

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE
USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.



Descripción y Análisis de las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del
programa de Administración Financiera de la sede UVD calle 80.

Cristhian Ricardo Romero Méndez

Corporación Universitaria Minuto de Dios
Rectoría Virtual y a Distancia
Sede / Centro Tutorial Bogotá D.C. - Sede Principal
Programa Administración Financiera
Abril de 2021

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE
USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Descripción y Análisis de las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del
programa de Administración Financiera de la sede UVD calle 80.

Cristhian Ricardo Romero Méndez

Trabajo de Grado Presentado como requisito para optar al título de Administrador
Financiero

Asesor(a)

José Ignacio Suarez

Mg en gestión de Organizaciones

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Virtual y a Distancia

Sede / Centro Tutorial Bogotá D.C. - Sede Principal

Administración Financiera

Abril de 2021

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE
USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Dedicatoria

A mis padres Gladys Méndez y Fabio Romero.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Agradecimientos

Ante todo agradezco a Dios por permitirme culminar con éxito mi carrera profesional, seguidamente agradezco a mi familia por brindarme su apoyo incondicional y confianza para lograr esta grande y valiosa meta, el cual es el reflejo de años de estudio y dedicación, por ultimo agradezco a todos los docente del programa, especialmente al profesor José Ignacio Suarez, el cual me acompañó en la realización de este trabajo de grado, su apoyo y disposición me permitió finalizar con esta investigación.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE
USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Contenido

Introducción	7
1. Problema	9
1.1 Descripción del problema	9
1.2 Pregunta de investigación	13
2. Objetivos	14
2.1 Objetivo general	14
2.2 Objetivos específicos	14
3. Justificación	15
4. Marco de referencia	22
4.1 Antecedentes teóricos y empíricos	22
4.2 Marco teórico	27
5. Metodología	35
5.1 Enfoque y alcance de la investigación	35
5.1.1 Primera fase	36
5.1.2 Segunda fase	37
5.1.3 Tercera fase	38
5.2 Población y muestra	39
5.2 Instrumentos	40
5.4 Procedimientos	43
5.5 Análisis de información	44
6. Resultados	45
7. Conclusiones	56
8. Recomendaciones	58
Bibliografía	60

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Lista de tablas

Tabla 1 Análisis del comportamiento de las personas con respecto al ahorro y la inversión	11
Tabla 2 Indicadores Económicos Seleccionados de Colombia	31
Tabla 3 Instrumento de medición	41

Lista de Figuras

Figura 1 Descripción fases	39
Figura 2 Relación tiempo recibiendo ingresos y semestre cursado actualmente	45
Figura 3 Relación de personas, donde consideran la facilidad de ahorrar y cantidad de dinero que ahorran	45
Figura 4 Medios que utilizan los estudiantes para ahorrar	46
Figura 5 Uso que le darían los estudiantes a 100 millones de pesos	47
Figura 6 De donde obtienen el dinero los estudiantes para realizar una inversión	49
Figura 7 Los estudiantes tienen las siguientes posibilidades a partir de su situación financiera actual	50
Figura 8 Uso que los estudiantes le dan a los créditos	51
Figura 9 Uso que le dan los estudiantes a sus ahorros	51
Figura 10 Factor que tienen en cuenta los estudiantes al realizar inversiones	53
Figura 11 A partir de los hábitos de ahorro e inversión los estudiantes se inclinarían por las siguientes opciones	53
Figura 12 Importancia que tiene para los estudiantes la implementación de hábitos de ahorro e inversión en el programa	54

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Introducción

Las personas usan dinero en todo momento, independientemente de la profesión u ocupación que tengan, su relación con el dinero es de manera constante. A diario las personas deben utilizar los recursos económicos para adquirir cualquier bien, alimento, para transporte, etc. En todos los aspectos de la vida se requiere de una correcta administración del dinero para poder tener una buena calidad de vida. Por consiguiente, el ahorro y la inversión no se puede dejar atrás, porque si las personas implementan estrategias para poner en práctica estos dos temas, muy seguramente su calidad de vida y por ende el de sus familias va a mejorar, es por esto que se destaca la importancia que tienen el ahorro y la inversión en la vida de las personas.

En relación a la situación expuesta el presente trabajo de investigación busca identificar que estrategias de ahorro e inversión utilizan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede UVD calle 80, esto con el fin de analizar las decisiones que toman y sus puntos de vista con respecto a estos dos temas, por otra parte se considera conveniente realizar esta investigación para determinar qué cantidades de dinero destinan para ahorros e inversiones, adicional se busca conocer la situación financiera actual de los estudiantes con el objetivo de tener un conocimiento previo el cual permita establecer metodologías que generen hábitos de ahorro e inversión. Ahora bien, este trabajo investigativo parte del análisis de los diferentes textos citados a lo largo de este estudio donde se identifican falencias en los hábitos de ahorro e inversiones que tienen las personas en general pero específicamente los estudiantes universitarios.

Por otra parte, el estudio es de tipo descriptivo, en el cual se desarrolla un instrumento de medición que busca identificar los hábitos de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede UVD calle 80, posterior se elaborara un análisis con las respuestas de cada uno de los estudiantes. Adicional este trabajo de grado se va a desarrollar bajo el enfoque de investigación cuantitativa, donde se espera ejecutar la investigación que permitirá dar a conocer las

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede calle 80 UVD.

A esto se añaden los resultados obtenidos en el instrumento de medición, inicialmente se observa que la mayoría de los encuestados llevan recibiendo ingresos desde hace más de 24 meses o dos años. Los estudiantes que ahorran menos de 100 mil pesos al mes, consideran difícil realizarlo, por el contrario, los que ahorran más de 500 mil consideran que es fácil hacerlo. Se puede evidenciar que las personas que ganan entre 1 y 2 SMLV, utilizan las alcancías como el medio en el que más ahorran, por el contrario, las personas que ganan más de 2 SMLV utilizan los bancos en la mayoría de los casos. Es importante mencionar que los estudiantes que ganan de 1 a 3 SMLV, prefieren invertir dinero en compra de vivienda, por el contrario, las personas que ganan más de 3 SMLV dividen sus preferencias entre compra de vivienda y creación de empresa.

Adicional se observa que la mayoría de los estudiantes que ganan entre 1 y 2 SMLV, realizan inversiones con dinero ahorrado, información muy similar sucede en los estudiantes que ganan entre 2 y 3 SMLV, pero es importante mencionar que la gran cantidad de estos dos grupos no ha realizado inversiones, por el contrario, los estudiantes que ganan más de 3 SMLV, todos han realizado inversiones, pero el dinero lo obtienen de créditos bancarios. Se observa que los estudiantes que ganan entre 1 y 2 SMLV tienen más posibilidades de generar más ingresos, por el contrario, los estudiantes que ganan entre 2 y 3 SMLV, tienen más posibilidades de disminuir gastos.

Por otra parte, se percibe que los estudiantes que ganan entre 1 y 2 SMLV, al tomar un crédito la mayoría prefiere destinarlo para educación. Por otro lado, los estudiantes que ganan entre 2 y 3 SMLV, prefieren destinar ese dinero a compra de vivienda. Por último, los estudiantes que ganan más de 3 SMLV prefieren en su mayoría tomar los créditos para realizar inversiones. Se conoció el factor más relevante que tienen los estudiantes al realizar inversiones, siendo el nivel de riesgo uno de los factores a tener en cuenta, pero es importante mencionar que muchos estudiantes no han realizado inversiones, siendo este la respuesta más seleccionada por los estudiantes que ganan menos de 2 SMLV.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

1. Problema

1.1 Descripción del problema

Un estudio realizado por una economista de la universidad militar menciona lo siguiente basado en los resultados de su investigación

El problema no radica en el ingreso, sino en cómo se administra, pues en todos niveles de salarios, el promedio de las personas que ahorran habitualmente es del 14,73%, demostrando que hay un restante, bastante amplio que no lo tiene dentro de sus prioridades, en efecto esto indica, que para todos los niveles socioeconómicos no hay ese hábito. (Manrique, 2020)

Se debe subrayar que el porcentaje de ahorro de las personas es muy bajo si tenemos en cuenta que no es relevante el nivel del salario recibido, esto puede presentar inconvenientes para las personas porque en caso de oportunidad de inversión no la van a poder realizar debido a que no cuentan con excedentes de dinero suficientes para tal fin.

Dando continuidad, en el libro ahorrar para desarrollarse se describe la importancia del ahorro de la siguiente manera

El ahorro también importa en la vida cotidiana de los individuos. Los hogares que no ahorran, o lo hacen sobre todo a través de mecanismos informales, suelen tener más dificultades en situaciones arduas, como perder el empleo o contraer enfermedades; es más complicado para ellos invertir en educación u otras formas de capital humano, y carecen de las reservas necesarias para superar las crisis. (Cavallo & Serebrisky, 2016)

Como se puede observar en el texto citado por los autores, ellos recalcan la importancia de que los hogares, las familias y las personas destinen ciertas cantidades de dinero periódico al ahorro con el fin de poder solventar cualquier contratiempo o imprevisto que se pueda presentar sin necesidad de recurrir a préstamos.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Cabe considerar que en un artículo publicado por el diario la república en abril de 2019 menciono lo siguiente

Al hacer una revisión del desarrollo del mercado en 2018 se encontró que 73.157 inversionistas personas naturales salieron de sus acciones en el año. Esto representó una caída de 11,8% en el grueso de accionistas, al pasar de 619.293 en diciembre de 2017 a 546.136 al cierre del año pasado. (Republica, 2019)

En el texto anterior se puede evidenciar la cantidad de personas que están retirando sus inversiones, esto puede ser preocupante para la economía del país y para las personas porque si retiraron ese dinero con el fin de realizar algún gasto, ellos pudieron perder la oportunidad de recibir beneficios económicos que permiten aumentar el dinero invertido.

Ahora bien, este trabajo muestra la necesidad y oportunidad de realizar un cuadro comparativo en el cual se exponen tres publicaciones relacionadas con los hábitos de ahorro e inversiones en las personas, esta información fue difundida por diferentes entidades a nivel nacional y permite conocer un panorama actual sobre los acontecimientos más relevantes sobre el ahorro y la inversión. Por otra parte, la información relacionada a continuación se considera importante porque por medio de ella se puede conocer el comportamiento de las personas con respecto al ahorro y las inversiones a través de consultas realizadas previamente.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Tabla 1

Análisis del comportamiento de las personas con respecto al ahorro y la inversión.

Entidad	Publicación	Planteamiento	Contribución
Revista INFAD de psicología	Algunas características que explican el comportamiento de los jóvenes universitarios hacia el ahorro, 17 de septiembre de 2018	Investigación que determino que 92% de los estudiantes universitarios encuestados en México, ahorran muy poco, con una cantidad menor de \$20.000 pesos colombianos.	Se observa que la mayoría de estudiantes cuentan con poco o casi ninguna cantidad de dinero ahorrado.
Instituto Nacional de Contadores Públicos (INCP)	Cada vez son menos los colombianos invirtiendo en la bolsa. 9 Febrero de 2017	Análisis que se realiza con base en las estadísticas que reflejan la disminución de los inversionistas en la bolsa de valores de Colombia en los últimos años.	Teniendo en cuenta que la BVC es una opción para realizar inversiones, es preocupante observar que las personas han disminuido sus inversiones en los últimos años.
Banco Davivienda	BVC, una opción de inversión poco aprovechada por los colombianos. 24 Febrero de 2020	Menciona cifras que muestra la disminución de inversionistas en la BVC y como la falta de educación financiera puede afectar el mercado de valores.	Muchas personas han disminuido su participación en el mercado de valores y por el contrario los fondos mutuos de inversión colectiva han aumentado.

Fuente: Elaboración propia.

A partir del planteamiento realizado por la revista INFAD de psicología, “International Journal of Development and Educational Psychology” se evidencia el poco nivel de ahorro que realizan los estudiantes universitarios. Esto, dicen los autores puede ser por una falta de inclusión financiera de los jóvenes, donde ellos no cuentan con productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades de ahorro, crédito, inversión, etc.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Ahora bien, en el segundo ítem se menciona una publicación realizada por el instituto nacional de contadores públicos donde describen que los colombianos han disminuido las inversiones en la bolsa de valores de Colombia, adicionalmente se menciona que si bien indirectamente los colombianos siguen invirtiendo en acciones, también hace falta que más personas se animen a apostarle a la bolsa, pues a través de ella se puede financiar a las empresas y empujar el crecimiento del país. (INCP, 2017), con esto se recalca la importancia de realizar inversiones en la bolsa, porque las personas se verán beneficiadas al recibir beneficios económicos, las empresas podrán realizar sus proyectos lo que aumentaría el empleo y la economía del país en general mejoraría.

A partir de la publicación el banco Davivienda recalca que la inversión en la BVC no está siendo aprovechada de la mejor manera por los inversionistas porque prefieren invertir en fondos mutuos de inversión que en el mercado de renta variable lo que disminuye la oportunidad de recibir mejores rentabilidades. Basado en lo anterior, las personas deberían analizar los métodos que utilizan al realizar inversiones y conocer su nivel de riesgo, de esta manera puede realizar inversiones en diferentes tipos de instrumentos financieros que generarían mejores rentabilidades.

Por último, es conveniente acotar que el ahorro y la inversión son temas de importancia para todas las personas sin importar su profesión, ocupación, ingresos, etc. A diario las personas deben utilizar los recursos monetarios para adquirir cualquier bien, alimento, para transporte, etc. En todos los aspectos de la vida se requiere la correcta administración del dinero para poder tener una buena calidad de vida. Por consiguiente, el ahorro y la inversión no se puede dejar atrás, porque si las personas implementan estrategias para poner en práctica estos dos temas, muy seguramente su calidad de vida y por ende el de sus familias va a mejorar, es por esto que se destaca la importancia que tienen el ahorro y la inversión en la vida de las personas.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

1.2 Pregunta de investigación

¿Qué estrategias de ahorro e inversión utilizan los estudiantes del programa de educación financiera de UVD calle 80?

Para dar respuesta a la pregunta central, se hace necesario responder a las preguntas complementarias ¿Cuáles son las estrategias de ahorro e inversión que utilizan los estudiantes del programa de administración financiera de UVD calle 80?, ¿Bajo qué parámetros los estudiantes toman decisiones con respecto al ahorro y la inversión?, y por último ¿Cómo se clasifican las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de UVD calle 80?

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

2. Objetivos

2.1 Objetivo general

Evaluar las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede UVD calle 80.

2.2 Objetivos específicos

- Identificar que estrategias de ahorro e inversión utilizan los estudiantes del programa de administración financiera de UVD calle 80.
- Describir las estrategias que emplean los estudiantes del programa de administración financiera de UVD calle 80.
- Caracterizar la aplicación de las estrategias de ahorro e inversión en la vida cotidiana de los estudiantes del programa de administración financiera de UVD calle 80.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

3. Justificación

El ahorro y la inversión son términos que se escuchan muy seguido en el área de las finanzas y la vida diaria, todas las personas deberían conocer y aplicar estos términos porque independientemente de la profesión o trabajo que realizan, todo el tiempo están manejando dinero. A nivel internacional este tema también es de investigación en muchas entidades, por ejemplo, Jaume Campos de la universidad de Barcelona realizó un estudio de investigación llamado, la educación financiera como base de la cultura del ahorro y la previsión social, en este estudio concluyo que en los últimos ocho años la capacidad de ahorro de los españoles ha disminuido. En 2018 solo un 4.9% de la renta disponible bruta pertenece a instrumentos de ahorro. Adicional el autor escribió que

Si se compara con las principales economías de la zona euro, España está lejos de la media, donde la capacidad de ahorro de las familias se mueve entre el 12 % y el 14% de la renta disponible. España se sitúa a ocho puntos de la media de la zona euro, muy lejos del país donde más se ahorra de la zona euro, Alemania, donde se ahorra alrededor del 17% de la renta bruta disponible. (Campos Diaz, 2019)

En consecuencia, el nivel de ahorro que tiene un país como Alemania el cual es considerado como una de las grandes potencias mundiales según la revista Forbes. (Forbes, 2020). Este valor puede servir como referencia para países de Latinoamérica incluido Colombia.

A esto se añade un estudio realizado por la universidad de Zaragoza con título, Habilidades Financieras y Hábitos Financieros Saludables: Un Análisis a partir de la Encuesta de Competencias Financieras, en esta investigación los autores concluyen que

Un 40% de los individuos declara no haber ahorrado nada en el último año, con respecto a los productos de inversión, merece la pena destacar la preferencia por las acciones (13,97%) frente a los fondos de inversión (8,98%), si bien la participación en los mercados donde se comercian ambos activos no deja de ser ciertamente baja. Y entrando ya en el análisis

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

econométrico, los resultados obtenidos son, en general, los esperados: a mayor nivel de alfabetización financiera, mayor es la probabilidad de disponer de un plan de pensiones, tener algún fondo de inversión y haber ahorrado en el último año, y menor es la probabilidad de financiar las compras con préstamos personales. También es mayor la probabilidad de invertir en el mercado bursátil, así como de disponer de una cartera variada de activos y pasivos financieros. (Mancebon Torrubia, Ximenes de Embún, & Villar Aldonza, 2020)

En consecuencia, se resalta la importancia que tiene el nivel de alfabetización financiera y educación financiera, para que las personas tengan correcta administración del dinero y mejoren sus finanzas personales.

Por otra parte, en el libro ahorrar para desarrollarse los autores dicen que “para que un mayor ahorro tenga impacto en el crecimiento y el desarrollo, el ahorro debe utilizarse de forma conveniente. Es decir, debe canalizarse hacia las oportunidades de inversión productiva” (Cavallo & Serebrisky, 2016). Por lo anterior, vale la pena recalcar que no basta solo con ahorrar también deben realizarse inversiones con el dinero que se tienen ahorrado para poder alcanzar los objetivos financieros que se tengan.

Por su parte, el gobierno nacional ha creado leyes que buscan implementar la educación financiera en las personas, un ejemplo de esto es el decreto 457 de 2014, cuyo objetivo es organizar el Sistema Administrativo Nacional para la Educación Económica y Financiera, en este decreto menciona que

Que la educación económica y financiera constituye además un tema que debe ser abordado en los establecimientos educativos como una herramienta en el proceso de construcción ciudadana, a fin de que los estudiantes reconozcan las diversas relaciones que establece el ser humano con el manejo de los recursos para el bienestar común e individual; que se formen en la toma de conciencia como sujetos económicos; y que comprendan cómo, en lo

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

local y en lo global, existen dinámicas y prácticas económicas diversas.
(Minjusticia, 2014)

En la anterior publicación, se evidencia el interés que tiene el gobierno nacional para que los establecimientos educativos incentiven, fomenten y apoyen la educación financiera de los estudiantes, esto como un mecanismo en el desarrollo de construcción ciudadana.

Ahora bien, se recalca lo escrito por la revista especializada en ciencias administrativas, económicas y contables, donde varios autores mencionaron que

Si los bancos tienen más ahorros en las cuentas, tendrán más dinero para prestar y no será necesario que las personas, las empresas o el gobierno pidan recursos en el exterior. Por otra parte existe un interés real por entender cómo actúa y se desarrolla el mercado de la bolsa de valores. Ya que el 81% de los encuestados manifestó tener disposición de recibir asesorías con respecto al tema, además de ello 79% de los encuestados dijo que de haber tenido una información más clara habría invertido en bolsa de valores. (Muñoz, Restrepo, Zuñiga, & Buendía, 2019)

Se puede concluir la importancia que tiene para las personas recibir información con respecto a instrumentos de inversión, En este orden de ideas entidades privadas y públicas deberían aumentar métodos, estrategias, etc. Que permitan a las personas conocer información relevante sobre temas de ahorro e inversión.

Por otra parte, Asobancaria emitió un comunicado de prensa en cual escribió que “en relación a Inclusión Financiera. La pandemia significó la oportunidad de ampliar la penetración de los productos de ahorro. El 85,9% de los colombianos han ingresado al sistema” (ASOBANCARIA, Balance gestión en pandemia, 2021). Por lo anterior se resalta el aumento de personas que ingresaron al sistema bancario, esto puede ser beneficioso para ellos, porque pueden tener acceso a productos financieros de forma más fácil, lo cual les

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

permitirá mejorar hábitos de ahorro e inversión, para el beneficio de su economía personal y familiar.

La publicación que realizo la revista semana, de acuerdo a lo expuesto por Camilo Romero, gerente comercial y experto en finanzas personales de Resuelve Tu Deuda Colombia, donde dijo que

Los colombianos son conscientes de la importancia de contar con un ahorro para el futuro, para proyectos familiares y personales, como compra de vivienda o acceso a educación superior, así como para tener una protección en caso de presentarse alguna emergencia. Pero, a pesar de saberlo, son muy pocos los hogares que actualmente cuentan con un método de ahorro definido. (Romero, 2021).

De acuerdo con lo anterior, es evidente la necesidad que surge para los hogares colombianos de evaluar sus hábitos de ahorro, con el fin de poder determinar sus necesidades, objetivos y planear sus ahorros para el futuro.

Debe señalarse, el documento publicado por la Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera ((CIEEF), 2017), en el cual indica lo siguiente

Es por ello que una EEF es necesaria para que las personas interioricen la importancia de empezar a ahorrar desde una temprana edad y asuman de manera informada sus decisiones de ahorro e inversión, tomando en cuenta las opciones que tienen a su alcance y su edad, así como el tipo de pensión o ahorro para la protección a la vejez, por el cual se opte.

Se hace énfasis en la importancia que es para las personas iniciar con hábitos de ahorro e inversión a temprana edad, de esta manera las personas adquirirán conocimientos y experiencias que les permitirá sacar el máximo provecho a sus ahorros e inversiones.

Adicional a lo anterior, el documento también menciona que, “en términos de control de los gastos y ahorro, aproximadamente un 60 % del total de adultos lleva un

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

presupuesto, controla su gasto y ahorra de manera cotidiana, aunque la mayoría lo hace fuera del sistema financiero” ((CIEEF), 2017). De lo anterior, se resalta la falta de inclusión financiera en los adultos, pese a que la mayoría de ellos lleva un control de sus gastos, se considera importante que las personas usen las entidades financieras para realizar sus ahorros y de esta manera obtener alguna rentabilidad.

Cabe considerar, lo escrito por los autores en un artículo de investigación titulado finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras, en el cual mencionaron que

La teoría de racionalidad limitada expresa por su parte que los individuos poseemos limitaciones de conocimiento, enunciado que es sustentado en la investigación al determinar que los individuos no son capaces de equilibrar sus ingresos y gastos, menos propender al ahorro, forjando la necesidad de disminuir los niveles de analfabetismo financiero en la sociedad. (Carangui Vecela, Garbay Vallejo, & Valencia Jara, 2017)

En el enunciado anterior se evidencia la importancia de que las personas le presten más importancia al tema de las finanzas personales, esto les permitirá mejorar considerablemente su situación económica personal y familiar, por consiguiente, es indispensable que los administradores financieros de la UNIMINUTO tengan dominio total del tema, para que pueda contribuir a mejorar esta problemática que se está presentando.

De manera complementaria, la investigación que realizo Andrea Arbeláez a los habitantes del municipio de Rionegro en relación al endeudamiento, ahorro e inversión y tasas de interés describió que

El 55% de la población encuestada tiene créditos, de los cuales el 30% son de libre inversión. Uno de los créditos con tasas más altas. Sumado además que el 41% de ellos tiene entre 1 y más de dos tarjetas de crédito, desconociendo la tasa de usura. Adicionalmente el 24% de la población ha recurrido a préstamos con (Gota - Gota) aproximadamente entre 1 y 2 veces. Ya que por

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

sus ingresos y capacidad de endeudamiento no han podido acceder a un crédito en el sector formal. (Arbelaez, 2018)

Se identifica que la gran mayoría de las personas encuestadas no tienen buena relación con el ahorro y las inversiones, utilizando tarjetas de crédito y tomando préstamos bancarios, estos créditos generan bastantes intereses que puede afectar la situación financiera de las personas y el de sus familias.

Mientras tanto, Fredy Alexander Vargas y Jina Paola Molina realizaron un estudio sobre educación en finanzas personales en los estudiantes del programa de administración financiera de la UNIMINUTO vicerrectoría los llanos, en el cual los resultados de su investigación arrojaron que

Un 64% manifestó ser difícil o muy difícil ahorrar e incluso un 3% dijo que es imposible hacerlo. Recordemos que una parte importante (46%) percibe ingresos levemente superiores a un salario mínimo. Ahora bien, solo un 32% de la población manifestó que en caso de sobrar dinero de su mesada, lo ahorraría o lo invertiría y un 36% manifestó que de hecho, no le sobra dinero. (Vargas Mateus & Molina Paez, 2017)

Se evidencia el poco nivel de ahorro e inversión en los estudiantes de la universidad y su negativismo con respecto a estos temas por parte de los estudiantes del programa de administración financiera.

En relación a la problemática expuesta el presente trabajo de investigación busca identificar que estrategias de ahorro e inversión utilizan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede UVD calle 80, esto con el fin de analizar las decisiones que toman y sus puntos de vista con respecto a estos dos temas, por otra parte se considera conveniente realizar esta investigación para determinar qué cantidades de dinero destinan para ahorros e inversiones, adicional se busca conocer la situación financiera actual de los estudiantes con el objetivo de tener un conocimiento previo el cual permita establecer metodologías que generen hábitos de ahorro e inversión. Ahora bien, este trabajo

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

investigativo parte del análisis de los diferentes textos citados a lo largo de este estudio donde se identifican diferentes hábitos de ahorro e inversiones que tienen las personas en general pero específicamente los estudiantes universitarios.

Es importante resaltar la necesidad que los estudiantes del programa de administración financiera cuentan con conocimientos sobre finanzas, que van adquiriendo a lo largo de su formación académica, pero la mayor parte de esta formación está encaminada a las finanzas corporativas, lo que puede dejar a un lado el tema de las finanzas personales. Por consiguiente, se realiza la investigación para que los estudiantes reflexionen sobre la implementación del ahorro y la inversión en su vida personal, buscando mejorar su calidad de vida y el de sus familias. Por otra parte, se busca que la universidad a través del programa de administración financiera, implemente metodologías que les permita a los estudiantes desarrollar la cultura del ahorro y la inversión, esto partiendo de que el título adquirido es el de administrador financiero por ende los estudiantes deberían ser íntegros en temas tanto de finanzas empresariales como personales.

Teniendo en cuenta lo anterior, se espera beneficiar a los estudiantes y el programa de administración financiera, porque basados en los resultados que arrojen la investigación se puede determinar que estrategias o técnicas se pueden implementar para incentivar la cultura del ahorro y la inversión en los estudiantes del programa y como el programa puede contribuir a mejorar la relación del dinero en cada uno de los estudiantes.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

4. Marco de referencia

4.1 Antecedentes teóricos y empíricos

Estudios y publicaciones con respecto al ahorro y la inversión se realizan frecuentemente, inicialmente el Banco Interamericano publicó

La tasa de ahorro nacional en América Latina y el Caribe fue de tan sólo el 17,5 por ciento del PIB entre 1980 y 2014, muy por debajo del 33,7 por ciento registrado en las economías emergentes en Asia y el 22,8 por ciento correspondiente a economías avanzadas. Solo África sub-sahariana registró ahorros inferiores, con un 13,8 por ciento. (Desarrollo B. I., 2016)

Basados en las anteriores estadísticas, se puede evidenciar lo baja que es la tasa de ahorro en América Latina comparada con otras economías a nivel mundial, por lo anterior si se logra incrementar estos valores la economía latinoamericana crecería beneficiando a todos sus habitantes.

A continuación, se señala un estudio realizado en la universidad continental de Perú, donde el autor especifica que

El 63.9% de los ciudadanos tiene hábito de ahorro en el nivel medio; seguido del 33.8% que también tiene hábito de ahorro, pero en el nivel bajo; y solo el 2.4% tiene hábito de ahorro en el nivel alto. Se observa que, el 57.3% de las personas encuestadas tiene nivel medio de inversión, seguido del 35.9% de inversión baja; y el 6.8% responde tener un nivel de inversión alto. (Zavala Lino, 2019)

Tomando como referencia el texto anterior, es de resaltar que la mayoría de personas que hicieron parte de este estudio tienen hábitos de ahorro, comparado con otros estudios señalados en este trabajo anteriormente.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Enseguida se indica el estudio realizado en Ecuador por la universidad UNESUM, en esta investigación la autora escribió que

El 62% tiene capacidad de ahorro menor al 10% del total de sus ingresos, mientras que solamente el 3% de las familias Pajanenses tiene una capacidad de ahorro de entre el 10% y 15% del total de los ingresos, por último en la presente investigación se determinó que el 32% de familias de Paján a través de sus recursos ahorrados pudieron adquirir una vivienda, el 21% han adquirido bienes de propiedad, el 23% han realizado inversión en algún tipo de negocio, el 16% ha utilizado sus recursos ahorrados para pagar estudios importantes en su formación profesional y 7% indicaron que han logrado realizar viajes a diferentes lugares como beneficio de adoptar una adecuada cultura de ahorro. (Holguín Villamar, 2019)

En la anterior cita se ve reflejada la importancia que tiene el ahorro para alcanzar las metas financieras y propósitos que las personas tengan planeadas.

Mientras tanto, Orfelinda Neyra desarrollo un trabajo de grado que buscaba Analizar la Cultura del Ahorro en la Generación “Y” del distrito de Trujillo Perú, en este trabajo ella concluyo que

El 75.20% de los millennials no ahorra, por el contrario, existe un empoderamiento de endeudarse; así también los ingresos alcanzan sólo para los gastos que cubren las necesidades básicas como educación, alimentación y servicios; y, para pagar las deudas acarreadas anteriormente. Ambas generaciones no tienen una cultura de ahorro, solo el 34.92% de la generación “X” ahorra en comparación del 24.80% que ahorra de la generación “Y”, habiendo una mínima diferencia del 10%; esto se debe a que los de la generación “X” son los padres de la generación “Y” y esta mala costumbre fue transmitida de ellos. (Neyra Sánchez, 2019)

De la anterior descripción, se resalta la importancia que tiene los hábitos y costumbres que son trasmitidas a los hijos, las nuevas generaciones deberían modificar

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

ciertos hábitos de ahorro e inversión que tenían sus padres, esto les puede permitir mejorar su situación financiera actual y el de sus familias.

Adicional a lo anterior, el diario la república destaca que son pocos los colombianos que ahorran y de los que ahorran muy pocos destinan sus recursos económicos a inversiones. Adicional el artículo menciona que el ítem que más participación obtuvo en la medición, con 23%, fue que los hogares ahorran para tener reservas frente a cualquier tipo de eventualidad o emergencia, segmento al que el ejecutivo calificó como los “hogares cautelosos y cautos”. (República L., 2019) Con lo mencionado anteriormente se puede analizar que los hogares tienen ciertas creencias o tal vez miedos que no permiten que ahorren para realizar inversiones, el desconocimiento de métodos de inversión puede generar que las personas no aprovechen las rentabilidades que las inversiones pueden generar.

Ahora bien, a nivel nacional los estudios y publicaciones continúan, es el caso de ASOBANCARIA que publicó una cartilla sobre educación financiera en la cual menciona el siguiente escrito

La encuesta de capacidades financieras realizada por la CAF (2014) muestra señales que permiten advertir grandes oportunidades de mejora: (i) dos tercios de la población encuestada ha presentado dificultades para cubrir sus gastos en el último año, (ii) el 39% manifiesta no estar ahorrando y (iii) el 37% ahorra en el hogar, es decir, recurre a métodos de ahorro informal para apoyar sus finanzas. (ASOBANCARIA, saber.masserma.com, 2016)

Por lo anterior, es importante recalcar que más de la mitad de los encuestados han presentado dificultades financieras, esto puede mejorar si las personas logran organizar un presupuesto el cual les permita realizar ahorros e inversiones que le pueden generar algún tipo de rentabilidad para superar cualquier crisis o situación adversa que se pueda presentar.

Por su parte, Verónica Arango Zapata y María Clara Sánchez Botero mencionaron en un trabajo de investigación realizado en el valle de aburra

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

El 78% de los encuestados posee una cuenta de ahorros en un banco o una entidad financiera formal. Para el 81% de los encuestados con una cuenta, el pago de su nómina es la razón principal para tenerla pero suele ser usada netamente para recibir su dinero y luego debitarlo inmediatamente y manejarlo posteriormente en efectivo para el pago de las obligaciones en el mes. (Arango Zapata & Sanchez Botero, 2017)

Basados en el texto anterior, se puede diferir que las personas retiran el total de su salario una vez es consignado y que de este salario no están destinando nada para ahorro, cabe resaltar la importancia de tener ahorros, esto puede facilitar la realización de oportunidades de inversión que se puedan presentar.

También Marcela Maya realizo una investigación a estudiantes y egresados de las universidades EIA y EAFIT que inician su vida laboral, la autora recalco que

El 43.88% de los encuestados considera que ahorra e invierte por una necesidad de autorrealización, los factores que impulsan a los encuestados a ahorrar son: futuro (26.95%); sueños, metas y deseos (15.60%); estabilidad y seguridad (14.18%); viajes (7.8%); otros (7.09%); gustos (6.38%); inversiones (6.38%). El 69,78% de los encuestados ahorra mensualmente, el 16,55% semanalmente, el 10,07% cada vez que le sobra dinero. El 62.59% de los encuestados invierte cuando encuentra algo que le llama la atención; el 17.99% nunca invierte. (Maya Wolff, 2018)

De los resultados de esta investigación, se recalca lo importante que es realizar una inversión en instrumentos que llamen la atención o gusto de las personas, este factor puede ser determinante y permite que el inversionista se enfoque y haga seguimiento a su inversión, permitiendo de esta manera mitigar los riesgos que se puedan presentar.

Cabe señalar lo publicado en la revista especializada en ciencias administrativas, económica y contable, donde los autores señalan que

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

El conocimiento de productos financieros existentes y el saber cuál se acomoda más a sus expectativas como inversionista le generan incertidumbre al momento de tomar decisiones. La falta de educación financiera es un factor que independiente del estrato hay que tener en cuenta. (Muñoz, Restrepo, Zuñiga, & Buendia, 2019)

En lo mencionado por los autores, se evidencia la importancia que tiene la educación financiera para las personas, independientemente del nivel socioeconómico con el que cuenten en la actualidad, si las personas tienen hábitos de ahorro e inversión, pueden mejorar su situación financiera actual.

Seguidamente un estudio realizado por Emilce Rodríguez y Marithza Sandoval acerca de las prácticas de ahorro en las familias Bogotanas, mencionaron

El perfil de endeudamiento de estas personas se orienta al consumo inmediato, puesto que los créditos solicitados son para gastos generales, tratamientos odontológicos, asuntos comerciales y tarjetas de crédito, aunque reportan no usar el sistema bancario para el ahorro, si se identificó que lo utilizaban para el consumo mediante tarjetas de crédito y habían solicitado créditos gota a gota alguna vez en su vida. (Rodriguez & Sandoval Escobar, 2018)

Por consiguiente, es evidente que la mayoría de las familias Bogotanas no están aprovechando el sistema bancario para realizar ahorros e inversiones, por el contrario, lo usan para obtener tarjetas de crédito que puede perjudicar a las personas y llevarlos a una crisis financiera si no se usan responsablemente.

Por último, es conveniente acotar los resultados que arrojaron la investigación de Fredy Vargas y Jina Molina, en la cual mencionaron que

En su mayoría aluden que es muy difícil ahorrar o no les sobra dinero para hacerlo. Son conscientes de que es mejor invertir que ahorrar con un 82% de aceptación, sin embargo, a la hora de responder que es más fácil, son más

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

conservadores y en un 65% saben que es más fácil ahorrar que invertir.
(Vargas Mateus & Molina Paez, 2017)

Lo anterior, puede ser debido al miedo o la incertidumbre que genera pensar en realizar inversiones por que no se puede conocer de manera acertada las rentabilidades que se recibirán, mientras que el ahorro brinda más seguridad sobre el dinero.

4.2 Marco teórico

En el libro ahorrar para desarrollarse los autores mencionaron que

Uno de los grandes desafíos de América Latina y el Caribe es aumentar las tasas de ahorro de manera sostenible y mejorar la forma en que ese ahorro se asigna a las actividades más productivas, contribuyendo así a elevar nuestro nivel agregado de productividad. En América Latina y el Caribe no solo se ahorra poco, sino que además ese bajo ahorro no se canaliza eficazmente hacia la economía. (Cavallo & Serebrisky, 2016)

Con los dos textos citados anteriormente se hace referencia a la importancia de que las personas inviertan su dinero ahorrado y que no solo lo destinen para otros tipos de gastos como viajes, compra de vestuario, tecnología, etc. esto puede contribuir a mejorar la economía de la región.

Por su parte el Banco Interamericano de Desarrollo en un comunicado relacionado a Colombia señalo que “se han logrado avances tales como una mayor penetración de infraestructura financiera, la promoción del ahorro, la ampliación del acceso al crédito formal y el incremento de los pagos electrónicos, pero el nivel de ahorro informal sigue elevado” (Desarrollo B. I., 2017). En la anterior publicación se destaca los grandes esfuerzos que se hacen para mejorar la infraestructura financiera que permita aumentar el nivel de ahorro y la inclusión financiera en las personas, esto puede ser positivo para la economía del país, porque se pondrán más recursos en las entidades financieras.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Cabe considerar, el documento que emitió la Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera (CIEEF), este documento se tituló Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera de Colombia, en el cual mencionan el plan de acción para la formación a maestros y orientadores y escriben lo siguiente

Construir una guía para docentes que permita orientar la manera de abordar la EEF en el aula; entre otros, en temas relacionados con el hábito de la planeación y ahorro a largo plazo, así como en el funcionamiento de los dos regímenes de ahorro para el retiro. ((CIEEF), 2017)

De lo anterior, se recalca el interés que tienen las entidades públicas y privadas por la educación financiera en los colombianos, este se considera beneficio en el ámbito económico y financiero para las personas y el país en general, porque de esta manera se busca aumentar la inclusión financieras en las personas.

Ahora bien, se relaciona la plataforma a2censo, la cual es una iniciativa de la bolsa de valores de Colombia, la cual permite realizar inversiones individuales desde \$200.000, esta plataforma menciona que

Cualquier individuo con o sin experiencia en inversión selecciona las campañas que desee para financiarlas. Se invierte desde \$200.000 en proyectos y empresas colombianas para impulsar el desarrollo del país. La empresa realiza pagos periódicos a sus inversionistas a través de la plataforma y bajo las condiciones inicialmente pactadas. (a2censo, 2021)

Por lo anterior, se identifica una posibilidad de inversión para las personas con sumas de dinero mínimas desde \$200.000, este programa se considera beneficio, porque los inversionistas y las empresas se benefician mutuamente, los inversionistas porque reciben rentabilidad por su dinero, y las empresas porque lograr captar recursos para financiar sus proyectos.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

A esto se añade el comunicado que publico la revista portafolio Bogotá, en el mencionaron que

El estudio de Financial Finesse señaló que esta generación podría ser considerada como la generación 'perdida' de la jubilación. Además de no hacer aportes, no saben cuánto dinero ahorrar para tener un sustento económico que les permita disfrutar de una jubilación. Actualmente solo 1 de cada 10 colombianos llega a pensionarse por falta de mecanismos y opciones. Sin embargo, el desconocimiento sobre el funcionamiento del sistema pensional es una de las mayores dificultades a las que se enfrentan los jóvenes hoy en día (Chavez, 2015).

En la actualidad, lo anterior puede que no signifique mucho para los jóvenes hoy en día, pero a medida que pasa el tiempo se pueden dar cuenta de la importancia de tener dinero ahorrado para su jubilación, esto les permite a las personas vivir sin pasar necesidades cuando la edad o el cuerpo físico no le permita laborar por sus propios medios.

Por su parte, la revista de Economía del Rosario publicó un artículo titulado efectos del sistema multifondos en el régimen de ahorro individual en Colombia, en este artículo se escribió que

El gobierno nacional aprobó la Ley 1328 de 2009, en la que se plantea la transición al sistema de multifondos. En este sistema los individuos con alta aversión al riesgo pueden invertir sus ahorros en portafolios con una alta proporción de activos de renta fija y los individuos con baja aversión al riesgo pueden escoger portafolios con un nivel de riesgo mayor. Esta reforma permite a los ahorradores diseñar, al menos parcialmente, su portafolio y, en esta medida, genera un aumento en su bienestar. (Hernandez Garcia, 2009)

En la anterior publicación se observa la iniciativa que tiene el estado por incentivar el ahorro y las inversiones en las personas, esto puede beneficiar a muchos, porque se crean mecanismos y regulaciones que les brindan seguridad y confianza a los ahorradores.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Ahora bien, la revista de Economía Institucional menciona que el plan nacional de desarrollo 2018-2020

Plantea que la inversión aumentaría del 22,3% del PIB en el escenario base al 26% en el mejor escenario. Ello solo podría ocurrir si la inversión creciera más rápidamente que el PIB. Y eso solo ocurre en el mejor escenario, donde la tasa de crecimiento anual proyectada de la inversión. Es del 5,7% mientras que la tasa de crecimiento del PIB sería del 4,1%. (Berrio, y otros, 2020)

De los anteriores datos, se hace énfasis en la importancia que tiene el aumento de las inversiones en el país, de esta manera toda la economía se beneficiaría y por ende todos sus habitantes.

Es oportuno mencionar lo escrito en un estudio de investigación realizado por la universidad ESUMER, en este estudio los autores expresan que

El porcentaje de los ingresos que los participantes destinan de manera periódica para el ahorro, donde solo el 10% de los estudiantes, ahorra más del 20% de sus ingresos, además, es importante mencionar, que el 17% de estos, no realizan ningún tipo de ahorro y un 33% de los estudiantes realiza el ahorro en su casa y el 17% utiliza ahorros con personas naturales, comúnmente denominadas natilleras (Londoño Vasquez, Duque Grisales, Romero Herrera, & Orozco Duque, 2019).

De lo anterior, se señala el alto porcentaje de personas que no utilizan el sistema bancario para tener sus ahorros, y la baja capacidad que tienen los estudiantes para ahorrar mínimo el 20% de sus ingresos.

Por su parte Andrea Arbeláez Arbeláez realizó una tesis que buscaba conocer el nivel de educación financiera en la población del municipio de Rionegro, a través de un estudio comparativo entre las actitudes de endeudamiento, ahorro e inversión y tasas de interés, con el fin de que se elaboren estrategias de formación que contribuyan a mejorar sus finanzas personales. En este estudio menciono lo siguiente

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

El 52% de la población encuestada lleva registro de sus deudas, gastos, ingresos y ahorros, mientras que el 29% no lleva ningún registro. Este estudio realizado muestra claramente el bajo nivel de educación Financiera en los habitantes de Rionegro, por lo que se hace un llamado a todos los entes económicos, instituciones Educativas y empresas a fortalecer en los campos de ahorro, crédito, inversión y tasas de interés; esto con el fin de poder contribuir a la mejora en la calidad de vida de las personas y su núcleo familiar (Arbelaez, 2018).

A continuación, el fondo monetario internacional en el año 2020 publico la siguiente tabla, donde se evidencia como el nivel de ahorro y la inversión venían aumentando en los últimos dos años, pero para el año 2020, sin tener claro el tiempo que iba a durar la pandemia, la proyección era que el ahorro y la inversión disminuyeran, esto puede afectar seriamente la economía; se debe esperar la publicación real de los indicadores del año 2020, para conocer el nivel de afectación que tuvo la pandemia sobre la economía.

Tabla 2

Indicadores Económicos Seleccionados de Colombia.

Colombia: Indicadores de Ahorro e Inversión.			
	2018	2019	Proy 2020
	(Variación porcentual anual, salvo indicación en contrario)		
Ingreso Nacional Y Precios			
PIB Real	2.5	3.3	-2.4
Índice de precios al consumidor (prom. del año)	3.2	3.5	3.5
Índice de precios al consumidor (fin del año)	3.2	3.8	3.2
Deflactor del PIB	4.5	4.3	4.2
Términos de intercambio (deterioro -)	5.8	0.1	-8.9
Tipo de cambio efectivo real (depreciación -)	0.6	-9.1	n.a.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

	(Porcentaje de PIB, salvo indicación contraria)		
Finanzas públicas			
Balance del gobierno central 1/	-4.8	-2.5	-2.3
Balance del sector público consolidado 1/	-4.5	-2.1	-2.3
Deuda pública 2/	53.8	52.9	57.8
Sector Externo			
Cuenta corriente (déficit -)	-3.9	-4.3	-4.7
Deuda externa	46.6	49.8	59.2
De la cual: Sector público	28.9	30.1	35.5
Reservas internacionales brutas como porcentaje de la deuda a corto plazo (madurez residual)	106.4	112.7	106.9
Ahorro e inversión			
Inversión nacional bruta	21.3	22.3	19.1
Ahorro nacional bruto	17.4	18.0	14.5
	(Variación porcentual en 12 meses; salvo indicación contraria)		
Dinero y crédito			
Dinero en sentido amplio (M2)	5.7	10.0	4.4
Crédito al sector privado	6.8	11.6	4.7
Tasa de interés (depósitos a 90 días; porcentaje por año)			
Nominal	4.5	4.5	n.a.
Fuentes: Autoridades colombianas y estimaciones y proyecciones del personal técnico del FMI.			
1/ Incluye las utilidades del banco central. Para el 2018, incluye el reconocimiento de cuentas por pagar por un monto de 1.9 por ciento del PIB.			
2/ Incluye la deuda externa pendiente de pago de Ecopetrol y del Banco de la República			

Fuente. Fondo Monetario Internacional (2020).

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Después de todo esto, las entidades financieras en el país han implementado estrategias que permitan que los clientes y usuarios de los productos financieros tengan conocimientos básicos sobre educación financiera, ahorro e inversión, este es el caso de Asobancaria que elaboro una cartilla instructiva sobre el tema de la educación financiera, adicional el banco Davivienda público un artículo titulado “la falta de educación financiera, una enfermedad cultural en Colombia”, articulo donde destacan la importancia de brindar a los consumidores información relacionada con el ahorro, crédito, inversión, presupuestos etc. Para finalizar se aclara que son muchos los escritos, estudios etc. Que se realizan con respecto al tema de la importancia de la educación financiera específicamente del ahorro y las inversiones.

Por otra parte, existen diferentes términos y conceptos que se deben tener en cuenta al momento de hablar sobre ahorro e inversión, estos son los más comunes:

Ahorro: El ahorro es la porción del ingreso que se guarda de manera voluntaria para el futuro. Este puede estar ligado a una meta específica – cuando usted guarda dinero para cumplir un objetivo–, se puede destinar para imprevistos o puede por sí solo convertirse en un hábito financiero pensado en el largo plazo. Ahorrar no requiere de grandes sumas de dinero ni de un riguroso manual o de medios complejos, no tiene distinción de edad, género, raza o ingresos y es un hábito que se adquiere por decisión propia.
(ASOBANCARIA, saberemassermas.com, 2016)

Inversión: El término inversión se refiere al acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable. Una inversión es una cantidad limitada de dinero que se pone a disposición de terceros, de una empresa o de un conjunto de acciones, con la finalidad de que se incremente con las ganancias que genere ese proyecto empresarial. (BBVA, 2018)

Educación financiera: La Educación Financiera consiste en su capacidad para comprender los conceptos básicos de las finanzas personales y la

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

administración del dinero, pero usted tiene que entender estos conceptos de una manera que le permita aplicarlos en su vida financiera cotidiana. Así que no sólo se trata de tener el conocimiento, sino que también se debe tener la habilidad para usar ese conocimiento para enfrentar los desafíos financieros y poder cumplir con sus objetivos y poder llegar a donde usted necesita estar. (consolidatedcredit.org, 2020)

Tasas de interés: La tasa de interés es un cobro que realizan todas las entidades bancarias por prestar dinero. Ese costo corresponde al riesgo que corre la entidad al entregar el dinero y los gastos administrativos que implican realizar estos préstamos. (bancodebogota.com, 2020)

Administrador Financiero: El profesional de Administración Financiera UNIMINUTO estará en capacidad de elaborar la planeación financiera de corto y largo plazo de la organización conforme a la realidad económica y financiera del país, diagnosticar la situación financiera de la organización y proponer soluciones coherentes al desarrollo de la misma, establece las opciones de inversión de la compañía para una adecuada planeación y establece las fuentes de financiamiento de proyectos. (Uniminuto, 2020)

Asesor Financiero: Un asesor financiero es el profesional que ayuda a gestionar la economía de una persona o de una empresa según sus ingresos, patrimonio y necesidades. Es decir, los asesores administran operaciones financieras en nombre de sus clientes. (asesoresfinancierosefpa.es, 2020)

Para terminar, se toma como referencia la investigación realizada por Zamora Teresa, García Arturo y Ramón Jesica, en el cual los resultados de la investigación arrojaron que el hábito de ahorro de los estudiantes universitarios de México son muy insuficientes, partiendo de esta idea se busca analizar las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de las sede UVD.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

5. Metodología

El estudio de la investigación es de tipo descriptivo, a partir (Hernandez Sampieri & Mendoza Torres, 2018) señalan que

Los estudios descriptivos pretenden especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, miden o recolectan datos y reportan información sobre diversos conceptos, variables, aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o problema a investigar. En un estudio descriptivo el investigador selecciona una serie de cuestiones y después recaba información sobre cada una de ellas, para así representar lo que se investiga. (Describirlo o caracterizarlo)

Por lo anterior se realiza un instrumento de medición en el cual se busca identificar las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede UVD calle 80, posterior se elaborara un análisis con las respuestas de cada uno de los estudiantes.

5.1 Enfoque y alcance de la investigación

Este trabajo de grado se va a desarrollar bajo el enfoque de investigación cuantitativa, tomando como referencia el libro escrito por Roberto Hernández y Christian Mendoza, ellos mencionan lo siguiente acerca de este tipo de investigación:

Representa un conjunto de procesos organizado de manera secuencial para comprobar ciertas suposiciones. Cada frase precede a la siguiente y no podemos eludir pasos, el orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna etapa. Parte de una idea que se delimita y una vez acotada, se generaran objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se constituye un marco o perspectiva teórica. De las preguntas se derivan hipótesis y determinan y definen variables; se transa un plan para probar las primeras; se seleccionan casos o unidades para medir en estas las variables en

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

un contexto específico (lugar y tiempo); se analizan y vinculan las mediciones obtenidas (utilizando métodos estadísticos), y se extrae una serie de conclusiones respecto de la o las hipótesis. (Hernandez Sampieri & Mendoza Torres, 2018)

Por lo anterior, se recalca que el orden de esta investigación es el mismo que mencionan los autores, de esta manera se espera ejecutar la investigación que permitirá dar a conocer las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede calle 80 UVD.

Agregando a lo anterior, esta investigación se va a realizar en tres fases, a continuación se explica cada una de ellas:

5.1.1 Primera fase

En la primera fase se toma como referencia los conceptos sobre ahorro e inversión con el fin de caracterizar el tema a investigar, para la definición de ahorro se menciona lo escrito por asobancaria, donde expresaron que

El ahorro es la porción del ingreso que se guarda de manera voluntaria para el futuro. Este puede estar ligado a una meta específica –cuando usted guarda dinero para cumplir un objetivo–, se puede destinar para imprevistos o puede por sí solo convertirse en un hábito financiero pensado en el largo plazo. Ahorrar no requiere de grandes sumas de dinero ni de un riguroso manual o de medios complejos, no tiene distinción de edad, género, raza o ingresos y es un hábito que se adquiere por decisión propia. (ASOBANCARIA, sabermassermas.com, 2016)

En relación a lo anterior, se recalca que el ahorro es un hábito que le puede permitir a las personas cumplir con objetivos financieros, adicional este hábito no requiere de preparación previa y no se deben tener características específicas para que las personas puedan realizarlo.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Ahora se da a conocer la definición de inversión que publicó el banco BBVA, donde indico que

El término inversión se refiere al acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable. Una inversión es una cantidad limitada de dinero que se pone a disposición de terceros, de una empresa o de un conjunto de acciones, con la finalidad de que se incremente con las ganancias que genere ese proyecto empresarial. (BBVA, 2018)

De lo anterior, es importante resaltar que el objetivo final de la inversión es incrementar el dinero, de esta manera si las personas logran adquirir el hábito del ahorro y con ese dinero logran realizar inversiones, su dinero va a generar ganancias, esto les permitirá a las personas mejorar su situación financiera, cumplir con objetivos financieros planteados y adquirir más confianza en sí mismos para continuar con estas prácticas, para que al final se puedan beneficiar tanto personal como familiarmente, porque su situación financiera mejorara y también su calidad de vida.

5.1.2 Segunda fase

Para la segunda fase se toman como referencia dos investigaciones realizadas anteriormente, en la primera ejecutada a estudiantes universitarios de la ciudad de Veracruz en México, los autores mencionan “Que 92% de los estudiantes universitarios encuestados en México, ahorran muy poco, con una cantidad menor de \$20.000 pesos colombianos” (Zamora Lobato, Garcia Santillan , & Ramos Hernandez, 2018). Basado en lo anterior se evidencia el poco nivel de ahorro en la mayoría de los estudiantes encuestados, adicional es importante recalcar que independientemente del tipo de carrera o programa que estén desarrollando, los estudiantes en todo momento van a tener que usar dinero, por lo anterior se destaca que desde temprana edad los estudiantes deben implementar el hábito del ahorro con el fin de adquirir experiencia que les permitirá mejorar la situación financiera de cada uno.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Por otra parte, en la segunda investigación realizada a estudiantes universitarios de la ciudad de Villavicencio, los autores concluyeron que “solo un 32% de la población manifestó que en caso de sobrar dinero de su mesada, lo ahorraría o lo invertiría y un 36% manifestó que de hecho, no le sobra dinero” (Vargas Mateus & Molina Paez, 2017). El texto anterior muestra el poco optimismo que tienen los estudiantes con respecto al ahorro y la inversión, esto puede generar una percepción incorrecta sobre estos temas, porque los estudiantes van a pensar que ahorrar e invertir no es posible o que esto dependerá de la cantidad de ingresos que reciban.

5.1.3 Tercera fase

A partir de los resultados obtenidos de las fases uno y dos, en esta fase se realizaran la descripción y el análisis de las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de Administración Financiera de la sede UVD calle 80. Con el fin de presentar un análisis de las estrategias de ahorro y describir otras posibles que no se están utilizando.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Figura 1

Descripción fases



Figura 1. Descripción fases. Elaboración propia.

Para finalizar, se aclara que estas tres fases tienen una secuencia debido a que cada una provee información necesaria para el desarrollo del trabajo de investigación, cabe la pena recalcar que la investigación es de tipo cuantitativa, tomando como referencia el libro escrito por Roberto Hernández y Christian Mendoza, por consiguiente se debe cumplir con el orden estipulado en el gráfico anterior, para cumplir con lo estipulado por los dos autores en su libro.

5.2 Población y muestra

Para cumplir con los objetivos de la investigación se toma como referencia lo escrito por (Hernandez Sampieri & Mendoza Torres, 2018), en el cual describen a la población o universo como “Conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

especificaciones.”, tomando esto como referencia, la población de esta investigación son todos los estudiantes del programa de administración financiera de las sede UVD calle 80. Adicional, para la muestra se realiza de tipo probabilística, los autores la describen como “Subgrupo de la población en el que todos los elementos de esta tienen la misma posibilidad de ser elegidos.” (Hernandez Sampieri & Mendoza Torres, 2018).

Para el cálculo de la muestra se tomó como referencia lo escrito por (Hernandez Sampieri & Mendoza Torres, 2018), los autores escribieron que

Hay dos niveles de error (5% y 1%, o 0.05 y 0.01 en términos de proporción) y de confianza (95% y 99%, o 0.95 y 0.99 en proporciones) utilizados. La respuesta a esta pregunta busca encontrar una muestra que sea representativa del universo o población con cierta posibilidad de error (se pretende minimizar) y nivel de confianza (maximizar), así como probabilidad.

Teniendo en cuenta lo anterior, para esta investigación se establece el 95% de nivel de confianza, el 5% de nivel de error y el 3% de nivel de precisión. Por consiguiente se determinó que la población es de 342 estudiantes y la muestra requerida es de 128 estudiantes.

5.2 Instrumentos

Para la recolección de la información se realiza un instrumento de medición que está dirigido a los estudiantes del programa de administración financiera de UVD calle 80, con el fin de conocer sus conocimientos y hábitos sobre del ahorro y la inversión, adicional se tendrán en cuenta textos, libros, sitios web que permitan ampliar el conocimiento sobre estos temas.

DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Tabla 3

Instrumento de medición.

Descripción y Análisis de las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de Administración Financiera de la sede UVD calle 80.	
1. Sexo	Mujer
	Hombre
	Prefiero no decirlo
2. Edad	Menor de 20 años
	Entre 21 y 30 años
	Entre 31 y 40 años
	Mayor de 41 años
3. Que semestre está cursando actualmente	Primero y segundo
	Tercero y cuarto
	Quinto y sexto
	Séptimo y octavo
	Noveno y decimo
4. Teniendo en cuenta su trayectoria laboral, indique cuánto tiempo lleva recibiendo ingresos	De 2 a 24 meses
	De 25 a 60 meses
	Más de 61 meses
	No trabaja
5. Marque de 1 a 5, donde 1 es bajo y 5 es alto. ¿Conocimientos sobre los conceptos de ahorro e inversión?	1
	2
	3
	4
	5
6. Que cantidad de ingresos recibe mensualmente en SMLV	No recibe ingresos
	Menos de 1 SMLV
	Entre 1 y 2 SMLV
	Entre 2 y 3 SMLV
	Más de 3 SMLV
7. A partir de sus ingresos recibidos mensualmente, estos cubren el 100% de sus gastos mensuales:	Si
	No
	Tal vez
8. Como considera que es la facilidad de ahorrar	Muy fácil
	Fácil
	Difícil

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

	Muy difícil
	Imposible
9. De sus ingresos mensuales, cuánto dinero destina para ahorro	Nada
	Menos de 100 mil
	Entre 100 mil y 300 mil
	Entre 300 mil y 500 mil
	Más de 500 mil
10. Que medio utiliza para ahorrar	Bancos
	Alcancías
	Cadenas
	No ahorro
11. Cuando realiza ahorros, para que destina ese dinero	Viajes
	Educación
	Entretenimiento (compra celulares, PC, video juegos, etc.)
	Compra de vivienda - vehículo
	Inversiones
12. Cuando realiza inversiones, de donde obtiene el dinero para la inversión	Pago deudas
	Ahorros
	Créditos bancarios
	Prestamos particulares
	Venta de vivienda - vehículo
13. Cuál es el factor que más tiene en cuenta al realizar una inversión	No he realizado inversiones
	Cantidad de dinero a invertir
	Tiempo que toma recuperar la inversión
	Nivel de riesgo
14. Teniendo en cuenta su situación financiera actual, estaría en condiciones de	No he realizado inversiones
	Disminuir gastos
	Generar más ingresos
15. Teniendo en cuenta hábitos de ahorro e inversión, por cuál de las siguientes opciones se inclinaría	Ninguna de las anteriores
	Ahorrar
	Ahorrar e invertir
	Invertir
16. Teniendo en cuenta hábitos de ahorro e inversión, por cuál de las siguientes opciones se inclinaría	Ninguna de las anteriores
	Compra de vivienda
	Compra de vehículo - viajes

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

	Necesidades básicas, mejoras hogar
	Creación de empresa
	Creación CDT
	Educación (Posgrados, cursos libres, etc.)
17. Al tomar un crédito, cuál es su uso	Pago deudas
	Viajes
	Educación
	Compra vehículo
	Compra vivienda
	Inversión
18. Estaría dispuesto/a, a recibir recomendaciones que le permitieran controlar sus finanzas, a través de la implementación de hábitos de ahorro e inversión	Si
	No
	Tal vez
19. Considera importante, el hecho que promuevan hábitos de ahorro e inversión en el programa	Si
	No
	Tal vez

Fuente: elaboración propia.

Con la elaboración de estas preguntas se busca conocer el tipo de decisiones financieras que toman los estudiantes del programa de administración financiera y como estas influyen en su situación financiera actual.

5.4 Procedimientos

Se desarrolló un instrumento de medición llamado, descripción y análisis de las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede UVD calle 80, en el cual se elaboran 19 preguntas que buscan conocer los puntos de vista, hábitos y las estrategias que usan los estudiantes del programa de administración financiera de las sede calle 80 UVD, esto con el fin de analizarlos y determinar la situación financiera actual de cada uno de ellos, con respecto al ahorro y la inversión, cabe recalcar que se inicia con una política de privacidad la cual menciona que la

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

información se manejara con total confidencialidad y bajo ninguna circunstancia será empleada para efectos distintos a fines académicos e investigativos, el cual se desarrolla con el objetivo de realizar un trabajo de grado.

Agregando a lo anterior, este trabajo de grado se desarrolla teniendo en cuenta el tipo de investigación cuantitativa, tomando como referencia el libro escrito por Roberto Hernández y Christian Mendoza, ellos describen la investigación cuantitativa como “la representación de un conjunto de procesos organizado de manera secuencial para comprobar ciertas suposiciones. Cada frase precede a la siguiente y no podemos eludir pasos” (Hernandez Sampieri & Mendoza Torres, 2018). Tomando esto como referencia, se aclara que el orden de las fases debe cumplirse de manera estricta para poder desarrollar el trabajo de grado, de esta manera la investigación va arrojar resultados confiables.

5.5 Análisis de información

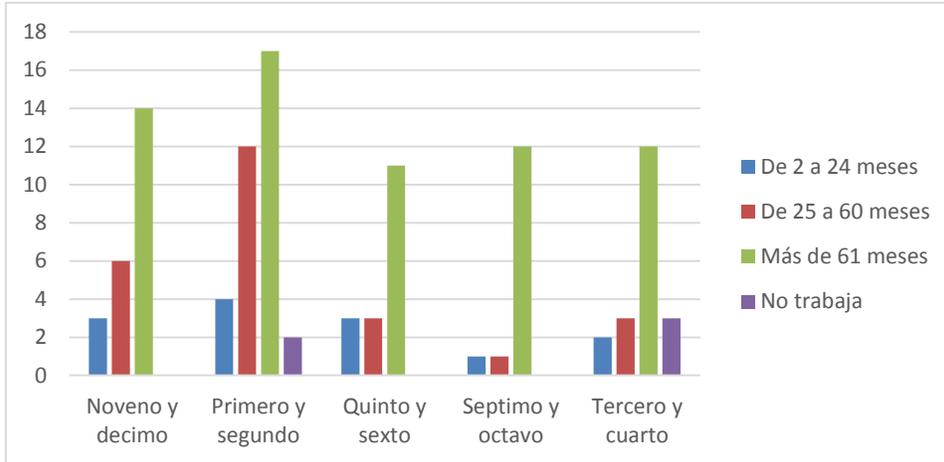
Para el análisis de la información, primero se reúnen las respuestas dadas por los estudiantes, posterior se analizaran una por una las respuestas, por medio de la elaboración de gráficas y se darán análisis de cada una relacionando el género, la edad y el semestre que están cursando, por último se realizara un análisis general, que permitirá conocer el nivel, hábitos y decisiones de ahorro que utilizan los estudiantes del programa de administración financiera de la sede calle 80 UVD.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

6. Resultados

Figura 2

Relación tiempo recibiendo ingresos y semestre cursado actualmente

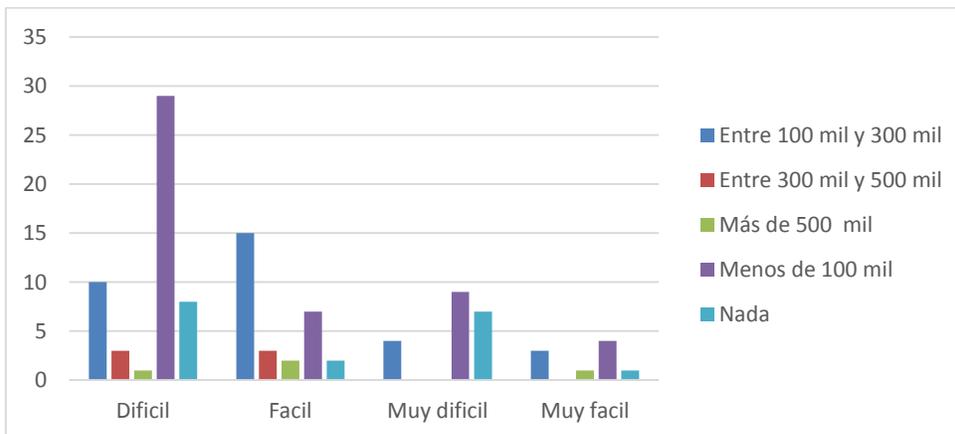


Fuente: Elaboración propia

Inicialmente se observa que el 53% de los encuestados se encuentran iniciando o finalizando estudios del programa de administración financiera, adicional se identifica que el 83% de los encuestados llevan recibiendo ingresos desde hace más de 24 meses o dos años.

Figura 3

Relación de personas, donde consideran la facilidad de ahorrar y cantidad de dinero que ahorran.



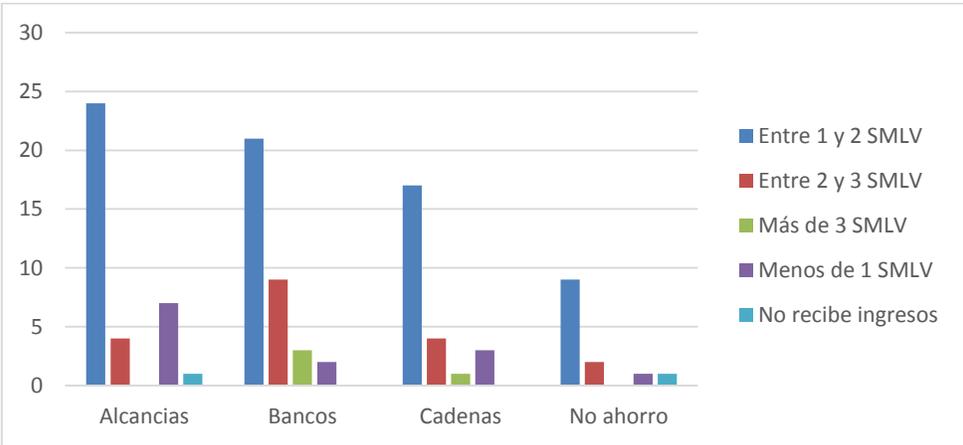
Fuente: Elaboración propia.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Ahora bien el 59% de los estudiantes que ahorran menos de 100 mil pesos, consideran que es difícil ahorrar, por el contrario y el 47% de los estudiantes que ahorran entre 100 mil y 300 mil pesos mensuales, mencionan que es fácil realizar ahorros. De lo anterior se puede concluir que la probabilidad de realizar ahorros está directamente relacionado al nivel de ingresos recibidos mensualmente, esto quiere decir que a mayor ingreso recibido mayor es la facilidad para ahorrar.

Figura 4

Medios que utilizan los estudiantes para ahorrar



Fuente: Elaboración propia.

En relación a los medios que utilizan los estudiantes para ahorrar existe un 56% de los encuestados que realizan ahorros en alcancías y cadenas, estas personas son susceptibles de migrar hacia entidades financieras que ofrecen alternativas de ahorro individual, estas entidades establecen ahorro desde 50 mil pesos, por ejemplo el Fondo Nacional de Ahorro describe que el plan de ahorro voluntario es

Un plan de ahorro mensual, por un tiempo determinado, que te ayuda a cumplir tu sueño de tener vivienda. A través de la suscripción de un contrato, te afilias al FNA comprometiéndote a realizar depósitos de dinero, por un valor y tiempo determinado, hasta cumplir la meta del ahorro en el plazo convenido. Adicional menciona que Obtienes rendimientos trimestrales que se abonan a tu ahorro,

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

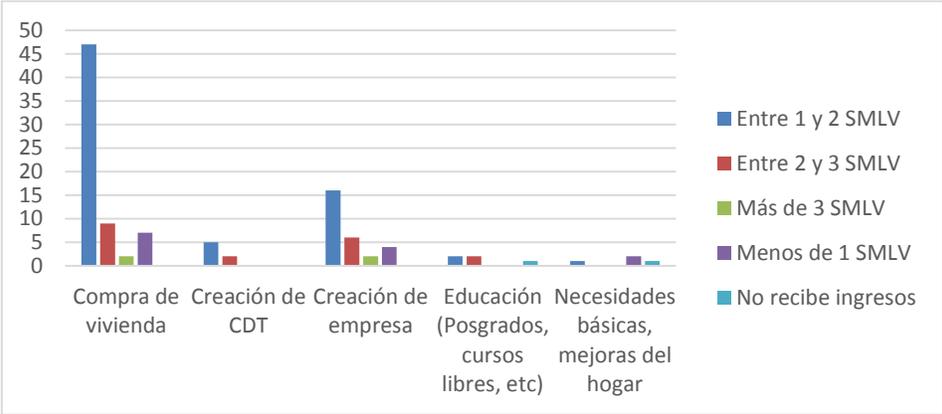
con tasas de interés de acuerdo a la inflación proyectada por el Banco de la República, siempre y cuando cumplas con los términos del contrato. (FNA, 2021)

Otro ejemplo puede ser realizar ahorros en un fondo de inversión colectiva, una opción que tiene Bancolombia es la fiducuenta, el cual permite realizar inversiones desde \$50.000, se puede realizar retiros de dinero cuando se desee y brinda una tasa de rentabilidad del 0.30% semanal. (Grupobancolombia, 2021)

Como estos ejemplos, existen alternativas financieras en diferentes entidades que brindan productos que permiten ahorrar y recibir una rentabilidad por ese dinero ahorrado. Por otra parte las personas que ganan más de 2 SMLV utilizan los bancos en la mayoría de los casos. Por lo anterior se puede concluir que la inclusión financiera en las personas que ganan más de 2 SMLV es mayor a las personas que ganan menos cantidad de dinero mensual.

Figura 5

Uso que le darían los estudiantes a 100 millones de pesos



Fuente: Elaboración propia.

En relación al uso que le darían los estudiantes de la UVD calle 80 a 100 millones de pesos, se refleja que el 60% de los estudiantes tienen preferencia por destinar dinero a la compra de vivienda, esto se puede relacionar a buscar primero la seguridad que puede dar

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

el adquirir vivienda propia. Lo anterior se confirma en el planteamiento que realizo Romero en la revista semana, donde menciono que

Los colombianos son conscientes de la importancia de contar con un ahorro para el futuro, para proyectos familiares y personales, como compra de vivienda o acceso a educación superior, así como para tener una protección en caso de presentarse alguna emergencia. Pero, a pesar de saberlo, son muy pocos los hogares que actualmente cuentan con un método de ahorro definido. (Romero, 2021)

Por el contrario el 50% de las personas que ganan más de 3 SMLV tienen preferencias por la creación de empresa, tomando como referencia lo escrito por el banco BBVA

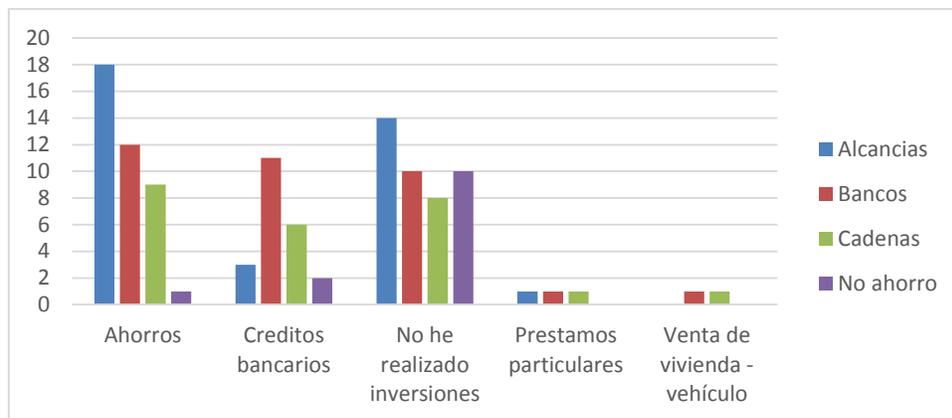
El término inversión se refiere al acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable. Una inversión es una cantidad limitada de dinero que se pone a disposición de terceros, de una empresa o de un conjunto de acciones, con la finalidad de que se incremente con las ganancias que genere ese proyecto empresarial. (BBVA, 2018)

Basado en lo anterior se deduce que las personas que ganan más de 3 SMLV buscan realizar inversiones en la creación de empresas buscando mayor rentabilidad que una organización pueda generar comparado con la compra de vivienda, adicional se determina que la compra de vivienda y creación de empresa está directamente relacionado con el nivel de ingresos, a mayor ingreso mayor posibilidad de crear empresa.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Figura 6

De donde obtienen el dinero los estudiantes para realizar una inversión.



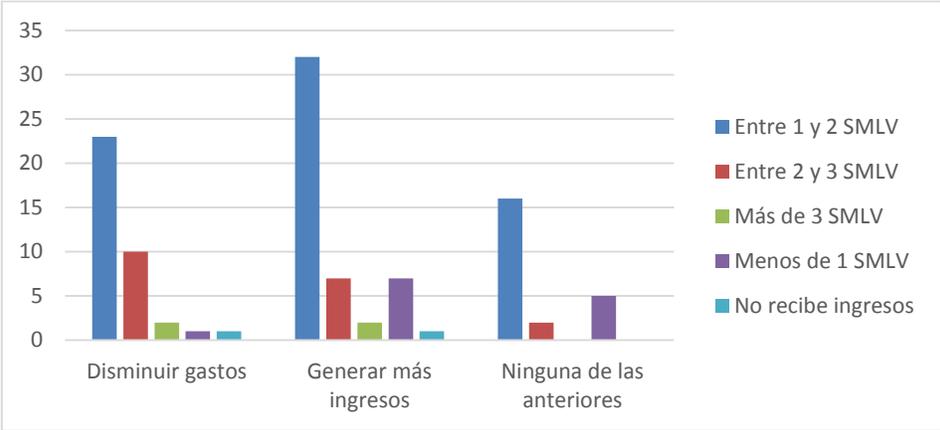
Fuente: Elaboración propia.

En relación al origen de los dineros para realizar una inversión, el 33% de los estudiantes ahorran en alcancías y de estos el 50% realizan inversiones con sus ahorros, el 32% de las personas ahorran en bancos y de estas personas el 31% utilizan los créditos bancarios para realizar inversiones, adicional el 35% de las personas que ahorran en bancos, utilizan sus ahorros para realizar inversiones. Por otro lado el 23% de los encuestados ahorran en cadenas, de los cuales el 36% utilizan sus ahorros para realizar inversiones. Finalmente se identifica que hay una oportunidad de migrar a la bancarización del 56% de los encuestados, los cuales son los que ahorran en cadenas y alcancías, de esta manera estas personas van creando vida crediticia, lo que permite acceder a productos financieros como créditos para realizar inversiones.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Figura 7

Los estudiantes tienen las siguientes posibilidades a partir de su situación financiera actual



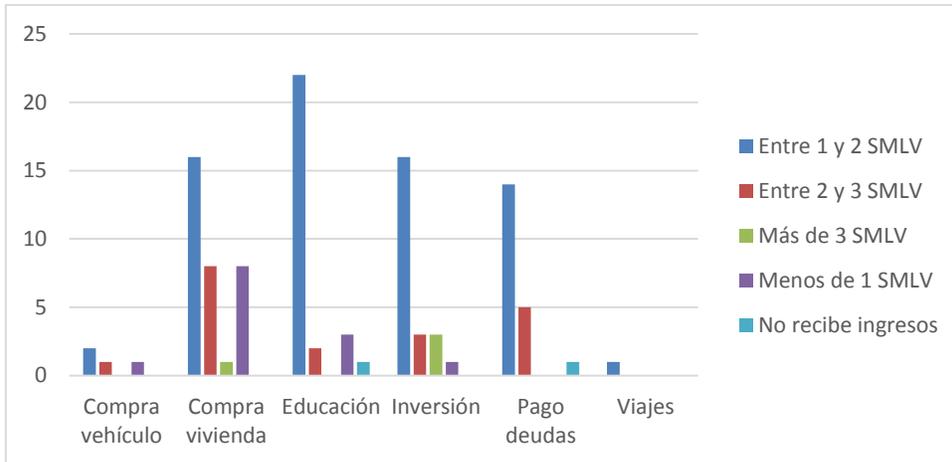
Fuente: Elaboración propia

Se observa que el 46% de los encuestados que ganan menos de 2 SMLV, tienen más posibilidades de generar más ingresos, por el contrario el 52% de los estudiantes que ganan más de 2 SMLV, tienen posibilidades de disminuir gastos. Por lo anterior se identifica que el nivel de ingresos es directamente proporcional con la disminución de gastos, esto significa que a mayor cantidad de ingresos recibidos, existe mayor posibilidad de disminuir los gastos mensuales.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Figura 8

Uso que los estudiantes le dan a los créditos

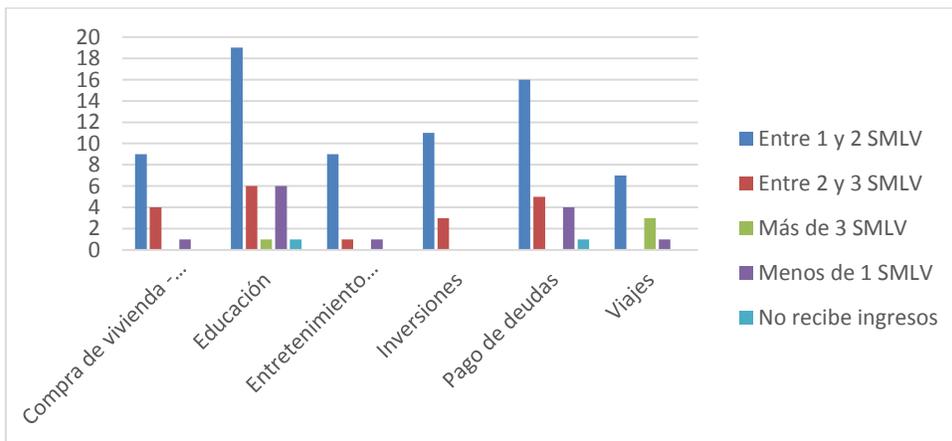


Fuente: Elaboración propia.

A continuación, se identificó que el 31% de los estudiantes que ganan entre 1 y 2 SMLV, usan los créditos en educación y el 23% de este grupo de estudiantes destinan los créditos para compra de vivienda, se evidencia la importancia que tiene para las personas el adquirir nuevos conocimientos y vivienda propia.

Figura 9

Uso que le dan los estudiantes a sus ahorros



Fuente: elaboración propia

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Se identifica que la educación tiene más relevancia para los estudiantes que ganan entre 1 y 3 SMLV con un 30% de los encuestados. También es importante recalcar que el pago de deudas para estudiantes que ganan menos de 3 SMLV es el segundo ítem relevante con un 23%, esto se considera significativo porque muestra el interés de los estudiantes por cancelar sus créditos, por otra parte se observa que los estudiantes que ganan más de 3 SMLV el 75% destinan sus ahorros para realizar viajes. Ahora, se trae a relación los resultados de una investigación publicados por la universidad UNESUM de Ecuador, donde indicaron que

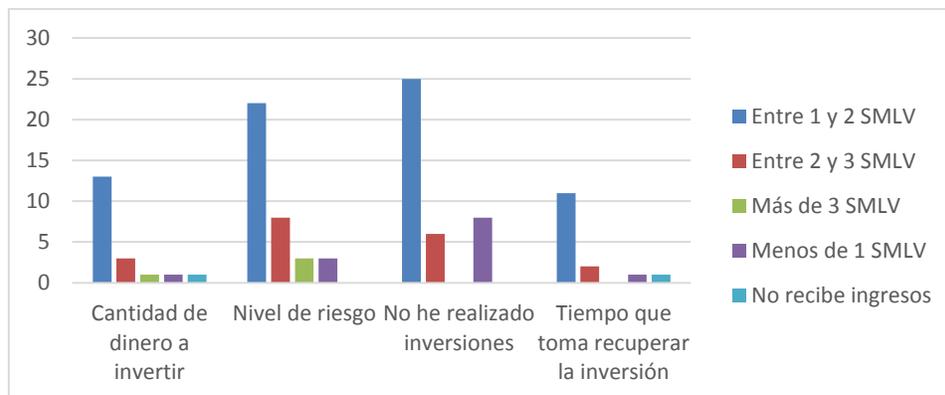
El 32% de familias de Paján a través de sus recursos ahorrados pudieron adquirir una vivienda, el 21% han adquirido bienes de propiedad, el 23% han realizado inversión en algún tipo de negocio, el 16% ha utilizado sus recursos ahorrados para pagar estudios importantes en su formación profesional y 7% indicaron que han logrado realizar viajes a diferentes lugares como beneficio de adoptar una adecuada cultura de ahorro. (Holguín Villamar, 2019)

Con base en lo anterior, se confirma la importancia que tienen los ahorros para las personas, de manera que les permiten cumplir objetivos planteados previamente. Por otro lado se identifica como oportunidad la promoción de educación en inversiones para las personas que reciben ingresos superiores a 3 SMLV, teniendo en cuenta que sus ahorros, tienen planes de viajes y no contemplan las inversiones.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Figura 10

Factor que tienen en cuenta los estudiantes al realizar inversiones

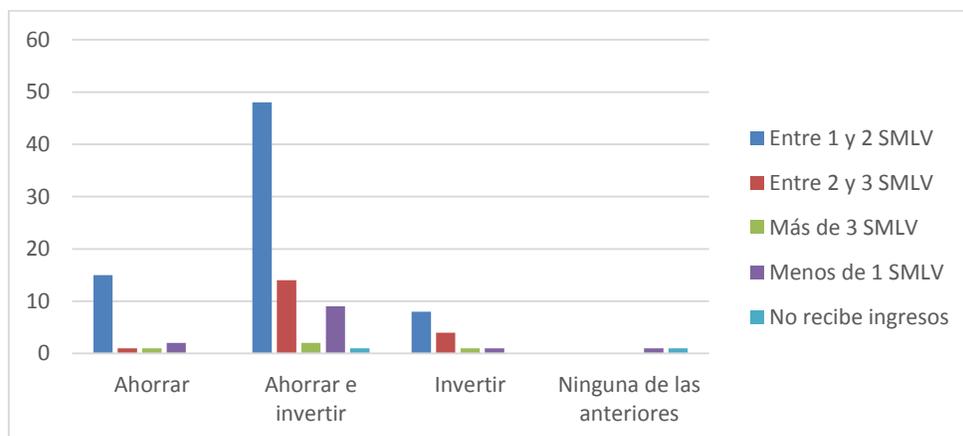


Fuente: Elaboración propia.

Por otra parte, se conoció el factor más relevante que tienen los estudiantes al realizar inversiones, siendo el nivel de riesgo uno de los factores a tener en cuenta con 33%, pero es importante mencionar que muchos estudiantes no han realizado inversiones, siendo esta la respuesta más seleccionada con 36%. Por lo anterior se identifica una oportunidad de desarrollar educación financiera específicamente en inversión individual para los estudiantes del programa.

Figura 11

A partir de los hábitos de ahorro e inversión los estudiantes se inclinarían por las siguientes opciones



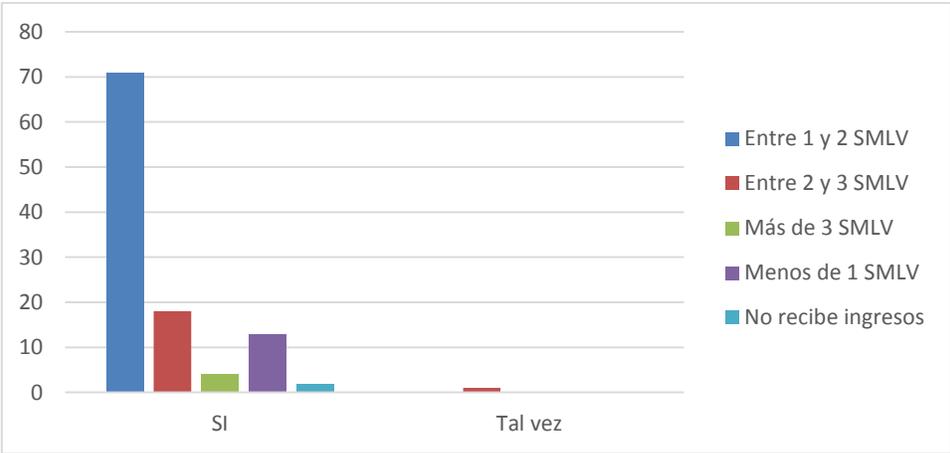
Fuente: Elaboración propia

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Se percibe que la mayoría de los estudiantes tienen preferencia por ahorrar e invertir que por cualquiera de las dos opciones de manera individual, se destaca que sin tener relevancia la cantidad de ingresos recibidos, en todos los casos se mantuvo la respuesta liderando con un total del 68% de participación.

Figura 12

Importancia que tiene para los estudiantes la implementación de hábitos de ahorro e inversión en el programa



Fuente: Elaboración propia.

Ahora bien, se destaca que el 99% de los estudiantes si consideran importante la implementación de hábitos de ahorro e inversión en el programa de administración financiera.

Por otra parte se identificó que hay una oportunidad de migrar a la bancarización del 56% de los encuestados, los cuales son los que ahorran en cadenas y alcancías, de esta manera estas personas van creando vida crediticia, lo que permite acceder a productos financieros como créditos para realizar inversiones y también se identifica que el nivel de ingresos es directamente proporcional con la disminución de gastos, esto significa que a mayor cantidad de ingresos recibidos, existe mayor posibilidad de disminuir los gastos mensuales. Adicional, se puede brindar estrategias y herramientas a los estudiantes que

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

facilitaran el mejoramiento de sus finanzas personales. Para finalizar, se hace énfasis que la mayoría del plan de estudios del programa, las asignaturas están dirigidas a las finanzas corporativas, se entiende que esto tiene relación con las funciones que desempeña un administrador financiero, pero se podría considerar implementar asignaturas, campañas que permitan a los estudiantes conocer métodos de ahorro e inversión y de esta manera mejorar su situación financiera actual.

Por último, se concluye que la probabilidad de realizar ahorros está directamente relacionado al nivel de ingresos recibidos mensualmente, que la inclusión financiera en las personas que ganan más de 2 SMLV es mayor a las personas que ganan menos cantidad de dinero mensual, que la compra de vivienda y creación de empresa está directamente relacionado con el nivel de ingresos, a mayor ingreso mayor posibilidad de crear empresa.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

7. Conclusiones

Se evaluaron las estrategias de ahorro e inversión que usan los estudiantes del programa de administración financiera de UVD calle 80, esta evaluación se realiza en tres pasos, en el primero se identifican las estrategias, en el segundo se describen las estrategias y en el tercero se caracterizan la aplicación de las estrategias.

Inicialmente se identificó que los estudiantes que ahorran menos de 100 mil pesos al mes, consideran difícil realizarlo, por el contrario los que ahorran más de 500 mil consideran que es fácil hacerlo. Por otro lado se evidencio que las personas que ganan entre 1 y 2 SMLV, utilizan las alcancías como el medio en el que más ahorran, por el contrario las personas que ganan más de 2 SMLV utilizan los bancos en la mayoría de los casos. Adicional se observó que la mayoría de los encuestados llevan recibiendo ingresos desde hace más de 24 meses o dos años. Se conoció el factor más relevante que tienen los estudiantes al realizar inversiones, siendo el nivel de riesgo uno de los factores a tener en cuenta pero es importante mencionar que muchos estudiantes no han realizado inversiones, siendo este el la respuesta más seleccionada por los estudiantes que ganan menos de 2 SMLV.

Ahora bien, se describen las características que usan los estudiantes, en ellas se encontró que los estudiantes que ganan de 1 a 3 SMLV, prefieren invertir dinero en compra de vivienda, por el contrario las personas que ganan más de 3 SMLV dividen sus preferencias entre compra de vivienda y creación de empresa. También se encontró que los estudiantes que ganan entre 1 y 2 SMLV tienen más posibilidades de generar más ingresos, por el contrario los estudiantes que ganan entre 2 y 3 SMLV, tienen más posibilidades de disminuir gastos.

Adicional al momento de caracterizar la aplicación de las estrategias de ahorro e inversión, se observa que la mayoría de los estudiantes que ganan entre 1 y 2 SMLV, realizan inversiones con dinero ahorrado, información muy similar sucede en los estudiantes que ganan entre 2 y 3 SMLV, pero es importante mencionar que la gran

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

cantidad de estos dos grupos no ha realizado inversiones, por el contrario los estudiantes que ganan más de 3 SMLV, todos han realizado inversiones, pero el dinero lo obtienen de créditos bancarios. Se percibe que los estudiantes que ganan entre 1 y 2 SMLV, al tomar un crédito la mayoría prefiere destinarlo para educación. Por otro lado los estudiantes que ganan entre 2 y 3 SMLV, prefieren destinar ese dinero a compra de vivienda. Por último los estudiantes que ganan más de 3 SMLV prefieren en su mayoría tomar los créditos para realizar inversiones.

Ahora bien, al momento se evaluar las estrategias que usan los estudiantes, se encontró que en relación al ahorro la mayoría reconoce su importancia y lo realiza, pero el método que utilizan las personas que ganan menos de 2 SMLV se considera que no es el adecuado, porque al tener el dinero ahorra en alcancías este no le va a generar ningún tipo de ganancia adicional y se corre el riesgo de que se presenten robos, los cuales generen la pérdida total del dinero, adicional al tener el dinero en casa guardado las personas pueden perder oportunidades de inversión con entidades bancarias, como por ejemplo un ahorro voluntario o pertenecer a un fondo mutuo de inversión, los cuales generan alguna cantidad de ganancia adicional.

Por otro lado, en relación a la inversión se evidencio que la mayoría de los estudiantes no han realizado inversiones, esto puede ser un poco preocupante porque al realizar inversiones las personas tienen la posibilidad de aumentar su dinero por medio de ganancias obtenidas, de esta manera su capital aumentaría, esto traería beneficios para las personas y para su familia en general, se considera importante que las personas incrementen el hábito de la inversión en sus vidas, de esta manera se aprovecharían de mejor manera los ahorros que las personas realizan.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

8. Recomendaciones

- Que el programa sea pionero e incentive las finanzas personales en todos los estudiantes, dando a conocer instrumentos de ahorro e inversión que permitan a los estudiantes sacar el mayor provecho en estas áreas. Una manera de lograr esto, puede ser agregando materias que estén destinadas a las finanzas personales y no solo a las finanzas corporativas, a esta recomendación surge la pregunta de ¿Si los estudiantes del programa no son capaces de administrar sus recursos propios, como podrán administrar los recursos económicos de una empresa?
- Los estudiantes deberían prestar más atención a la administración de su dinero y llevar un control de sus gastos, ingresos, de manera que identifiquen falencias y los puedan solucionar de manera rápida.
- Que los estudiantes se interesen por la inclusión financiera, de manera que permitan conocer instrumentos financieros para ahorrar e invertir su dinero.
- Que los estudiantes incrementen el hábito de inversión en su vida diaria, de manera que se pueda sacar beneficio a los ahorros realizados periódicamente. Una manera puede ser ahorrar dinero específicamente para realizar inversiones que le permitan aumentar su capital, de manera se puedan ir realizando inversiones de mayor cantidad de dinero.
- Se recomienda que los estudiantes entiendan la importancia de la educación financiera en su vida personal, y todos los conceptos que esto conlleva, como por ejemplo, ahorro, inversión, presupuesto, gasto, tasa de interés, rentabilidad, etc.
- Que los estudiantes se interesen por aumentar la inclusión financiera en su vida personal y familiar, de esta manera pueden recibir los beneficios que brindan las entidades financieras, como por ejemplo rendimientos, accesibilidad a créditos, etc.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

- Sensibilizar a los estudiantes sobre los instrumentos financieros, su uso y la información necesaria para que logren entenderlos y sacarles el mayor provecho.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Bibliografía

- (CIEEF), C. I. (01 de Junio de 2017). *Urf.gov.co*. Obtenido de Urf.gov.co:
http://www.urf.gov.co/webcenter/ShowProperty?nodeId=/ConexionContent/WCC_CLUSTER-141922
- a2censo. (11 de Abril de 2021). *ascenso.com*. Obtenido de <https://a2censo.com/a2censo>
- Arango Zapata, V., & Sanchez Botero, M. (10 de 09 de 2017). *Hábitos de consumo, ahorro e inversión de personas con bajos ingresos en el valle de aburra y su relación con la oferta de productos financieros*. Envigado, Antioquia, colombia: Universidad EIA.
- Arbelaez, A. A. (2018). *Nivel De Educación Financiera De Los Habitantes Del Municipio De Rionegro En Relación Al Endeudamiento, Ahorro E Inversión Y Tasas De Interés*. Rionegro, Antioquia, Colombia : Universidad Católica de Oriente.
- asesoresfinancierosefpa.es. (19 de Noviembre de 2020). *asesoresfinancierosefpa.e*. Obtenido de [asesoresfinancierosefpa.e](https://www.asesoresfinancierosefpa.es):
<https://www.asesoresfinancierosefpa.es/opinion-financiera/asesor-financiero/>
- ASOBANCARIA. (01 de 08 de 2016). *sabermassermas.com*. Obtenido de [sabermassermas.com](https://www.sabermassermas.com): <https://www.sabermassermas.com/wp-content/uploads/2016/08/Cartilla-Educacion-Financiera-Asobancaria-Mayo-Sin-lineas-de-Impresion.pdf>
- ASOBANCARIA. (06 de 02 de 2021). Balance gestión en pandemia. *Comunicado de prensa 45*. Bogotá, Bogotá, Colombia: ASOBANCARIA.
- bancodebogota.com. (19 de Noviembre de 2020). *www.bancodebogota.com*. Obtenido de www.bancodebogota.com: <https://www.bancodebogota.com/wps/portal/banco-de-bogota/bogota/productos/para-ti/creditos-y-financiacion/tasa-de-interes>
- BBVA. (14 de Marzo de 2018). *bbva.com*. Obtenido de [bbva.com](https://www.bbva.com):
<https://www.bbva.com/es/que-es-la-inversion/>
- Berrio, M., Espitia, J., Ferrari, C., Gonzales, J. I., Hernandez, I., Tassara, C., . . . Zafra, G. (2020). El plan nacional de desarrollo 2028-2020 "Pacto por Colombia, pacto por la equidad" Reflexiones y propuestas. *Revista de Economía Institucional*, 195-222.

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

- Campos Diaz, J. (2019). *La educación financiera como base de la cultura del ahorro y la previsión social*. Barcelona, España: Universidad de Barcelona.
- Carangui Vecela, P. A., Garbay Vallejo, J. I., & Valencia Jara, B. D. (2017). Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras. *Killkana sociales*, 81-88.
- Cavallo, E., & Serebrisky, T. (2016). *Ahorrar para desarrollarse*. Washington: Banco Interamericano de Desarrollo.
- Chavez, C. (12 de 10 de 2015). De esta manera usted puede planificar su ahorro pensional. *Portafolio, Bogotá*, págs. 1-4.
- consolidatedcredit.org. (19 de Noviembre de 2020). *www.consolidatedcredit.org*. Obtenido de *www.consolidatedcredit.org*: <https://www.consolidatedcredit.org/es/quienes-somos/que-es-la-educacion-financiera/>
- Contreras Rodriguez, B. A., Garcia Santillana, A., & Moreno Garcia, E. (01 de 04 de 2017). *Nivel De Conocimiento Que Tienen Los Alumnos De Nivel Medio Superior En*. Veracruz, Veracruz, Mexico : Universidad Cristobal Colon.
- Desarrollo, B. I. (14 de Junio de 2016). *https://www.iadb.org*. Obtenido de <https://www.iadb.org>: <https://www.iadb.org/es/noticias/mas-ahorro-critico-para-superar-dificultades-fiscales-y-estancamiento-economico-en-america>
- Desarrollo, B. I. (12 de 09 de 2017). *BID*. Obtenido de BID: <https://www.iadb.org/es/noticias/colombia-avanza-en-infraestructura-financiera-faltan-condiciones-para-promover-mas-ahorro#>
- FNA. (01 de 04 de 2021). *FNA.gov.co*. Obtenido de FNA.gov.co: <https://www.fna.gov.co/ahorro>
- Forbes. (27 de 07 de 2020). *Forbescentroamerica.com*. Obtenido de *Forbescentroamerica.com*: <https://forbescentroamerica.com/2020/07/27/alemania-la-potencia-mundial-mejor-valorada-eu-en-picada-gallup/>
- Grupobancolombia. (07 de 04 de 2021). *Grupobancolombia.com*. Obtenido de *Grupobancolombia.com*: <https://www.grupobancolombia.com/personas/productos-servicios/inversiones/fondos-inversion-colectiva/aplicacion-fondos/>

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

- Hernandez Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. (2018). *Metodologia de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Ciudad de Mexico: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Hernandez Garcia, C. A. (2009). Efectos del sistema multifondos en el regimen de ahorro individual en Colombia. *Revista de Economia del Rosario*, 171-211.
- Holguín Villamar, K. L. (2019). *La cultura del ahorro y su incidencia en el nivel socioeconomico de los habitantes de la zona urbana del Cantón Paján*. Jipijapa, Manabi, Ecuador: UNESUM.
- INCP. (9 de Febrero de 2017). *incp.org.co*. Obtenido de *incp.org.co*:
<https://incp.org.co/cada-vez-son-menos-los-colombianos-invirtiendo-en-la-bolsa/>
- Internacional, F. M. (17 de 04 de 2020). *FMI*. Obtenido de FMI:
<https://www.imf.org/es/News/Articles/2020/04/17/pr20169-colombia-imf-executive-board-concludes-2020-art-iv-consultation>
- Londoño Vasquez, L. M., Duque Grisales, E. A., Romero Herrera, C. A., & Orozco Duque, M. A. (8 de 06 de 2019). *Hábitos y conocimientos financieros de los estudiantes de programas profesionales en la Institución Universitaria Esumer*. Medellin, Antioquia, Colombia: Institución Universitaria ESUMER.
- Mancebon Torrubia, M. J., Ximenes de Embún, D., & Villar Aldonza, A. (03 de 2020). *Habilidades financieras y hábitos financieros saludables: un análisis a partir de la Encuesta de Competencias Financieras*. Zaragoza, España: Universidad de Saragoza.
- Manrique, B. L. (2020). *La importancia del ahorro en las nuevas generaciones en Colombia*. Bogota, Bogota, Colombia: Universidad Militar Nueva Granada.
- Maya Wolff, M. M. (2018). *Ahorro E Inversión Entre Los Estudiantes Y Egresados De Las Universidades Eia Y Eafit Que Inician Su Vida Laboral*. Envigado, Antioquia, Colombia: Universidad EIA.
- Mineducación. (30 de Abril de 2014). *Mineducacion.gov.co*. Obtenido de *Mineducacion.gov.co*: https://www.mineducacion.gov.co/1621/articulos-340033_archivo_pdf_Orientaciones_Edu_economica_financiera.pdf
- Minjusticia. (05 de Marzo de 2014). *Sistema Único de Información Normativa*. Obtenido de: <http://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=1852080>

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

Muñoz, H., Restrepo, L. C., Zuñiga, L. M., & Buendia, J. C. (2019). Habitos de inversión en el mercado bursatil vs estratos 4,5 y 6 en Moneria Cordoba-Colombia.

EFICIENCIA Revista especializada en ciencias administrativas, economica y contables, 63-82.

Neyra Sánchez, O. J. (2019). *Análisis de la Cultura del Ahorro en la Generación “Y” del distrito de Trujillo*. Trujillo, Peru: Universidad César Vallejo.

Republica. (10 de Abril de 2019). *Larepublica.co*. Obtenido de Larepublica.co:

<https://www.larepublica.co/finanzas/mas-de-73000-personas-vendieron-su-participacion-en-acciones-durante-2018-2849588>

Republica, L. (6 de Noviembre de 2019). *Larepublica.co*. Obtenido de Larepublica.co:

<https://www.larepublica.co/finanzas/estudio-kantar-sobre-preferencias-de-ahorro-en-colombia-2929098>

Rodriguez , E., & Sandoval Escobar, M. (2018). Prácticas de ahorro de las familias

Bogotanas: relación entre factores socioculturales, psicologicos y economicos. En *Elección, razonamiento y decisión : hallazgos y debates en el estudio de la elección y decisión del consumidor* (págs. 52-75). Bogota: Fundacion Universitaria Konrad Lorenz.

Romero, C. (24 de 02 de 2021). *Revista Semana*. Obtenido de Revista Semana:

https://www.semana.com/finanzas/ahorro-e-inversion/articulo/el-metodo-de-ahorro-que-pocos-usan-en-colombia-y-puede-ser-100-efectivo/202127/?utm_term=Autofeed&utm_medium=Social&utm_source=Facebook#Echobox=1614179797

Uniminuto. (19 de Noviembre de 2020). *orientacion.universia.net*. Obtenido de

orientacion.universia.net:

https://orientacion.universia.net.co/informacion_carreras/pregrado/administracion-financiera-2358/corporacion-universitaria-minuto-de-dios--uniminuto--sede-villavicencio-90.html#:~:text=El%20profesional%20de%20Administraci%C3%B3n%20Financiera,econ%C3%B3mica

Vargas Mateus, F. A., & Molina Paez, J. P. (20 de 02 de 2017). *Estudio de educación en finanzas personales en los estudiantes del programa de admnistración financiera en*

DESCRIPCIÓN Y ANALISIS DE ESTRATEGIAS DE AHORRO E INVERSION QUE USAN LOS ESTUDIANTES DE UVD.

la corporación universitaria minuti de Dios vicerrectoria llanos. Villavicencio ,
Meta, Colombia: Cooperación Universitaria Minuto de Dios.

Zamora Lobato, T., Garcia Santillan , A., & Ramos Hernandez, J. (2018). Algunas características que explican el comportamiento de los jovenes universitarios hacia el ahorro. *INFAD*, 6-10.

Zavala Lino, M. N. (2019). Segmentación demográfica y cultura de ahorro en la población del distrito de Huancayo - 2018. *Segmentación demográfica y cultura de ahorro en la población del distrito de Huancayo - 2018.* Peru: Universidad Continental .