en el caso de que no cuentan con la información se interesan en buscar o prefieren no invertir en algo que no entienden de qué se trata. Por otro lado, en la conversación, surgió la percepción general que otros jóvenes no estudiantes de ciencias económicas no tienen la misma actitud financiera. Señalaron que ven despilfarro de dinero, irresponsabilidad en los gastos y falta de valoración del dinero cuando es obtenido de los padres.

Un resultado notable es que el 87,5% comenta que obtuvo cierta cultura o inquietudes financieras, a partir de experiencias personales, ya sea porque los padres le enseñaron, o a partir de que obtuvieron su primer trabajo. Sólo un participante (Manuel) mencionó las herramientas que le brindó la facultad. En términos de actitud, esto podría indicar una cierta autoselección de los estudiantes por carreras que les permitan avanzar en sus conocimientos económicos y financieros y no a la inversa.

Perfiles de riesgo por carrera y género

Cuando se les preguntó si habían observado diferencias en cómo hombres y mujeres abordan la gestión del dinero personal, todos indicaron que no encontraban diferencias entre los jóvenes, pero sí en generaciones pasadas como en la de sus padres y abuelos, donde el hombre era el que trabajaba y la mujer era ama de casa. Afirmaron que las diferencias se redujeron en la medida que la mujer avanzó en su participación en el mercado laboral. Julieta señaló que las

diferencias existentes son a causa de las diferencias en el acceso al mercado laboral y no a cuestiones de género per se. Francisco menciona que lo único que nota de diferente es que entre hombres suele hablarse más de temas de finanzas.

V.2 Resultados de la Encuesta

V.2.1 Implementación

La encuesta se realizó en Google Forms y se difundió a través de los grupos de Whatsapp de libre acceso⁶ de las distintas asignaturas de quinto año de las tres carreras. El período de difusión de la convocatoria fue entre el 7 de julio al 8 de agosto del año 2023. La cantidad de personas a las que se accedió es de más de seis mil, pero por duplicaciones en grupos, época del año (turnos de exámenes y receso), entre otros, la participación fue menor a la esperada.

V.2.1 Estructura general de la encuesta

En la encuesta, el nivel de educación financiera es un puntaje que está derivado de las respuestas obtenidas y oscila entre 1 y 21. Se calcula siguiendo la metodología descrita en el Conjunto de herramientas para medir la educación y la inclusión financieras de la OCDE/INFE.

- 1) **Información personal:** se realizaron siete preguntas para obtener información personal de los estudiantes como su género, carrera que cursan, edad, nivel educativo de sus padres entre otras.
- 2) **Conocimiento Financiero:** se formularon siete preguntas para evaluar diferentes aspectos del conocimiento que se consideran útiles para las personas al tomar decisiones

⁶ Se trata de grupos ofrecidos por el Centro de Estudiantes de la Facultad.

financieras. El puntaje varía en el rango de 0 a 7 y el puntaje objetivo mínimo es 5. Los enunciados de las preguntas fueron⁷:

25) En base al enunciado elija la opción. A 5 hermanos se les regala \$100.000 en total, que tienen que dividir en partes iguales, pero tienen que esperar un año para cobrar su parte de los \$100.000 pesos y la inflación se mantiene en 10 % anual. Dentro de 1 año podrán comprar: (opción 1, opción 2, ...)
26) Usted le presta \$2.500 pesos a un amigo una noche y él le devuelve \$2.500 pesos al día siguiente. ¿Cuánto interés ha pagado por este préstamo? (opción 1, opción 2, ...)
27) Imagine que alguien pone \$100 pesos en una cuenta de ahorros con una tasa de interés garantizada del 2% anual. No se utiliza el dinero durante un año ¿Cuánto dinero habría en la cuenta al final del primer año, cuando se hace el pago de intereses?(opción 1, opción 2, ...)
28) ¿Y cuánto tendría en la cuenta al cabo de 5 años? (opción 1, opción 2, ...)
29) Señale si la siguiente afirmación es verdadera o falsa <i>"Una inversión con un alto rendimiento es probable que sea de alto riesgo"</i>
30) Señale si la siguiente afirmación es verdadera o falsa <i>"Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente"</i>
31) Señale si la siguiente afirmación es verdadera o falsa <i>"Por lo general, es posible reducir el riesgo de invertir en el mercado de valores mediante la compra de una amplia gama de acciones y participaciones"</i>

3) **Comportamiento Financiero:** Son 10 preguntas obligatorias de la OCDE, se contabilizan 9 porque la pregunta 8 y 9 se cuentan como una. El puntaje objetivo mínimo es de 6. Los enunciados de las preguntas sobre comportamiento fueron:

8) ¿Usted toma decisiones cotidianas sobre su propio dinero? (opción 1, opción 2, ...)
--

⁷ Para consultar la estructura completa con las opciones a cada una de las preguntas, ver la estructura que se acompaña en Anexo.

<p>9) ¿Usted realiza alguna de las siguientes actividades para usted o para su hogar?</p> <p>(opción 1, opción 2, ...)</p>
<p>10) En los últimos 12 meses, ¿Has estado (personalmente) ahorrando dinero de alguna de las siguientes maneras, aunque ya no tengas el dinero? Piense en todo tipo de ahorros, como la creación de un fondo para emergencias o el ahorro de dinero para una ocasión especial. (opción 1, opción 2, ...)</p>
<p>12) ¿Qué hizo usted para hacer que el dinero alcanzara la última vez que sucedió esto?</p> <p>(opción 1, opción 2, ...)</p>
<p>16) Si usted utiliza algunos de los productos mencionados anteriormente. ¿Cómo hizo su elección más reciente? (opción 1, opción 2, ...)</p>
<p>17) Si usted utiliza algunos de los productos ¿Cuál de estas fuentes de información siente que más influyó en su decisión de elegir? (opción 1, opción 2, ...)</p>
<p>20) En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con la siguiente afirmación</p> <p><i>"Mantengo un estrecho control personal en mis asuntos financieros"</i> (opción 1, opción 2, ...)</p>
<p>21) En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con la siguiente afirmación:</p> <p><i>"Me fijo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por alcanzarlas"</i> (opción 1, opción 2, ...)</p>
<p>2) Para la siguiente afirmación, ¿me podría decir con qué frecuencia se aplica a vos ?</p> <p><i>"Antes de comprar algo, considero cuidadosamente si puedo pagarlo"</i> (opción 1, opción 2, ...)</p>
<p>23) ¿Para la siguiente afirmación me podría decir con qué frecuencia se aplica a usted?</p> <p><i>"Pago mis cuentas a tiempo"</i> (opción 1, opción 2, ...)</p>

4) Actitud Financiera: Tiene el objetivo de conocer las actitudes hacia el largo plazo, en la medida en que las personas estén en desacuerdo con las declaraciones tienen mayor puntaje. El puntaje mínimo objetivo es 3. Se basa en las siguientes tres preguntas.

<p>18) En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con la siguiente afirmación.</p>

<i>"Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar para el largo plazo". (opción 1, opción 2, ...)</i>
19) En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con la siguiente afirmación: <i>"El dinero está ahí para ser gastado hoy"</i> (opción 1, opción 2, ...)
24) ¿Qué tan bien esta afirmación lo describe? <i>"Tiendo a vivir por hoy y dejar que el mañana se cuide solo".(opción 1, opción 2, ...)</i>

5) Fintech: Se realizaron cinco preguntas sobre *fintech* para averiguar el conocimiento de estas herramientas, el uso y utilidad que les presta. Las preguntas que se hicieron exceden al cuestionario de la OCDE y son propias. Los enunciados son los siguientes:

32) ¿Con qué frecuencia utiliza herramientas fintech o aplicaciones de banca digital? (opción 1, opción 2, ...)
33) ¿Qué tipo de herramientas fintech o aplicaciones de banca digital utiliza con más frecuencia? (opción 1, opción 2, ...)
34) ¿Los servicios Fintech resuelven las necesidades financieras (como realizar transferencia bancaria, pagos, realizar inversiones) mejor que los bancos tradicionales? (opción 1, opción 2, ...)
35) En el futuro estimo utilizar servicios Fintech (opción 1, opción 2, ...)
36) Qué tan bien esta afirmación lo describe: <i>"Conozco las tasas de interés o rendimientos que ofrecen las aplicaciones Fintech y las tengo en cuenta al depositar mi dinero en ellas"</i> (opción 1, opción 2, ...)

6) Perfil de riesgo de los estudiantes: Se realizó una sola pregunta para poder conocer el perfil de riesgo de los estudiantes, que instrumentos financieros eligen para sus inversiones y así poder conocer si son adversos, neutrales o propensos al riesgo, sólo en el ámbito de las ganancias para evaluar el efecto certeza (Kahneman y Tversky 1979). La pregunta fue la siguiente:

37) Si usted tendría que elegir en las siguientes opciones de inversión ¿Cuál elegiría?

a) Una inversión con mucho riesgo y mucha rentabilidad (Ej: acciones)

b) Una inversión con menor riesgo y menor rentabilidad (Ej: Plazo Fijo, dólar)

V.2.1 Resultados de la encuesta

La encuesta tuvo una participación total de 117 estudiantes (con respuestas completas), con la siguiente distribución según carrera de origen y género (Cuadro 1):

Cuadro N° 2: Distribución por carrera y género de la muestra (en % y total entre paréntesis)

	Femenino	Masculino	Prefiero no decirlo	Total general
Lic. en Administración	37,93% (11)	58,62% (17)	3,45% (1)	100% (29)
Lic. en Economía	33,33% (8)	66,67%(16)	0,0% (0)	100% (24)
Contador Público	59,37% (38)	40,63%(26)	0,0% (0)	100% (64)
Total Estudiantes	48,72% (57)	50,43%(59)	0,85% (1)	100% (117)

Luego de procesar las respuestas y computar los puntajes obtenidos se obtuvieron los siguientes puntajes por carrera y por género, en promedio (Cuadro 2).

Cuadro N° 3: Puntajes obtenidos de conocimiento, comportamiento, actitud y educación financiera según género y carrera.

Carrera	Género	Conocimiento Financiero	Comportamiento Financiero	Actitud Financiera	Puntaje de Educación Financiera
Licenciatura en Administración	Prefiero no decirlo	7	6	3,33	16,33
	Femenino	5,45	5,55	3,61	14,61
	Masculino	6,35	6,41	3,63	16,39
Licenciatura en Economía	Femenino	5,75	4,63	3,54	13,92
	Masculino	6,5	5,69	4,31	16,5

Contador Público	Femenino	5,55	5,34	4,19	15,08
	Masculino	6,27	5,58	3,62	15,47
Promedio General		5,97	5,57	3,89	15,44

El puntaje de referencia mínimo de la Encuesta de la OCDE de educación financiera es de 14, y se compone por la suma de los componentes de conocimiento, comportamiento y actitud financiera. Se puede observar que solamente es menor en las mujeres que estudian la Licenciatura en Economía, a causa de un nivel de comportamiento financiero y actitud financiera inferior al mínimo objetivo de la OCDE que es de 6 puntos. Por el contrario podemos observar que los hombres que estudian la Licenciatura en Economía tienen el mayor puntaje en Educación Financiera, ya que muestran un nivel elevado en conocimiento y actitud financiera. Este hecho se presentó también en el *focus group* realizado ya que los estudiantes expresaron la percepción que los estudiantes de economía tienen un mayor conocimiento financiero y que es muy común que trabajen algo relacionado al mercado de capitales.

Cuadro N° 4: Comparación de los puntajes obtenidos de conocimiento, comportamiento, actitud y educación financiera con los resultados de la encuesta del BCRA-CAF (2017)

Encuesta	Puntaje de Conocimiento Financiero	Puntaje de Comportamiento Financiero	Puntaje de Actitud Financiera	Puntaje de Educación Financiera
Encuesta a estudiantes del último año de las carreras de Licenciatura en Economía, Licenciatura en Administración y Contador Público de la FCE-UNC (2023)	5,97	5,57	3,89	15,44
Resultados Encuesta BCRA-CAF (2017)	4,64	4,51	2,93	12,08

Es posible comparar estos resultados con los publicados en la Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en Argentina 2017 (BCRA-CAF, 2018) donde se tomó como base la encuesta de la OCDE, al igual que en el presente trabajo (Cuadro 4). Los resultados obtenidos a

nivel país son en conocimiento financiero un 4,64, en comportamiento financiero un 4,51 y en actitud financiera un 2.93, lo que da un puntaje de educación financiera de 12,08 debajo del puntaje objetivo mínimo de la OCDE. Por lo tanto, en términos de desempeño, los estudiantes de quinto año de ciencias económicas tienen un puntaje superior de educación financiera que el promedio nacional.

Por otro lado, con respecto a las *Fintech*, el 50,42% de los estudiantes expresó que usa diariamente diferentes aplicaciones para invertir, pagar sus servicios entre otros servicios. Un 56,41% opina que estas aplicaciones *Fintech* resuelven sus necesidades financieras y el 58,97% piensa que en el futuro utilizará o seguirá utilizando estas aplicaciones. En general, puede apreciarse que el grado de penetración de estas herramientas es importante pero tiene aún un amplio margen para crecer, especialmente por la satisfacción y confianza expresada por aquellos que ya las utilizan.⁸

V.3. Testeo de las hipótesis

Para testear las hipótesis de trabajo se utilizó la prueba Chi-Cuadrado para evaluar las diferencias entre proporciones de la población. El objetivo fue determinar si hay diferencias en el conocimiento, comportamiento y actitudes financieras entre los estudiantes por carrera de origen y por género. Se plantean a continuación las hipótesis generales y las específicas.

Tabla 1: Test de Hipótesis - Educación Financiera

Educación financiera según carrera	Educación financiera según género
<p>Hipótesis General:</p> <p><i>H₀: Los niveles de educación financiera son independientes de la carrera de los estudiantes</i></p> <p><i>H₁: Los niveles de educación financiera no son independientes de la carrera de los estudiantes</i></p>	<p>Hipótesis General:</p> <p><i>H₀: Los niveles de educación financiera son independientes del género de los estudiantes</i></p> <p><i>H₁: Los niveles de educación financiera no son independientes del género de los estudiantes</i></p>

⁸ Para mayor precisión de los resultados consultar anexo III.

Estadístico	Valor	gl	p	Estadístico	Valor	gl	p
Chi Cuadrado Pearson	56,67	56	0,4499	Chi Cuadrado Pearson	47,59	56	0,7807
Chi Cuadrado MV-G2	65,83	56	0,1732	Chi Cuadrado MV-G2	41,52	56	0,9256
Coef. Conting. Cramer	0,4			Coef. Conting. Cramer	0,37		
Coef. Conting. Pearson	0,57			Coef. Conting. Pearson	0,54		

Fuente: Elaboración propia en base a encuesta.

Los resultados indican que no se rechaza la H_0 , por lo tanto podemos afirmar que los niveles de educación financiera son independientes de las carreras cursadas y del género de los estudiantes con un nivel de significación del 5%.

Tabla 2: Test de Hipótesis - Conocimiento Financiero

Conocimiento Financiero según carrera	Conocimiento Financiero según género																																								
Hipótesis Específica: <i>H₀: Los niveles de conocimiento financiero son independientes de la carrera de los estudiantes</i> <i>H₁: Los niveles de conocimiento financiero no son independientes de la carrera de los estudiantes</i>	Hipótesis Específica: <i>H₀: Los niveles de conocimiento financiero son independientes del género de los estudiantes</i> <i>H₁: Los niveles de conocimiento financiero no son independientes del género de los estudiantes</i>																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Estadístico</th> <th>Valor</th> <th>gl</th> <th>p</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Chi Cuadrado Pearson</td> <td>11,81</td> <td>10</td> <td>0,2978</td> </tr> <tr> <td>Chi Cuadrado MV-G2</td> <td>14,08</td> <td>10</td> <td>0,1694</td> </tr> <tr> <td>Coef. Conting. Cramer</td> <td>0,18</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Coef. Conting. Pearson</td> <td>0,3</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Estadístico	Valor	gl	p	Chi Cuadrado Pearson	11,81	10	0,2978	Chi Cuadrado MV-G2	14,08	10	0,1694	Coef. Conting. Cramer	0,18			Coef. Conting. Pearson	0,3			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Estadístico</th> <th>Valor</th> <th>gl</th> <th>p</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Chi Cuadrado Pearson</td> <td>35,01</td> <td>10</td> <td>0,0001</td> </tr> <tr> <td>Chi Cuadrado MV-G2</td> <td>38,25</td> <td>10</td> <td><0,0001</td> </tr> <tr> <td>Coef. Conting. Cramer</td> <td>0,32</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Coef. Conting. Pearson</td> <td>0,48</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Estadístico	Valor	gl	p	Chi Cuadrado Pearson	35,01	10	0,0001	Chi Cuadrado MV-G2	38,25	10	<0,0001	Coef. Conting. Cramer	0,32			Coef. Conting. Pearson	0,48		
Estadístico	Valor	gl	p																																						
Chi Cuadrado Pearson	11,81	10	0,2978																																						
Chi Cuadrado MV-G2	14,08	10	0,1694																																						
Coef. Conting. Cramer	0,18																																								
Coef. Conting. Pearson	0,3																																								
Estadístico	Valor	gl	p																																						
Chi Cuadrado Pearson	35,01	10	0,0001																																						
Chi Cuadrado MV-G2	38,25	10	<0,0001																																						
Coef. Conting. Cramer	0,32																																								
Coef. Conting. Pearson	0,48																																								

Fuente: Elaboración propia en base a encuesta

Se rechaza la hipótesis nula con un nivel de significación del 5% por lo tanto las variables conocimiento financiero y género no son independientes. Este resultado se relaciona con el obtenido por Celio (2021), en el que los hombres obtuvieron evaluaciones superiores a las mujeres, sobre todo en la carrera de Licenciatura en Economía, al igual que en este trabajo.

Tabla 3: Test de Hipótesis - Comportamiento Financiero

Comportamiento financiero según carrera				Comportamiento financiero según género			
Hipótesis Específica: <i>H₀: Los niveles de comportamiento financiero son independientes de la carrera de los estudiantes</i> <i>H₁: Los niveles de comportamiento financiero no son independientes de la carrera de los estudiantes</i>				Hipótesis Específica: <i>H₀: Los niveles de comportamiento financiero son independientes del género de los estudiantes</i> <i>H₁: Los niveles de comportamiento financiero no son independientes del género de los estudiantes</i>			
Estadístico	Valor	gl	p	Estadístico	Valor	gl	p
Chi Cuadrado Pearson	17,52	14	0,2294	Chi Cuadrado Pearson	17,48	14	0,2315
Chi Cuadrado MV-G2	21,67	14	0,0856	Chi Cuadrado MV-G2	18,01	14	0,2062
Coef. Conting. Cramer	0,22			Coef. Conting. Cramer	0,22		
Coef. Conting. Pearson	0,36			Coef. Conting. Pearson	0,36		

Fuente: Elaboración propia en base a encuesta

Los resultados del test muestran que no se rechaza la H_0 , por lo tanto los niveles de comportamiento financiero son independientes de la carrera y género de los estudiantes con un nivel de confianza del 5%.

Tabla 4: Test de Hipótesis - Actitud Financiera

Actitud financiera según carrera				Actitud financiera según género			
Hipótesis Específica: <i>H₀: Los niveles de actitud financiera son independientes de la carrera de los estudiantes</i> <i>H₁: Los niveles de actitud financiera no son independientes de la carrera de los estudiantes</i>				Hipótesis Específica: <i>H₀: Los niveles de actitud financiera son independientes del género de los estudiantes</i> <i>H₁: Los niveles de actitud financiera no son independientes del género de los estudiantes</i>			
Estadístico	Valor	gl	p	Estadístico	Valor	gl	p
Chi Cuadrado Pearson	26,58	22	0,2274	Chi Cuadrado Pearson	23,06	22	0,3985
Chi Cuadrado MV-G2	31,55	22	0,0855	Chi Cuadrado MV-G2	19,98	22	0,5842
Coef. Conting. Cramer	0,28			Coef. Conting. Cramer	0,26		
Coef. Conting. Pearson	0,43			Coef. Conting. Pearson	0,41		

Fuente: Elaboración propia en base a encuesta

No se rechaza la H_0 por lo tanto los niveles de actitud financiera son independientes de la carrera y género de los estudiantes, con un nivel de confianza del 5%.

Tabla 5: Test de Hipótesis - Perfil de Riesgo

Perfil de riesgo según carrera				Perfil de riesgo según género			
Hipótesis Específica: <i>H₀) Las decisiones de inversión son independientes de la carrera de los estudiantes</i> <i>H₁) Las decisiones de inversión no son independientes de la carrera de los estudiantes</i>				Hipótesis Específica: <i>H₀) Las decisiones de inversión son independientes del género de los estudiantes</i> <i>H₁) Las decisiones de inversión no son independientes del género de los estudiantes</i>			
Estadístico	Valor	gl	p	Estadístico	Valor	gl	p
Chi Cuadrado Pearson	1,33	2	0,5152	Chi Cuadrado Pearson	11,75	2	0,0028
Chi Cuadrado MV-G2	1,32	2	0,5156	Chi Cuadrado MV-G2	12,32	2	0,0021
Coef. Conting. Cramer	0,08			Coef. Conting. Cramer	0,22		
Coef. Conting. Pearson	0,11			Coef. Conting. Pearson	0,30		

Fuente: Elaboración propia en base a encuesta

No se rechaza la H_0 con un nivel de significación del 5% por lo tanto puede afirmarse que la variable decisión de inversión y elección de carrera son independientes estadísticamente.

En este caso se rechaza la hipótesis nula con un nivel de significación del 5%, ya que el p valor es menor, por lo tanto, se puede concluir que las variables no son independientes. Observado las frecuencias absolutas los hombres eligieron en mayor porcentaje que las mujeres invertir en algo más riesgoso, indicando que poseen una mayor propensión al riesgo.

Este resultado concuerda con el trabajo realizado por Tolosa, Rojo y Guevara Cortés (2023) donde encuentran que existe diferencia en las decisiones financieras realizadas únicamente en el terreno de las ganancias, esto es bajo el efecto certeza. Según Kahneman y Tversky (1979), este efecto explica cómo las personas tienen aversión al riesgo en situaciones con un beneficio asegurado y descartan aquellas opciones que incluyen probabilidades inciertas a pesar de que el beneficio podría ser mayor.

VI. CONCLUSIONES

A modo de cierre de este trabajo, se pueden establecer algunas conclusiones significativas sobre el nivel de educación financiera de estudiantes del último año de las carreras de Licenciatura en Administración, Licenciatura en Economía y Contador Público de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba.

A partir de la lectura analítica del tema en base a los aspectos metodológicos como las adaptaciones realizadas a la encuesta, las pruebas estadísticas y la contrastación de las hipótesis, se pudieron identificar las siguientes conclusiones acerca de los componentes de la educación financiera, los perfiles de riesgo y el uso de herramientas *fintech*.

Respecto del nivel general de **educación financiera**, los participantes cuentan con un puntaje significativamente superior al promedio general de la población argentina y del nivel de referencia de la OCDE. No se han encontrado diferencias significativas en esta variable respecto de la carrera estudiada o el género de los estudiantes.

Respecto al componente de **conocimiento financiero**, los estudiantes tienen en promedio un puntaje superior al puntaje mínimo que exige la OCDE. En la dimensión de **género** hay diferencias estadísticamente significativas: los hombres obtuvieron mayor puntaje que las mujeres independientemente de la carrera, siendo la Licenciatura en Economía la de mayor puntaje. Este resultado ratifica lo obtenido en el *focus group* acerca de la percepción que los estudiantes de economía conocen más de finanzas o están más familiarizados con el tema, en especial los hombres. Estos resultados confirman algunos de los hallazgos encontrados por de Bassa Scheresberg (2013).

En el componente de **comportamiento financiero**, de acuerdo a los resultados, la mayoría de los participantes gestionan sus finanzas de manera responsable. Esto quiere decir

que, cumplen en mayor o menor medida con sus obligaciones financieras y son conscientes de sus gastos. Respecto al largo plazo y metas de ahorro, sólo algunas estudiantes mujeres manifiestan tenerlas.

Por último, respecto al componente sobre **actitud financiera**, los participantes se muestran cuidadosos con su dinero y prefieren no invertir en lo que no conocen. La fuente principal de conocimiento financiero es a través de experiencias personales, principalmente de la educación de sus padres o su primer empleo.

Por otro lado, en relación al uso de las **herramientas fintech**, la mayoría de los estudiantes encuestados expresan que éstas resuelven sus necesidades financieras como realizar pagos, transferencias, compras, entre otras. Esto confirma lo hallado por Celio (2021).

Finalmente, se analizaron los **perfiles de riesgo** de los estudiantes. En general, el perfil financiero es más conservador corresponde a las mujeres, en coincidencia con estudios anteriores (Bucher-Koenen, et al, 2017;Maté Ispierto et al, 2021).

Los resultados obtenidos permiten reflexionar acerca de las implicancias en términos de política económica.

Por una parte, en términos de estrategias en materia de educación financiera es importante resaltar que los jóvenes estudiantes de ciencias económicas si bien poseen niveles superiores a la media argentina y de países latinoamericanos, presenta una brecha en términos de género que persiste a pesar de la formación en ciencias económicas. Esto implica diferencias en comportamientos respecto a los ciclos económicos o en los mercados financieros, que deben tenerse en cuenta por parte de los responsables de política pública en el diseño e implementación de políticas financieras.

En segundo lugar, este tipo de estudios también aporta información de un grupo poblacional específico en términos de los objetivos de la Agenda 2030 para el Desarrollo

Sostenible de las Naciones Unidas, especialmente los que tienen que ver con las necesidades de educación financiera.

Por último, el trabajo permite dejar abierta la discusión a análisis futuros acerca del tema, especialmente en materia de: a) diferencias de educación financiera entre estudiantes de ciencias económicas y otros jóvenes sin esta formación; b) motivaciones que justifican la menor propensión al riesgo financiero por parte de mujeres; y c) determinantes de propensión al ahorro y planificación de largo plazo en jóvenes.

VII. REFERENCIAS

- Atkinson, A., y Messy, F. (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. Recuperado de <https://doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en>
- Banco Central de la República Argentina - Corporación Andina de Fomento (BCRA-CAF) (2018). *Encuesta de medición de capacidades financieras en Argentina. Año 2017*. Disponible en el siguiente [link](#).
- Bucher-Koenen, T., Lusardi, A., Alessie, R., y Van Rooij, M.. (2017). How Financially Literate Are Women? An Overview and New Insights. *The Journal of Consumer Affairs*, 51(2), 255–283. Disponible en <http://www.jstor.org/stable/26627408>
- Capuano, A., y Ramsay, I. (2011). What Causes Suboptimal Financial Behaviour? An Exploration of Financial Literacy, Social Influences and Behavioural Economics. University of Melbourne Legal Studies Research Paper, No. 540. Disponible en: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1793502>
- Corporación Andina de Fomento - CAF. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas*. Recuperado de https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_America_ES.pdf
- Corporación Andina de Fomento - CAF. (2017). *La inclusión y educación financiera en América Latina: oportunidades y desafíos*. Recuperado de <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2017/08/lainclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina-oportunidades-y-desafios/>
- Celio, J. M. (2021). *Situación Actual de la Educación Financiera en estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba*. Tesis de grado, Licenciatura en Economía. Córdoba, Argentina.
- Comisión Nacional del Mercado de Valores - CNMV (2008), “Plan de Educación Financiera 2008-2012”, Madrid, Banco de España. Disponible en: <http://www.cnmv.es/DocPortal/publicaciones/PlanEducacion/PlanEducacion.pdf>

- de Bassa Scheresberg, C. (2013). "Financial Literacy and Financial Behavior among Young Adults: Evidence and Implications." *Numeracy* 6, Iss. 2. Disponible en:
<http://dx.doi.org/10.5038/1936-4660.6.2.5>
- Facultad de Ciencias Económicas – FCE- UNC. (19 de diciembre de 2022). Portal de Transparencia. Estudiantes. Obtenido de <https://www.eco.unc.edu.ar/portal-transparencia#estudiantes>
- Friedman, Milton (1957). *A theory of the consumption Function*, Princeton University Press.
- Huerta Cerda, Z. M., Catache-Mendoza, M. d., García-González, M. A., Martínez-Valdez, R. I., González-Trejo, E. S., Y Pedroza-Cantú, G. (2018). El Impacto Del Género En La Educación Financiera Y En El Ahorro De Los Jóvenes Millennials. *Revista Internacional Administración y Finanzas*. 11 (2), 59-70. Recuperado de: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3243994
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., Baptista Lucio, P. (2006). *Metodología de la Investigación*. Cuarta edición. México: McGraw Hill.
- Kahneman, D. and Tversky, A. (1979), Prospect theory: an analysis of decision under risk, *Econometrica*, Vol. 47 No. 2, pp. 263-292, DOI: 10.2307/1914185.
- Kutlu, E. (2017). Financial literacy among university students: A study in eight European countries. *International Journal of Consumer Studies*. DOI: 10.1111/ijcs.12408
- Ladrón de Guevara Cortés, R., Tolosa, L. E., y Rojo, M. P. (2023). Prospect theory in the financial decision-making process: An empirical study of two Argentine universities. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science* Emerald Publishing Limited. Disponible en
<https://doi.org/10.1108/JEFAS-12-2021-0272>
- Lusardi, A., y Mitchell, O. S. (2011). Financial Literacy around the World: An Overview. National Bureau of Economic Research, Working Paper No. 17107. Disponible en:
<http://www.nber.org/papers/w17107.pdf>
- Lusardi, A. y Mitchell, O. S. (2016) La importancia económica de la alfabetización financiera: Teorías y Pruebas. Centro de estudios monetarios latinoamericanos. Boletín LXII. Disponible en:
https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LXII-04-01.pdf

- Maté Ispuerto, A., García Martínez, I., Suarez Ruiz, G. (2021). Educación financiera y decisiones de ahorro e inversión: un análisis de la Encuesta de Competencias Financieras (ECF). vol 75.
Disponible en:
https://www.cnmv.es/docportal/publicaciones/monografias/encuesta_de_comp_financ_es.pdf
- Ministerio de Hacienda de la República Argentina (2019). *Plan Nacional de Educación Financiera*. Buenos Aires. Recuperado de
https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/plan_nacional_de_educacion_financiera.pdf
- Ministerio de Economía de la República Argentina. (2022). *Argentina 2022 Plan Nacional de Educación Financiera*. Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- Modigliani, F. y Brumberg R. (1954). Utility Analysis and the Consumption Function: An interpretation of Cross-section Data, en Kenneth K. Kurihara(ed.), *Post Keynesian Economics*, Rutgers University Press, New Brunswick, pp. 388-436
- Modigliani, F. y Brumberg R. (1954). Life Cycle Hypothesis of Saving. In S. Harris (Ed.), *Research in Economic Behavior and Organization*, pp. 203-255.
- Martin, M. (2007). A literature review on the effectiveness of financial education. The Federal Reserve Bank of Richmond, Working Paper No. 07-03. Disponible en:
<https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2186650>
- Moreno-García, E., García-Santillán, A., y Gutiérrez-Delgado, L. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes en el área económico-administrativa. *Revista iberoamericana de educación superior online*. vol.8, n.22, pp. 163-183. Recuperado de:
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-28722017000200163&lng=es&nrm=iso
- OCDE. (2005). *Improving Financial Literacy. Analysis of Issues and Policies*. Recuperado de
<https://doi.org/10.1787/fmt-v2005-art11-en>
- OECD-INFE. (2011). Measuring Financial Literacy: Questionnaire and Guidance Notes for Conducting an Internationally Comparable Survey of Financial Literacy. En *Periodical Measuring Financial Literacy: Questionnaire and Guidance Notes for conducting an Internationally*

Comparable Survey of Financial Literacy. Paris. Recuperado de:

<https://www.oecd.org/finance/financial-education/49319977.pdf>

- Pinto, L. B., y Gómez Martínez, E. (2017). Educación Financiera en estudiantes universitarios. *Económicas CUC* , 38(2), 101–112. Disponible en: <https://doi.org/10.17981/econcuc.38.2.2017.08>
- Ricciardi, V. (2008). The psychology of risk: the behavioral finance perspective, in Fabozzi, F.J. (Ed.), *Handbook of Finance: Volume 2: Investment Management and Financial Management*, John Wiley Y Sons, pp. 85-111. Recuperado de https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id51155822
- Universidad Nacional de Córdoba- UNC, Secretaría General y Área de Estadística e Indicadores Institucionales. (2021). *Anuario Estadístico 2021*. Córdoba: Universidad Nacional de Córdoba. Recuperado de: <https://www.unc.edu.ar/programa-de-estad%C3%ADsticas-universitarias/anuarios-estad%C3%ADsticos>
- UNC-FCE, Universidad Nacional de Córdoba - Facultad de Ciencias Económicas (2023). Resolución decanal RD-2023-214-UNC-DEC#FCE
- Xu, L., y Zia, B. (2012). *Financial Literacy around the World. An Overview of the Evidence with Practical Suggestions*. Development Research Group. Finance and Private Sector Development Team. The World Bank. Recuperado de <https://doi.org/10.1596/1813-9450-6107>

ANEXO

Anexo I

Focus Group en la Facultad de Ciencias Económicas el día 7 de julio a las 18:20 hs del 2023 en el aula R

1) ¿Cuáles son sus nombres, que carrera están estudiando y cuantos años tienen?

Santiago: Mi nombre es Santiago tengo 23 años y estudió la carrera de contador público.

Julieta: Mi nombre es Julieta tengo 30 años y estudió la carrera de Contador Público y Administración.

Mateo: Yo Mateo tengo 29 años y estudió la carrera de Contador y estoy en 5to.

Sabrina: Mi nombre es Sabrina tengo 29 años y estudió la carrera de Contador Público.

Eugenia: Soy Eugenia estudió administración, tengo 31 años y estoy cursando materias de 5to.

Jazmín: Mi nombre es Jazmín, estoy estudiando la carrera de la Licenciatura en Economía y tengo 31 años y estoy en 5to año.

Francisco: Soy Francisco tengo 21 años y estoy en 4to de economía y de contador en 3er.

Manuel: Soy Manuel estoy en 5to año de Contador Público y tengo 32 años.

2) ¿Viven solos o comparten su hogar con alguien?, ¿si comparten con quién? ¿Son propietarios de su vivienda o alquilan?

Santiago: Yo en mi caso vivo con mi hermano y alquilamos.

Julieta: Igual que él, vivo con mi hermano y alquilamos.

Mateo: vivo sólo y alquilo.

Sabrina: Vivo con mi papá y también alquilo.

Eugenia: Yo vivo con mis papás y son propietarios.

Jazmín: Vivo con papas y alquilamos.

Francisco: Vivo con mi hermana y alquilamos.

Manuel: Vivo sólo y alquilo.

3) ¿Cuáles son los gastos más importantes que tienen en el mes? Señalar los 3 más importantes: alquiler etc.

Santiago: Alquiler, expensas e internet.

Julieta: Yo pongo todo eso en el combo departamento porque va todo junto ahí, rubro vivienda, compra de tarjetas que te permiten paliar la inflación.

Mateo: Alquiler, tarjeta y obra social.

Sabrina: Todo lo que sería vivienda, alimentación y medicamentos.

Eugenia: la obra, estoy construyendo y los otros gastos que también tengo es obra social y pagar estacionamiento.

Jazmín: Mis tres principales gastos son gasto de casa, salud, obra social y la mitad de mi salario para repartirlo, en un fondo de inversión fijo.

Francisco: Alquiler, expensas y comida.

Manuel: Yo, alquiler, tarjeta y comida.

4) ¿Cómo organizan su dinero para cubrir las necesidades y gastos del mes? ¿Tienen tarjeta de crédito?, ¿Guardan sus gastos fijos separados? ¿ Tienen ingresos propios o dependen de sus padres?

Santiago: Yo en mi caso recibo semanalmente la plata de mis viejos para cubrir comida y algún otro gasto semanal salida o lavandería, algunos gastos particulares. Además, mis padres pagan el alquiler, internet y los servicios. También yo tengo ahorros que hice trabajando en verano, lo he invertido y eso va generando una fuente de dinero que me sirve para gastos como deportes, cursos y otras salidas más importantes. No uso billeteras virtuales y no tengo tarjeta de crédito. Dejé el dinero en la cuenta bancaria.

Julieta: Ingresos propios solamente y el sueldo de mi hermano vamos a mitad con los gastos del departamento, eso sería una organización, después tarjetas tengo dos del banco nación, decidí mantener esas porque no tienen costo tener la cuenta sueldo ahí y están muy buena las promociones semanales de días, por ejemplo, promociones en el super, indumentaria, perfumería, a veces le cargo nafta a mi viejo el día de la nafta. Uso Mercado pago como billetera virtual, cobro el último día del mes y paso todo mi sueldo a la billetera virtual, mi sueldo es reducido, entonces diferencia de ahorro cero, el ahorro es darme el lujo de poder hacer algo que antes no podía hacer, acabo de pasar a planta en mi trabajo entonces va ahí no más que eso, no sobra al contrario , la organización es para hacer algo más, necesito tal cosa de ropa , o quiero hacer tal viaje o como participo en un movimiento católico tengo viajes y retiros y si uso la tarjeta de crédito a consciencia de las cuotas, cada vez que compro calculo con la inflación , el interés, mientras va hablando el vendedor yo voy haciendo mis cálculos mentales . Hoy por ejemplo me ofrecían otra tarjeta y para que me rindiera tenía que hacer una compra en el super semanal de \$10.000 pesos, entonces no me rinde, esas cosas están diariamente como modo de pensar. Estoy viendo si puedo comprar dólar en el Banco Nación, pero todavía no me habilitan, eso sería muy bueno.

Mateo: Yo tengo ingresos propios, por ahí recibo algún plus, alguna ayudita así pequeña de mi familia, trato de tenerlo todo lo que más puedo en débito automático o tarjeta de crédito, cosa que cobró a principio de mes y apenas cobro pago el alquiler y a los días se me descuenta la tarjeta y ya sé que lo único que me queda es para la comida u otras cosas, pero lo básico ya está cubierto. Me saco temprano eso de encima y de ahí veo si me puedo dar algunos que otros gustos o si ahorro un poco más, trato por mes sacar algún ahorro invertido, no tenerlo parado y tratar de generar un poco más. Usaba billetera virtual en la época que me mude porque eran todos gastos fuertes que no sabía cuánto iba a ser y cuando, lo tenía en mercado pago que te devuelve una partecita. Pero una vez que me fue estabilizando lo volví a pasar a la cuenta del banco y por ahí si tengo que meterla a generar usó alguna de las alternativas que me da el banco, algún bono, plazo fijo que te devuelve más que lo que te da mercado pago hoy en día, supe hacer en algún momento la compra de una acción, pero siempre moviéndome en las opciones que te da el banco no a través de bróker. Si tengo la aplicación que todos los días pones ingresos y gastos y te va clasificando por categoría. Se llama gastos.

Sabrina: Yo tengo ingresos propios como mi papá se enfermó, me hago cargo de la economía del hogar, él trabaja y aporta la mitad del alquiler, pero la otra mitad la pago yo y todo lo que es impuestos, servicios y medicación de mi papá. Justo trabajo para una red de farmacias que me hacen descuento con la medicación. Llevo un registro más que nada de los gastos de medicación, impuestos y alquiler, el resto lo que es alimento no. Lo que ahorro trato de cuando puedo comprar dólares, que compré por tienda dólar que es un poco más barato que el dólar en el banco entonces gano un poco con eso y suelo trabajar con mi novio que él trabaja con compra y venta de moneda extranjera también tengo un ingreso extra por ese lado, sino viviría muy justa.

5) ¿Sabrina tienes una aplicación para registrar los gastos?

Sabrina: No, uso aplicación para anotar gastos, los primeros 15 días del mes era muy quisquillosa en anotar todo y después ya no sabía en que se me fue la plata No me funciona. Solo llevo el control de los gastos fijos y cuando cobro pago los servicios, alquiler y medicación y el resto me queda para usar.

6) ¿Usan billeteras virtuales?

Sabrina: Tengo Brubank pero la cuenta sueldo de Santander me genera intereses y prefiero más que nada comprar dólares. No uso casi billeteras virtuales. Eugenia: Yo tengo solo ingresos propios, al principio de mes pago los gastos fijos, estoy en obra , más o menos sé cuánto va para cada cosa destino para eso y a fin de mes antes de cobrar , lo que quede sea un peso o mucho lo meto en un plazo fijo por un mes y trato de juntar varios plazos fijos en pesos y compró dólares, lo hago a través de la cuenta de mis viejos que tienen la opción de comprar dólar bolsa mep, conviene un poco más aparte que soy monotributista la última categoría y no me estarían dejando. Tengo mercado pago y lo uso más que nada cuando voy a comprar algo y que reciben mercado pago y es más rápido, transferir la plata justa para comprar eso Ahorro más que nada con el plazo fijo o lo que te de la cuenta sueldo del banco.

7) ¿Vos Eugenia te manejas más por el banco, usas efectivo?

Eugenia: Si me manejo por el banco, cuando tengo un ingreso extra que me pagan en efectivo, ese es el efectivo que tengo y trato de no sacar del banco.

Jazmín: yo vivo con mis padres y tengo 3 trabajos, en general lo que yo hago el último día del mes trato de darles a mis padres todo el dinero , no tengo tarjeta de crédito, tengo muchas tarjetas como las de mercado pago y las utilizo solamente para bancarizar mis pagos, yo no gasto en efectivo, muy raro que tenga yo pesos, en general lo pongo en mercado pago para que de intereses pero lo que hago en general de mi salario completo el 70% lo ahorro y luego el resto compro otro tipo de activos teniendo en cuenta la fecha de vencimiento de mis gastos , yo trabajo como agente bursátil, entonces tengo una parte en cauciones, renta fija y otra parte en renta variable y también en dólares, entonces si yo quiero hacer un gasto yo sé que puedo deshacerme de una acción, la vendo o la paso mi dinero a una billetera que me va a dar rendimiento después por ejemplo a una que me dé bitcoins. No tengo aplicación de gastos, pero yo no sé cuáles son y en general tengo todos mis gastos bancarizados para saber cuánto gaste y tengo una cartera bastante diversificada renta fija y variable por si necesito dinero de emergencia pueda vender rápido. pero tengo todo planificado. Quiero mudarme sola y alquilar algo por lo tanto quiero tener una caución fija que me dé para pagar el costo más alto, estoy muy interiorizada en estas temáticas financieras.

8) ¿Tienen un fondo de emergencia?

Jazmín: la caución a una semana me da rendimientos todos los viernes, además tengo dinero en mercado pago, en general no tengo gastos de emergencia, pero si los tuviera me permite estas cosas sacar. Tengo a muy largo plazo acciones, de mediano plazo los cedears y de corto plazo cauciones que las podes sacar en un mismo día. Trato de ser muy consciente de mis gastos porque quiero irme a vivir sola, voy a necesitar mucha liquidez y tarjetas de crédito uso las de mis papas y compre cosas para mi futura casa.

Francisco: Yo tengo ingresos propios de mi trabajo y de becas y también con mi madre pagamos el alquiler y servicios, manejo muy poco efectivo, tengo casi todo en mercado pago y pago desde ahí, no tengo capacidad de ahorro me quedan unos pesos, pero no los invierto porque no generaría casi interés.

9) ¿Vos Francisco tienes tarjeta de crédito?

Francisco: Mi mama tiene tarjeta de crédito, la usamos para emergencia o para hacer compras de tecnología por ejemplo celular, una computadora que haga falta al mayor plazo posible, hacemos el análisis del interés para sacarle ventaja

Manuel: Yo tengo ingresos propios, lo primero que hago cuando llega fin de mes es pagar todos los gastos fijos que tenga ya sea luz, gas, teléfono, alquiler, expensas y una vez que tengo todo pagado, me doy algunos lujos o paso la plata a mercado pago porque me genera liquidez por si pasa algo, aunque el plazo fijo te da más interés. Si tengo tarjeta de crédito y la uso solo para compras grandes y si se puede sin interés.

10) Manuel, Por ejemplo, ¿si el alquiler se vence el 10 lo pagas el 10 o antes?

Manuel: me da lo mismo

11) Definición de instrumento financiero: Contrato o acuerdos que se establecen entre dos partes para otorgar un ingreso activo para quien lo compre y un pasivo para el vendedor. ¿Para ustedes que es un instrumento financiero?, ¿Que conocimiento tienen de ellos? ¿Cuáles conocen? ¿cuáles utilizan?

Santiago: Una herramienta que te permite obtener un capital que te genera un ingreso de forma pasiva, conozco bastantes, e invertido desde plazo fijo, fondos comunes de inversión en pesos, dólares mep, cedears, criptomonedas, bonos, cauciones.

12) Santiago, ¿Dónde los compras, en algún broker?

Santiago: Sí principalmente utilizo Brubank, balanz para criptomonedas

Julieta: Para mí un instrumento financiero es un medio para y funciona mejor si sabes, sino sabes también podés acceder, comprar pero hay mucho para aprovechar cuando uno conoce, en ese caso y no conozco muchos instrumentos financieros, aunque quieras no puedes acceder a esa rentabilidad porque para mí requiere planificación, salvo que tengas un gran excedente de dinero entonces ahí haces lo que quieras cuando quieras, porque no tienes restricciones de necesidad de dinero Si invertí en fondos comunes de inversión, plazo fijo y dólar blue, le compraba a mi mamá. Yo soy consagrada del movimiento y tenemos un economía común comunitaria de las casas que no hay mucho ahorro, excedente porque nuestro foco no está en el trabajo, rentabilidad, entonces al no haber mucho ahorro, tampoco hay necesidad en saber en qué invertir, si sé que hay mucho más que se podría hacer en una economía doméstica que yo no estoy haciendo porque desconozco e incluso en Nazaret así se llama la rama consagrada lo podríamos aplicar pero se desconoce, en mí es una responsabilidad quiero saber de esto para llevarlo a la comunidad porque estamos en Argentina, estamos perdiendo plata.

Mateo: yo lo veo, todos necesitamos un grado de liquidez para gastos fijos y luego más o menos estimar la liquidez que necesitamos en el tiempo que planeamos, lo que excede esa liquidez que no la vamos a utilizar destinarlo a estos activos financieros que es darle tu plata a otro para que la utilice y a cambio de eso te va a dar un rendimiento que puede ser mayor o menor dependiendo el riesgo. Si he utilizado fondos fijos, fondos comunes de inversión, nunca utilice broker porque nunca entendí bien el funcionamiento ni me interiorice mucho, siempre lo hice por el banco

Sabrina: para mí es una forma de resguardar el dinero más que nada por la inflación que tenemos, no perder tanto el valor de la plata que tengo, si bien no me interiorice mucho pero he trabajado con criptomonedas comprando a otras personas, se comprar criptomonedas, luego pasarlas a balianz, si compre criptomonedas, acciones en algún momento pero ahora me voy a lo seguro y compro dólar en tienda dólar que conviene más que en el banco.

Eugenia: sirven para tratar de no perder tanto, trato de ser muy cuidadosa, no lo pongo si no lo conozco bien o el riesgo es muy alto, no voy a poner plata ahí, no estoy dispuesta a perder un centavo, la realidad es que se que tengo muchos gastos entonces trato de que si me va a rendir estar segurísima de que tal fecha voy a tener tanto de ganancia con el menor riesgo posible. Utilizó plazo fijo y dólar únicamente porque busco seguridad en lugar de ganar más. Algo corto que me asegura perder menos.

Jazmín: Los instrumentos financieros son instrumentos para no perder la plata, hay mucho desconocimiento sobre esa temática, y la gente no se da cuenta que puede ahorrar con \$1.000 pesos, podes comprar una acción de \$34 pesos, es muy fácil. En general trato de tener muy diversificada mi cartera, renta fija es el 70% de mi cartera y el resto en renta variable que va dependiendo algunos días me da bien y otros mal, tengo cedears, acciones, índices como el SYP para mi jubilación.

Francisco: Yo considero al instrumento financiero no necesariamente como algo para invertir sino algo que también se puede pedir, la conexión de oferta y demanda de los fondos de inversión. Hoy buscamos mayor liquidez y la forma más fácil de acceder a eso, por ejemplo, mercado pago podemos invertir y pedir prestado con un sólo botón. Yo en lo personal no utilizo, prefiero no tener deudas, tengo muy poco ahorro entonces considero que pierdo más tiempo investigando como invertir, donde, para la rentabilidad que me va a dar, prefiero estudiar y trabajar antes que ganar \$100 pesos.

Manuel: para mí un instrumento financiero es un acuerdo entre dos partes, ya sea una empresa o un cliente, un broker , negocian un activo que puede ser una acción, un contrato,etc. que puede adquirir mayor valor a futuro o perderlo porque las acciones suben y bajan. Si compro acciones, etf, futuros.

13) Solo vos Francisco nombraste instrumentos financieros pensando en tomar préstamo, deuda, ¿ninguno uso créditos?

Todos: contestaron que no, porque no salís, se hace una bicicleta.

Francisco: menciona que un profe le dijo que podías pedir plata en un banco con una tasa de interés y meter ese dinero en un plazo fijo en otro banco que la tasa era mayor, entonces convenía.

Santiago: hay que tener cuidado con eso. por ahí te puede salir bien o mal. Tenes que tener conducta para que querés invertir, en que etc.

Francisco: arbitraje de activos

Jazmín: se tradea, es difícil, nosotros lo hacemos en mi trabajo porque es mucho dinero, tomas una deuda, una caución y la colocas y ganas la diferencia, pero hay que ser experto, es bastante riesgoso y complicado si no lo conoces bien.

14) En su vida diaria conocen si otros jóvenes utilizan instrumentos financieros?

Santiago en mi caso sí, he motivado y asesorado a varios de mis amigos porque esto sirve para largo plazo, primero saber que existe y tener el conocimiento básico, tener un broker, investigar y saber que existe y como se utiliza. Tengo amigos y pares que invierten en todo un poco, acciones, plazo fijo o conocidos hablamos de que se interesan en el tema, pero no saben cómo entrar, están viendo algún video de YouTube, algún influencer en Instagram para que se orienten.

Mateo: cuando seguís a alguien por YouTube, es preferible que te lo recomienden.

Santiago: yo recomiendo a influencer que yo siga.

15) ¿Se fijan si tienen algún título?

Santiago y Mateo: es muy difícil saberlo, y el título no te asegura nada. Me fijo que brinde información, no que recomiende comprar tal activo. y me quedo con el que de mejor información

16) ¿Qué percepción tienen de los jóvenes , de la misma edad de ustedes, que hacen, si conocen los instrumentos financieros?

Mateo: yo lo veo como algo riesgoso a los activos financieros, pienso que los jóvenes tienen curiosidad acerca del mercado de capitales, pero no se meten. En una época estaban de moda las academias que te enseñaban y te decían que comprar, pero nunca me generó esa seguridad.

Julieta: veo grupos muy definidos y muy distintos, incluso esto que se está dando acá, los que estudian economía tienen más conocimiento de los instrumentos financieros que los administradores y contadores por lo menos en lo que yo escucho, y me llama la atención porque el economista sabe más que un administrador o contador, si el contador y administrador tiene una base más financiera capaz, pero yo me hago esa pregunta pero algo pasa en eso estudiantes que no pasa en nosotros y después si tuviera que ver de mis conocidos un 10% sabe de instrumentos financieros y sabe bien un 5% o un 3%. Si la inflación es un concepto que se conoce y ni siquiera todos conocen hablando de un ámbito grande la gente no entiende el concepto de inflación O escuchar “a fin de mes no tengo plata” es mentira tenías plata todo el mes , la gastaste toda a principio de mes , vos elegís cómo administrar y es difícil que la gente lo entienda y de ahí a un instrumento financiero hay años luz Si veo que los jóvenes de hoy más posibilidades de tomar decisiones riesgosas que la gente más grande y esto mismo del YouTube del Instagram o si conoces a alguien que sabe llegas a preguntar con menos miedo ahora que no sucedía en otros años (25 a 30). Veo mucho desconocimiento, salvo que hayan estudiado en la facultad, e incluso de los de la facultad la mitad sabe algo. Si escucho un montón el uso del mercado pago para poner el sueldo, y gente que dice no lo pongo porque le robaron el celular y tenía la plata ahí, o gente que dice que sí.

Sabrina: en general creo que no, capaz que yo conozco porque pregunto, pero generalmente no hay conocimiento, la gente va a lo seguro al plazo fijo tradicional o dólar, no conocen de criptomonedas, capaz la gente más joven tiene menos resistencia al riesgo, por ahí si se animan a probar más cosas pero tampoco es que tienen mucha información, es lo básico la criptomonedas, las más conocidas y el resto no, no hay mucho conocimiento

Eugenia: en mi caso hay dos ejes mirando de afuera que influye mucho no todos tienen la información y saben y por ahí invierten sin saber y como les va bien genial y si no le erran, pero es porque invertiste mal. En el último año muchos han ido a inversiones de muy largo plazo, comprar una casa, un terreno por ese lado, aprovechando las oportunidades que te da el gobierno como el Procrear muchos han tomado esa alternativa no se si es una cuestión de edad, o que están casados tienen hijos entonces te empiezan a pensar otras realidades pero la información por un lado y la otra es la realidad económica que cada uno tenga es lo que más influye en las decisiones que tomen y me pasa lo mismo yo decido en base a mi realidad económica y los conocimientos que tengo en base a eso voy decidiendo y viendo que hacer. Sabrina: también el saber dónde buscar esa información yo pregunto a una amiga porque hay mucho mentiroso dando vuelta y eso es importante donde encontrar información segura en el caso que quieras buscar.

17) Si ustedes cuentan con la información, ¿cómo hacen para decidir, qué elementos toman en cuenta?

Julietta en mi caso primero de cuánto dinero cuento y después que quiero con eso, en cuanto tiempo lo necesito es solo renta por renta, es renta por un objetivo y eso me dice que hago y que no, a cuanto tiempo que cabeza tengo disponible porque por ejemplo supongamos quiero tener la atención tanto tiempo en eso para no perder, entonces inversión de cabeza, objetivo y disponibilidad de dinero.

Manuel: no solo eso también te queda el riesgo, no él lo mismo comprar futuro que una acción, algunos son más a largo plazo y otros a corto, también Tenes que tener en cuenta cuando vender y cuándo comprar, porque hay algunas veces que comienza a bajar y vos tenes la acción y la podrías haber vendido antes. Nunca se sabe, pero más o menos uno estudia y analiza el mercado sabe un poco de eso, asique ó estás todo el día ahí todos los días atento a las noticias o te pones un plazo fijo y listo se acabó, esperas el mes que viene y listo.

Santiago: principalmente recomiendo poner en práctica el conocimiento, hacerlo, el hecho de invertir en una acción uno te puede decir ganas x% al mes o la acción baja, pero si vos no pusiste plata ahí no sabes, va es experiencia propia. Como dice Jazmín hay acciones de \$100 pesos, poner \$100 pesos uno o días y ponete a ver que notas, que fue pasando, si subió o bajo cuanto, te da una idea, lo bajas y te da una cierta idea de cómo funciona. Mucha información, antes yo invertía en una acción, un cedear tuve dos meses viendo videos, leyendo libros, pero hasta que no puse plata no sabía cómo funciona, eso me pasó a mí.

Mateo: Como dice Francisco hoy en día está todo muy globalizado que cualquier cosa que pase en cualquier parte te puede afectar según el tipo de activo que tengas Francisco claro porque tenes toda una realidad detrás de esos números que no sabes que no conoces todas las variables.

Jazmín: Pasa que a la historia la cuenta siempre los que ganan, no los que pierden, sabes de los que ganan plata, pero no de los que pierden. Hay un montón de cosas que la gente desconoce y es por falta de educación financiera. A mi alrededor siento que yo tengo más conocimiento, en mi familia, amigos, veo desconocimiento, gente que cree que es una acción por el valor sino por la empresa que hay detrás, no inviertas en una empresa de bitcoins rara que no conoces, la gente desconoce mucho. Compra la acción de la que quieres ser dueño de la empresa. Si vos le regalas a tu hija en su nacimiento una acción de Mc Donald por ejemplo de 100 dólares hace 30 años, ya tendría más de 200 mil dólares hoy. Yo le regalo cedears a mis hermanas para que los tenga. Yo manejo las finanzas de mi familia y es muy importante tener el conocimiento e invertir en algo que sepas. yo uso mis redes sociales para brindar educación financiera de las cosas que yo voy aprendiendo, no recomiendo. Por ejemplo, ahora que el dólar mep es más barato que el blue, que el dólar de equilibrio es más de 680 pesos y está ahora a 480, va a pasar algo y todo el mundo está flotando felices. Yo hago notas financieras para diarios y hago trabajo sobre economía , yo creo que hay un problema grave pero que nadie le interpela, están muy bajas las reservas del banco central y la gente está muy tranquila y no se entera , yo lo publico para que alguien se entere, vienen tiempos difíciles del país y esto es parte de la educación financiera, nadie gana un 2% en un día en un país normal , es una anomalía y la gente no se da cuenta es parte del desconocimiento o prefieren fingir demencia que no es nada. Esta generación es probable que no tenga casa, que no compra autos, que viven con sus familias hasta los 40 años porque no hay forma, hay mucho consumo hoy porque saben que mañana no hay nada. Muchos políticos dicen que estamos bien porque todo se gasta hoy, pero es porque no hay futuro, no va haber jubilación, el sistema está muy mal. Trato de publicar información por ejemplo del paro de colectivo del Amba donde de los \$100 pesos que sale el boleto el 80% lo pone el estado y a la gente le parece normal, la gente piensa que pagar \$5.000 pesos de luz es pagar luz y no es así, es carísima en realidad. Hay que ahorrar porque esta fiesta va a terminar, hay mucho desconocimiento alrededor por eso intento informar y que cada uno saque sus conclusiones.

Eugenia: está bueno lo que ella hace, porque no tengo tiempo o interés de leer toda la nota, pero si leo un tuit llamativo lo leo y te enteras de lo que está pasando. Es una herramienta muy útil que valoro porque

me dice un dato que es cortito y conciso y me dice la realidad, lo que necesito hoy después con eso hago lo que quiero.

Julieta: lo del tema del boleto hace poco tuve en Bs. As y discutí con un hombre porque para él estaba bien que los cordobeses pagemos \$100 pesos el colectivo y que en Buenos Aires \$40 porque ellos van con los colectivos llenos y yo le decía que ustedes son muchos millones más no se dan cuenta que los colectivos acá en Córdoba también van llenos. Cuanto afecta a los jóvenes de hoy de los instrumentos financieros en qué ciudad vivís o provincia de acuerdo con eso es la mirada que tienes.

Manuel: si conocen instrumentos financieros.

Francisco si noto que la mayoría de los economistas de años superiores trabajan en bolsa, algo relacionado a inversiones.

18) ¿Piensan que los jóvenes en general saben administrar bien su dinero? ¿Si no Por qué?

Santiago: No porque el hecho de recibir dinero de tus padres lo gastan en todo, ni siquiera piensan en ahorrar o invertir una parte. O ordenar la plata en función de los gastos, eso lo veo en mi círculo íntimo. Después yo tengo una experiencia haciendo un proyecto en la facultad de educación financiera para chicos en la secundaria me tocó hacerlo en el Monserrat, dar los conocimientos financieros básicos presupuesto, ingreso, gasto, inversiones y me tope con un grupo que tenía una idea, el cole tiene materias de economía y me sorprendió el conocimiento que tenían de inversiones, ven redes sociales, saben que existen acciones de coca cola, Google, McDonald y bitcoin, sabían que existían, no tenían el conocimiento de cómo se invierte y sabían usar billeteras virtuales mercado pago, uala.

Julieta: Yo digo que no porque no hay responsabilidad, como no hay responsabilidad la plata no es mía, no me interesa. Los adolescentes usan la billetera virtual. Y cuando hay responsabilidad hay desconocimiento, me sorprende que mucha gente me pregunta como pienso los gastos para mudarme y es sumar. y le enseñó a la gente a sumar o proyectar. Nosotros acá tenemos un gran desarrollo de cómo estimar cosas o proyectar, que la gente que no estudió acá no la tiene.

Mateo: Creo que los más jóvenes hay mucha irresponsabilidad de los gastos, sobre todo porque viene de arriba, es de otro entonces al no sentirla propia no sientes lo que se sufre cada billete que se va. En los más grandes mitad y mitad, también hay algunos que viven la suya y disfrutan del ahora y hay otros que tienen una mentalidad más a futuro y son más precavidos.

Sabrina: más jóvenes como reciben de arriba no lo valoran, lo gastan en el momento y también lo veo en gente más grande está diversificado hay una parte que vive el momento, lo inmediato y después veo cómo llego a fin de mes, no administran bien los gastos y después está la otra parte que planifica paga los impuestos, ahorra.

Eugenia: Mi grupo administra su dinero a su forma, ninguno vive hoy, algunos tarjetean etc.

Jazmín: no hay forma de administrar los gastos más correctamente, sino que noto que no tienen mucho conocimiento de lo que es pagar hoy o pagar a fin de mes, los gastos hormigas eran muchos sobre todo cuando usas efectivo, es mejor bancarizar los gastos para tener un registro de tus gastos y en mercado pago te sale por rubro en que gastaste. Yo no veo que la gente ahorre mucho. Depende la situación yo puedo ahorrar el 70% de mi sueldo porque vivo con mis papas. Hay que tener en cuenta cada situación, pero si se nota que la gente sigue con efectivo, tiene pánico al Afip, la recategorización del monotributo que factura no bancariza sus gastos por el tema de impuestos. Gente que trabaja en el exterior y lo trae acá en Argentina en criptomonedas. Los que conozco tienen un desorden en ingresos y gastos, se entiende usar en efectivo porque si lo pones todo en blanco te van a cobrar impuestos. No hay una cultura del ahorro.

Francisco: depende estamos suponiendo que administrar bien los gastos es minimizar los gastos y maximizar las ganancias, invertir y generar más dinero. Cada persona lo va a gastar en lo que quiere por ahí hay personas que tienen muchos gastos hormigas, pero eso le hace feliz y otro que invierte en herramientas y cada vez tiene más capital 3 motos porque a él le hace feliz las motos. Yo lo encararía más por el lado del contexto lo pondría en el centro de la escena Cada persona según sus preferencias y crianza que tuvo va a tener una perspectiva distinta de lo que es administrar bien sus gastos No es lo mismo una persona que tuvo siempre mucha riqueza o que actualmente tenga mucha riqueza que alguien que vive el día a día lo administra de forma distinta y no quiere decir que este bien o mal, sino que cada uno busca su máximo beneficio.

Manuel: depende de muchas variables, si la persona tuvo plata o no, de los gustos, cada uno hace de su vida y plata lo que quiere hay algunos que realmente le ha costado mucho la plata, o no tiene plata, y no

se puede dar lujos. y hay gente que tiene mucha plata y la despilfarra. En general tengo muchos amigos que gastan plata innecesariamente.

19) ¿Ahorran? ¿Cuál es el objetivo de sus ahorros? ¿Cómo están trabajando para alcanzar esos objetivos? y si no ahorran es porque no les alcanza?

Santiago: yo no ahorro, porque no trabajo y mi ingreso es lo que me dan mis padres para mantenerme, no tengo un ingreso fijo. Los últimos 5/4 años lo que hice en el verano yo vivo en el interior de Córdoba en una zona turística y siempre trabajaba y eso lo ahorré y lo invertí, esa rentabilidad me ha ayudado para gastos grandes principalmente recreativos, pequeños lujos, capacitaciones, aprendiendo que a esa fuente de dinero no despilfarrar sino por ejemplo pagar el gimnasio inglés etc. Aprendí a invertirlo con lo que investigo lo pongo en práctica.

Julieta: quisiera, no me alcanza para lo que quisiera ahorrar, un objetivo actual que veremos cuando se cumple, ahí Nazaret está metido en el medio, es visitar a mi hermano más grande que vive en Francia, mínimo entre \$400.000 y \$500.000 pesos ir y volver, ese sería mi objetivo de ahorro, pero estoy cubriendo hoy con el aumento de sueldo por el cambio de cargo, necesidades de compras básicas entonces no llegó todavía acomodarme para llegar a ahorrar. Siempre ahorro por un objetivo.

Mateo: Yo trato todos los meses de ahorrar, durante el mes me sacó de encima los gastos fuertes y veo si me puedo dar algún lujito durante el mes, pero fuera de eso trato de que alguna cantidad me quede para viajar o irme de vacaciones ahora en agosto que ese mes estoy al límite o en rojo, pero son cosas que voy cubriendo, ahorrando. También ahorro para cosas que pienso a futuro en mi operación de ojos porque mi obra social no me cubre. No veo mucho a futuro porque en este país no sabes que va a pasar mañana entonces es difícil. Pienso en el mediano plazo.

Sabrina: No ahorro todos los meses, al tener un ingreso fijo que es mi sueldo y a llevar la mayor carga de los gastos de mi casa por ahí hay veces que estoy justo a fin de mes. Pero trato de ahorrar para tener un fondo por si me quiero ir de viaje de vacaciones o cualquier emergencia que surja o me canse de mi trabajo y renuncié poder tener como subsistir.

Eugenia: mi límite inferior de ahorro es un 10% de mi sueldo, de ahí para arriba todo lo que se pueda y si tengo ahorro a largo plazo estoy construyendo.

Jazmín: como vivo con mis padres ahorro un 70% o 80% de mi sueldo, más en renta fija a corto y largo plazo compro índices que sé que me va a dar en el futuro a muy largo plazo. No lo veo todos los días porque es muy estresante, prefiero ahorrar que gastar. Siempre pensé que, si dejo de trabajar un mes, puedo subsistir los próximos 3 meses hasta que encuentre trabajo, siempre ahorro. hace varios años que no tengo dependencia de mi familia, trato de subsistir con mi dinero. Trato de tener un ahorro de corto plazo para poder mudarme sola, tener ciertos activos que me permitan pagar mis costos fijos. Si tengo \$2.000.000 pesos pueden pagar los costos solamente con mis ingresos, me va a ir bien, es ahorrar de cierta forma que puedas seguir ahorrando después de la mudanza. A mediano plazo guardo otros activos que son cosas que no voy a ir tocando. La idea de mis ahorros es solo tocarlos en una emergencia. O objetivo a corto plazo es mudarme sola y tener un fondo fuerte para pagar el alquiler. A mediano plazo sería comprar cosas de la casa. A largo plazo yo invierto en índices.

Francisco: Como economista tengo dos grandes temas el costo de oportunidad y eficiencia, todo lo que sea para mejorar todo eso y debajo de mis posibilidades. El año pasado ahorre para comprarme una computadora porque voy a poder estudiar de forma más eficiente en donde yo quiera. Ahora estoy ahorrando para comprarme una moto porque tardo mucho en traslado y ahorro en tiempo, no en dinero, esta es la visión que tengo del costo de oportunidad. Ahorro en pesos porque me dejo la cuota fija en pesos de la moto.

Manuel: Yo si ahorro, ahorro en dólares y una parte que me queda en efectivo y la otra la vuelvo a reinvertir en la bolsa

20) ¿Qué opinan, una de las cosas que nosotros vemos en la facultad además de esta idea del costo de oportunidad es la idea sobre todo en los tiempos que corren, es si ustedes personalmente tienen la capacidad de percibir la diferencia entre valores reales y nominales y si la gente distingue eso en sus decisiones?

Santiago: No está presente ese video de valor real, pero sí lo relacionado a inflación, tipo de cambio. Yo si lo tengo en cuenta.

Julieta: yo en mi caso totalmente consciente, soy consciente de que más ejercicio de pensar el real te da más posibilidad en pensar en rel. Al principio costaba, era muy dependiente de la calculadora, ahora ya hay cálculos que los puedo hacer más ágil eso en mi y lo noto en la gente que estudia acá si tiene en cuenta el valor real, después ven si deciden en base al valor real o no, pero si sabe que existe y muchos deciden en término del valor real. Fuera de los que estudian ciencias económicas no saben el valor real y es muy difícil que lo entiendan, le tenes que mostrar en número, me paso con mi hermano que le decía que pagar una cena \$10.000 pesos en efectivo íbamos a perder plata que si los pagamos con la tarjeta de crédito el mes siguiente estuvimos discutiendo 20 minutos hasta que me dio la razón cuando le mostré en números y ver el impacto de la inflación

Sabrina: me parece que no, si a un estudiante de ciencias económicas le cuesta visualizar el valor real ó sabiendo cual es el valor real no lo toman en cuenta en sus decisiones, mi familia no lo entienden y tienen resistencia en comprender por la edad que tiene, la gente que no estudia también no toma decisiones en base al valor real por desconocimiento.

Julieta cuando se va al super si lo ven claro mis amigos que conviene comprar a principio de mes que, a fin de mes, no están pensando en términos reales, sino que va a aumentar entonces compro hoy porque después va a aumentar.

Eugenia: uno tiene el conocimiento básico de la facultad y pienso en eso capaz que no todo el tiempo piensas en eso lo decidís en base a eso, pero sabes que existe y ver que resolver. Para la gente de afuera le cuesta mucho más, por ejemplo, mi familia entiende lo del super conviene stockearse. Pero no con el tema de las cuotas en tarjeta de electrodomésticos grandes porque tiene interés y piensan que no conviene y se dan cuenta cuando están terminando de pagar las cuotas que si convenía porque ahora ese monto fijo le parece menos que cuando empezaron. Tardan 10 meses o 12 para entender. me pasa discutir en mi casa por 6 meses si comprar con tarjeta o no y pasa el tiempo y el precio aumenta mucho hasta que se deciden. Lo entienden en cosas de corto plazo, pero no a largo plazo.

21) Hay un contexto inflacionario, hay percepción de lo que eso genera y las consecuencias, tienen en cuenta esos elementos en las decisiones que se toman o no. Por ejemplo, Eugenia decía que en el corto plazo sí pero no en el largo dependiendo el tipo de decisiones

Jazmín: Alrededor mío si son conscientes de la inflación y tiene en cuenta el valor real, pero no lo ve a largo plazo, mi familia ahora lo ve porque hacemos las cuentas pero todavía tengo tíos primos que no se dan cuenta que puedes pagar con tarjeta en un mes que ahora, hay una distorsión sobre el valor real y nominal, por falta de educación, tiene que pasar un tiempo hasta que se dan cuenta que esto dejó de valer esto y ahora vale el triple y no es por mejora sino por aumento de precio, no con amigos ni familia, pero si con conocidos no ven el análisis transversal, no analizan que las cuotas están liquadas hoy y puedes pagar esto en 50 cuotas vas a terminar pagando cuotas muy baratas, en el futuro se dan cuenta, en el hoy es muy difícil sobre todo la gente que no tiene idea, me da la percepción de que la gente sabe que hay inflación pero aun así le cuesta ver a largo plazo porque como no hay mucha estabilidad es obvio que el largo puede ser mañana un millón o 1 a 1, se entiende que tengan miedos a esos cálculos y está justificado también porque todo puede pasar, encima en épocas de elecciones todo puede pasar, si yo no tengo dólares ante de las paso todo puede pasar porque es lo que paso en el 2019 y lo recuerdan que bajo el 70% de la bolsa y perdí todo u lo mejor compro todo ahora porque no se sabe si va a haber porque ese puede ser un problema también compro hoy porque no se si va a estar en el futuro. Otro tema también es que la gente no solo toma el tema de inflación sino también la disponibilidad de las cosas toma en cuenta si tiene tarjeta de crédito, no todos tienen acceso a hacer un cálculo en Excel, de lo que le paso en el pasado, toman en cuenta al valor real pero también toman en cuenta más variables.

Eugenia: puedes poner en un Excel o hacer la cuenta, un gráfico ayuda mucho para el que no tiene conocimiento, a mí me pasó que mi mamá va al súper con una lista y compra cualquier cosa y si son cosas que necesitas vaya y pase pero si ves el armario que tienes 25 harinas para que compraste 10 más al margen que te convenga ya no hay espacio físico para guardar. Para tratar de ordenar eso le hice un Excel para que agregue la cantidad que compraste y el precio y con eso se da cuenta del aumento de precio. El concepto como teoría le cuesta mucho a la gente, pero cuando lo bajas a algo tangible se dan cuenta.

Jazmín: la gente que se dio cuenta que la lechuga subió de \$50 a \$100 dice bueno son \$100 pesos pero cuánto fue el rendimiento real que subió un 100% hay gente que no tiene idea de esas cosas.

Sabrina: hay gente que tiene resignación son \$20 pesos y hay otros que se quejan, viven es un estado de resignación en este país todo aumenta es así y se quedan con, bueno son 20 o 100 pesos y otros que se quejan de que en una semana aumentaron los precios. Jazmín: eso pasa cuando la gente compra de a una cosa, cuando tu carrito está medio vacío te das cuenta cuando es una compra mensual, la forma de consumo que tiene la gente.

Eugenia: y los artículos que lleva hay artículos que son tus lujos del mes que no estás dispuesto a resignar, pero que proporción es el lujo del consumo, tenes que ser consciente, por ahí en estos momentos de inflación tenes que saber que porcentaje representa ese lujo. Jazmín: hay gente que dice los gustos en vida y compra.. Santiago: yo también veo lo que es verdulería y carnicería diferencia de nva cba y centro, yo vivo en el medio, si voy a la izquierda a nueva córdoba el kilo de naranja está a \$500 y voy para la derecha y está a \$250. Hay gente que vive en nueva córdoba y no tiene ni idea lo que está pagando, está pagando 100% más, es impresionante.

Francisco: el concepto de inflación toda argentina lo tiene ya sea que lo aplica o no, vivimos en argentina todos lo saben, quizás lo que no se mencionó es que hay muchos productos que ya tiene incluido el interés y te cobran lo mismo pagar en efectivo que con tarjeta y claramente te conviene tarjeta si te van a cobrar lo mismo o por ahí te hacen \$200 pesos de descuento en efectivo cuando en realidad tendría que ser menor si le sacas el interés, eso hay que tenerlo en cuenta también. Otro concepto que no estamos utilizando es de los precios relativos poner un bien en función del otro, yo cuando voy a comprar un

paquete de fideo de \$250 pesos no veo \$250 pesos, veo media hora de trabajo por ejemplo. Estamos comprando bienes a partir de nuestro trabajo . No importa qué porcentaje ocupa los bienes de lujo sino la fuerza de trabajo propio.

22) ¿Has observado diferencias como hombres y mujeres abordan la gestión de su dinero personal? ó ¿Has escuchado comentarios que ciertas habilidades financieras están asociadas a un género específico?

Santiago: no diferencia de género no veo, en mi círculo más cercano, por ahí veo en la gente más grande que si los hombres tienen más manejo de la economía familiar, más conocimiento y manejo. En mi familia mis tíos y primos tienen más conocimiento que mis tías y primas eso sí lo veo, pero en edades más avanzadas. En mi círculo íntimo de amigos y amigas no veo diferencia. Julieta: yo no veo diferencia en los jóvenes para nada, la diferencia está si conoces o no y que hiciste en tu vida para conocer o no, y vengo de una familia de mucha igualdad de género, al contrario, las mujeres son más fuertes.

Sabrina: un poco de la edad, de género no veo diferencia porque por ejemplo tengo una compañera de trabajo que no administra bien la plata, pero mi tía sí y puede ahorrar, creo que es más que nada desde el conocimiento y cómo administran los gastos y lujos que se dan. No veo tanto la diferencia.

Eugenia: yo creo que en nuestras generaciones no hay diferencia por género, y en mi caso en edades más avanzadas, mis viejos, mis tíos creo que no hay una diferencia de acuerdo con el género sino al conocimiento de cada uno y al poder de organización. En mi caso la que lleva las cuentas de la familia es mi vieja y ella te anota hasta el último centavo que gasto y sabe en qué gasto, y mi viejo sabe, pero no anota nada. Pero no por una diferencia de género sino por una cuestión de la personalidad de cada uno, quién es más organizado y quién no. No creo que haya diferencia de género en absoluto.

Jazmín: en nuestra generación no veo tanto, cada uno tiene sus finanzas apartadas, yo creo que comparten gastos, pero no ingresos que creo que es lo más normal. En mi casa si mi mamá es un poco más organizada, pero a que lleva las finanzas soy yo, pero antes era mi papá mí el proveedor y mi mamá organizaba, tenía su parte y compartían los gastos, pero hay parejas de su edad de 60, mis tías le dan todo a su esposo y ellos administran pero en esa época se ve que el esposo cuida eso, no es por género en nuestra generación pero sí en la generación pasada de mis tías, veo que algunos rasgos quedan pero con el tiempo esto debería ir cambiando.

Francisco: Lo que primero pensé es que el hombre suele preocuparse más por el dinero. Pero después empecé a comparar los gastos de los hombres y mujeres que conozco y en todo lo mismo. la única diferencia que noto es que entre hombres suele hablarse más de temas de finanzas, entonces da la ilusión que se preocupan más por el dinero, pero después ves los gastos y es todo lo mismo, no hay diferencia.

Manuel: Yo creo que en nuestra generación estamos todos iguales, las dos trabajan hoy en día hay parejas que los dos trabajan y eso es lo bueno, en cambio antes es verdad por ejemplo mi viejo laburaba, mi tío laburaba y mi tía, mi mamá, mi abuela no laburaba, entonces es verdad que en ese momento el hombre salía a laburar y la mujer cuidaba los chicos, limpiaba, cocinaba, pero hoy en día eso se ha igualado y me alegro bastante. Si creo que en la generación de antes sí había mucha diferencia.

23) De todo lo que ustedes han comentado, lo que se nota es que todos tienen un cierto conocimiento, cierta cultura financiera y de lo que se escucha es que cada uno tiene experiencia propia, que es lo que entienden ustedes que hicieron , en qué momento de su vida o qué elementos hicieron hacer el clic, de empezar a pensar de una manera distinta del punto de vista financiero, fue por los estudios, fue porque comenzaron a trabajar, fue que empezaron a tener dinero en la mano, hubo algún evento ?

Santiago: yo en mi caso fui parte de un emprendimiento mundial de venta de artículos de limpieza e higiene personal y le daba una gran parte de importancia a la educación como de la persona como relacionarse y también de educación financiera. Empecé a leer libros a lo loco y me poco esa idea de invertir, de pensar en el largo plazo, me cambió mucho la cabeza en ese sentido

Julieta : En mi caso la necesidad de autonomía y autovaloración, tengo dos padres con una relación muy conflictiva entre ellos, mi viejo es muy obtuso, entonces yo desde muy chica soy muy responsable porque yo quiero saber, porque quiero yo elegir entonces después de ahí se tradujo por ejemplo cuando dependía de mis papas yo les pedía un dinero por mes para poderlo administrar, no porque papi no quiere ,no por tal cosa, hasta que en un momento me cansé y chau empiezo a trabajar aunque este estudiando porque quiero administrar, ya después cuando me mude al tiempo a los 2 años todo partía de mí, el eje es yo quiero decidir mis cosas y después crecí y se trabajó el dinero.

Sabrina: estudiar te da acceso de conocer un poco de lo que pasó en la historia del país, pero también siento que es un poco de donde te criaste y un poco de lo que vos absorban de información de lo que está pasando hoy. En mi caso por ejemplo en mi familia se hacía siempre así, se cobraba y se pagaba los impuestos y los servicios, se hacía la compra del super del mes o a veces se hacía la compra por 2 meses y cada dos meses se iba al supermercado a comprar y siempre esto de que vamos a comprar más por las dudas porque he pasado situaciones de que alguien de la familia se ha quedado sin trabajo, hay que ahorrar, stockearse de algunos alimentos no perecederos porque si vuelve a pasar esta situación tenemos la manera de solventarlo o no pasarla tan mal como la pasamos la vez anterior Yo también decido renunciar a un trabajo que me estaba haciendo mal , y del trabajo que estaba haciendo que no era estable vi cómo hacer para soltarme hasta que consiga otro trabajo porque no tenía ahorros, y ahí me interiorice más de lo que eran las criptomonedas o de comprar acciones. Creo que en base a lo que tomé de experiencia de la vida misma y también de cómo uno administra y proyecta que es lo que quiere.

Eugenia: en mi caso creo que es muy de la experiencia personal familiar fue el hecho que desde chica cuando empecé a manejar plata 8/ 9 años que era consciente que era un billete y no un dibujo era como vos tenes tu colegio y deporte pero si quieres x juguete tienes que ahorrar y llegar , obviamente mi papá me ayudaba pero de muy chica me inculcaron que si yo quiero algo tengo que de alguna forma guardar, juntar ver cómo hacer para comprarme el juguete, de más grande era para las actividades y el deporte etc. De muy chica me mostraron que las cosas no venían de arriba, había que esforzarse, eso hizo de que desde muy chica buscara la forma de cómo hacer para ganar dinero, pintar mi casa, trabajo de verano, hacer cursos para tener un extra

Jazmín: en mi caso mi familia siempre tuvo una posición bastante buena financiera, me gustaba ahorrar, pero lo que necesitaba lo tenía y había responsabilidades sobre lo que tenías, el clic lo hice cuando tuve mi primer trabajo y decidí no pedirle más dinero a nadie. Hay me di cuenta de que hay que trabajar más 4 horas no eran suficientes para cosas que yo me quería comprar, si mis papas me lo podrían solventar, pero decidí no pedirle más plata, la realidad fue muy terrible, porque eso lo aprendí en los primeros años de facultad muy grande, porque cuando era chica le pedía a mi papa. No me alcanzaba para ahorrar 100 dólares tuve un año era muy difícil, era una beca y me di cuenta de que si me compraba un rímel no me alcanzaba para salir a comer con Eugenia entonces era muy difícil, y me di cuenta de que tengo que ahorrar más de lo que gasto, lo noté cuando empecé a trabajar era independiente.

Francisco: empezó cuando tenía 12 años y mi mamá empezó a trabajar y a ella le costaba mucho conseguir la plata entonces cuando me la daba yo no iba a ir a comprarme un vodka, yo veía que era un billete que costó todo el día de trabajo de otra persona, ni siquiera el mío que yo decida en qué gastarlo una parte va por ahí. Hoy en día que tengo mi hermana, si yo decidiera aumentar mi consumo, disminuye el consumo de mi hermana o mi vieja trabaje más y me dé más plata por la parte del ahorro, prefiero disminuir mi consumo actual o mejorar la eficiencia o disminuir el costo de oportunidad de mi futuro.

Manuel: Yo desde chico siempre lo acompañaba a mi viejo al supermercado y siempre me explicaba porque había que comprar las cosas con intereses, íbamos al Credicoop y el mismo día también íbamos al libertad y comprábamos cosas diferentes porque eran precios diferentes, entonces en ese sentido empecé a prender y también me gustaba mucho las empresas desde que iba al colegio, yo iba a un colegio de administración y siempre nos hacían hacer empresas ficticias y salir a vender en el recreo y desde chico ya empezaba con esas cosas, me fui formando y luego empecé a estudiar contador y empecé a trabajar, el tema de ganar tu plata y saber cuánto te cuesta , el costo de oportunidad, ver cuántas horas trabajas, cuanto ganas y cuánto te cuesta darte los lujos o pagar tus gastos eso también te va formando más con la economía de argentina

24) Manuel, sos el único que nombró la facultad, todos los demás nombraron experiencias personales.

Manuel; yo creo que te va formando la vida y vos respecto a eso elegir que vas a estudiar

Anexo II

Encuesta- Trabajo Final: Un estudio sobre educación financiera en estudiantes de último año de las carreras de grado de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Córdoba.

1) ¿Cuál es su género?
Femenino
Masculino
Prefiero no decirlo
2)¿Cuántos años tiene?
RTA
3) ¿Cuál es su lugar de nacimiento?
Ciudad de Córdoba
Interior de Córdoba
Otras provincia
Otro país
4) ¿Cuál es el máximo nivel educativo alcanzado por su padre?
Primario (completo o incompleto)
Secundario incompleto
Secundario completo
Terciario (completo o incompleto)
Universitario incompleto
Universitario completo
Posgrado (Especialización, maestría o doctorado)
5) ¿Cuál es el máximo nivel educativo alcanzado por su madre?
Primario (completo o incompleto)
Secundario incompleto
Secundario completo
Terciario (completo o incompleto)
Universitario incompleto
Universitario completo
Posgrado (Especialización, maestría o doctorado)
6)¿Qué carrera está cursando actualmente en la UNC?
Licenciatura en Administración
Licenciatura en Economía
Contador Público
7) Actualmente ¿está cursando alguna materia de 5to año?
si
no
8)¿ Usted toma decisiones cotidianas sobre su propio dinero?
si
no
no se

9) ¿Usted realiza alguna de las siguientes actividades para usted o para su hogar? Puede marcar más de una opción
a) Hace un plan para administrar sus ingresos y gastos
b) Realiza anotaciones regulares de sus gastos
c) Conserva el dinero para las facturas separado del dinero del gasto diario
d) Anota las próximas facturas para asegurarse de que no se va a olvidar de pagarlas
e) Usa una aplicación bancaria o una herramienta de administración de dinero para registrar sus gastos
f) Organiza pagos automáticos para gastos regulares
10) En los últimos 12 meses, ¿Has estado (personalmente) ahorrando dinero de alguna de las siguientes maneras, aunque ya no tengas el dinero? Piense en todo tipo de ahorros, como la creación de un fondo para emergencias o el ahorro de dinero para una ocasión especial. Puede contestar más de una opción
a) Ahorrando en pesos, guardándolo en mi hogar
b) Depositado dinero en una caja de ahorro bancaria
c) Dando dinero a un familiar para ahorrar en su nombre
d) Comprando divisas (Dólar , euros, etc.)
e) Comprando bonos o depósitos a plazo
f) Invertiendo en cripto activos o ICOs
h) Depositándolo en billeteras virtuales como Mercado Pago/ Naranja X / Uala / Brubank/ Lemon
i) No ahorré dinero
11) En los últimos 12 meses. ¿Alguna vez le sucedió que sus ingresos no cubren completamente sus gastos o necesidades?
si
no
no se
12) ¿ Qué hizo usted para hacer que el dinero alcanzara la última vez que sucedió esto? Puede contestar más de una opción
a) Utilizar dinero ahorrado
b) Cortar gastos, gastar menos, prescindir, posponer un gasto planificado
c) Vender un objeto que usted tenga
d) Trabajar horas extras, conseguir un trabajo adicional, ganar dinero extra
e) Reclamar el apoyo del gobierno
f) Pedir ayuda a familiares, amigos o a la comunidad a la que pertenece
g) Utilizar la tarjeta de crédito para un anticipo en efectivo o para pagar facturas/comprar alimentos
h) Obtener un préstamo personal (bancario o financiero)
i) Tomar un préstamo de manera informal a un prestamista
j) Pagar facturas de impuestos o servicios con retraso, dejar de pagar impuestos
k) Otro
l) No sé
m) Mis ingresos cubrieron completamente mis gastos o costo de vida
13) ¿Conoce alguno de estos tipos de productos financieros? Puede contestar más de una opción
a) Una billetera virtual (cómo mercado pago/ naranja x / brubank)
b) Una cuenta de inversión, como un fideicomiso
c) Un préstamo bancario
d) Un plan de ahorro para comprar un auto

e) Una tarjeta de pago ó tarjeta de débito prepaga
f) Una tarjeta de crédito
g) Una caja de ahorro bancaria
h) Seguro (de retiro, de vida, contra riesgos)
i) Acciones y participaciones en empresas
j) Bonos y obligaciones negociables
k) Cripto-activos o ICOs
l) Ninguno
14) ¿Actualmente utiliza alguno de estos tipos de productos?
a) Una billetera virtual (como mercado pago/ naranja x /brubank)
b) Una cuenta de inversión, como un fideicomiso
c) Un préstamo bancario
d) Un plan de ahorro para comprar un auto
e) Una tarjeta de pago ó tarjeta de débito prepaga
f) Una tarjeta de crédito
g) Una caja de ahorro bancaria
h) Seguro (de retiro, de vida, contra riesgos)
i) Acciones y participaciones en empresas
j) Bonos y obligaciones negociables
k) Cripto-activos o ICOs
l) Ninguno
15) En los últimos dos años, ¿cuál de estos productos financieros ha utilizado, pero no lo utiliza más? No incluya productos que se renovaron automáticamente
a) Una billetera virtual (cómo mercado pago/ naranja x /brubank)
b) Una cuenta de inversión, como un fideicomiso
c) Un préstamo bancario
d) Un plan de ahorro para comprar un auto
e) Una tarjeta de pago ó tarjeta de débito prepaga
f) Una tarjeta de crédito
g) Una caja de ahorro bancaria
h) Seguros (de retiro, de vida, contra riesgos)
i) Acciones y participaciones en empresas
j) Bonos y obligaciones negociables
k) Cripto-activos o ICOs
l) Ninguno
16) Si usted utiliza algunos de los productos mencionados anteriormente. ¿Cómo hizo su elección más reciente?. Seleccione la que mejor describa su elección.
a) Comparé productos de diferentes empresas antes de tomar mi decisión
b) Analicé varios productos de la misma empresa
c) Lo elegí sin considerar otras opciones alternativas
d) Fue la única que logré conseguir
e) No sé
17) Si usted utiliza algunos de los productos ¿Cuál de estas fuentes de información siente que más influyó en su decisión de elegir?
a) Comparaciones de productos especializados

b) Información de un anuncio o folleto sobre este producto específico
c) Una recomendación de amigos, familiares o conocidos
d) Información proporcionada por el personal del banco
e) Una recomendación de un consultor financiero independiente
f) Algún otro tipo de información
g) Ninguna
18) En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con la siguiente afirmación.
"Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar para el largo plazo"
1 Totalmente de acuerdo
5 Totalmente en desacuerdo
19) En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con la siguiente afirmación:
"El dinero está ahí para ser gastado hoy"
1 Totalmente de acuerdo
5 Totalmente en desacuerdo
20) En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con la siguiente afirmación
"Mantengo un estrecho control personal en mis asuntos financieros"
1 Totalmente de acuerdo
5 Totalmente en desacuerdo
21) En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con la siguiente afirmación:
"Me fijo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por alcanzarlas"
1 Totalmente de acuerdo
5 Totalmente en desacuerdo
22) Para la siguiente afirmación, ¿me podría decir con que frecuencia se aplica a vos ?
"Antes de comprar algo, considero cuidadosamente si puedo pagarlo"
Siempre
A menudo
A veces
Rara vez
Nunca
23) ¿Para la siguiente afirmación me podría decir con que frecuencia se aplica a usted?
"Pago mis cuentas a tiempo"
Siempre
A menudo
A veces
Rara vez
Nunca
24) Qué tan bien esta afirmación lo describe
"Tiendo a vivir por hoy y dejar que el mañana se cuide solo"
Completamente
Muy bien
Algo
Muy poco

Nada
25) En base al enunciado elija la opción. A 5 hermanos se les regala \$100.000 en total, que tienen que dividir en partes iguales, pero tienen que esperar un año para cobrar su parte de los \$100.000 pesos y la inflación se mantiene en 10 % anual. Dentro de 1 año podrán comprar:
a) Más con su parte del dinero de lo que podrían comprar hoy
b) La misma cantidad
c) Menos de lo que podrían comprar hoy
d) Depende del tipo de cosas que quieran comprar
26) Usted le presta \$2.500 pesos a un amigo una noche y él le devuelve \$2.500 pesos al día siguiente. ¿Cuánto interés ha pagado por este préstamo?
Rta
27) Imagine que alguien pone \$100 pesos en una cuenta de ahorros con una tasa de interés garantizada del 2% anual. No se utiliza el dinero durante un año ¿Cuánto dinero habría en la cuenta al final del primer año, cuando se haga el pago de intereses?
Rta
28) ¿Y cuánto habría en la cuenta al cabo de 5 años? Podría ser:
a) Más de \$110
b) Exactamente \$110
c) Menos de \$110
d) Imposible decir en base a la información dada
e) No sé
29) Señale si la siguiente afirmación es verdadera o falsa "Una inversión con un alto rendimiento es probable que sea de alto riesgo"
verdadero
falso
30) Señale si la siguiente afirmación es verdadera o falsa "Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente"
verdadero
falso
31) Señale si la siguiente afirmación es verdadera o falsa "Por lo general, es posible reducir el riesgo de invertir en el mercado de valores mediante la compra de una amplia gama de acciones y participaciones"
verdadero
falso
32) ¿Con qué frecuencia utiliza herramientas fintech o aplicaciones de banca digital? Ejemplos: Mercado Pago/ Naranja X / Uala / Brubank/ Lemon
a) Diariamente
b) Varias veces a la semana
c) Algunas veces al mes
d) Muy pocas veces al mes
e) Nunca
33) ¿Qué tipo de herramientas fintech o aplicaciones de banca digital utiliza con más frecuencia?
a) Aplicaciones de presupuestos Ej. Mujer Financiera
b) Aplicaciones de inversión (Ej. Invertir Online , Cocos capital)
c) Aplicaciones de pago de facturas (Ej., Pago mis Cuentas; Mercadopago, etc.)
d) Aplicaciones de división de gastos (Ej. Splitwise, Mercadopago)
e) Aplicaciones bancarias
f) Otro

g) Ninguna
34) ¿Los servicios Fintech resuelven las necesidades financieras (como realizar transferencia bancaria, pagos, realizar inversiones) mejor que los bancos tradicionales?
verdadero
falso
no se
35) En el futuro estimo utilizar servicios Fintech
a) Frecuentemente
b) A veces
c) Rara vez
d) Nunca
36) Qué tan bien esta afirmación lo describe:
"Conozco las tasas de interés o rendimientos que ofrecen las aplicaciones Fintech y las tengo en cuenta al depositar mi dinero en ellas"
a) Totalmente de acuerdo
b) Algo de acuerdo
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
d) Algo en desacuerdo
e) Totalmente de desacuerdo
37) Si usted tendría que elegir en las siguientes opciones de inversión ¿Cuál elegiría?
a) Una inversión con mucho riesgo y mucha rentabilidad (Ej: acciones)
b) Una inversión con menor riesgo y menor rentabilidad (Ej: Plazo Fijo, dólar)

Anexo III

Pregunta N°32 ¿Con qué frecuencia utiliza herramientas fintech o aplicaciones de banca digital?

Carrera	Género	A diario	b) Varias veces a la semana	c) Algunas veces al mes	d) Muy pocas veces al mes	e) Nunca
Lic. en Administración	Prefiero no decirlo	0,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Femenino	6,84%	1,71%	0,00%	0,85%	0,00%
	Masculino	10,26%	0,85%	1,71%	0,85%	0,85%
Lic. en Economía	Femenino	4,27%	0,85%	0,00%	1,71%	0,00%
	Masculino	5,13%	5,13%	0,85%	0,85%	1,71%
Contador Público	Femenino	14,53%	6,84%	4,27%	4,27%	2,56%
	Masculino	8,55%	6,84%	0,85%	3,42%	2,56%
TOTAL		50,43%	22,22%	7,69%	11,97%	7,69%

Fuente: Elaboración propia en base a la encuesta.

34) ¿Los servicios Fintech resuelven las necesidades financieras (como realizar transferencia bancaria, pagos, realizar inversiones) mejor que los bancos tradicionales?

Carrera	Género	Verdadero	Falso	No sé
Lic. en Administración	Prefiero no decirlo	0,85%	0,00%	0%
	Femenino	6,84%	0,85%	1,71%
	Masculino	8,55%	1,71%	4,27%
Lic. en Economía	Femenino	4,27%	0,00%	2,56%
	Masculino	7,69%	1,71%	4,27%
Contador Público	Femenino	17,09%	3,42%	11,97%
	Masculino	11,11%	0,85%	10,26%
TOTAL		56,41%	8,55%	35,04%

Fuente: Elaboración propia en base a la encuesta.

Pregunta N° 37) Si usted tuviera que elegir en las siguientes opciones de inversión ¿Cuál elegiría?

Carrera	Género	a) Una inversión con mucho riesgo y mucha rentabilidad (Ej: acciones)	b) Una inversión con menor riesgo y menor rentabilidad (Ej: Plazo Fijo, dólar)
a) Licenciatura en Administración	a) Femenino	0,00%	9,40%
	b) Masculino	10,26%	4,27%
	d) Prefiero no decirlo	0,00%	0,85%
b) Licenciatura en Economía	a) Femenino	2,56%	4,27%
	b) Masculino	5,98%	7,69%
c) Contador Público	a) Femenino	7,69%	24,79%
	b) Masculino	9,40%	12,82%
Total		35,90%	64,10%

Fuente: Elaboración propia en base a la encuesta.