

**CULTURA INVERSIONISTA Y EMPRENDIMIENTO EMPRESARIAL EN  
LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA.**

**CRISTINA ELENA TURIZO GARCIA**

**UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE MAESTRÍA EN FINANZAS  
RIOHACHA, 2022**

**CULTURA INVERSIONISTA Y EMPRENDIMIENTO EMPRESARIAL EN  
LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA**

**CRISTINA ELENA TURIZO GARCIA**

Trabajo presentado como requisito para optar al título de  
Magister en Finanzas

**HORACIO BIENVENIDO SUAREZ BARROS**

Doctor en Administración

**UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE MAESTRÍA EN FINANZAS  
RIOHACHA, 2022**

## CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR

Yo, **HORACIO SUAREZ BARROS**, identificado con la cédula de ciudadanía No. 84.035.580, expedida en Riohacha, departamento de La Guajira, por medio del presente hago constar que el trabajo de grado presentado por la estudiante **CRISTINA ELENA TURIZO GARCIA**, identificado con la cédula de ciudadanía No. 1118839601, expedida en Riohacha, departamento de La Guajira, titulado: **CULTURA INVERSIONISTA Y EMPRENDIMIENTO EMPRESARIAL EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA**, para optar al título de Magister en Finanzas, reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a consideración del jurado evaluador que se designe, para su posterior sustentación en presentación pública.

Dado en Riohacha DETC, departamento de La Guajira, 3 de agosto de 2022.



---

**HORACIO SUAREZ BARROS**  
Director del Trabajo de Grado

## CERTIFICACIÓN ANTIPLAGIO

Como director de este trabajo de grado como requisito para optar por título de Magister en Finanzas, presentado por **CRISTINA ELENA TURIZO GARCIA**, con el título **CULTURA INVERSIONISTA Y EMPRENDIMIENTO EMPRESARIAL EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA**, afirmo haber revisado el informe arrojado por el software antiplagio «nombre del software» con un 15% de coincidencias con otros trabajos y que las fuentes utilizadas detectadas por el mismo en el trabajo en mención, se encuentran debidamente citadas de acuerdo a las normas APA vigentes, por lo que el proyecto de investigación es de su total autoría.

Dado en Riohacha DETC, departamento de La Guajira, 3 de agosto de 2022.



---

**HORACIO SUAREZ BARROS**  
Director del Trabajo de Grado

Resultado del Análisis antiplagio

---

## **DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD**

Yo, **CRISTINA ELENA TURIZO GARCIA**, estudiante del Programa de Maestría en Finanzas de la Universidad de La Guajira, identificado con cédula de ciudadanía No. 1118839601, expedida en Riohacha, departamento de La Guajira, autor del trabajo de grado titulado: **CULTURA INVERSIONISTA Y EMPRENDIMIENTO EMPRESARIAL EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA**; declaro bajo la gravedad del juramento que:

1. El presente trabajo de grado es de mi autoría;
2. He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la tesis no ha sido plagiada parcial ni totalmente;
3. La tesis no ha sido autoplagiada; es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional;
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presenten en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la presencia de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar a autores), autoplagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad de La Guajira y el país.

Dado en Riohacha DETC, departamento de La Guajira, 3 de agosto de 2022.

---

**CRISTINA ELENA TURIZO GARCIA**

## **DERECHOS DE AUTOR**

Yo, **CRISTINA ELENA TURIZO GARCIA**, identificado con cédula de ciudadanía No. 1118839601, expedida en Riohacha, departamento de La Guajira, autor del trabajo de grado titulado: **CULTURA INVERSIONISTA Y EMPRENDIMIENTO EMPRESARIAL EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA**, autorizo a la Universidad de La Guajira, para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura, consulta y aporte a los procesos de investigación, según las normas de la institución.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi tesis, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de esta tesis, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando respeten mis derechos de autor (a).

Dado en Riohacha DETC, departamento de La Guajira, 3 de agosto de 2022.

---

**CRISTINA ELENA TURIZO GARCIA**

## TABLA DE CONTENIDO

<b>DEDICATORIA.....</b>	
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	
<b>RESUMEN.....</b>	
<b>ABSTRACT.....</b>	
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	
<b>CAPITULO I.....</b>	
<b>1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....</b>	
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	15
1.1.1. Formulación del problema.....	20
1.1.2. Sistematización del problema.....	20
1.2. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	21
1.2.1. Objetivo general.....	21
1.2.2. Objetivos específicos.....	21
1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	21
1.4. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	23
<b>CAPITULO II.....</b>	
<b>2. MARCO REFERENCIAL.....</b>	
2.1. MARCO TEÓRICO.....	24
2.1.1. Antecedentes investigativos.....	24
2.1.2. FUNDAMENTOS TEÓRICOS.....	29
2.2. MARCO CONTEXTUAL.....	58
2.3. MARCO LEGAL.....	59
2.4. SISTEMA DE VARIABLES.....	59
2.4.1 Conceptualización de variables.....	59
<b>2.1. MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN.....</b>	
<b>CAPITULO III.....</b>	
<b>3. MARCO METODOLÓGICO DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>	

3.1 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN.....	62
3.6 TECNICAS E INSTRUMENTO PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS.....	67

**CAPITULO IV.....**

**4. INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....**

4.1. CULTURA DE INVERSIÓN QUE TIENEN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA.....	74
5.2. CAPACITACIONES FINANCIERAS PARA FOMENTAR LA CULTURA INVERSIONISTA EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA.....	77
5.3. EMPRENDIMIENTO EXITOSO EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA.....	79
5.4. PERFIL EMPRENDEDOR REQUERIDO EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA.....	81

**CONCLUSIONES.....**

**RECOMENDACIONES.....**

**REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....**

**CONTENIDO DE TABLAS**

<b>Tabla 1 Matriz de Operacionalización de Variables.....</b>	<b>61</b>
Tabla 2 Población de Estudio.....	66
Tabla 5 Distribución Frecuencial y porcentual Dimensión: Capacitaciones Financieras.....	77
Tabla 6 Distribución Frecuencial y porcentual Dimensión: Emprendimiento Exitoso.....	80
Tabla 7 Distribución Frecuencial y porcentual Variable: Perfil Emprendedor.....	82

## **DEDICATORIA**

Dedico de manera especial y con profundo amor este logro a mi hijo Jerónimo, por ser mi motor.

Llegaste a mi vida a mitad del desarrollo de la maestría, y desde mi vientre, viviste junto a mi cada momento de estrés, de esfuerzo, de cada actividad maratónica para cumplir con responsabilidad las cargas académicas. Por esa razón dedico a ti, todas las bendiciones que de parte de Dios vendrán a nuestras vidas como recompensa de tanta dedicación y esfuerzo dispuesto en esta causa.

Este título y todo lo que seguramente alcanzare en el futuro será por ti y para ti.

## **AGRADECIMIENTO**

Infinitas gracias a Dios Todopoderoso, mi compañero en cada uno de mis proyectos, por darme la sabiduría y el entendimiento para el cumplimiento de este propósito, por proveerme de todo lo necesario para salir adelante, pues es él, quien ha avalado y a quien le ha placido permitirme alcanzar cada meta en mi vida con perseverancia y valentía.

A mis padres, esposo y hermanas gracias por apoyarme de manera incondicional en cada una de mis decisiones de vida, y ser para mí un soporte interminable, gracias por los sacrificios ofrendados para que yo pudiera alcanzar esta meta, y con comprensión y paciente, haberme acompañado en el camino.

A las docentes Noralbis Cardeño y Emerlis Camargo, agradezco su orientación, paciencia, entrega y valiosos consejos, los cuales contribuyeron a la materialización de esta tesis.

A todos mis profesores y compañeros, preciso agradecer por contribuir con su confianza en el afianzamiento de mis competencias y en la convicción de mis capacidades para alcanzar mi tan anhelado título de Magister en Finanzas.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional a las quiero agradecer su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles de este proceso. Algunas están aquí conmigo y otras en mis recuerdos y en mi corazón, sin importar en donde estén quiero darles las gracias por formar parte de mí, por todo lo que me han brindado y por todas sus bendiciones.

**Dios los bendiga a todos.**

## RESUMEN

El presente documento tiene como objetivo analizar la cultura inversionista y emprendimiento empresarial en los estudiantes de la Universidad de la Guajira, para proponer estrategias que permitan fortalecer las competencias educativas, esto por medio de la conceptualización teórica de diferentes autores entre ellos , Carangui y otros (2016), Polania y otros (2017), Rodríguez y Arias (2018), Brancoli (2019), Garzón y otros (2020), Maussa y otros (2020) y Chaparro (2020), Que contemplan temáticas como la cultura financiera, importancia de las finanzas personales, incidencia en la elección de productos de inversión o ahorro, cultura financiera en los jóvenes, emprendimiento, promoción del emprendimiento temprano y enseñanza financiera entre otros, por medio de una investigación cuantitativa debido al análisis e interpretaron datos numéricos del objeto de estudio, en este caso a los estudiantes de la universidad de La Guajira mediante la aplicación de la estadística descriptiva, utilizando un cuestionario modelo escala de Likert, confiabilidad del instrumento 0,81 se aplicó a los estudiantes de la institución con el fin de conocer y poder identificar las falencias de dicha población. Los resultados observados después de la aplicación del instrumento muestran como existe una creencia especifica en las características de la cultura inversionista y el emprendimiento mostrando una concordancia con que cada uno de los indicadores son importantes en las diferentes dimensiones del problema planteado, lo que permite establecer según los diferentes autores la educación es fundamental en al momento de arriesgarse o emprender sentando un precedente para involucrar de manera directa en la formación académica frente a este tema financiero que cada día va tomando mayor importancia en diferentes países.

**Palabras claves:** Emprendimiento, Inversión, Educación financiera, Cultura

## ABSTRACT

The objective of this document is to analyze the investment culture and business entrepreneurship in the students of the University of La Guajira, to propose strategies that allow strengthening the educational competencies, this through the theoretical conceptualization of different authors among them, Carangui and others. (2016), Polania and others (2017), Rodríguez and Arias (2018), Brancoli (2019), Garzón and others (2020), Maussa and others (2020) and Chaparro (2020), which cover topics such as financial culture, importance of personal finances, incidence in the choice of investment or savings products, financial culture in young people, entrepreneurship, promotion of early entrepreneurship and financial education among others, through a quantitative investigation due to the analysis and interpreted numerical data of the object of study, in this case to the students of the University of La Guajira through the application of descriptive statistics, Using a Likert scale model questionnaire, reliability of instrument 0,81, it was applied to the students of the institution in order to know and be able to identify the shortcomings of said population. The results observed after the application of the instrument as there is a specific belief in the characteristics of the investment culture and entrepreneurship showing an agreement that each of the indicators are important in the different dimensions of the problem posed, which allows establishing according to the different authors education is essential at the time of taking risks or undertaking setting a precedent to directly involve in academic training in the face of this financial issue that is becoming more important every day in different countries

**Keywords:** Entrepreneurship, Investment, Financial education, Culture

## INTRODUCCIÓN

El propósito de esta investigación es conocer cuál es la realidad de los estudiantes de la universidad de la Guajira frente a la cultura inversionista y el emprendimiento, si bien se habla de esta temática como algo trascendental en la actualidad por el contexto que se vive donde las generaciones actuales buscan no ser empleados sino emprender, existe desconocimiento en aspectos que influencia directamente sobre la cultura de inversión y sobre todo en el contexto de la Universidad que cuenta con formación estructurada pero ¿es cierto que puede servir a los propósitos de estas nuevas generaciones?, lo cierto es que como lo hizo [[Rod]].

En este orden de ideas las investigaciones normalmente se basan en estudiar las empresas como centros de desarrollo del emprendimiento lo que exige el análisis de las características de los empresarios como emprendedores y sus diversas perspectivas de estudio, para comprender de manera detallada las diversas contribuciones para la interpretación del emprendimiento como fenómeno socioeconómico, básico para el desarrollo de cualquier sociedad.

Sin embargo para el caso que aquí atañe es un poco más complejo porque se parte de la base de la opinión de los estudiantes dentro de la universidad de la Guajira, se viene estructurando sus conocimientos enfocados en las finanzas o las ramas contables, se sobreentiende que cuentan con un enfoque aún más específico, lo que lo vuelve un reto dentro del entorno de la cultura inversionista y el emprendimiento, por ser ya de antemano juzgados como los idóneos para desarrollar de manera más estructurada estas temáticas, es por lo que se requiere de un procesos sistemático que permita cumplir a cabalidad con el objetivo y propósito de este análisis, en el que en primer lugar se planteó la problemáticas su contexto y sus bases teóricas así como la metodología a desarrollar posteriormente.

Así mismo, permite determinar el nivel de cultura de inversión, identificar las capacitaciones financieras para fomentar la cultura inversionista, identificar las

necesidades para crear emprendimiento exitoso, caracterizar el perfil emprendedor y determinar la relación entre la cultura inversionista y el emprendimiento empresarial todo esto en los estudiantes de la Universidad De La Guajira.

Todo lo anterior desarrollado en capítulos así distribuidos Capítulo I: donde se plantea el problema, los objetivos, la Justificación y la delimitación de la investigación; Capítulo II: en el que se establece el marco referencial, marco contextual y el sistema de variables; en el Capítulo III: se establece el marco metodológico y en el Capítulo IV se muestran los resultados, es así como a continuación se encuentra todo lo anteriormente detallado.

## CAPITULO I

### 1 PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

#### 1.1. Planteamiento del problema

La importancia de la educación financiera surge en gran medida de la crisis económica mundial correspondiente a la asimetría entre agentes que obliga a su estudio e investigación[[POL16]]. Para un alto porcentaje de familias e individuos el manejo de las finanzas personales no cobra mayor importancia y por ello es que se toman decisiones equivocadas cuando se trata de administrar recursos económicos[[Gon18]] No es un secreto que uno de los caminos para recuperar la prosperidad, es la creación de nuevos empresarios que aporten a la dinamización de la economía y generación de empleos y los gobiernos a nivel internacional están apostando por incentivar el emprendimiento y la inversión en todas las escalas para generar una economía creciente.

En cambio, durante la última década, en las economías de América Latina a pesar que han mostrado un crecimiento sostenido y como resultado un incremento de su clase media, los niveles de pobreza y desigualdad siguen siendo altos y la exclusión financiera continúa afectando a sectores, tanto de la población urbana como rural, lo que puede dificultar el futuro desarrollo económico y social de la región. [[POL16]].

En Colombia las tendencias de inversión han sido muy cambiantes en los últimos años, si bien las personas con un perfil más conservador prefieren ahorrar su dinero “debajo del colchón” para posteriormente invertirlo en bienes raíces, esto sin valorar la pérdida del valor del dinero en el tiempo por motivos como inflación, hay quienes conocen otras alternativas de inversión en los productos financieros como bancos, fiduciarias y casas de bolsa ofrecen; según un estudio realizado por la Super Intendencia Financiera, el 14,1% de los hogares colombianos que ahorran, invierten

su dinero en productos como CDT, bonos, acciones u otros activos se podría inferir que es una cifra considerablemente baja. [[Gar20]].

Las finanzas personales no solo son importantes a nivel personal. En el aspecto macroeconómico los países que cuentan con sociedades de alto conocimiento financiero desarrollan mejores consumos agregados en el tiempo. Lo que permite un desarrollo multisectorial impulsando indicadores macroeconómicos como el PIB[[POL16]].

Al respecto [[Qui19]] afirman: los consumidores financieros deben hacer frente a un exigente entorno financiero que, desde temprana edad, les demanda decisiones importantes. Cometer errores en esta etapa de la vida tales como créditos estudiantiles con condiciones poco favorables o tarjetas de crédito usadas más para los “antojos” que, para las urgencias, obstaculizan la capacidad de los jóvenes para emprender proyectos o ahorrar, aplazando así la prosperidad financiera.

La educación financiera en Colombia ha presentado un déficit en los últimos años, los jóvenes son los que están accediendo a este tipo de educación, según un estudio el 15% de estos cree tener una buena cultura financiera pero aun así se muestra que solo el 1% de los estudiantes de básica y media han recibido educación. [[ASO18]] En la actualidad este tema se ha convertido en una conciencia mundial, permitiendo así cambios positivos en el comportamiento económico y en los niveles de educación de los colombianos[[POL16]].

En este orden de ideas, la principal causa del mal manejo financiero en los jóvenes colombianos es la ignorancia frente al tema, la falta de conocimiento y educación que debería impartirse desde el colegio, una educación enfocada al manejo de las finanzas personales, orientada al ahorro y la inversión. Otra de las causas es idealizar fuentes de ingresos de fácil acceso como las manejadas por los influencers que incitan a los jóvenes a una economía consumista: el poder de los influencers en la economía colombiana, ha sido ampliamente estudiado y demostrado. El gran impacto que ejercen en la opinión de sus seguidores sobre marcas, productos, empresas o servicios ha sido evidente. Tal es su efectividad que, dentro del mercadeo digital, hay

una rama importante llamada Mercadeo de Influencia o Mercadeo de Influencers. Kotler como se citó [[Oso19]]

Por estas razones es necesario combatir la ignorancia colectiva sobre temas financieros y económicos; identificando los factores claves que influyen en las finanzas personales de los colombianos, además de compararnos con países de Latinoamérica en recinto de políticas, educación, emprendimiento, inversión y ahorro. En este orden de ideas, la educación financiera unida a la vida cotidiana usando la conciencia y el compromiso casi con devoción religiosa es la forma de arrasar con las tinieblas de la desidia financiera. [[Mau20]]

Cabe resaltar, que las fallas en los procesos de emprendimiento de los estudiantes pueden estar o no relacionadas con falencias en el sistema educativo, pero además puede ser consecuencia del poco interés que existía por los temas de emprendimiento durante su estancia en las instituciones de educación y posteriormente, una motivación por emprender asociada a situaciones de desempleo, sin embargo, esto no se puede determinar asumiendo estas situaciones como ciertas, se debe tener en cuenta que solo un análisis de la situación basado en datos es una puerta de entrada en las verdaderas razones que conllevan a esta situación

Según [[Gue18]], en el Reporte Nacional de Chile 2018, afirma que se necesitan condiciones para generar el emprendimiento como: apoyo financiero, políticas públicas, programas de gobierno, educación para el emprendimiento, transferencia de I+D, infraestructura profesional, apertura al mercado interno, acceso a la infraestructura física y normas civiles y culturales.

La educación para el emprendimiento fue analizada por Brancoli en 2020, afirmando que en el contexto educacional hay una creciente tendencia a incorporar como línea de formación el emprendimiento a sus estudiantes, que permita tener un vínculo con las empresas y organizaciones para enfrentarse a contextos reales es parte del proceso de aprendizaje.

El emprendimiento en la educación, las finanzas personales y su asociación se vienen investigando actualmente con más frecuencia, en este mismo sentido autores como [[Rod12]], se refiere al emprendimiento como una mega tendencia, que

especialmente durante los últimos 10 años que ha reformado la manera como nos acercamos a las actividades económicas del hombre. Los países, tanto desarrollados como en vías de desarrollo están abordando el emprendimiento como una alternativa a la incertidumbre laboral de nuestra época y a la necesidad de creación de riqueza de la población, especialmente en el caso de los jóvenes.

Para el caso de Colombia este tema no es ajeno en la actualidad y si aterrizamos a lo local es importante mencionar que cada día se pueden observar cómo se ven iniciativas de emprendimiento, pero no se han implementado modelos educativos que desde la primera infancia tengan este énfasis como una solución factible a el crecimiento económico en Colombia.

Sin embargo la problemática está enraizada ya que la tradición es buscar trabajo y el asumir los riesgos que implica el emprendimiento son muy pocos quienes los asumen y más cuando no se cuenta con un gran capital por lo que el emprendimiento no es una tendencia en las edades tempranas como la historia lo indica, sin embargo con el transcurrir de los tiempos se han empezado a desarrollar investigaciones que empiezan a mostrar como esto ha variado y como la inversión y el emprendimiento pueden ser nuevas estrategias económicas en un mercado tan fluctuante como el que se vive en la actualidad.

La tendencia en Colombia y los relevos generacionales han marcado un paso evolutivo pero como se mencionó anteriormente la cultura marcada de empleo sigue empañando los procesos de emprendimiento a lo cual el economista Romero (2017), expresa que específicamente para el departamento que el tema del relevo en la gobernabilidad de La Guajira no debe ser de edad, sino de mentalidad, es una oportunidad en medio de la crisis para que comencemos a ver nuevos liderazgos y se atrevan a participar en la política, que las personas pasen de criticar a proponer, que busquen propuestas y para volverlas viable toca meterse en la política.

Todo lo anterior, no se ha tomado a la ligera puede ser una oportunidad que marque el nuevo ítem a nivel económico que permita un desarrollo, pero se debe partir de conocer desde las entidades estandartes del departamento como es la

universidad para poder tener un referente de dicha actividad. Mediante un proceso de investigación la observación directa en donde se toma una población como muestra y se observa el comportamiento frente a unas variables que permitió evidenciar que La Guajira, necesita de profesionales integralmente capacitados y formados, que ayuden a sacar adelante la región, con la generación de nuevos conceptos, modelos económicos, negocios y cultura inversionista.

El modelo de aprendizaje en el departamento no está centrado en la formación de emprendedores sino de futuros empleados, que al salir al campo laboral y a raíz de la falta de oportunidades se estancan y en la mayoría de veces no pueden ejercer su profesión. Sino que buscan subsistir sin pensar en inversiones que permitan generar otras alternativas de ingreso.

Desde el año 2017 se evidenció una desaceleración económica y financiera en la región; las principales fuentes de empleo y contratación provienen del sector público, el cual se encontraba completamente inactivo por múltiples factores sin embargo la reactivación económica después de la pandemia ha generado nuevos emprendimientos e inversiones situación que no ha sido ajena a nivel local, sin embargo esta situación no ha sido estudiada al detalle lo que crea una brecha de desconocimiento frente al tema sin embargo en la actualidad ha venido en aumento las iniciativas frente a estos estudios por lo cual se aborda en esta investigación.

Por otro lado, se evidencia que actualmente la universidad de La Guajira, cuenta con un número considerable de programas académicos encaminados a desarrollar en la población las bases administrativas y financieras para que los estudiantes empiecen a desarrollar un espíritu innovador y emprendedor que fomente el desarrollo de nuevos negocios y creación de propuestas que aporten al desarrollo del departamento. Adicionalmente, la institución cuenta con una unidad de emprendimiento, que apoya a los jóvenes interesados en desarrollar sus proyectos. Esta situación puede ser un punto de partida frente al tema que aquí se aborda como es cultura inversionista y emprendimiento empresarial en los estudiantes de la Universidad De La Guajira.

### **1.1.1. Formulación del problema**

Una vez planteada la situación surge el siguiente interrogante principal de investigación:

¿Cómo incide la cultura inversionista y de emprendimiento empresarial en los estudiantes de la Universidad De La Guajira?

### **1.1.2. Sistematización del problema**

Se despliega una serie de subpreguntas específicas que dan lugar a la sistematización del problema y que van a respaldar este proyecto de investigación orientado al análisis de la cultura de inversión y el emprendimiento empresarial, las cuales se describen a continuación:

¿Cuál es el nivel de cultura de inversión que tienen los estudiantes de la Universidad de La Guajira, y su correlación?

¿Cómo es la participación de entidades bancarias que brinden capacitaciones financieras para fomentar la cultura inversionista en los estudiantes de la Universidad de La Guajira?

¿Cuáles son las necesidades para crear emprendimiento exitoso en los estudiantes de la Universidad de La Guajira?

¿Cómo caracterizar el perfil emprendedor de los estudiantes de la Universidad de La Guajira?

¿Qué tipo de estrategias de educación se deben implementar para la generación de nuevos negocios en los futuros profesionales con el fin de incrementar su nivel de cultura de inversión y emprendimiento?

## **1.2. Objetivos de la investigación**

### **1.2.1. Objetivo general**

Analizar la cultura inversionista y el emprendimiento empresarial en los estudiantes de la Universidad de La Guajira, para proponer estrategias que permitan fortalecer las competencias educativas.

### **1.2.2. Objetivos específicos**

- Identificar el nivel de cultura de inversión que tienen los estudiantes de la Universidad de La Guajira.
- Identificar la participación de entidades bancarias que brinden capacitaciones financieras para fomentar la cultura inversionista en los estudiantes de la Universidad de La Guajira.
- Identificar las necesidades para crear emprendimiento exitoso en los estudiantes de la Universidad de La Guajira.
- Caracterizar el perfil emprendedor requerido en los estudiantes de la Universidad de La Guajira.
- Establecer estrategias de educación para la generación de nuevos negocios en los futuros profesionales con el fin de incrementar su nivel de cultura de inversión y emprendimiento.

## **1.3. Justificación de la investigación**

Esta investigación pretende descubrir desde la perspectiva teórica, la cultura inversionista y el emprendimiento de los estudiantes de la universidad de La Guajira, mediante el análisis de conceptos básicos de diferentes autores sobre la cultura financiera, Importancia de las finanzas personales, incidencia en la elección de productos de inversión o ahorro, cultura financiera en los jóvenes, emprendimiento, al igual que su importancia en el desarrollo de competencias educativas necesarias en

los estudiantes de la Universidad de La Guajira, para promover su participación en el desarrollo económico de la región.

Desde el punto de vista práctico, representa la realidad de los estudiantes que serán parte activa de la economía del departamento y del país y como punto de partida este análisis permitirá establecer un modelo de enseñanza más completo que establezca unas mejoras en el perfil emprendedor de los estudiantes de la universidad de La Guajira, concordando con los estudios que a la fecha establecen como opción la normatividad que incluye el incentivo al emprendimiento que brindando bases financieras y administrativas necesarias para fomentar la creación de empresas y la cultura de inversión. Además, los aportes teóricos servirán como marco referencial a estudios posteriores, siendo la base de datos que permitiendo el diseño de nuevas estrategias de aprendizaje teórico-práctica que fomenten el emprendimiento en los estudiantes.

Así mismo, este estudio se fundamenta metodológicamente, ya que es una investigación descriptiva correlacional aplicando una sistematización de la información recolectada a partir del diseño y la aplicación de instrumentos de recolección de datos y su procesamiento, que permitan conocer el nivel de educación financiera que tienen los estudiantes de la Universidad de La Guajira. En este sentido, los resultados obtenidos contribuirán a otras investigaciones de la misma temática, quedando como muestra formal un análisis acerca del hecho investigado.

En lo social, además de ser una temática relacionada directamente con el entorno económico que tiene implicaciones sociales, permitirá que la institución educativa pueda generar focos de crecimiento social a través de la implementación de programas de estudio que incluyan la formación en emprendimiento e inversión, impactando directamente a los habitantes del departamento y contribuyendo al desarrollo económico de la región a través del apoyo formativo a los estudiantes, incentivando la creación de pequeñas y medianas empresas, a través de la vinculación universidad-empresa-sociedad, cumpliendo las funciones esenciales de docencia, extensión e investigación.

#### **1.4. Delimitación de la investigación**

El presente estudio se centra en el área financiera, y se encuentra enmarcado según la Resolución 0731 en su Artículo 11°, en la línea de investigación institucionalizada por la universidad de La Guajira: Emprendimiento y Creación de Empresas.

Esta investigación, se sustenta teóricamente en autores como, Carangui y otros (2016), Polania y otros (2017), Rodríguez y Arias (2018), Brancoli (2019), Garzón y otros (2020), Maussa y otros (2020) y Chaparro (2020). Que abordan temáticas como la cultura financiera, Importancia de las finanzas personales, incidencia en la elección de productos de inversión o ahorro, Cultura financiera en los jóvenes, emprendimiento, promoción del emprendimiento temprano y enseñanza financiera entre otros

Se desarrolló en el departamento de La Guajira, en su capital el distrito de Riohacha específicamente en la universidad de La Guajira; ejecutado en el periodo comprendido entre noviembre del año 2017 y julio del 2019, tiempo donde se recopiló la información necesaria para el desarrollo de la investigación, se aplicaron las encuestas y se analizaron los resultados arrojados. Posterior a este periodo de espera consecuencia de la pandemia que impacto al mundo durante dos años.

## **CAPITULO II**

### **2. MARCO REFERENCIAL**

#### **2.1. Marco teórico**

En este capítulo se muestran antecedentes de la investigación, tales como, proyectos de grado, artículos y estudios realizados anteriormente por diferentes autores sobre la misma temática, así como las variables teóricas que refieren el concepto de las variables emprendimiento y cultura de inversión, el cuadro de operacionalización de las variables, así como también la sistematización de las variables en base a sus definiciones conceptuales y operacionales, esto con el fin de afianzar el actual estudio.

##### **2.1.1. Antecedentes investigativos**

Para el desarrollo de esta investigación, se hizo necesario la búsqueda y revisión de trabajos realizados por otros autores sobre esta temática y que estén relacionados ampliamente con las presentes variables de estudio. En primer lugar, está el documento de Carangui y otros (2016) con su trabajo “Impacto del uso de simuladores en la enseñanza de la administración financiera” realizado en la Universidad Católica de Cuenca, cuyo propósito era investigar si la inclusión de tecnologías como el simulador @RISK trae impactos que favorezcan el proceso de enseñanza.

La investigación se desarrolló bajo el enfoque cualitativo, la metodología del estudio de caso, y la participación de dos grupos de estudiantes: grupo control y grupo con simulación. Los resultados evidenciaron impactos en lo cognitivo, en lo práctico y en las actitudes que adoptaron tanto los estudiantes como el docente: los primeros participaron en forma dinámica, colaborativa, y responsable; entre tanto, el

docente adoptó el rol de protagonista, orientador, motivador, coordinador e interlocutor de los estudiantes, siendo necesario reproducir nuevas experiencias mediadas con recursos tecnológicos en la enseñanza de asignaturas afines a las finanzas u otras.

La presente investigación sirvió como aporte para la elaboración de las bases teóricas aportando a la conceptualización, clasificación y valoración teniendo en cuenta la variable cultura inversionista y emprendimiento.

Por otra parte, se encuentra Polania y otros (2017) que en su de investigación “La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica, cuyo propósito era dar respuesta a la pregunta: ¿Cuáles son los aspectos relevantes que llega a influir en la cultura financiera de la población en Latinoamérica y que implicaciones tienen en la calidad de vida de los colombianos? Para este fin planteó un objetivo general que fue analizar e identificar aspectos relacionados con la pobre educación financiera y la manera cómo repercute en la sociedad colombiana.

En el marco teórico se agrupan fuentes teóricas desde lo macroeconómico, el entorno latinoamericano, y regional que brindaron solidez al estudio de investigación. En cuanto la metodología utilizada fue importante el enfoque mixto y transversal. La conclusión a la que llegó este estudio es que se analizó e identificó que el nivel educativo es el eje principal pues es directamente proporcional a la cultura financiera pues permite la toma de decisiones asertivas en ahorro e inversión en la persona de manera potencial.

Esta investigación nos permitió analizar a partir de las definiciones disponibles como el nivel educativo juega un papel importante en la cultura financiera, así mismo, como insumo informativo nos sirvió para argumentar la investigación planteada.

Por otro lado, Rodríguez y Arias (2018) en su investigación “Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión, tesis presentada para obtener el Título Finanzas y Comercio Internacional Universidad de la Salle cuya finalidad era profundizar en la influencia que tiene la forma en que se presenta la información

para la toma de decisiones financieras, contrastada con un elemento trascendental como lo es la cultura financiera.

Continuando con el proceso, realizaron unas encuestas de opinión aplicadas a la comunidad Lasallista, donde se controlaron dos grupos o marcos con encuadre diferente utilizando el framing, esperando obtener un comportamiento de respuestas negativas para el marco A y positivas para el marco B, e identificando los rasgos y tendencias que presentan los individuos evaluados, y evidenciando la cultura financiera en las decisiones que toman estos mismos.

Finalmente, se realizaron una matriz donde contrastan las respuestas obtenidas con cada una de las teorías, indicando cuales de estas ilustran los comportamientos de la población elegida dependiendo el marco tomado verificando si la teoría se acerca a la realidad diaria.

Esta investigación ayudó a identificar los conceptos básicos y las teorías que ayudaron a justificar la pregunta de investigación planteada, tales como los elementos de la economía del comportamiento y las finanzas conductuales, convirtiéndose en el apoyo para el análisis a realizar.

Posteriormente, Garzón y otros en el 2020 en su trabajo “Cultura financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia” realizado en el marco de la asignatura seminario de investigación, desde un ámbito académico tuvo como objetivo responder la pregunta de investigación generada por el grupo de estudiantes de posgrado, ¿La cultura financiera es un factor que incide en la elección de productos de inversión y ahorro? Para dar respuesta a este interrogante plantearon como eje central de la investigación, la identificación de los factores de la cultura financiera que repercuten al momento de elegir un producto de inversión y ahorro.

El documento tiene su soporte en el estado del arte donde se desarrollan una serie de dimensiones inherentes a la educación financiera en Colombia, los diversos productos financieros de ahorro e inversión, junto con las tendencias de ahorro de los colombianos. Trabajado desde un enfoque cualitativo con un análisis estadístico que arroja como resultado una intrínseca relación entre la cultura financiera, la elección

de productos financieros de inversión y ahorro, infiriendo que es la cultura financiera el factor determinante en las decisiones ahorro y el preludio de un inversionista en potencia.

Esta investigación sirvió de apoyo para la identificación del objeto de estudio y para fortalecer la teoría, en este caso la incidencia de la cultura financiera o de inversión en la de decisiones financieras para una mejor construcción de bases teóricas.

En este orden ideas, Maussa y otros (2020) en el artículo “Exploración de factores que motivan a los estudiantes universitarios a crear empresas en Medellín, Colombia” afirmaron que el emprendimiento es crucial en la educación superior, promueve la generación de empleo y el crecimiento de la economía. Enmarcados en el objetivo de explorar los factores que motivan a los estudiantes universitarios a crear empresa, a partir de los factores identificados en la teoría del comportamiento planificado y el modelo de intención emprendedora.

Teniendo como materiales y métodos, la aplicación en tres grupos focales de tres instituciones de educación superior de Medellín una técnica de recolección de información mediante una entrevista grupal semiestructurada, que giró alrededor de una temática propuesta por los investigadores, en un espacio de opinión donde se plantearon preguntas alrededor de siete factores: la intención emprendedora, el comportamiento emprendedor, las experiencias positivas pasadas (en emprender una empresa), norma subjetiva, la tolerancia al riesgo, la conveniencia y viabilidad percibida del negocio. Y cuyos resultados mostraron que las unidades de emprendimiento de las universidades son fundamentales para el emprendimiento de los estudiantes, les brindan apoyos económicos, administrativos y de tipo motivacional. Conclusiones.

Por las fallas en los procesos de emprendimiento de los estudiantes pueden no estar relacionadas con falencias en el sistema educativo, sino con dos eventos claves: el poco interés que existía por los temas de emprendimiento durante su estancia en las instituciones de educación y posteriormente, una motivación por emprender asociada a situaciones de desempleo.

Como aporte esta investigación nos permitió incluir teorías rezagadas para una mayor comprensión del comportamiento de la variable emprendimiento empresarial, partiendo del análisis de fallas de otros sistemas educativos.

Igualmente, en el 2020 Chaparro desarrollo su trabajo “cultura financiera de los jóvenes colombianos” para obtener el título de especialista en Gerencia Financiera, donde menciona que la cultura financiera de los jóvenes colombianos está basada en el desconocimiento, en la actualidad a pesar de tener diferentes medios para educarse financieramente de una manera sencilla, se puede identificar como el peso de los hábitos que tienen los jóvenes y la falta de interés por mejorar sus conocimientos están afectando la economía personal ya que a lo largo de su vida los jóvenes se ven implicados en la toma de decisiones financieras, que realizadas desde este desconocimiento también afectan la economía del país.

De acuerdo a la revisión bibliográfica estableció que el gobierno busca implementar medidas que puedan ayudar a mitigar el analfabetismo financiero en el que se encuentra la mayoría de la población en la actualidad, pero aún está lejos de alcanzar su objetivo ya que el enfoque de estas medidas debe ser dirigido a los jóvenes y niños en su educación escolar, para lograr generar hábitos financieros que refuercen dichos conocimientos y no a la población adulta como se está manejando en el momento.

Este trabajo de investigación sirvió como aporte y apoyo para la identificación del problema del objeto de estudio, ayudándonos a identificar las principales razones por las cuales los jóvenes no cuentan con suficiente cultura financiera.

Finalmente, Bracoli (2021) en su publicación hecha en el Cuaderno 103 del Centro de Estudios en Diseño y Comunicación, insertó en el pregrado de la carrera de Diseño de la Universidad del Desarrollo El proyecto “Del prototipo al producto” como una actividad extracurricular para promover la comercialización temprana de diseños producidos por alumnos. El objetivo de esta iniciativa fue someter a los estudiantes en un proceso productivo real, uniendo una instancia académica con una práctica de emprendimiento.

Esto implicó, entre otros aspectos, que a los alumnos se les enseñara a comercializar un prototipo, el cual es necesario someterlo a un nuevo proceso de diseño que implica una evaluación de costo de producción, lo que trae consigo el sacrificio de decisiones de diseño que ellos no están acostumbrados a realizar. Esta experiencia dio como resultado la primera colección de objetos comercializables que reunió a estudiantes de diferentes talleres y sedes de la mención de Diseño de Ambientes y Objetos de la carrera de Diseño de la Facultad de Diseño, de la Universidad del Desarrollo.

Esta investigación sirvió de base para la investigación ya que permitió ampliar conceptos sobre las dimensiones, en este caso sobre emprendimiento exitoso, donde a partir de la experiencia de ese grupo de estudiantes podemos reforzar la importancia de llevar la teoría a la práctica.

## **2.1.2. FUNDAMENTOS TEÓRICOS**

### ***2.1.2.1. Cultura de Inversión***

La cultura de inversión no es pionera en términos de definición, para poder tocar esta definición previamente se debe hacer un recorrido por diferentes temáticas que a continuación se trataran

#### ***2.1.2.1.1. Cultura***

La cultura, incluye todas las manifestaciones de los hábitos sociales en una comunidad, las reacciones del individuo en la medida en que se ven afectadas por las costumbres del grupo en que vive y los productos de las actividades humanas en la medida en que se ven determinadas por dichas costumbres [[Boa30]] Por otro lado, la palabra cultura se deriva de la palabra latina "colere" que significa "plantar", "cultivar" o "cuidar "; Kroeber y Kluckhohn, comenta que "cultura" significa el contenido y la forma de expresión de los valores y mentalidades predominantes de un grupo social.

Por consiguiente, la cultura implica y moldea actitudes morales, costumbres que se pueden ver reflejadas en aspectos económicos, sociales, lingüísticos, de arte, educación, entre otros [[Kro52]]. La cultura es la "programación colectiva de la mente" y "distingue a los miembros de un grupo humano de otro " [[Hof01]] Por ende, se puede analizar que muchas de las decisiones tomadas por los individuos, vienen de un tiempo atrás, y de cómo se han moldeado sus actitudes y manera de actuar desde sus hogares, de manera que su mente está programada para tomar decisiones. Ahora bien, esta investigación se va centrar específicamente en cultura de inversión, pero antes se tiene que hablar de la cultura financiera la cual se describe a continuación.

#### ***2.1.2.1.2. Cultura financiera***

La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar [[Enc11]].

Para [[Hig091]] la cultura financiera hace referencia a ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen. Por otro lado, la cultura es un resultado y la educación un proceso de aprendizaje.

De modo que según Montoya para dejar atrás nuestra pobre cultura financiera debemos educarnos haciendo ver que, en cierta manera, uno es consecuencia del otro [[Mon05]]. De acuerdo a estos autores, la cultura financiera hace referencia a los conocimientos y antecedentes que se tienen por costumbres y tradiciones, sin embargo, esta puede ser moldeada de acuerdo a la educación, tal como será descrita a continuación, con el fin de resaltar la diferencia entre estos dos conceptos.

#### ***2.1.2.1.3. Cultura de Inversión***

En el panorama actual la creación de empresas juega un papel cada vez más importante en la dinamización de la economía, presenta la generación de nuevos participantes y la necesidad de una constante innovación en el mercado. De la misma manera, la inversión en los diferentes sectores de la economía es vital para el fortalecimiento de los mercados ya existentes.

Para [[Ket04]] inversión significa formación de capital. Desde el punto de vista económico se entiende por capital al conjunto de bienes tangibles e intangibles, que sirven para producir otros bienes. Dentro del capital se incluyen todos los bienes destinados a las labores productivas, desde terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos e inventarios hasta marcas, información, conocimiento, procesos, sistemas, destrezas, y habilidades de ejecutivos y empleados. Según dichos autores, el nivel de inversión de una empresa y su capital de trabajo aumentan cuando la empresa aumenta sus activos.

Dentro de la inversión y la estimación de su nivel, es imprescindible según la definición de los autores la evaluación financiera. Según [[Ber02]] el estudio de la historia financiera es una parte esencial de la formación de cualquier inversor que se precie. No es posible predecir el futuro de forma precisa, pero el conocimiento del pasado suele permitir identificar el riesgo financiero en el aquí y el ahora. La rentabilidad es un factor incierto. Pero los riesgos, al menos, sí pueden controlarse.

#### ***2.1.2.1.4. Evaluación financiera***

Por su parte, [[Rod]] indica que la evaluación financiera es un instrumento de planeación, parte muy importante de la planeación estratégica. Normalmente las empresas pequeñas y medianas no utilizan este tipo de recursos para su administración, y de acuerdo a las estadísticas observa que no todas sobreviven después de 5 años ya que la mayoría desgraciadamente tiene que desaparecer por algún problema que no previeron en su oportunidad.

Adicionalmente,[[Sap08]] definen la evaluación financiera como la sistematización de la información de carácter monetario, a través de la elaboración de cuadros analíticos y datos adicionales para el desarrollo y elaboración de un proyecto, y de esta manera evaluar los antecedentes para medir su posible y futura rentabilidad.

Los autores coinciden en la definición de la evaluación financiera como base fundamental de una buena decisión de inversión, planeación y desarrollo empresarial, diferenciándose a la vez en su modelo de aplicación en los proyectos.

La evaluación financiera como conjunto de herramientas y modelo para la revisión, análisis y control del riesgo de los proyectos de inversión debe ser estudiada y desarrollada completamente por los futuros emprendedores e inversionistas, es por eso que se convierte en una necesidad de aprendizaje de los estudiantes de pregrado, no solo en áreas administrativas sino en todas las áreas para formar de esta manera profesionales integrales.

En el proceso de aprendizaje de los estudiantes de pregrado, posgrado y en general de todos los niveles de educación, hoy en día está marcado por el uso de las tecnologías, estas juegan un papel imprescindible y necesario que busca darle dinámica a todos los procesos de aprendizajes, y de esta manera llevar a la práctica lo teórico, ofreciendo de esta manera una enseñanza completa e integral. Es por ello que a continuación se hace una descripción de la educación financiera

#### ***2.1.2.1.5. Educación financiera***

Muchas instituciones e incluso los mismos individuos han venido trabajando en impulsar la educación financiera, los países se ven obligados a adquirir programas en todos los niveles posibles con el fin de que las decisiones tomadas se traduzcan en la expansión una cultura financiera. A causa de ello, la educación financiera fue definida por primera vez en el Reino Unido específicamente por National Foundation for Education Research como la capacidad para realizar juicios informados y tomar decisiones efectivas con respecto al uso y administración del dinero. [[Soc08]]

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, define la educación financiera como: el proceso por el cual los consumidores/inversores financieros mejoran su entendimiento de los productos, conceptos y riesgos financieros y, mediante información, instrucción y/o asesoramiento objetivos, desarrollan las habilidades y la confianza para llegar a ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, para realizar elecciones 5 formadas, saber dónde dirigirse en caso de requerir ayuda y adoptar otras acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero [[OCD05]].

Entonces, la importancia de la educación financiera radica en como los individuos, mejoran y crecen financieramente a partir de la información académica que se presenta en una edad apropiada para adquirir conocimientos. Es ahí donde se vuelve importante educar la mente, con el fin de tener argumentos al momento de la toma de decisiones.

Para [[Kiy12]] define la educación financiera como el arte de entender cómo funciona el dinero, y parte de hacer eso es mediante el estudio de cómo ha funcionado en el pasado. El dinero ha progresado a lo largo de los siglos a partir de algo tan simple como el trueque a algo bastante más complicado como son los derivados. Ha pasado de ser un objeto a ser una idea, así que no es tangible e intuitiva. Es importante estudiar el dinero para enriquecerse.

Para [[Coa09]], la educación financiera, es la base para la toma de mejores decisiones que contribuyen a la estabilidad del sistema financiero, apoyando con ello a la banca central, además de que se fortalece la bancarización (inclusión financiera) y se dota de herramientas, sobre todo a los jóvenes, que les permitan un mejor desarrollo.

Según [[Sin08]], con la educación financiera se permite el acceso de las personas a información y herramientas sobre el funcionamiento del complejo mundo de la economía y las finanzas y su incidencia e importancia en la vida diaria, otorgando la confianza que da el conocimiento, en la toma de decisiones.

Los anteriores autores, coinciden al definir la educación financiera como el camino para llegar al buen manejo de las finanzas, tanto en la vida diaria y personal,

como para el desarrollo profesional en el área, esta se puede catalogar como la base del éxito de toda idea de negocio o inversión, porque permite evaluar los riesgos, perfilar el mercado, estimar los indicadores que medirán tu rentabilidad y eficiencia, lo que hace que un proyecto prospere satisfactoriamente.

#### ***2.1.2.1.6. Educación Financiera en América Latina***

Instituciones de orden mundial como Organizaciones, Asociaciones, Foros, Boletines Internacionales e Instrucciones Multilaterales como la Organización para la Cooperación del 68.75% 31.25% Datos tomados Coincidencia Desarrollo Económico OCDE, Banco Mundial, Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico APEC, G-20, Asociación de Naciones del Sudeste Asiático ASEAN, Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos CEMLA, entre otras, han señalado mediante estudios e investigaciones el reconocimiento y la importancia de la Educación.

Financiera además como se ha introducido en América Latina pues ha crecido la conciencia de la necesidad de desarrollar capacidades financieras en las personas de estos estados. Esto partiendo del hecho que los organismos revelaran sobre programas implementados primero el bajo nivel de cultura financiera seguido de la responsabilidad de las personas a la hora de orientar sobre decisiones financieras; y, por último, pero no menos importante el proceso de sofisticación de los productos y mercados financieros [[Fra14]]

Lo siguiente es uno de los muchos factores de la pobreza y porque en los estados de América Latina no se ha dado la importancia que tiene la educación financiera respecto a los más avanzados. Según estudio realizado en 2015, hay un fenómeno generalizado la desaceleración económica entre las regiones. En países desarrollados la desaceleración es de 2,2% mientras en los emergentes es de 4,4%. Esto permite ver no solo la pobreza económica, sino mental de una población que subestima la inclusión financiera como cultura, sinónimo de calidad de vida [[Mar15]]

#### ***2.1.2.1.7. Inclusión financiera***

La inclusión financiera comprende el acceso y uso de servicios financieros bajo una regulación apropiada que garantice esquemas de protección al consumidor y promueva la educación financiera para mejorar las capacidades financieras de todos los segmentos de la población [[Rui181]]

La inclusión financiera definida por [[Gar131]] es el proceso de promoción de un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de servicios y productos financieros regulados y la ampliación de su uso hacia todos los segmentos de la sociedad mediante la aplicación de enfoques innovadores hechos a la medida, incluyendo actividades de sensibilización y educación financiera con el objetivo de promover tanto el bienestar financiero como la inclusión económica y social.

Además, uno de los desafíos más importantes para el Gobierno colombiano, en materia de inclusión financiera, es reducir la brecha de género que existe en el país. Según la Superintendencia Financiera de Colombia, durante 2016 el 55,6% de los colombianos que ingresaron por primera vez al sistema financiero fueron hombres. Esta brecha se hace más evidente en los municipios intermedios, en los cuales, para 2016, del porcentaje total de personas que ingresaban por primera vez al sistema financiero, el 60,4% eran hombres y, en los municipios rurales, el 62,8%. (Superintendencia Financiera de Colombia, 2016)

El Financial Access 2010 ha venido realizando muchos estudios sobre los temas de inclusión financiera, se considera como los principales reguladores y supervisores financieros e incluyen en los programas temas tales como: a) la protección al consumidor financiero, b) la educación financiera, c) la regulación de las micro finanzas y d) la promoción del ahorro, del financiamiento a las pymes y del financiamiento rural [[Roa13]]

#### ***2.1.2.1.8. Sistema Educativo y Estrategias diferenciadas***

El sistema educativo es muy importante para llegar a la población de un estado, por lo tanto, el gobierno ha incluido la educación financiera dentro de las agendas de política pública y a los currículos escolares, la integración de los sistemas formales de educación; a través de Instituciones educativas, la Superintendencia, las entidades bancarias, diseñando materiales educativos, herramientas e incentivos para su desarrollo. Para el desarrollo se tienen en cuenta estrategias diferenciadas en que hagan parte personas adultas, niños, niñas y jóvenes, pero no solo en edad genero sino en subgrupos como inmigrantes, población no informal, ingresos regulares, emprendedores, políticas públicas lideradas por organismos internacionales como OECD, Banco de Desarrollo de América Latina – CAF [[Ort16]]

#### ***2.1.2.1.9. Entorno Colombiano***

El Ministerio de Educación Nacional contribuye técnicamente para definir una estrategia Nacional de Educación Económica Financiera en el marco de la Comisión Intersectorial, dado que este tema es fundamental para el desarrollo económico del país y el bienestar de los colombianos. La Asobancaria impulsa el proyecto “Saber más, ser más” con el fin de sensibilizar a la población acerca de la importancia de educarse financieramente, brindando herramientas y conocimientos sobre el funcionamiento del sistema financiero y las finanzas personales y familiares.

Para ello incide en una política pública que involucra que la educación financiera se incluya dentro del sistema educativo formal desde los primeros años de escolaridad. Para el 2012, el Ministerio de Educación Nacional crea el Programa de Educación Económica y Financiera, dirigido a educación básica y media, este programa busca promover en niños, niñas, adolescentes y jóvenes el desarrollo de competencias básicas y ciudadanas, así como el pensamiento crítico y reflexivo necesario para tomar decisiones responsables e informadas sobre temas económicos y financieros que favorezcan la construcción de sus proyectos de vida con calidad y sostenibilidad. [[Edu12]].

Para el 2014, el Ministerio de Educación Nacional lanzó el Documento No. 26 “Orientaciones Pedagógicas para la Educación Económica y Financiera”. En Colombia se conmemora la semana internacional de la educación e inclusión financiera para niños, niñas y jóvenes del 9 al 15 de marzo de 2015, cuyo objetivo es hacer énfasis en la importancia del ahorro, el acceso a servicios financieros apropiados y una educación financiera de calidad. [[Col15]].

Los derechos económicos, sociales, culturales y ambientales “DESCA” son los derechos que posibilitan a las personas y sus familias a gozar de un nivel de vida adecuado; fijan niveles mínimos de bienestar que debe cubrir el estado; además de que su implementación debe ser progresiva. [[Col15]] En Colombia la educación económica financiera se rige a partir de:

- La Constitución Política de Colombia
- Ley General de Educación (Ley 115 de 1994)
- Plan Nacional de Desarrollo 2010-2014, Programa de educación en Economía y Finanzas (Ley 1450 de 2011)
- Sistema Administrativo Nacional para la Educación Económica y Financiera (Decreto 457 de 2014)

#### ***2.1.2.1.10. Finanzas Personales***

Las finanzas personales son un conjunto de herramientas utilizadas para el manejo adecuado de los recursos económicos de las familias e individuos, “Las finanzas personales –FP– y planeación financiera personal –PFP– son conceptos similares. FP es un conjunto de conceptos, herramientas y habilidades requeridas para solucionar problemas y tomar decisiones financieras personales” [[Roj16]].

#### ***Ingresos***

Las familias colombianas obtienen sus ingresos a través de la retribución por la mano de obra prestada en las empresas que trabajan, se puede hablar de salarios, honorarios, comisiones, etc.

### ***Inversión***

El deber ser es que una parte de los ingresos se destine a la inversión, es decir a multiplicar de manera exponencial los recursos financieros.

### ***Activos de Capital***

Las inversiones pueden estar representada por CDT, carteras colectivas, pero lo más importante es contar con activos que generen flujos de caja constantes tale como bienes inmobiliarios y acciones

### ***Ahorro***

Para poder invertir, primero se debe generar la cultura del ahorro, es decir no gastar todo el ingreso, apartar una porción para ahorrar y posteriormente convertir ese ahorro en inversión.

### ***Egresos***

Las familias colombianas trabajan principalmente para satisfacer necesidades básicas, y otras adicionales, traducidas en salidas de dinero para poder obtener bienes y servicios.

### ***Deudas***

Las deudas en las familias colombianas son muy comunes, debido a que la costumbre es gastar más de lo que se tiene, es decir egresos son superiores a los ingresos, y esto genera deuda que compromete los ingresos futuros.

### ***Obligaciones***

Las principales obligaciones que se adquieren son créditos de consumo, tarjetas de crédito, créditos “gota a gota”. En estos puntos es donde es prioritario el manejo adecuado de las finanzas personales, saber que es una tasa de interés, tener presente cuales son los momentos adecuados para endeudarse, diferenciar entre sacar un crédito para invertir o para gastar. Los hogares colombianos viven a diario con el fantasma de las deudas, malas planeaciones financieras o nulas.

### ***Gastos***

Los gastos son aquellas salidas de dinero para satisfacer las necesidades básicas de bienes y servicios tales como alimentación, servicios, transportes, vivienda etc. El ideal fuese que el total de los ingresos cubrieran estas necesidades y quedaran excedentes para el ahorro y la inversión.

### ***Presupuesto***

Es una herramienta que ayuda a organizar el dinero para ser utilizado de una forma óptima y se convierte en un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista expresada en valores y términos financieros. Se construye registrando los ingresos y los gastos de un periodo de tiempo determinado.

Ahora habiendo tocados los temas por separado y teniendo en cuenta que debe ser un conjunto para este caso ahora vamos a ahondar relacionada.

La Importancia de la cultura y financiera según [[Per14]] radica en que beneficia a los individuos al posibilitarles entender mejor las opciones financieras que

tienen a su alcance, adquirir productos financieros adecuados para ellos, conocer la importancia del ahorro y al manejo responsable del crédito, no sobre endeudarse y tender a invertir.

#### ***2.1.2.1.11. Cultura y educación financiera***

La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar. Por lo que [[Nuñ18]], define a la cultura financiera como la comprensión de los conceptos fundamentales de las finanzas cotidianas. Ello permite un uso inteligente y provechoso de los servicios que el sistema financiero nos ofrece.

La cultura financiera hace referencia a ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen. Por otro lado, la cultura es un resultado y la educación un proceso de aprendizaje [[Hig09]].

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [[OCD15]] define la educación financiera como: el proceso por el cual los consumidores/inversores financieros mejoran su entendimiento de los productos, conceptos y riesgos financieros y, mediante información, instrucción y/o asesoramientos objetivos, desarrollan las habilidades y la confianza para llegar a ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras.

Se denomina Educación Financiera según [[Roj18]] al proceso mediante el cual las personas van adquiriendo formación e información, para desarrollar conocimientos propios que les permitan analizar las oportunidades y tomar decisiones financieras asertivas, de manera que puedan mejorar su calidad de vida y el bienestar de su entorno; por otro lado [[Lus12]]. indica que la falta de educación financiera se asocia el género, la edad, el nivel de escolaridad, factores culturales y otros aspectos

ligados a la raza o la etnia de pertenencia de los individuos y principalmente al nivel socioeconómico.

Así mismo, [[Láz19]], considera que las limitaciones socioeconómicas tal vez sea uno de los aspectos más importantes en la educación financiera, básicamente se refieren a todas las razones por las cuales un hogar o sus integrantes podrían encontrarse involuntariamente aislados debido simplemente a características sociales o económicas lo que conlleva a un difícil acceso a información financiera para una posterior toma de decisiones con respecto productos.

#### ***2.1.2.1.12. Finanzas conductuales y Economía del comportamiento***

En la teoría financiera clásica y neoclásica que actualmente domina el comportamiento financiero, se definen las finanzas conductuales como “finanzas de mente abierta”; [[Ram09]] afirma que son el estudio de cómo los humanos interpretan y actúan de acuerdo con las informaciones que reciben para tomar decisiones de inversión adecuadas; por lo que la economía del comportamiento estudia la toma de decisiones de inversión en condiciones de no - equilibrio, e ineficiencia de mercado, introduciendo el concepto de irracionalidad, cuestionando el concepto de racionalidad en dichas decisiones [[Gar15]].

En las inversiones es de suma importancia conocer las tendencias de comportamiento de las personas, debido a que la toma de decisiones se ve influenciada por las preferencias de riesgo, expectativas del mercado y las creencias no sesgadas lo que conlleva a las capacidades cognitivas que se desarrollan al elegir en qué invertir cómo lo explica [[Tha18]]

#### ***2.1.2.1.13. Toma de decisiones Financieras***

Las decisiones tomadas por los individuos han sido influenciadas por su cultura, en este caso, influenciadas por el grado de cultura financiera, así, las actitudes, creencias y emociones no solo son límites para la razón, sino que modelan

y le dan sentido a la toma de decisiones [[Aso16]] sin embargo, muchas de las decisiones financieras se toman de manera irracional y es por ello que a través de la economía del comportamiento se logra entender cómo piensan y actúan las personas en el ámbito económico.

Las preferencias sociales son clave en las decisiones financieras, pues las preocupaciones por la equidad de los consumidores pueden impedir que las empresas suban los precios en períodos de alta demanda, pero no en tiempos de aumento de los costos [[Rod18]]

#### ***2.1.2.1.14. Finanzas personales y distribución del ingreso individual***

Las finanzas personales son un conjunto de herramientas utilizadas para el manejo adecuado de los recursos económicos de las familias e individuos “las finanzas personales -FPP- y planeación financiera personal -PFP- son conceptos similares. FP es un conjunto de conceptos, herramientas y habilidades requeridas para solucionar problemas y tomar decisiones personales [[Roj161]]

Para mucha gente las finanzas personales constituyen un universo bastante simple. Reciben un sueldo o una paga, que depositan obedientemente en un banco en el que tienen una cuenta corriente o de ahorro. Luego sacan dinero a través de un cajero automático para pagar las compras o extienden cheques para pagar las facturas que se les acumulan o sacan con presteza una tarjeta de crédito para pagar cenas, gasolina o entrada de cine. [[Opd12]].

Finanzas personales pueden ser definidas como el estudio de la forma en que las personas y los hogares manejan los ingresos necesarios para soportar sus necesidades actuales y el bienestar en el futuro de todos los miembros del hogar. Ellas requieren del manejo de conceptos básicos tales como el valor del dinero en el tiempo, la seguridad financiera, elaboración de presupuestos, el ciclo de vida de las personas, las metas personales, las alternativas de inversión y la relación entre la rentabilidad y riesgo asociado a cada una de estas alternativas [[Alt17]].

### ***2.1.2.1.15. Perfil de inversionistas en Colombia***

El perfil de riesgo se puede definir como el cumulo de condiciones financieras, que permiten conocer el grado de riesgo y tolerancia al momento de tomar decisiones de inversión teniendo en cuenta la capacidad de asumir perdidas, dependiendo de la rentabilidad que pueda obtener un inversionista. Según [[Rey17]] se dividen en tres tipos de perfiles:

Conservador-Bajo: se clasifican las personas con disposición a inversiones más seguras, pero menos beneficio.

Moderado- Medio: se clasifican las personas con disposición a inversiones que buscan un equilibrio entre riesgo/beneficio, pero menos rentables.

Arriesgado- Alto: se clasifican las personas con disposición a inversiones con altos niveles de riesgo en busca de mayor beneficio.

Las tendencias de perfil de inversionistas en Colombia, según un estudio realizado a la comisionista de bolsa Acciones y Valores S.A por [[Mad16]] se observa una tendencia de inversión en acciones de acuerdo con el perfil de riesgo de cada cliente, quienes buscan ahorrar antes que generar rentas periódicas. Con respecto al género de aperturas de cuentas el 53% corresponde a hombres y el 47% a mujeres por lo que no se observa una diferencia significativa entre géneros.

En cuanto al perfil de riesgo del inversionista de A&V es el de “moderado” con un porcentaje del 64%, con más proximidad a “conservador” con un 30% que a un perfil “arriesgado” con un 6% definido en gran medida por la edad del cliente que entra a la firma, el cual es mayor de 35 años, quienes buscan más que todo estabilidad a la hora de negociar con su inversión. El porcentaje que el inversionista pone en juego a la hora de negociar con títulos valores es inferior al 20% sobre el total de sus activos, en gran parte se debe al perfil de riesgo del inversionista y la falta de educación o cultura económica al momento de ingresar a mercados de valores.

Con fundamento en la ocupación u oficio que desarrollan que es con la cual se sustenta el origen de los recursos, se conforma así: empleados, trabajadores independientes, pensionados, rentistas de capital, personas dedicadas al hogar y el

segmento de estudiantes, que, aunque no es un segmento superlativo, a futuro se tienen grandes apuestas en esta categoría, tanto por los productos y servicios que la compañía desarrolla como los que busca desarrollar. Con respecto a los ingresos, la mayor constancia entre las personas que tienen unos ingresos entre menos de - \$700,000 y \$2,500,000 esto por la tendencia al perfil de riesgo “moderado” que caracteriza los clientes de dicha firma. Las personas que invierten en esta firma cuentan con activos menores a \$25,000,000 sobre el patrimonio bruto.

#### ***2.1.2.1.16. Elección de productos financieros de ahorro e inversión en Colombia***

La elección a los diversos productos financieros ofrecidos en Colombia para destinar los recursos al ahorro o a la inversión se condiciona en gran parte al conocimiento que tienen las personas acerca de estos. Según Pacheco, D.J., & Yaruro, A.M., (2018) [[Pac18]] las personas que no ahorran y que conocen y no tienen productos financieros son más frecuentes; estas mismas personas tienen un presupuesto o son responsables de tomar las decisiones financieras en el hogar, por lo que si parecen estar relacionadas con la elección a tener o no un producto financiero de ahorro e inversión cuando se tiene conocimiento acerca del mismo.

#### ***Tendencias de ahorro en Colombia***

El ahorro es una de las herramientas más importantes de las finanzas personales, pues es posible hacerlo independientemente del nivel de ingreso, es decir que el ahorro no solo es importante, sino que es posible para cualquier persona, pues es el primer paso para conseguir las metas financieras [[Mar19]].

El ahorro se considera como un factor de interés para los economistas, puesto que se relaciona directamente con el crecimiento económico de las naciones con una relación en la tasa de ahorro y el PIB (López R & Saldarriaga J, 2010). [[Lóp10]] Para el economista Keynes la igualdad en ahorro e inversión representa un equilibrio macroeconómico, por lo que la propensión marginal a consumir y propensión

marginal a ahorrar llevan a un crecimiento no solo para los mismos colombianos sino para el país, pues si se mantiene una tasa de ahorro del 27% y de inversión del 30%, el PIB podrá tener un crecimiento del 6% anual [[Gir13]].

Un determinante del ahorro es la tasa de dependencia económica, según [[Mon19]] aunque de forma general, al ahorro con características poblacionales y desempeño laboral; independientemente de las características del empleo (formal, informal y proporción de subempleo), lo que se destaca aquí es que mientras menos individuos dependen económicamente de miembros de su familia y, en el agregado, menor sea el número de personas desocupadas, el ahorro debe crecer.

### ***Barreras de entrada al mercado financiero***

Existen una serie de barreras que conllevan a estos índices de informalidad financiera, como, por ejemplo, las barreras educativas y culturales de la población colombiana [[Góm16]]. Las principales razones por las cuales las personas no acceden al sistema financiero es debido a la auto exclusión a la hora de acceder a los servicios financieros, el justificante de no estar incluidos financieramente incluye la falta de recursos, altos costos de manejo, servicio ineficiente, el no cumplimiento con requisitos exigidos, y la no necesidad de estos [[Mar06]].

Por otro lado, otras barreras para la entrada al mercado financiero incluye según [[Dem12]] un deficiente conocimiento sobre las necesidades y preferencias financieras de los hogares y las firmas excluidas, la rigidez de la oferta de productos financieros para adecuarse a dichas necesidades, la ausencia de incentivos que induzcan a los intermediarios financieros a ofrecer tales productos especializados en el mercado potencial de los excluidos, la falta de desarrollos tecnológicos que permitan reducir los costos fijos de la oferta, los altos costos para atender zonas apartadas, y la baja rentabilidad que obtiene la población más pobre por el uso de servicios financieros.

### *Acceso a las opciones de productos de inversión y ahorro en Colombia*

Los productos ofrecidos en el mercado financiero colombiano permiten fortalecer la cultura de ahorro e inversión con diferentes márgenes de rentabilidad acorde al riesgo asumido y la cantidad de dinero invertida. Según [[Sal10]], las alternativas para acceder a dichos productos son amplia y de fácil acceso mediante el sistema bancario tradicional, el cual recibe recursos que agrupa al pasivo de la entidad, lo que permite que en contraprestación liquidar un rendimiento generado por una tasa de interés establecida. Dentro de los productos ofrecidos están las Cuentas de Ahorro, Cuentas Corrientes y CDT's.

Cabe resaltar que cada entidad bancaria cuenta con un portafolio diversificado para el ahorro de las personas que posteriormente se vuelve una fuente fundamental para inversión, dada la tasa de interés pagada para el fomento del ahorro se puede aumentar dicha tasa al utilizar otros productos ofrecidos por el mercado de capitales a través de la inversión colectiva.

[[Lóp19]], explica acerca de los Fondos de Inversión; para los casos de fondos de pensiones voluntarios (FPV) que cuentan con un beneficio tributario en un intento por incentivar un ahorro que voluntariamente se guarde con fines pensionales, los fondos de pensión obligatorios (FPO), fondos de cesantías (FC) y los fondos de inversión colectiva FICS que se encargan de la captación de flujos de efectivo de varias personas que permiten apalancar y profundizar mercados de mayor complejidad, estos son administrados por Sociedades Fiduciarias y se pueden dar en renta fija y renta variable.

Los inversionistas que quieran acceder a estos productos cuentan con la opción de llevar una administración individual o hacerlo mediante la administración delegada, en el primer caso lo pueden hacer mediante entidades intermediarias de valores, pero ellos son quienes toman las decisiones, en el segundo caso un gestor profesional es quien toma las decisiones bajo el mandato del cliente. [[Aso161]].

Considerando las anteriores alternativas de inversión descritas como tradicionales, sin embargo, el mercado también ofrece alternativas no tradicionales

como: Compañías de Factoring que permiten acceder al pago anticipado de facturas por pagar para obtener liquidez en el caso de empresas; las operaciones de factoring alcanzan niveles cercanos al 20% del PIB y las Compañías de Libranzas [[Cor13]]. Por otro lado, la banca de inversión con proyectos de Start Ups y empresas en crecimiento que necesitan de inyección de capital y se puede invertir en modalidad Vesting como participación accionaria con un retorno de inversión en un tiempo y TIR determinada.

En un escenario internacional se encuentran los Fondos Indexados cuyo propósito es seguir lo más cerca posible el rendimiento total de los ingresos y apreciación de un índice determinado, estos fondos llegan a representar 14% por encima de un fondo de inversión de renta variable tradicional [[San12]], Fondos cotizados (ETF) estos aseguran liquidez y flexibilidad, Productos estructurados y Fondos especulativos de inversión.

El acceso a los productos anterior descritos se ven influenciados por diferentes variables que afectan la decisión de elección de estos; sin embargo, un estudio realizado por [[Can13]] indican que tienen más acceso a productos financieros los hombres adultos que mantienen una relación conyugal estable, que viven en hogares con menor número de integrantes, y con ingresos y stock de riqueza más altos.

#### ***2.1.2.1.17. Alternativas de inversión en Colombia***

En análisis de alternativas de inversión en Colombia se puede llegar a diversificar el portafolio o cartera, lo que significa invertir en diversos productos financieros a fin de reducir significativamente el riesgo. Según Cano E, Uribe C, & Ramirez W, (2019) [[Can19]]. los colombianos al conocer todas estas alternativas pueden tener un respaldo de sus inversiones que aseguran una Tasa de retorno (TIR) las cuentas de ahorros dejan una rentabilidad entre un 0,29 % (Bancolombia) y un 3,72 % (Bancamía) efectivo anual. Si se miran los CDT, el rango amplía un poco (a 90 días), Siendo entre el más bajo el de AV Villas (5,38 %) y el más alto el del Banco Pichincha (7,8%). Opciones en tendencia son las criptomonedas que representan una

opción de inversión descentralizada, en Colombia actualmente puede comprar, vender o transferir por medio de plataformas digitales y se plantea una posible regulación de estas [[Mor18]]

### ***Perfil de riesgo de los productos de inversión y de ahorro***

El riesgo financiero es el conjunto de operaciones donde existe una probabilidad de que se vean afectadas las inversiones frente a condiciones adversas en el mercado financiero [[Río17]].

El riesgo presente en los activos financieros permite obtener mayores tasas de rentabilidad, sin embargo, esta disyuntiva se ve equiparada a las probabilidades de ganancia/perdida, y bajo esta aseveración [[Lóp191]].

Cada producto financiero cuenta con diferente perfil de riesgo, sin embargo, depende del perfil de riesgo de cada cliente adquirir un producto financiero asumiendo la pérdida/ganancia de este, acorde a las rentabilidades fijas o variables que este ofrezca, de igual forma a las condiciones del mercado [[Río17]]

#### ***2.1.2.2. Emprendimiento***

Cuando se habla de esto en Colombia no se puede ser indiferente a la cultura colombiana muy conocida fuera del país sobre todo por las personas del centro del país específicamente los anquioqueños “paisa” de ahí que se debe hablar primero de la cultura económica dentro y fuera del país

##### ***2.1.2.2.1. Cultura económica en Colombia y el mundo***

La cultura se puede definir según el autor como “Primeramente se puede aludir a la cultura entendida como ideal de la comunidad, anhelo moral de un pueblo, expresión genuina y avanzada en las formas de vida del ser humano, en la sociedad está directa mente basada en los conocimientos impartidos de generación en

generación que logran traer consecuencias colectivas derivadas de los comportamientos individuales. [[Del09]]

La relación entre la cultural y la economía se puede distinguir según el autor [[Del09]] como “Economía y cultura son campos que se cruzan de un mismo territorio de conocimiento y práctica”, los conocimientos económicos se transfieren en las sociedades a través del tiempo por los padres a sus hijos logrando tener un efecto directamente en la economía del país, este efecto puede ser positivo o negativo y está relacionado con el nivel de educación financiera.

En Colombia se maneja una cultura económica informal, se nos ha llevado a pensar que la mejor manera de optimizar los recursos es dejando de pagar impuestos establecidos por el gobierno tales como el IVA, la retención en la fuente entre otros, es por esto que el colombiano promedio aprueba y utiliza las compras informales pensando en el ahorro, de acuerdo a lo citado por el autor Departamento Administrativo Nacional de Estadística [[DAN09]], en su metodología al respecto describe como la informalidad viene afectado no solo la economía colombiana sino a nivel mundial, inicialmente este fenómeno surge en las economías de países en desarrollo y ha tomado fuerza a través del tiempo logrando mantenerse actualmente en la economía mundial.

Economía y su influencia en la juventud las variaciones en la economía han logrado que países desarrollados implementen y adopten técnicas que les permitan cada vez crecer y mantenerse en un buen nivel, esto se debe en cierta medida a la educación financiera que se maneja dentro de la familia, pues si bien podemos comparar países como Estados Unidos, donde los padres educan a sus hijos llevándolos a una práctica continua de ahorro pensando en invertir en instrumentos de rentabilidad como la bolsa de valores a muy temprana edad, frente a un país como Colombia donde se educa a las personas con el pensamiento “si no se endeuda nunca va a conseguir nada”.

Se identifica de una manera clara como la barrera psicológica afecta la economía de los Jóvenes Colombianos, a esto se le suma condiciones tales como; dificultad en el acceso a un estudio de calidad, desconocimiento de las diferentes

opciones de ahorro, optimización de los recursos y, por último, pero no menos importante, la tasa de desempleo esto conlleva a identificar las falencias en la economía del país, donde los padres por falta de oportunidades ya sea por niveles de educación o condiciones de bajos recursos no pueden solventar los gastos en el hogar y los niños tienen que salir a trabajar a muy temprana edad de una manera informal para contribuir con los ingresos familiares.

Sobre esta situación [[Abe01]] destacan su preocupación frente al trabajo infanto-juvenil y las consecuencias negativas en la salud que a futuro trae a los adultos, no siendo esta la consecuencia más grave ya que al incluirse a muy temprana edad en el mundo laboral los jóvenes dejan de lado el estudio y la posibilidad de enriquecer sus conocimientos financieros, basando su vida económica en el desconocimiento, siendo incapaces de tomar decisiones acertadas en el manejo de sus finanzas.

El trabajo infantil en Colombia no ha sido tratado de la mejor manera es por esto que [[Jar17]] establece que “Colombia y probablemente en otros países el progreso en el tratamiento del problema del trabajo infantil ha sido lento”, a pesar de contar con una tradición de casi un siglo de presencia en la agenda de las políticas públicas. De Acuerdo a la Organización Internacional del Trabajo (OIT) citado por [[Uru14]] “La condición de las personas menores trabajadoras se determina: i) las personas menores de 5 años no deben trabajar, ii) quienes tienen entre 12 y 14 años no deben trabajar más de 14 horas a la semana en trabajos livianos, de esta manera se visibiliza la importancia de establecer unas políticas claras, coherentes y dirigidas a la protección de la infancia frente a la explotación laboral manejando unas políticas claras y exigentes se puede salir del ciclo en el que actualmente se encuentra el país.

Manejando unas políticas claras y exigentes se puede salir del ciclo en el que actualmente se encuentra el país, los niños deben recibir una educación basada en la economía para encaminarlos hacia un mejor futuro, ” (Sosenski, 2014, pág. 650), expone la importancia de educar al niño en el ahorro para fomentar la responsabilidad desde temprana edad, [[Sán08]], presenta de manera clara como la educación de los niños no es responsabilidad únicamente de los padres, de esta manera se pueden

plantear los beneficios de una educación igualitaria, los cuales a largo plazo no solo benefician al niño en la etapa de su juventud.

Por lo tanto, beneficia al país minimizando los índices de pobreza. Otro de los problemas en el ámbito económico es el mal uso de los recursos financieros, según “[Sán16], Las instituciones financieras cumplen un rol primordial en una economía, pues facilitan el flujo de fondos a personas naturales, personas jurídicas y al gobierno.” Pero cuando no se cuenta con la educación necesaria para dar un buen uso a esos recursos se incurren en graves errores.

En la actualidad en Colombia se manejan diferentes tipos de créditos, uno de los más utilizados por la juventud es el crédito educativo [[Góm09]] exponen como la mayoría de personas que adquieren este tipo de créditos pertenecen a los estratos socioeconómicos más bajos, [[Bla14]], hace notar la desigualdad en la distribución y el acceso a las oportunidades de educación superior.

Cabe destacar para [[Gut12]], marca como esta tan acentuado el problema de la desigualdad en la sociedad. Estos factores llevan a los jóvenes a iniciar su endeudamiento a muy temprana edad. Entre otros factores que inciden en el mal manejo económico de la juventud [[Med10]]exponen las compras online y la adaptabilidad de los jóvenes al uso de estas nuevas tecnologías para realizar sus compras, en la actualidad el acceso a instrumentos de endeudamiento como las tarjetas de crédito, se ven marcados por la facilidad en su adquisición aumentando el endeudamiento de las personas.

A esta problemática se suma el desempleo, [[Rod031]]. expone el desempleo juvenil como una de las mayores causas en la deserción escolar y lo compara con el desempleo de los adultos quedando este en un margen superior, [[Eld10]]muestra las desventajas de los jóvenes a la hora de conseguir empleo, tales como la experiencia y herramientas de búsqueda por otro lado [[Mun14]] permite identificar la relación entre el desempleo y la educación, ya que al poseer un mayor nivel educativo se corre menos riesgo de caer en desempleo.

Dentro de los principales factores que influyen en la cultura financiera de los jóvenes colombianos está la falta de educación financiera, [[Gon181]] expone el mal

manejo económico por parte de los jóvenes y como se dejan llevar por emociones a la hora de gastar, ya que no cuentan con el conocimiento del sistema financiero, que les permita tomar una decisión acertada a la hora de realizar una compra o una elección.

Algunos de los factores que están afectando la economía de los jóvenes colombianos son: factor económico el cual está basado desde el desconocimiento; el político que busca mejorar la educación financiera desde la implementación de leyes como lo muestra [[Jun12]] con la ley 1328 de 2009; factor tecnológico al cual no tienen acceso todos los jóvenes y los que cuentan con él no lo usan adecuadamente para enriquecer los conocimientos financieros, por lo contrario se ve el poder que generan los influencers en la mala economía juvenil y finalmente factor social donde muchos jóvenes luchan por integrarse a la vida económica, obteniendo un empleo pero se encuentran con las dificultades de la sociedad actual, el desempleo juvenil alcanzando la mayor tasa en todo el país.

[[Can15]] expresa la opinión de: Buckland y Simpson (2009) respecto a la exclusión financiera resaltando como principal causa de esto el analfabetismo financiero, si los jóvenes no conocen los productos ofrecidos por la banca es complicado que pueda acceder a ellos y más que les den un buen manejo una vez los adquieran, el desconocimiento es algo que afecta en mayor parte a las personas de bajos recursos, destacando como la desigualdad económica afecta directamente en el manejo financiero que tienen los jóvenes.

Conforme lo expresado por la [[CIE17]] es primordial que el gobierno además de implementar programas de capacitación financiera, verifique la calidad de información que va a llegar a los jóvenes e implemente metodologías de fácil aprendizaje con el objetivo de que la información no solo se reciba sino que logre crear hábitos de buen manejo financiero, formando criterios de decisión que acompañen al joven en el manejo de sus finanzas personales.

Algunas de las teorías que influyen directamente en la economía de los jóvenes colombianos según [[Ace16]] son; la teoría financiera, vista desde las finanzas personales; la teoría de decisiones que influye en cómo manejar los ingresos, el ahorro, determinar los gastos, realizar inversiones y evitar las deudas,

determinando una planificación financiera; la teoría moderna y la teoría de asimetrías de información reflejada en la desigualdad de conocimiento que se vive en la sociedad actual.

Uno de los principales generadores de empleo es la creación de empresas, considerada como factor que impulsa la eficacia, la innovación, la integración y el crecimiento económico y el desarrollo social [[Son08]]; [[Her18]]. Razón por la cual, la creación de empresas ha sido objeto de un creciente interés y análisis académico en las últimas décadas [[Cef11]].

En el contexto colombiano, la Ley 1014 de 2006, el documento Conpes 3484 y el Plan Nacional de Desarrollo 2010-2014, han brindado directrices para que el país adopte y ejecute políticas y decisiones asociadas con el emprendimiento. En particular la Ley 1014, además de fomentar la cultura del emprendimiento, tiene como propósitos la creación de empresas competentes y sostenibles, la promoción y el direccionamiento del desarrollo económico del país y el establecimiento de redes de emprendimiento que provean acompañamiento y mejoren la sostenibilidad de las nuevas empresas.

En ese sentido, [[Vil15]] plantean que el fortalecimiento de las habilidades empresariales y la preparación de emprendedores potenciales, son prácticas que han tomado fuerza dentro de las instituciones universitarias. No obstante, existen en el contexto colombiano desafíos importantes frente al tema del emprendimiento. Según revela el Informe de dinámica empresarial colombiana [[Glo13]] el tejido empresarial del país para el 2013 reporta un 55% de empresarios intencionales, pero sólo un 14% de empresarios nacientes, lo cual abre diversos interrogantes sobre los factores que frenan al porcentaje restante de la población para materializar su intención emprendedora.

Por lo anterior, con este artículo se busca ahondar en las razones que llevan a estos potenciales emprendedores y empresarios nacientes de tres instituciones de educación superior de la ciudad de Medellín a tomar o no la decisión de crear empresa. Los estudios que evalúan el espíritu emprendedor por parte de los estudiantes universitarios han sido enfocados en características particulares, pero no

agrupan a todos los grupos de interés, además, son realizados en regiones con características socio-culturales diferentes, y a pesar de la convergencia en muchos aspectos del proceso emprendedor, se hace necesario presentar evaluaciones particulares a regiones geográficas específicas para comprender adecuadamente el surgimiento del proceso emprendedor en un tipo determinado de población [[Tur09]]; [[Zha13]]; [[Díe19]]

La iniciativa de crear una nueva empresa involucra diferentes características del emprendedor, entre las que están su formación académica, su personalidad, su entorno inmediato y las oportunidades disponibles en su contexto [[Aud04]]. Para el caso de estudiantes universitarios, las investigaciones sobre su comportamiento y la repercusión de este en la creación de empresas se dirigen, en primer lugar, a comprobar si la percepción de los estudiantes acerca de la conveniencia y la posibilidad de crear empresa tiene algún impacto sobre su intención de convertirse en empresarios; y, en segundo lugar, a verificar si esas percepciones se mantienen estables en el tiempo [[Aud04]]; [[Tor18]].

Frente a los factores que afectan las decisiones emprendedoras, [[Alo12]], [[Are05]]. definen, en primer lugar, los factores sociodemográficos como edad, capital humano, género, nivel educativo, experiencia laboral y redes sociales; en segundo lugar, los factores contextuales, tales como las leyes, entorno económico, social, políticas gubernamentales y sistema educativo, y por último los factores cognitivos, donde se encuentran la tolerancia al riesgo, la auto eficiencia, el miedo a fracasar y las habilidades y competencias del individuo [[Ruí10]].

En ese sentido, y como parte de los estudios que se han realizado frente a elementos comportamentales, la Teoría del Comportamiento Planeado (TCP) es una herramienta que permite predecir el comportamiento deliberado de los individuos [[Ajz87]], a partir de tres consideraciones: creencias de comportamiento o actitud hacia la conducta; creencias normativas o norma subjetiva, y creencias controladas o control conductual percibido [[Ajz91]]. Las dos primeras consideraciones se refieren a la deseabilidad de la conducta y la última se refiere a la factibilidad de la conducta [[Sán05]].

Entre estos estudios se destacan los de[[Sou07]] quienes confirmaron las relaciones entre los constructos y la intención emprendedora, planteando que las actitudes, normas subjetivas y control de comportamiento son factores que influyen en la intención de emprender.

La premisa fundamental del modelo se basa en la planificación requerida para efectuar un comportamiento y que a su vez sirve para predecir la intención de adoptar este, según [[Esp11]]. En otros estudios hechos en las teorías que influyen los comportamientos de las personas, sobre todo en la intención de emprender, se plantean diferentes modelos que explican este fenómeno. Entre ellos, el modelo de [[Sha82]] supone que la inercia guía el comportamiento humano hasta que algo la interrumpe o “desplaza”, conocido como el evento precipitador, el cual puede ser positivo o negativo; este desplazamiento desencadena un cambio de comportamiento en la toma de decisiones que busca la mejor oportunidad disponible, a partir de un conjunto de alternativas [[Kru00]].

Por eso se afirma que “la decisión de adoptar una actividad empresarial requiere una creencia pre-existente que la actividad es deseable y factible, junto con una inclinación personal para actuar sobre las oportunidades y algún tipo de precipitación de los factores” [[Sán11]]. En ese sentido, los principales modelos que sirven como guía para la comprensión adecuada del desarrollo de intenciones emprendedoras son el Modelo de Implementación de Ideas Emprendedoras (Bird, 1988[[Bir88]]), el Evento Empresarial [[Sha82]] y la Teoría del Comportamiento Planeado [[Ajz91]], existiendo suficiente evidencia empírica que apoya la aplicabilidad de los dos últimos, dicha evidencia se soporta en su mayoría en estudios de tipo cuantitativo que han buscado respaldar las relaciones existentes entre los diferentes factores implicados en los modelos propuestos.

Estos estudios han tomado como población objetivo estudiantes universitarios por la diversidad de su contexto y la etapa de vida en que se encuentran, lo que los vuelve propensos a tomar la decisión de emprender [[Liñ15]]. El Modelo del Evento Empresarial (MEE) de[[Sha82]] y el modelo de la TCP de [[Ajz91]] presentan la relación cognitiva básica de los antecedentes de la intención y, en la literatura

existente, han sido sólidamente probados y validados [[Zha13]] Aunque no se ha logrado articular un único modelo de intención emprendedora, se ha mostrado la compatibilidad existente entre ellos [[Kru00]], al consolidarse el sujeto como el eje central de análisis en ambos modelos, lo que los constituye como los referentes predominantes para la comprensión de la intención emprendedora [[Fay14]].

#### ***2.1.2.2.2. Emprendimiento Empresarial***

Kundel (1991) define la actividad emprendedora como la gestión del cambio radical y discontinuo, o renovación estratégica, sin importar si esta renovación estratégica ocurre adentro o afuera de organizaciones existentes, y sin importar si esta renovación da lugar, o no, a la creación de una nueva entidad de negocio.

El emprendimiento empresarial es la actitud de ir más allá de una persona, es tomar la iniciativa que le permite generar nuevas ideas en el desarrollo de un proceso y así construir una idea de negocios como base de la generación de riqueza y empleo, logrando de esta manera incrementar su competitividad.

El perfil de un emprendedor se define como el conjunto de actitudes y aptitudes que debe tener una persona para considerarse emprendedor, como las mencionadas a continuación: creatividad e innovación, claridad de ideas, capacidad de afrontar, asumir riesgos y adaptarse a situaciones nuevas, saber priorizar, comunicar y socializar, tenacidad y persistencia, flexibilidad y optimismo.

Porter (1985) señala que la competitividad es la capacidad de una empresa para producir y mercadear productos en mejores condiciones de precio, calidad y oportunidad que sus rivales.

Ferraz (2004) menciona que una empresa es competitiva si es capaz de formular y aplicar estrategias que la lleven a una posición de mercado sostenida o ampliada en el segmento de la industria donde opera. Las estrategias, las capacidades

y el desempeño de una empresa deben ser coherentes con los patrones de competencia prevalecidos en la actividad realizada.

Macías (2000) menciona que un elemento básico de la competitividad es la presencia de ventajas comparativas, que son estáticas y se basan principalmente en la riqueza del territorio; pero para que se sea aún más competitivo las ventajas comparativas se deben de transformar en ventajas competitivas las cuales son dinámicas y permiten innovaciones en los procesos y los productos.

La competitividad es resultado de la persistencia del trabajo eficaz y eficiente, además es consecuencia de la organización, disciplina y compromiso a la hora de crear una idea de negocio o invertir. Para los autores anteriores, la competitividad es básicamente una aptitud de los emprendedores e inversionistas de nuestra economía.

Sieckmann (2008) define la autonomía como la auto-legislación, lo que implica que la validez de una norma depende de que sus destinatarios decidan hacerla válida. Ahora bien, si una norma es válida sólo a causa de la decisión de sus destinatarios, cabría decir entonces que no puede ser vinculante para ellos ni, por tanto, ser válida en un sentido normativo.

Para Rawls (1993) se es autónomo en la medida en que se sea libre en tres aspectos fundamentales: a) tener poder moral para dar forma, para revisar y para perseguir la consecución de una concepción de bien; b) constituirse en fuente auto-autenticadora de demandas válidas y c) asumir la responsabilidad en la consecución de los fines.

Escamilla (2008) define autonomía como la demanda de un trabajo ordenado, planificado, gradual y consecuente desde las primeras fases de la escolarización, un trabajo que ha de ser complementario con la acción familiar.

Los autores coinciden en que ser autónomo es saber desenvolverse a nivel personal, profesional y social en un mundo cada vez más complejo. Para la educación se requiere el desarrollo de una serie de conocimientos, habilidades y destrezas, actitudes y valores como el ser perseverante, y creativo, son actitudes que no se forman ni espontáneamente ni a través de la mera adquisición de informaciones o

conocimientos, sino que se debe ir inculcando en el estudiante a medida que se va avanzando, y que en ultimas es lo que ayuda a formar un joven emprendedor empresarial y con cultura inversionista.

Finalmente, se puede definir al emprendedor como la persona creativa, capaz y decidida a tomar la iniciativa de desarrollar una idea de negocio integral, con perseverancia y persistencia, que le apasione el desarrollo de su actividad y empresa con autonomía y con los conocimientos necesarios a la mano para sacar adelante su idea.

## **2.2. MARCO CONTEXTUAL**

El presente trabajo de investigación, tiene como población de estudio a los estudiantes de la Universidad de La Guajira, que como Institución de Educación superior estatal de mayor cobertura en el departamento, se nutre de diferentes campos de la ciencia y la tecnología; formas profesionales que perciben, aprenden, aplican y transforman los saberes y la cultura a través de las funciones que le son propias.

Es una institución de educación superior colombiana, creada en en Riohacha, extendida en varios municipios, adquiriendo el carácter de Alma Mater de La Guajira. Desde su apertura, ha sido una Universidad pública de régimen departamental. La Universidad comprende cinco facultades, una Escuela Técnica y Tecnológica y un Instituto de Educación Virtual, los cuales brindan programas de pregrado presenciales, semipresenciales y a distancia. También oferta diplomados, especializaciones y maestrías. Comenzó a operar en febrero de en una edificación localizada en la Av. La Marina con carrera 13 en Riohacha, el único edificio disponible de propiedad del Departamento.

Se auto contrasta en la multiculturalidad con miras al etno-desarrollo, por lo cual diseña y ejecuta estrategias que la hacen competitiva, eficiente y eficaz. En consecuencia, ante los problemas sociales y culturales forma y educa técnicos,

tecnólogos y profesionales comprometidos consigo mismos, con el entorno local, regional, nacional e internacional, afianzando la colombianidad.

### **2.3. MARCO LEGAL**

Teniendo en cuenta el tipo de variables desarrolladas en este proyecto de investigación, no existe normatividad o ley que regule específicamente el tema escogido, por lo cual no se permite dar avance al marco legal.

### **2.4. SISTEMA DE VARIABLES**

#### **2.4.1 Conceptualización de variables**

**Variable de Estudio:** Cultura de inversión

#### **Definición Conceptual:**

Son todas las manifestaciones de los hábitos, las reacciones y costumbres que un individuo o grupo tienen frente a la utilización de los recursos económicos y financieros dentro de su entorno, con base en lo que la cultura financiera hace referencia a ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen [[Hig091]]

#### **Definición Operacional:**

La capacidad de las personas para destinar los recursos económicos o financieros, en diferentes ámbitos del mercado, posibilitando una generación de alternativas en la

toma de decisiones frente a su gasto o planeación de estos mismos, en base a su formación y conocimiento de las finanzas no solamente personales

**Variable de Estudio:** Emprendimiento empresarial

**Definición Conceptual:**

El emprendimiento empresarial es la iniciativa o aptitud de un individuo para desarrollar un proyecto de negocio, u otra idea que genere ingresos, tal como lo menciona Moncayo Profesor de los programas de Emprendimiento del MBA del IDE Business School; El emprendimiento es una manera de pensar y actuar orientada hacia la creación de riqueza. Es una forma de pensar, razonar y actuar centrada en las oportunidades, planteada con visión global y llevada a cabo mediante un liderazgo equilibrado y la gestión de un riesgo calculado, su resultado es la creación de valor que beneficia a la empresa, la economía y la sociedad. [[Ari14]]

**Definición Operacional:**

Generación de procesos independientes de proyectos financieros que permitan tener capacidad de generar ingresos y con la capacidad de dar empleos y proporcionar a las demás personas alternativas de laborar y generar mejoras en sus finanzas personales y grupales.

## 2.1. MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

**Tabla 1 Matriz de Operacionalización de Variables**

Fuente: elaboración propia (2021)

<b>OBJETIVO GENERAL:</b> Analizar la cultura inversionista y el emprendimiento empresarial en los estudiantes de la Universidad De La Guajira, para proponer estrategias que permitan fortalecer las competencias educativas.				
<b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>	<b>VARIABLE</b>	<b>DIMENSIÓN</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>AUTORES</b>
Identificar el nivel de cultura de inversión que tienen los estudiantes de la Universidad de La Guajira.	Cultura de Inversión	Nivel de cultura de inversión	Evaluación financiera Inclusión Financiera Perfil de inversión	(Rodríguez R. A., 2009); (Sapag., 2008) +C2:C13 (Ruiz D H. M.-C., 2018); (García N, 2013); (Roa, 2013)
Identificar la participación de entidades bancarias que brinden capacitaciones financieras para fomentar la cultura inversionista en los estudiantes de la Universidad de La Guajira.		Capacitación en finanzas	Educación Financiera Estrategias financieras Tecnología	(Kiyosaki, 2012); (Coates, 2009), ;(Franco, 2014); (Nuñez. Condori J., 2018), (Higuera Torres, 2009); (OCDE., 2015); (Ortega, 2016);
Identificar las necesidades para crear emprendimiento exitoso en los estudiantes de la Universidad de La Guajira.	Emprendimiento Empresarial	Emprendimiento exitoso	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Creación de ingreso</li> <li>• Generación de empleo</li> <li>• Desarrollo de proyectos</li> <li>•</li> </ul>	(Abella, 2001); (Del Río. Disdier, 2009); (Jaramillo. M., 2017); (Urueña, 2014); (Sánchez-Gooding, 2016); (Gómez, 2009) (Blanco, 2014); (Higuera. Torres, 2009); (Montoya, 2005)
Caracterizar el perfil emprendedor requerido en los estudiantes de la Universidad de La Guajira		Perfil Emprendedor	Autonomía financiera Toma de decisiones Inteligencia	(Rojas Lopez, 2016); (Peralta. J., 2014); (Marín V, 2019) (López R & Saldarriaga J, 2010). (López. R, 2010) (Giraldo S, 2013), (Asomicrofinanzas, 2016); (Rodríguez Gonzalez., 2018); Pacheco, D.J., & Yaruro, A.M., (2018) (Pacheco, 2018); (Ramírez., 2009); (Garay Anaya, 2015).
Establecer estrategias de educación para la generación de nuevos negocios en los futuros profesionales con el fin de incrementar su nivel de cultura de inversión y emprendimiento.	Aportes a la investigación			

## **CAPITULO III**

### **3. MARCO METODOLÓGICO DE LA INVESTIGACIÓN**

En este capítulo damos inicio al proceso para analizar la relación entre cultura inversionista y emprendimiento empresarial en los estudiantes de la Universidad de La Guajira, la cual envuelve el diseño instrumental de la investigación, así como todo lo relacionado con el manejo del proceso, las teorías e instrumentos y herramientas que hacen parte de la investigación, mediante la aplicación de un método específico. En esta parte de la investigación se realiza una descripción de cómo se llevó a cabo dicha investigación, teniendo en cuenta su enfoque, tipo, diseño aplicado, métodos, técnicas y procedimientos de manera que el lector pueda entender claramente lo que se desarrolló en este estudio.

#### **3.1 Enfoque de la investigación**

Cuando se da inicio a un proceso de investigación, se deben revisar los conceptos básicos que permitan comprender como opera el proceso del pensar, las formas de entendimiento, y si realmente van a orientar la generación de un nuevo conocimiento. Por lo anterior, debe identificarse un enfoque de investigación, con el cual el investigador desarrolle su estudio y le brinde las herramientas y el apoyo necesario para orientar el proceso de investigación.

Tamayo (2004) manifiesta que la investigación está al servicio del hombre en toda su magnitud. La elección del problema, métodos de investigación, el uso de conocimientos científico y la generación de tecnología, se someten radicalmente al servicio específico de las personas afectadas por el proceso. La transformación y el cambio deben ocurrir dentro del proceso de la investigación, al igual que la interacción entre teoría y práctica.

Por su parte, para (Alonzo, 2010) el enfoque cuantitativo (que representa, como dijimos, un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no puede “brincar” o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, puede redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. De las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables; se traza un plan para probarlas (diseño); se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas utilizando métodos estadísticos, y se extrae una serie de conclusiones respecto de la o las hipótesis.

Bonilla (2011) tiene una concepción positivista del enfoque cuantitativo, deductiva, objetiva y orientada a los resultados. Está encaminada a verificar y comprobar teorías por medio de estudios muestrales representativos, y el uso de instrumentos sometidos a pruebas de validación y confiabilidad.

Esta investigación es de enfoque cuantitativo, porque recoge y analiza datos cuantitativos sobre las dos variables y estudia las propiedades y fenómenos cuantitativos que se presentan alrededor del problema de investigación. Plantea un problema de estudio delimitado y concreto, que una vez planteado el problema de estudio delimitado y concreto sobre la base de la revisión de la literatura construye un marco teórico, de esta teoría deriva hipótesis y posteriormente someterá a prueba las hipótesis mediante el empleo de los diseños de investigación apropiados, por la recolección de datos numéricos de los participantes, que luego son estudiados mediante procedimientos estadísticos. Si finalmente los resultados corroboran las hipótesis o son congruentes con estas, se aporta evidencia en su favor.

Este es el caso de la investigación Cultura Inversionista y Emprendimiento Empresarial en los estudiantes de la Universidad de La Guajira, basada en el enfoque cuantitativo y guiada en la teoría de Hernández, Fernández y Baptista (2014).

### **3.2 Tipo de investigación**

La investigación es de tipo descriptivo, en este sentido [[Ari12]], define: la investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento.

Esta investigación es cuantitativa descriptiva como su nombre lo indica se encarga de describir las características de la realidad a estudiar con el fin de comprenderla de manera más exacta. En este tipo de investigación, los resultados no tienen una valoración cualitativa, solo se utilizan para entender la naturaleza del fenómeno

Debido al análisis e interpretaron datos numéricos del objeto de estudio, en este caso a los estudiantes de La Universidad de La Guajira mediante la aplicación de la estadística descriptiva, utilizando el cuestionario modelo escala de Likert que se aplicará a los estudiantes de la Universidad de La Guajira con el fin de conocer y poder identificar las falencias de dicha población.

Esta investigación es correlacional porque los hechos fueron estudiados en su ambiente natural es decir en las instalaciones de la Universidad de la Guajira, donde los estudiantes reciben la educación financiera. Adicionalmente, teniendo en cuenta el comportamiento de las variables en estudio, se justifica este tipo de investigación ya que una afecta a la otra, es decir, el comportamiento positivo o negativo de una de las variables afecta positiva o negativamente la otra.

### **3.3. Diseño de la investigación**

En este estudio se lleva a cabo un diseño no experimental, ya que se centra en Analizar la relación entre la cultura inversionista y el emprendimiento empresarial en los estudiantes de la Universidad de La Guajira, describiendo y analizando sus características sin ejercer manipulación alguna de las variables.

[[Ari12]] señala que la investigación es no experimental cuando el investigador no controla ni manipula variable alguna, es decir obtiene información, pero no altera las condiciones existentes. Por lo anterior, se puede concluir que la presente investigación es de este tipo, debido a que los datos de las variables Cultura

Inversionista y Emprendimiento Empresarial se recolectaran tal como se manifestaran en los estudiantes de la Universidad de la Guajira, que serán posteriormente analizadas sin realizar ningún tipo de intervención por parte del investigador.

De igual manera, la investigación se considera de campo, debido a que se aplica en las instalaciones de la Universidad de La Guajira, con el fin que los datos sean recolectados directamente en el sitio de la investigación donde existe el problema.

Para Arias F. G (2012) considera que dichos estudios son aquellos que recolectan los datos directamente de los sujetos investigados o de la realidad donde ocurren los hechos, tratándose de datos primarios, por su parte los autores Hernández, Fernández y Baptista (2014) afirman que este tipo de diseño se define como aquel que se realiza mediante la recolección de los datos en la realidad o el lugar donde se efectuará el estudio mediante la aplicación de técnicas de encuestas, entrevistas y observación directa.

### **3.4 Fuentes de recolección de datos**

Según [[Ari12]], las fuentes documentales aportan datos secundarios, éstas a su vez se clasifican en fuentes documentales primarias: obras originales; y fuentes documentales secundarias: trabajos en los que se hace referencia a la obra de un autor.

Teniendo en cuenta lo anterior, las fuentes de recolección de datos de esta investigación son primarias y secundarias. Como información primaria tiene en cuenta la información recolectada en el trabajo de campo, mediante el instrumento a aplicar, y como fuente secundaria tenemos todos los antecedentes de la investigación conformados por: textos, archivos, monografías, artículos científicos revistas, internet, entre otros, que brindan información relacionado con la temática.

### **3.5. Población y muestra**

Bonilla (2011), define población como un conjunto de unidades o elementos que pueden ser un grupo de personas, grupo de familias, empresas, entidades, manzanas, barrios, objetos, etcétera. En el presente estudio, la población objeto está constituida por los estudiantes de la Universidad de La Guajira, representada por los estudiantes de 8, 9 y 10 semestre de contaduría pública, estudiantes de 8, 9 y 10 semestre de negocios internacionales y estudiantes de la maestría en finanzas Cohorte III, que en total se muestra en la Tabla 2.

**Tabla 2 Población de Estudio**

<b>Descripción de Población</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Muestra</b>
Contaduría: estudiantes de 8,9 y 10 semestres	163	91
Negocios internacionales: estudiantes de 8,9 y 10 semestres	145	83
Maestría en finanzas estudiantes cohorte III	32	30

*Fuente: elaboración propia (2021)*

Por lo anteriormente planteado se determinó realizar una muestra ya que se cuenta con una población finita para la investigación por lo cual se requiere de un cálculo en base a la siguiente formula si la población es finita, es decir conocemos el total de la población y deseásemos saber cuántos del total tendremos que estudiar la fórmula sería:

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

Donde:

- N = Total de la población
- $Z_{\alpha}$  = 1.96 al cuadrado (si la seguridad es del 95%)
- p = proporción esperada (en este caso 5% = 0.05)

- $q = 1 - p$  (en este caso  $1 - 0.05 = 0.95$ )
- $d$  = precisión (en su investigación use un 5%).

### **Muestras por programa**

Contaduría: estudiantes de 8,9 y 10 semestres	91
Negocios internacionales: estudiantes de 8,9 y 10 semestre	83
Maestría en finanzas estudiantes cohorte III	30

Esta muestra se determinó según la formula y en base a la población descrita en la tabla 2.

### **3.6 TECNICAS E INSTRUMENTO PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS**

Después de definir claramente la población, y cuántos sujetos opinarán acerca de las variables objeto de estudio, se procedió a identificar las técnicas e instrumentos de recolección de información, teniendo en cuenta la naturaleza de la población y el contexto del problema que se investiga, y los objetivos planteados.

Para [[Ari162]], las técnicas son los procedimientos determinados de conseguir la información o datos de una población. Así mismo, las técnicas de recopilación de datos, afirma López y Pérez (2011), son las que permiten recoger de forma lógica y secuencial, la opinión de la población con respecto al tema de investigación.

En el presente estudio, se aplicará como técnica la encuesta, donde se obtendrán los datos de los sujetos que conforman la población objeto de estudio. Según Méndez (2013), la encuesta es un instrumento utilizado para indagar, formado por varias preguntas o ítems, cuyas respuestas son almacenadas por el encuestador, permitiéndole el conocimiento de motivo, las actitudes y opiniones de los encuestados en relación con la investigación. Para Arias (2016), la encuesta es una técnica que para conseguir información que provee una población o muestra de

sujetos acerca de sí mismos y en relación con un tema específico.

Así mismo, Hernández y otros (2014), consideran que los instrumentos de medición son recursos empleados por el investigador para explorar información sobre las variables de estudio, permitiéndole realizar mediciones que tienen como finalidad determinar una relación entre el mundo real y el mundo conceptual, de tal manera que pueda encontrar sentido a ese segmento real, mientras que (Sabariego, 2004, como se citó en Mosteiro y Porto, 2017), plantea que son medios reales, con personalidad, que se utiliza en investigación para registrar información y/o valorar características de los sujetos a encuestar, en este caso los estudiantes de contaduría, negocios, y III cohorte de la maestría en finanzas.

Para López y Pérez (2011), establece que el cuestionario es un conjunto de preguntas que abordan hechos y aspectos de interés en una investigación, dichas preguntas deben ser contestadas por los entrevistados que conforman la población, convirtiéndose este un instrumento fundamental para la obtención de datos. En conclusión, el cuestionario puede ser auto administrado y establecer preguntas tanto abiertas como cerradas, en el caso de estudio se utilizó las preguntas cerradas con alternativas múltiples.

Según López y Pérez (2011), las características de los cuestionarios son que, por su configuración, concede al encuestado realizarlo de una manera fácil y rápida, mientras que, al investigador, le permite procesar y codificar la información de una manera sencilla, facilitándole el posterior análisis de cada uno de los indicadores, dimensiones, variables y objetivos de la investigación. Para la presente investigación se empleará un cuestionario, conformado por 32 afirmaciones (ítems) con escala tipo Likert, cuyas respuestas corresponde a cinco alternativas: muy de acuerdo, de acuerdo, ni de acuerdo ni en desacuerdo, en desacuerdo, muy en desacuerdo, con un valor numérico para cada respuesta, como se indica en el cuadro 3.

*Cuadro 1. Alternativas de respuestas*

<b>Alternativa de respuesta</b>	<b>Codificación</b>
Muy de acuerdo	5
De acuerdo	4

Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3
En desacuerdo	2
Muy en desacuerdo	1

Fuente: elaboración propia (2021).

### **3.7. VALIDEZ y CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

#### **3.7.1. Validez del instrumento**

En cuanto a la validez se puede indicar que el instrumento de medición se utiliza para medir realmente lo que se desea. Dentro de este se plantea tres tipos de validez: relacionada con el contenido, con el criterio y de constructo, a su vez esta indica el grado en que el instrumento, en este caso el cuestionario, mide las variables cultura inversionista y emprendimiento en los estudiantes de la universidad de La Guajira.

Para Hernández, Fernández y Baptista (2014), la validez en términos usuales se refiere al grado en que un cuestionario mide en verdad la variable que pretende medir. Tamayo y Tamayo (2013), declara que validar es determinar cualitativa y/o cuantitativamente un dato, para así poder constatar, que cuando el instrumento se aplique dará las respuestas a los interrogantes planteados durante la investigación.

Mientras que para Niño (2011), se refiere, que la validez se caracteriza por hacer, preciso, adecuado y que consigue exactamente lo que se quiere medir. En este orden de ideas, la presente investigación fue validado por cinco expertos, con sus conocimientos específico y profundo en el tema de investigación, los cuales estuvieron de acuerdo con el cuestionario planteado, sin embargo, algunos realizaron diferentes observaciones como oportunidades de mejora.

#### **3.7.2. Confiabilidad del instrumento**

Para confiar en los datos de la investigación se requiere tener seguridad que el instrumento que se está aplicando permite extraer la información necesaria, además que sea coherente y mida lo que se necesita, por esto, requiere de la confiabilidad la

cual indica el grado en el que la aplicación repetida del instrumento al mismo sujeto, produzca los mismos resultados.

En este orden ideas, el término confiabilidad se puntualiza como la confianza que reside sobre los datos recolectados debido a que hay una repetición constante y estable de la medida, por lo cual los resultados obtenidos por el instrumento sean similares, consistentes, coherentes siempre y cuando se vuelven aplicar a la misma población en igualdad de condiciones. Por tanto, para Arias (2012), se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo sujeto produce igualmente resultados, los cuales se encuentran en los anexos de la investigación, los cuales dan cuenta de la percepción en cuanto a las variables objeto de estudio cultura inversionista y emprendimiento.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014), para calcular la confiabilidad de un instrumento se emplean diversas técnicas, y están referida al grado en que su aplicación repetida al mismo sujeto se produce iguales resultados. Para calcular la confiabilidad del instrumento de la presente utilizara el coeficiente alfa de Cronbach, cuya ecuación se describe a continuación:

$$r = \frac{k}{k-1} \left[ 1 - \sum \frac{S_i^2}{S_t^2} \right]$$

De donde:

$S_i^2$  = es la varianza del ítem i

$S_t^2$  = es la varianza de la suma de todos los ítems y

K = es el número de preguntas o ítems.

1 = es la constante

En el cuadro 5 a continuación, se muestra el baremo de interpretación del coeficiente alfa de Cronbach.

#### ***Cuadro 2. Interpretación de la confiabilidad***

Ítems	Rango	Calidad	Recomendaciones
1	> 0,900	Excelente	Conservar
2	0,800 – 0,899	Buena	Posibilidades de mejora
3	0,700 – 0,799	Regular	Necesidad de revisar
4	0,600 – 0,699	Pobre	Descartar o revisar a profundidad
5	<0,600	Pésima	Descartar definitivamente

Fuente: [[Bon112]]

Una vez realizada la prueba piloto, se calcula del coeficiente de Alfa de Cronbach, empleando para ello el software estadístico SPSS, obteniéndose un valor de 0,81 que al compararlo con lo presentado en el cuadro 5, resulta en una confiabilidad buena.

### 3.8. PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

Para el procedimiento de la investigación, se indica cada uno de los pasos que se realizan para el proceso de la investigación, el cual se inició con la selección del tema de investigación, establecimiento de objetivos, la fundamentación teórica y metodológica, culminando con los resultados, conclusiones y recomendaciones. Cada uno de los pasos se detalla a continuación:

Selección del tema de estudio, a fin de indagar acerca de los aspectos que serán de utilidad.

Revisar y seleccionar las fuentes bibliográficas acerca del objeto de estudio para obtener información actualizada.

Elaborar el planteamiento y formulación del problema objeto de estudio.

Identificación de los objetivos de investigación.

Redacción de la justificación teórica, practica, metodológica y social.

Descripción de la delimitación del estudio, apoyado en aspectos como espacio y tiempo, teoría y línea de investigación.

Compilación de información relacionada con el estudio, a razón la consulta de literaturas de trabajos de investigación a nivel maestrías y doctoral, así mismo, artículos científicos.

Elaboración de fuentes teóricos realizando la consulta y clasificación de información expuesta por autores que hayan abordado las variables.

Presentación del sistema de variables e ilustración de la operacionalización de ellas donde se indican objetivos, variables, dimensiones e indicadores.

Identificación según la naturaleza del estudio sobre el tipo y diseño de la investigación, población de estudio.

Selección de la técnica e instrumento de recolección de información mediante la elaboración en etapa previa del instrumento de recolección de datos, en este caso un cuestionario.

Validación del instrumento por expertos en las áreas del conocimiento que se investiga, realizando las correcciones como consecuencia de las sugerencias emitidas por ellos, para construir la versión final del cuestionario.

### **3.9. ANÁLISIS DE LOS DATOS**

Una vez que se ha aplicado el cuestionario, se procede a interpretar para dar respuesta a los interrogantes establecidos al inicio de la investigación. En esta etapa el investigador revisa y clasifica la información para procesarla y convertirla en información que establece el fenómeno estudiado. Dentro del contexto de la investigación cuantitativa, se utiliza la estadística descriptiva para presentar el resultado de la investigación, las conclusiones y recomendaciones.

Según Méndez (2013), explica que las técnicas estadísticas se utilizan para analizar e interpretar la información compilada por el instrumento, siendo la más empleadas la estadística descriptiva o distribución de frecuencia; como medidas de

tendencia central la media, mediana y moda; mientras en las medidas de dispersión, la varianza, desviación estándar, coeficiente de variación, entre otros.

Así mismo, la información, una vez organizada, se procede a cargarla en el programa estadístico SPSS, el cual arrojará cada uno de los parámetros estadísticos solicitados, en función de las respuestas emitidas por cada uno de los integrantes de la población encuestada. Los resultados se registrarán en tablas con el fin de facilitar al investigador (y al lector) la interpretación de la información.

Para la interpretación de los parámetros solicitados se construyeron dos baremos de los cuales, en el cuadro 6 se presenta la interpretación de la media y en el cuadro 7, la interpretación de la desviación estándar.

*Cuadro 3. Categorías para el análisis de la media*

<b>Intervalo</b>	<b>Categoría</b>	<b>Interpretación</b>
4,21 - 5,00	Muy alta	El indicador se ubica en una frecuencia muy alta
3,41 - 4,20	Alta	El indicador se ubica en una frecuencia alta
2,61 - 3,40	Moderada	El indicador se ubica en una frecuencia moderada
1,81 - 2,60	Baja	El indicador se ubica en una frecuencia baja
1,00 - 1,80	Muy baja	El indicador se ubica en una frecuencia muy baja

Fuente: Bonilla (2011)

*Cuadro 4. Categoría para el análisis de la desviación estándar*

<b>Intervalo</b>	<b>Categoría</b>	<b>Interpretación</b>
1,61 - 2,00	Muy alta dispersión	La respuesta tiene muy baja confiabilidad
1,21 - 1,60	Alta dispersión	La respuesta tiene baja confiabilidad
0,81 - 1,20	Moderada dispersión	La respuesta tiene moderada confiabilidad
0,41 - 0,80	Baja dispersión	La respuesta tiene alta confiabilidad
0,00 - 0,40	Muy baja dispersión	La respuesta tiene muy alta confiabilidad

Fuente: [[Bon112]]

## CAPITULO IV

### 4. Interpretación de resultados

Este capítulo hace una descripción de los resultados obtenidos en esta investigación, durante el análisis de las variables Cultura Inversionista y Emprendimiento Empresarial en los estudiantes de la Universidad de La Guajira, así mismo se describen sus dimensiones e indicadores, los cuales se analizaron a través de una encuesta dirigida a estudiantes pertenecientes a los programas de posgrados y pregrados de dicha institución, específicamente a una muestra de los estudiantes de 8, 9 y 10 semestre de contaduría pública, y negocios internacionales y estudiantes de la maestría en finanzas Cohorte III

#### 4.1. Cultura de inversión que tienen los estudiantes de la Universidad de La Guajira.

**Tabla 8. Nivel de Cultura de Inversión**

Dimensión	Nivel de cultura de inversión					
	Evaluación financiera		Inclusión financiera		Perfil de inversión	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
Muy de Acuerdo	43	21	7	3	37	18
De Acuerdo	73	36	102	50	140	69
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	40	20	48	24	10	5
En desacuerdo	39	19	40	20	17	8
Muy en desacuerdo	9	4	7	3	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>204</b>	<b>100</b>	<b>204</b>	<b>100</b>	<b>204</b>	<b>100</b>
<i>Rango indicador</i>	<b>3,5</b>		<b>3,3</b>		<b>4,0</b>	
<i>Categoría indicador</i>	<b>MODERADA</b>		<b>MODERADA</b>		<b>ALTA</b>	
<i>Rango dimensión</i>	<b>3,6</b>					
<i>Categoría dimensión</i>	Alta					

*Fuente: Elaboración Propia (2021)*

La tabla 8, muestra los datos de la dimensión “Nivel de Cultura de Inversión”, así mismo se observa la frecuencia de respuestas obtenidas para cada una de las opciones correspondientes, a los ítems contenidos en el instrumento para medir dicha dimensión.

En este orden ideas, el indicador “evaluación financiera”, los encuestados respondieron que los programas de la institución tienen una línea de profundización basada en la formación financiera, lo cual les permite conocer sobre los riesgos financieros a tener en cuenta cuando se emprende un negocio, además, la evaluación financiera es la clave del éxito de toda idea de negocio, el treinta y seis 36%, de los estudiantes manifestaron estar de acuerdo, seguido de un veinte uno 21%, muy de acuerdo, mientras que un veinte 20% afirmaron ni en acuerdo ni en desacuerdo, un diez nueve 19%, están en desacuerdo, por último un cuatro 4% está muy en desacuerdo.

En cuanto al indicador inclusión financiera, el cincuenta 50% de los estudiantes están de acuerdo, que la institución cuenta con simuladores financieros que permiten observar la rentabilidad de las nuevas empresas, además, conocen estrategias de generación de valores útiles para maximizar los beneficios de los socios y accionistas de una empresa, seguido de un 24% ni en acuerdo ni en desacuerdo, mientras que un veinte 20%, afirmo en desacuerdo, un 3% muy de acuerdo, por último un 3% está muy en desacuerdo.

En relación, el indicador perfil financiero, el 69% respondió estar de acuerdo, que tienen los conocimientos financieros que le permiten tener el perfil financiero adecuado para evaluar la rentabilidad de un negocio, además, conocen cuáles son los aspectos claves que aumentan o disminuyen la rentabilidad de un negocio, seguido de un dieciocho 18% muy de acuerdo, posteriormente, un ocho 8% están en desacuerdo, finalmente, un 5% ni en acuerdo ni en desacuerdo.

Cabe resaltar que la media para los indicadores evaluación financiera, inclusión financiera es 3,5 y 3,3 según corresponda, ubicándole en categoría moderada,

mientras que el perfil de inversión muestra 4,0 alta, según el baremo que ha sido elaborado por el investigador.

Se puede inferir que la universidad tiene en cuenta la formación financiera, en sus planes de estudio, lo cual le permite a los estudiantes conocer sobre los riesgos financieros a tener en cuenta cuando se emprende un negocio, posee simuladores que permiten conocer la rentabilidad de una empresa, así mismo, los encuestados, están seguro que su perfil financiero les permite evaluar la rentabilidad de una empresa.

Cabe resaltar, que los hallazgos encontrados se alinean a los propuesto en la Encuesta financiera del Perú (2011), la cultura financiera es el conjunto de conocimiento, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales y profesionales, un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto.

En torno a esta investigación KetelhohN, Marín, Montiel, (2004) coinciden con los resultados arrojados en esta investigación, ya que, según dichos autores, el nivel de inversión de una empresa y su capital de trabajo aumentan cuando la empresa aumenta sus activos, lo que se logra con una correcta evaluación financiera, medición de rentabilidad como resultado del engranaje de diferentes estrategias financieras que promuevan la generación de un valor agregado para los nuevos negocios.

Por lo anterior la investigadora plantea en esta investigación Determinar el nivel de cultura de inversión que tienen los estudiantes de la Universidad de La Guajira., como un medio para lograr el incremento en la cultura inversionista y el emprendimiento empresarial.

**5.2. Capacitaciones financieras para fomentar la cultura inversionista en los estudiantes de la Universidad de La Guajira.**

**Tabla 3 Distribución Frecuencial y porcentual Dimensión: Capacitaciones Financieras**

Dimensión	CAPACITACIONES FINANCIERAS					
	EDUCACION FINANCIERA		ESTRATEGIAS FINANCIERAS		TECNOLOGIA	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
Muy de Acuerdo	30	15%	41	20%	39	19%
De Acuerdo	139	68%	82	40%	102	50%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	3%	23	11%	23	11%
En desacuerdo	18	9%	45	22%	6	3%
Muy en desacuerdo	10	5%	13	6%	34	17%
<b>TOTAL</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>
<i>Rango indicador</i>	<b>3,8</b>		<b>3,4</b>		<b>3,5</b>	
<i>Categoría indicador</i>	<b>ALTA</b>		<b>MODERADA</b>		<b>MODERADA</b>	
<i>Rango dimensión</i>	<b>3,6</b>					
<i>Categoría dimensión</i>	<b>ALTA</b>					

**Fuente: Elaboración propia (2020)**

En la Tabla 3, se muestran los resultados alcanzados para cada uno de los indicadores de la Dimensión “Capacitaciones Financieras”, donde se pueden observar la frecuencia de respuestas expresada por los estudiantes encuestados obtenidas para cada una de las opciones porcentuales correspondientes, para los ítems contenidos en el instrumento para medir dicha dimensión.

Al analizar los porcentajes logrados para el indicador “Educación Financiera”, se puede observar en la opción De acuerdo, un sesenta y ocho (68%), de los estudiantes respondieron que la institución brinda todos los

conocimientos financieros pertinentes, así mismo el tres (3%) de los estudiantes encuestados manifestaron estar en desacuerdo con que el uso de herramientas tecnológicas es base fundamental de la relación cátedra – práctica para garantizar la educación financiera a su población estudiantil.

Para el indicador “Estrategias Financieras”, se pudo observar que un cuarenta (40%), expresaron estar de acuerdo con que la mitigación de los problemas económicos de nuestra región está en estrategias financieras que se muestren como soluciones prácticas que fomenten las capacitaciones financieras y así poder contar con las aptitudes para crear nuevos negocios y resolver problemas de la comunidad como la falta de empleo.

Al examinar los porcentajes alcanzados para el análisis del indicador “Tecnología”, se pudo observar que un cincuenta (50%), de los estudiantes encuestados expresaron estar de acuerdo con la necesidad de que la institución cuente con la infraestructura financiera necesaria para llevar la teoría a la práctica y así formar profesionales integrales que promuevan el emprendimiento y la inversión.

El indicador que obtuvo un mayor porcentaje en Tecnología, fue el de Equipamiento para realizar simulaciones financieras, con un porcentaje mayor para los estudiantes que estuvieron de acuerdo el cual arrojó un resultado de cincuenta (50%), y la que obtuvo un menor rango porcentual en la educación financiera, fue el de Educación financiera fundamental la cual presentó un nivel porcentual de sesenta (60%), dentro de los tres evaluados para este indicador

En tal sentido, Kiyosaki (2012), coincide de estos resultados ya que él hace referencia a esta dimensión, como el arte de entender cómo funciona el dinero, y parte de hacer eso es mediante el estudio de cómo ha funcionado en el pasado. Por lo que se hace necesario el estudio financiero a fondo acompañado de la utilización de herramientas tecnológicas que lleven la teoría a la práctica en simultánea.

### 5.3. Emprendimiento exitoso en los estudiantes de la Universidad de La Guajira.

**Tabla 4 Distribución Frecuencial y porcentual Dimensión: Emprendimiento Exitoso**

Dimensión	EMPREDIMIENTO EXITOSO					
	CREACION DE INGRESOS		GENERACION DE EMPLEO		DESARROLLO DE PROYECTOS	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
Muy de Acuerdo	51	25%	82	40%	78	38%
De Acuerdo	71	35%	86	42%	99	49%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	41	20%	25	12%	20	10%
En desacuerdo	27	13%	9	4%	7	3%
Muy en desacuerdo	14	7%	2	1%	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>
<i>Rango indicador</i>	<b>3,6</b>		<b>4,1</b>		<b>4,2</b>	
<i>Categoría indicador</i>	<b>ALTA</b>		<b>ALTA</b>		<b>ALTA</b>	
<i>Rango dimensión</i>	<b>4,0</b>					
<i>Categoría dimensión</i>	<b>ALTA</b>					

**Fuente: Elaboración Propia (2020)**

La Tabla 4, Muestra los datos expresados por los estudiantes para cada uno de los indicadores de la Dimensión “Emprendimiento Exitoso”, en el que se pueden observar la frecuencia de respuestas obtenidas en cada una de las opciones correspondientes, a los ítems contenidos en el instrumento

especialmente diseñado para medir la dimensión presentada.

Al analizar los porcentajes expresados por el personal estudiantil para el indicador “Creación de Riqueza”, se puede observar que un treinta y cinco (35%), de los estudiantes encuestados expresaron estar De acuerdo con la importancia de saber emprender e invertir como respuesta a la necesidad de la comunidad de crear nuevos negocios basados en un aprendizaje obtenido en la formación como profesionales, a su vez un veinticinco (25%), manifestó estar Muy de acuerdo, lo hace, mientras que un veinte por ciento (20%) expuso estar en una posición neutra, en donde no estar en acuerdo ni en desacuerdo con lo planteado, un trece por ciento (13%) expresan estar en desacuerdo y tan solo un siete por ciento (7%) muestra estar muy en desacuerdo con dichas estrategias de creación de valor y dinero.

Para el indicador denominado “Generación de Empleo”, se pudo evidenciar que un cuarenta y dos por ciento (42%), de los estudiantes están de acuerdo con que el conocimiento financiero contribuye en la creación de nuevas ideas de negocios que fomenten el empleo y la inversión.

En lo concerniente al indicador “Desarrollo de Proyectos” se pudo observar que un cuarenta y nueve por ciento (49%) de los estudiantes están de acuerdo con que pertenecen a una población estudiantil competitiva, formada integralmente para mostrar tener una nueva cultura inversionista que propicie la creación de nuevos proyectos, empresas y negocios.

La media para la dimensión Emprendimiento Exitoso obtuvo un mayor porcentaje en el indicador “Desarrollo de proyectos”, con un veinte 4.2 seguida por la generación de empleo, demostrando que el fin principal del emprendimiento exitoso es generar beneficios y superación económica a la

población.

Teniendo en cuenta los resultados, se hace necesario Identificar las necesidades para crear emprendimiento exitoso en los estudiantes de la Universidad de La Guajira, y partiendo de estas fomentar la generación de empleo, y la creación de riqueza, teniendo como base la formación de profesionales competitivos e integrales que busquen salir a generar empleo y riquezas con nuevas ideas de emprendimiento.

#### 5.4. Perfil emprendedor requerido en los estudiantes de la Universidad de La Guajira.

*Tabla 5 Distribución Frecuencial y porcentual Variable: Perfil Emprendedor*

Dimensión	PERFIL EMPRENDEDOR					
	AUTONOMIA		TOMA DE DECISIONES		INTELIGENCIA	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
Muy de Acuerdo	43	21%	91	45%	43	21%
De Acuerdo	108	53%	84	41%	66	32%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	18	9%	6	3%	59	29%
En desacuerdo	11	5%	20	10%	36	18%
Muy en desacuerdo	24	12%	2	1%	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>	<b>203</b>	<b>100%</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>
<i>Rango indicador</i>	<b>3,7</b>		<b>4,2</b>		<b>3,5</b>	
<i>Categoría indicador</i>	<b>ALTA</b>		<b>ALTA</b>		<b>MODERADA</b>	
<i>Rango dimensión</i>	<b>3,8</b>					
<i>Categoría dimensión</i>	<b>ALTA</b>					

*Fuente: Elaboración Propia (2020)*

En la Tabla 5 se analizan los resultados obtenidos para la dimensión Perfil Emprendedor, a fin de establecer la calificación para los indicadores

“Autonomía”, “Toma de decisiones” e “Inteligencia”, que conforman el total de los indicadores en esta dimensión.

Es por ello, que de los estudiantes encuestados en la Universidad de La Guajira un cincuenta y tres por ciento (53%) respondieron que están de acuerdo con que la Autonomía es un aspecto clave en el perfil del emprendedor, mientras que un doce (12%) expresó estar muy en desacuerdo.

Para el indicador, Toma de decisiones, el cuarenta y cinco por ciento (45%) de los estudiantes encuestados respondieron estar muy de acuerdo con que los emprendedores deben amar sus ideas de negocios para poder llevarlas a cabo con éxito, mientras que un uno por ciento (1%) respondió estar muy en desacuerdo.

En cuanto a la Inteligencia, un treinta y dos por ciento (32%) de los estudiantes encuestados se inclinaron por afirmar que están de acuerdo con que la inteligencia es una actitud que se cultiva en el estudiante durante la formación académica, lo que le facilita al estudiante de pregrado y posgrado de la institución contar con un perfil emprendedor integral y constante que defiende su idea de negocio y logrará mantenerla en el tiempo.

La media para la dimensión Perfil Emprendedor se encuentra con mayor valor en el indicador toma de decisiones, nivel más alto con un 4,2; lo anterior se fundamenta y muestra coherencia con lo analizado y evaluado en todas las dimensiones. La cultura inversionista y el emprendimiento empresarial, se logra en un estudiante que tenga un perfil integral, que esté preparado académicamente pero que también muestre pasión y decisión por lo que emprende, y de esta manera pueda sostener su idea de negocio financiera y económicamente viable

durante el tiempo, contando con la inteligencia para cada una de las actividades desarrolladas durante su proceso de vida y formativos.

El análisis anterior, muestra congruencia con lo expuesto por Poncio (2010), quien sustenta que el emprendimiento implica la acción de iniciar sea una obra, gestión, negocio, circunstancia que implica el asumir un riesgo considerando que es un proceso nuevo y que como agente emprendedor se deben afrontar nuevas circunstancias y retos que ante la naturaleza humana generan incertidumbre. Es el factor de la incertidumbre el que genera el reto, de al mismo tiempo desarrollar procesos nuevos y materializarlos en productos o servicios, que satisfagan una necesidad o requerimiento.

Motivo por el cual se formulan lineamientos Metodológicos que permitan caracterizar el perfil emprendedor requerido en los estudiantes de la Universidad de La Guajira, logrando con ello la implementación de nuevas estrategias que promuevan una educación universitaria más enfocada en la generación de nuevos proyectos y negocios que fomenten la generación de empleo y riqueza en la región.

## CONCLUSIONES

En su mayoría, la población estudiantil encuestada coincide en que la evaluación financiera hace parte fundamental en el éxito de un emprendimiento, lo anterior debido a que ayuda a disminuir el desconocimiento del riesgo lo que hace que se puedan tomar decisiones más acertadas al momento de invertir y emprender una idea de negocio.

La mitad de los estudiantes reconocen que la Universidad de La Guajira como institución prestadora de servicios de educación, cuenta con laboratorios financieros, herramientas, y espacios que permiten llevar a la realidad lo aprendido en las clases, así como también reconocen la gran utilidad de las herramientas tecnológicas en la formación académica.

La mitigación de los problemas económicos de la región podría ser el resultado de la implementación de la educación y capacitaciones financieras que permitan fomentar en los futuros profesionales las aptitudes necesarias para la creación de nuevas ideas de negocios que se traduzcan en generación de empleo para el departamento.

Los estudiantes de la Universidad de La Guajira se sienten en su mayoría formados integralmente como personas competitivas que cuentan con todas las herramientas necesarias para poder emprender un negocio y sacar adelante una idea de negocio.

A mayor nivel de cultura de inversión mayor capacidad de emprender tiene un estudiante y futuro profesional, contando con todas las herramientas necesarias como capacitaciones, simuladores financieros, laboratorios y una infraestructura tecnológica óptima que les permita anticiparse en la evaluación financiera y así disminuir el riesgo de un fracaso empresarial.

## **RECOMENDACIONES**

Se recomienda la incorporación en la formación económica de los estudiantes de todos los programas académicos de la Universidad de la Guajira con todas las herramientas necesarias para la ampliación de conceptos financieros que le permitan a la población ser profesionales integrales y aptos para emprender.

Realizar ferias o jornadas de nuevas ideas de negocio y emprendimientos desde los primeros semestres, donde se involucren todas las áreas de formación académica que le permitan al estudiante ir creciendo en habilidades financieras que le permitan a futuro conformar su propio emprendimiento.

Solicitar el apoyo de entidades financieras donde la institución tiene sus productos financieros activos, para el apoyo en la ejecución de capacitaciones financieras para el personal estudiantil y docentes de la institución que les permita fortalecer sus conocimientos financieros, y le brinden también a dichas entidades espacios para su crecimiento.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abella, A. R. (enero de 2001). El trabajo infantil y juvenil en Colombia y algunas de sus consecuencias claves. . *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales, Niñez y juventud (Vol.4 no. 1)*. Recuperado de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1692-](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1692-).
- Acero, M. S. (2016). Formación financiera en jóvenes de media secundaria del municipio de Funza-Cundinamarca. . (*Tesis de pregrado*) . Funza, Cundinamarca, Colombia: Recuperado de [https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas\\_comercio/27/](https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas_comercio/27/).
- Agencia Saffron en su barómetro de marcas Ciudades del Mundo (2018), CDMX la marca 19 del mundo. Recuperado de <https://aebrand.org/saffron-city-brand-barometer-2020/>
- Ajzen I. (1991). The theory of planned behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50 (2), 179-211.
- Ajzen, I. (1987). Attitudes, traits, and actions: . *Dispositional prediction of behavior in personality and social psychology*. . *Advances in experimental social psychology* 20, 1-63.
- Alonso, P. (2012). La configuración de la intención emprendedora entre académicos responsables de proyectos de investigación en España: un enfoque de género . (*tesis doctoral*). Santander, España: Universidad de Cantabria.
- Alonzo, B. C. (2010). Los enfoques cuantitativo y cualitativo en la investigación científica. *Facultad de Educación*. Universidad Autónoma de Yucatán.
- Altfest, L. J. (2017). *Personal Financial Planning*,. 2ª Ed., McGraw-Hill, New York, NY, USA.
- Arenius, P. y. (2005). Perceptual variables and nascent entrepreneurship. . *Small Business Economics*, 24 (3), 233-247.
- Arias, F. G. (2012). El proyecto de investigación Introducción a la metodología científica. 6ta edición editorial: episteme autor.
- Arias, M. y. (2014). Emprendimiento: como comenzar una empresa con éxito. . *Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*. ISSN 1794-9920 Volumen 14 Año 2014 Págs. 175 -183. FACE.
- Arias, F. (2016). *El proyecto de investigación*. Caracas, Venezuela: Editorial Episteme.
- ASOBANCARIA. (2018). Informe de inversión y uso de recursos financieros en Colombia.

- Asofidusuarias. (2016). Una visión de la industria de Fondos de Inversión Colectiva en Colombia. Bogotá D.C., Colombia.
- Asomicrofinanzas. (2016). Memorias foro grandes aportes a la educación financiera. . Obtenido de <http://www.asomicrofinanzas.com.co/foro/memorias.html>. .
- Audet, J. (2004). A longitudinal study of the entrepreneurial intentions of university students. . *Academy of Entrepreneurship Journal*, 10 (1), 3-16.
- Ayala, Gabriel. (2010). *Estrategia de marketing para el posicionamiento del turismo gastronómico en la IV región*. Tesis de Maestría, Universidad de Chile. Recuperado de [http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2010/cf-ayala\\_ga/pdfAmont/cf-ayala\\_ga.pdf](http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2010/cf-ayala_ga/pdfAmont/cf-ayala_ga.pdf)
- Badillo, Ezequiel. (2010). Citymarketing en ciudades intermedias: caso Palmira. *Entramado*, 6 (1), p. 98 – 125. Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/277272268\\_Citymarketing\\_en\\_ciudades\\_intermedias\\_caso\\_Palmira](https://www.researchgate.net/publication/277272268_Citymarketing_en_ciudades_intermedias_caso_Palmira)
- Balestrini, Miriam. (2001). *Cómo se elabora el Proyecto de Investigación*. Caracas. Venezuela: Editorial BL Consultores Asociados.
- Ballesteros. (2010). Semana global del emprendimiento. . Colombia.
- Bernstein, L. (2002). *Fundamentos de análisis financiero*. . España: Editora McGraw Hill. 4ta Edición.
- Bird, B. (1988). Implementing entrepreneurial ideas: the case for intention. . *Academy of Management Review*, 13 (3), 442-453.
- Blanco, J. (2014). Educación superior, crédito educativo y equidad en Colombia 1992-2011. . *Diálogos de saberes*. <https://doi.org/10.18041/0124-0021/dialogos.40.214>.
- Boas, F. (1930). *Anthropology*. Nueva York: . *Encyclopedia of the Social Sciences*.
- Brancoli, M. B. (febrero de 2020). Del prototipo al producto: experiencia piloto para promover el emprendimiento temprano. *Centro de Estudios en Diseño y Comunicación* (2021). pp 59-66 ISSN 1668-0227.
- Beal R. (2000). Competing effectively: environmental scanning, competitive strategy, and organizational performance in small manufacturing firms. *Journal of Small Business Management*, 38, 1, p, 27-47. Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/279563221\\_Competing\\_Effectively\\_Environmental\\_Scanning\\_Competitive\\_Strategy\\_and\\_Organizational\\_Performance\\_in\\_Small\\_Manufacturing\\_Firms](https://www.researchgate.net/publication/279563221_Competing_Effectively_Environmental_Scanning_Competitive_Strategy_and_Organizational_Performance_in_Small_Manufacturing_Firms).
- Behar, D. (2008). *Introducción a la metodología de la investigación*. Lima, Perú: Ediciones Shalom.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación para la administración y economía*. Santa Fe de Bogotá DC. Colombia: Editorial Prentice Hall.
- Benko, G. Estrategias de comunicación y marketing urbano. *Revista Latinoamericana Eure*, 26 (79), p. 67-76. Recuperado de <https://bit.ly/3h9VWvs>

- Bonilla, E. (2011). *Metodología de la Investigación*. Riohacha, Colombia: Editorial Uniguajira.
- Buendía Rice, Edgar Alejandro. (2013). El papel de la Ventaja Competitiva en el desarrollo económico de los países Análisis Económico, 28 (69), p. 55-78. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/413/41331033004.pdf>.
- Cámara de comercio. (2017). *Informe socioeconómico del sector turismo de la Guajira*. Recuperado de <http://www.camaraguajira.org/publicaciones/informes/informe-socio-economico-turismo-la-guajira-2017>
- Cano C, & G. (2013). Acceso a servicios financieros en Colombia. . Banco de la República Colombia .
- Cano, C. E. (2015). Inclusión financiera en Colombia. . *Política monetaria y estabilidad financiera en economías pequeñas y abiertas*. Pp.1-69. . Recuperado de <http://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/6618/6.%20Inclusi%C3%B3n%20financiera%20en%20Colombia.pdf?sequence=2&isAllowed=y>.
- Cano. E, U. C. (2019). Análisis de las alternativas de ahorro e inversión ofrecidas por los mercados intermediarios del sistema financiero Colombiano. . Bogotá D.C: Corporación Universitaria Latinoamericana .
- Carangui C., L. R. (29 de noviembre de 2016). Impacto del uso de simuladores en la enseñanza de la administración financiera . Ecuador: Universidad Católica de Cuenca, .
- Castaño María. (2020). *Francia, primer destino turístico mundial, espera más de 35.000 visitantes en Anato*. El espectador. Bogotá - Colombia. Recuperado de <https://www.elespectador.com/especiales/mundo-destinos/francia-primer-destino-turistico-mundial-espera-mas-de-35000-visitantes-en-anato-articulo-905268>.
- Cefis, E. y. (2011). Revolving doors: entrepreneurial survival and exit. . Journal of Evolutionary Economics, 21 (3), 367–372.
- Cegarra Sánchez, J. (2012). “La tecnología”. . *Monografía*. Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos. Pag 21. 22 .
- Cepeda-Palacio, Samuel David, 2014. Alcances actuales del concepto de marca. Un estudio comparativo, en la historia Entramado, 10 2, p. 128-142, Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/2654/265433711009.pdf>
- Cepyme new. (6 de mayo, 2016). Cómo crear una ventaja competitiva sostenible. recuperado de <https://cepymenews.es/como-crear-una-ventaja-competitiva-sostenible/>
- Chávez, N. (2010). *Introducción a la investigación educativa*. Maracaibo, Venezuela:

Gráfica González.

Chisag, Fanny. (2019). Estrategias de marketing para mejorar el posicionamiento del parque acuático morete de la ciudad del puyo. Tesis de maestría, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

CIEEF, . C. (2017). Estrategia nacional de educación económica y financiera de Colombia (ENEEF). . Recuperado de [file:///C:/Users/Rocy/Downloads/estrategia\\_nacional\\_educacion\\_economica%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Rocy/Downloads/estrategia_nacional_educacion_economica%20(1).pdf).

Coates, K. (15-16 de Diciembre de 2009). Educación Financiera: . *Temas y Desafíos para América Latina*. . Rio de Janeiro: Recuperado el 7 de Octubre del 2014, de Conferencia Internacional OCDE – Brasil sobre Educación Financiera. .

Coca Carasila, A. M. (2007). Importancia y concepto del posicionamiento. Una breve revisión teórica. *Perspectivas*, 20, p. 105 – 114. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942331007.pdf>

Coelho, Fabián. (2019). Poesía. Disponible en: <https://www.significados.com/poesia/>. Consultado: 01 de enero de 2019.

Colombia, B. c. (06 de marzo de 2015). Banco de la republica. . From <http://www.banrep.gov.co/es/comunicado>.

Correa Arias, Gustavo Alberto (2015). Estrategias de mercadeo para el posicionamiento del turismo sostenible en el departamento del Chocó, Universidad Nacional de Colombia facultad de ciencias económicas, maestría en administración Bogotá, Colombia. Recuperado de <http://bdigital.unal.edu.co/46668/1/79864376.2015>.

Costa, Joan. (2012). Construcción y gestión estratégica de la marca: Modelo MasterBrand. *Revista Luciérnaga*, 4 (8), p. 20- 25. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5529533.pdf>

Covarrubias, Rafael. (2015). *Evaluación del potencial en municipios turísticos a través de metodologías participativas*. México: Eumed.

Correa. J. (2013). Alternativas de inversión no tradicionales en Colombia. Envigado, Antioquia, Colombia: Escuela de Ingenieria de Antioquia.

DANE., D. A. (2009). Metodología informalidad Gran encuesta integrada de hogares – GEIH. [https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ech/ech\\_informalidad/metodologia\\_info\\_rmalidad.pdf](https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ech/ech_informalidad/metodologia_info_rmalidad.pdf).

Del Rfo. Disdier, J. (2009). Notas para una definición (económica) de la cultura: un esquema de partida. Anuario Jurídico y Económico Escurialense,. (42). Pp.

- 483-510) : Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2916333> .
- Demirguc-Kunt, A. &. (2012). Measuring Financial Inclusion: . *The Global Findex Database*. Policy Research Working Paper (6025).
- Demuner F., María del Rosario; Mercado S., Patricia. (2011). Estrategia Competitiva y Tecnología de la Estructura Productiva en PyMEs Manufactureras de Autopartes del Estado de México. Estudio de Caso Múltiple. *Panorama Socioeconómico*, 29 (2), p. 4-22. Recuperado de <https://biblat.unam.mx/es/revista/panorama-socioeconomico/articulo/estrategia-competitiva-y-tecnologia-de-la-estructura-productiva-en-pymes-manufactureras-de-autopartes-del-estado-de-mexico-estudio-de-caso-multiple>.
- Diario el Mostrador, (13 de marzo, 2012). *Ministro Longueira expone objetivos en materia de turismo durante su visita a Brasil*. Recuperado de <https://www.elmostrador.cl/ahora/2012/03/13/ministro-longueira-expone-objetivos-en-materia-de-turismo-durante-su-visita-a-brasil/>
- Díaz, María y Suárez, Johny. (2020). Estrategias de marketing para fomentar el turismo de avistamiento de aves en el departamento de Risaralda. Monografía, Universidad Católica de Pereira. Recuperado de <https://repositorio.ucp.edu.co/handle/10785/6222>
- Díez-Echavarría, L. V.-A. (2019). Extension of the systemic entrepreneurship intention model in university students. . *Serbian Journal of Management*. 14 (2), 277-297.
- Echeverry, Lina. (2013). *Marca ciudad como estrategia de marketing en new york y Bogotá*. País marca OBS, observatorio de marca e imagen país. Recuperado de <https://paismarca.com/2013/05/16/marca-ciudad-como-estrategia-de-marketing-en-new-york-y-bogota/>.
- E., B.-C. (2011). Más allá del dilema de los métodos. . *La investigación en ciencias sociales. 5ª Edición ampliada y revisada*. . Colombia: : Ediciones Uniandes y Grupo Editorial Norma.
- Educación, M. D. (2012). MINISTERIO DE EDUCACION. . Obtenido de [http://www.mineducacion.gov.co/1759/articles/343482\\_archivo\\_pdf\\_Orientaciones\\_Pedag\\_Educ\\_Economica\\_y\\_Financiera.pdf](http://www.mineducacion.gov.co/1759/articles/343482_archivo_pdf_Orientaciones_Pedag_Educ_Economica_y_Financiera.pdf) .
- Elder, S. (diciembre de 2010). Bajo la lupa. Desempleo juvenil. Finanzas y desarrollo. . Recuperado de <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2010/12/pdf/picture.pdf> .
- Encuesta financiera del Perú. (2011). Encuesta de cultura financiera del Perú. Perú.
- Enríquez, A. C. (2013). *NeuroMarketing y neuroeconomía*. Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.

- Espíritu, R. (2011). Actitud emprendedora en los estudiantes universitarios: un análisis de factores explicativos en la Comunidad de Madrid . (*tesis doctoral*). Madrid, España: Universidad Complutense de Madrid.
- Estévez Campos, Thaimí, y Varona Rodríguez, Nelson F. (2019). Comunicaciones integradas de marketing. Acercamiento a sus propuestas teóricas. *Alcance*, 8 (19), p. 180-200. Epub 11 de octubre de 2019. Recuperado en 31 de agosto de 2021, de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttextpid=S2411-99702019000100180yln=esytln=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttextpid=S2411-99702019000100180yln=esytln=es)
- Fayolle, A. y. (2014). The future of research on entrepreneurial intentions. . *Journal of Business Research*, 67 (5), 663-666.
- Franco, Y. A. (08 de octubre de 2014). Aproximaciones a la Educación Financiera en América Latina. Obtenido de <http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xix/docs/9.04.pdf>.
- Friedmann, R. y Fernández, G. (2007). Gestión y liderazgo municipal en la ciudad posmoderna. IV Jornadas de Marketing de Ciudades, 28-30 marzo, A Coruña.
- Garay Anaya, G. (2015). Las finanzas conductuales, el alfabetismo financiero y su impacto en la toma de decisiones financieras, el bienestar económico y la felicidad. . *Revista Perspectivas*, (36), 7-34.
- García N, G. A. (2013). Financial Education in Latin America and the Caribbean: *Rationale, Overview and Way Forward*, *oecd Working Papers on Finance, Insurance an Private Pensions*,. núm, 33, oecd Publishing.
- García. N, G. A. (2013). Financial Education in Latin America and the Caribbean: Rationale, Overview and Way Forward, *oecd Working Papers on Finance. Insurance an Private Pensions*, núm, 33, oecd Publishing .
- García, Modesto. (2018). *Así es la nueva marca con la que Tokio se promociona en el exterior*. Brandemia. Recuperado de <https://www.brandemia.org/asi-es-la-nueva-marca-con-la-que-tokio-se-promociona-en-el-exterior>.
- García Lirio, J.M. (2005). Conceptualización de la ciudad: Cambios sociales y urbanísticos. *Sociedad y utopía: Revista de ciencias sociales*, (25), pp.295-332. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.e>
- Garzón T. Edgar D., O. G. (Octubre de 2020). Cultura financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia. Colombia: UNIVERSIDAD EAN.
- GEM, G. E. (2013). *Global Entrepreneurship Monitor Colombia 2012*. Bogotá, Colombia: Ediciones Uniandes.,.
- Giese, J.L. y Cote, J.A. (2000): “Defining consumer satisfaction”, *Journal of the Academy of Marketing Science*, 5, p. 34 – 67. Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/235357014\\_Defining\\_Consumer\\_Satisfaction](https://www.researchgate.net/publication/235357014_Defining_Consumer_Satisfaction)

- Giraldo S, & A. (2013). Estrategias para incrementar los agentes de participación en el mercado de valores de Colombia. Pereira, Colombia: Universidad Libre. [s/servlet/articulo?codigo=1149767](http://servlet/articulo?codigo=1149767)
- Giraldo, Yicel y Ruiz, Alexander (2019). *La Solidaridad Otra forma de ser joven en las comunas de Medellín*. Colombia: CLACSO. Recuperado de [http://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/gt/20190905072459/Libro\\_Solidaridad.pdf](http://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/gt/20190905072459/Libro_Solidaridad.pdf).
- Gold, John y Ward, Stephen. (1994). *Place Promotion. The use of publicity and marketing to sell towns and regions*. Inglaterra: Wiley.
- Gómez, Alberto. (2011). *BGP Arquitectura 2011*. Mexico: Editorial Arquine.
- Gómez, V. C. (2009). Crédito educativo, acciones afirmativas y equidad social en la educación superior en Colombia. . *Revista de estudios sociales*. . Recuperado de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0123-885X2009000200010&script=sci\\_abstract&tlng=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0123-885X2009000200010&script=sci_abstract&tlng=es).
- Gómez. S. C. (2016). Construyendo una ruta hacia la masificación de los pagos electrónicos. Asobancaria.
- González, A. J. (Noviembre de 2018). Importancia de las finanzas personales para la toma de decisiones. Bogotá, Colombia: UNIVERSIDAD LIBRE.
- González Aitor, (2016). *Paris tiene una nueva imagen corporativa para promover el turismo*. Brandemia. Recuperado de <https://www.brandemia.org/paris-tiene-una-nueva-imagen-corporativa-para-promover-el-turismo>.
- González, C. (2018). Propuesta de creación de la asignatura en educación financiera como formación complementaria para estudiantes de pregrado. . Recuperado de <http://noesis.uis.edu.co/bitstream/123456789/27128/1/173010.pdf> .
- Guerrero, M. y. (2018). Global Entrepreneurship Monitor. . *Reporte Nacional de de Chile 2018*". . Chile: Universidad del Desarrollo.
- Gutiérrez, C. (2012). Equidad en la educación superior: una propuesta de financiación en Colombia. . *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales, Niñez y Juventud*, 10 (1), pp. 397-413. . Recuperado de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1692-715X2012005&script=sci\\_abstract&tlng=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1692-715X2012005&script=sci_abstract&tlng=es).
- Guzmán, L. y García, G. (2010). *Fundamentos teóricos para una gestión turística del patrimonio cultural desde la perspectiva de la autenticidad*. Editorial S.l.eumed.net pp. 38-41
- Herdero Díaz Olga y Chaves Martín Miguel Ángel (2015). Las asociaciones “marca producto” y “marca ciudad” como estrategia de “city branding” una aproximación a los casos de Nueva York, París y Londres. Universidad Complutense de Madrid. *Área abierta*, 15 (2). Recuperado de <https://revistas.ucm.es/index.php/ARAB/article/view/47857>
- Hernández, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación*. Madrid,

España: Mac Graw Hill.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: Editorial Mc. Graw Hill Interamericana Editores, S.A.

Hernández Sampieri Roberto, F. C. (2014). *Metodología de la Investigación sexta edición*. . México D.F. : McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. DE C.V.

Hernández-López, D. M.-T.-C. (2018). Intención emprendedora de los empleados del sector privado de la ciudad de Medellín y su Área Metropolitana. . Medellín: Revista CEA, 4 (8), 13-33.

Higuera Torres, R. &. (2009). La importancia de la educación financiera en las inversiones y el crédito. México D.F.: Emprendedores.

Higuera. Torres, R. &. (2009). La importancia de la educación financiera en las inversiones y el crédito. . México D.F. : Emprendedores.

Hofstede, G. (2001). *Culture's Consequences: . International Differences in Work-Related Values*. . Estados Unidos: Sage Publications.

Hurtado, Jacqueline. (2010). *Metodología de la investigación: Guía para una comprensión holística de la ciencia*. Bogotá, Colombia: Quiron ediciones.

International Standardization Organization. (2005). *Norma internacional ISO 9000:2005. Sistemas de Gestión de la Calidad, definiciones y vocabulario*. Ginebra, Suiza.

Jaramillo. M. (2017). Veinte años de erradicación del trabajo infantil en Colombia. *Infancias imágenes, 16 (1), 43-59*. <https://doi.org/10.14483/16579089.11464>.

Junguito, R. (2012). Revista Portafolio La educación financiera. Recuperado de <https://www.portafolio.co/opinion/roberto-junguito/educacion-financiera-91962>.

Ketelhohn, E. W. (2004). *Inversiones: Análisis de inversiones estratégicas*. . Bogotá, , Colombia : Grupo Editorial Norma.

Kiyosaki, R. (2012). La Ventaja del Ganador. . *El poder de la Educación Financiera*. . Bogotá. , Colombia. : Edit.

Kroeber, A. L. (1952). *Culture; a critical review of concepts and definitions*, (Vol. 47). Massachusetts.: Cambridge, Mass. .

Krueger Jr, N. R. (2000). Competing models of entrepreneurial intentions. . *Journal of Business Venturing, 15 (5-6), 411-432*.

Lázaro. C., S. A. (2019). Inversión extranjera directa y libertad económica como determinantes del crecimiento económico de Ecuador en el corto y largo plazo. *Revista Economía y Política, (29), 105-124*.

Liñán, F. y. (2015). A systematic literature review on entrepreneurial intentions: citation, thematic analyses, and research agenda. . *International Entrepreneurship and Management Journal, 11 (4), 907-933*.

- López, D. &. (2019). Análisis financiero de la importancia de los FICs como alternativa de ahorro/inversión en Colombia. Bogotá D.C, Colombia: Universidad Católica de Colombia. .
- López, R. &. S. (2010). Ahorro y Crecimiento Económico en Colombia: 1950-2007. . Universidad de Antioquia. Perfil de Coyuntura Económica. 16, 45- 63. .
- López., D. &. (2019). Análisis financiero de la importancia de los FICs como alternativa de ahorro/inversión en Colombia. Bogotá D.C: Universidad Católica de Colombia.
- Lusardi. A. (2012). Financial Literacy: *An Essential Tool for Informed Consumer Choice*, Cambridge, MA,. National Bureau of Economic Research.
- Madroñero Burbano, I. D. (2016). Perfil del inversionista de acciones y valores SA-Comisionista de bolsa.
- Marín V, G. J. (2019). Determinantes del uso de herramientas financieras: análisis desde las finanzas personales. . Science of Human Action (histórico), 4(1), 33-58.
- Martner, D. T. (30 de junio de 2015). Repositorio CEPAL org. . Obtenido de [http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/38713/S1500733\\_es.pdf](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/38713/S1500733_es.pdf).
- Marulanda, B. (2006). Acceso a servicios financieros en Colombia y políticas para promoverlo a través de instituciones formales - Diagnóstico. Bogotá. Colombia: USAID - The services group.
- Maussa P Fausto O., U. M. (Julio de 2020). Exploración de factores que motivan a los estudiantes universitarios a crear empresas en Medellín, Colombia. *REVISTA LASALLISTA DE INVESTIGACIÓN–Vol. 17 No 2*, DOI: 10.22507/rli.v17n2a15 .
- Medrano, M. D. (marzo de 2010). El comercio y las finanzas de la juventud a través de los nuevos medios. . *Revista de estudios de la juventud*, 18(88), 165- 181. Recuperado de <http://www.injuve.es/sites/default/files/RJ88-12.pdf>.
- Montoya Ramirez. J. (2019). Determinantes del ahorro interno en Colombia: un acercamiento desde las Cuentas Nacionales Trimestrales para el período 1994-2017. *Borradores Departamento de Economía*,. Colombia: (80), 1-87.,.
- Montoya, C. (2005). Educación Financiera: Estudio aplicado a la Comisión Federal de Electricidad Zona La educación financiera como base. . *Monte Leon*: . Universidad Autónoma de Nuevo.
- Moreno. B, V. N. (2018). Criptomonedas como alternativa de inversión, riesgos, regulación y posibilidad de monetización en Colombia. Colombia.
- Munsech, Q. (diciembre de 2014). Educación y desempleo juvenil. ICE, . *Revista De Economía*, 1(881). . Recuperado de <http://www.revistasice.com/index.php/ICE/article/view/1730>.
- Núñez. Condori J. (2018). Incidencia de la cultura financiera en la toma de decisiones de los estudiantes de Ingeniería Económica de la UNA-Puno, 2016 II.
- OCDE. (2005). Improving Financial Literacy: *Analysis of Issues and Policies, Financial Market Trends (Vol. 2)*. Paris: OCDE.
- OCDE. (2015). Improving Financial Literacy: *Analysis of Issues and Policies, Financial Market Trends. (Vol. 2)*. Paris: OCDE. .

- Opdyke, J. (2012). Finanzas personales: . *Guía para gestionar su dinero*. Barcelona: . Crown Publishing Group.
- Ortega, T. (enero de 2016). Análisis de los avances logrados a lo largo del año en América Latina y el mundo, y los desafíos para 2016. *CGAP Portal Microfinanzas*. <http://www.microfinancegateway.org/es/library/c%C3%B3mo-cerr%C3%B3-2015-en-materia-de-inclusi3n-y-educaci3n-financiera>.
- Osorio, C. J. (2019). *Elaboración de un plan de Marketing 4.0 a la empresa*. Obtenido de repository: [https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/7625/1/2019\\_elaboracion\\_plan\\_marketing4.0.pdf](https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/7625/1/2019_elaboracion_plan_marketing4.0.pdf)
- Pacheco, D. J. (2018). Factores que afectan la tenencia de productos financieros en Colombia. Decisiones financieras de los hogares e inclusión financiera: evidencia para América Latina y el Caribe, 167.
- Peralta, J. (2014). Incidencia de la cultura financiera en la situación económica de los trabajadores en relación de dependencia de la compañía azucarera Valdez S.A. durante los años 2013-2014. Universidad Estatal de Milagro, Ecuador.
- Polania M. Felipe, S. N. (Agosto de 2016). LA CULTURA FINANCIERA COMO EL NUEVO MOTOR PARA EL DESARROLLO ECONOMICO EN LATINOAMERICA.
- Quispe, Y. V. (2019). *Influencia de una educación financiera de la comunidad escolar en la calidad de vida de los estudiantes y padres de la Institución Educativa Particular Tomás Marsano Nivel Secundario Distrito*. Obtenido de (Tesis pregrado). : Recuperado de <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/8411>
- Ramírez., M. (2009). Finanzas conductuales: Un enfoque para Lationamerica . (3 ed., Vol. 3). Costa Rica: Tec empresarial. .
- Rey. Duque, E. (2017). Reconozca su perfil de riesgo. . México: UAMF.
- Ríos., A. M. (2017). Análisis cuantitativo de los fondos de inversión más rentables en colombia, periodo 2016. . Bogota.
- Roa, M. J. (julio de 2013). Inclusión financiera en América Latina Y el Caribe: acceso uso y calidad. . Obtenido de Boletín CEMLA 2013: [http://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB\\_BOL\\_LIX03-01.pdf](http://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LIX03-01.pdf).
- Rodríguez Gonzalez., L. &. (2018). Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión. . Obtenido de [https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas\\_comercio/19](https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas_comercio/19).
- Rodríguez, A. (19 de febrero de 2012). *Emprendimiento: una mega tendencia a nivel mundial*. . Obtenido de Forbes.: Recuperado de <https://www.forbes.com.mx>
- Rodríguez, E. (julio de 2003). Políticas públicas de juventud en América Latina: de la construcción de espacios específicos, al desarrollo de una perspectiva generacional (\*). *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales, Niñez y juventud*. 1. Recuperado de .
- Rodríguez, E. (julio de 2003). Políticas públicas de juventud en América Latina: de la construcción de espacios específicos, al desarrollo de una perspectiva generacional (\*). *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales, Niñez y*

- juventud. 1.* Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/237646438\\_POLITICAS\\_PUBLICAS\\_DE\\_JUVENTUD\\_EN\\_AMERICA\\_LATINA\\_DE\\_LA\\_CONSTRUCCION\\_DE\\_ESPECIFICOS\\_AL\\_DESARROLLO\\_DE\\_UNA\\_PERSPECTIVA\\_GENERACIONAL](https://www.researchgate.net/publication/237646438_POLITICAS_PUBLICAS_DE_JUVENTUD_EN_AMERICA_LATINA_DE_LA_CONSTRUCCION_DE_ESPECIFICOS_AL_DESARROLLO_DE_UNA_PERSPECTIVA_GENERACIONAL) .
- Rodríguez, R. A. (2009). Nuevas perspectivas para entender el emprendimiento empresarial. *Magíster en Ciencias de la Organización*. Colombia: Grupo Gestión Organizacional, Universidad Libre (Colombia). Grupo Humanismo y Gestión, Universidad del Valle.
- Rojas L., M. D. (2016). ROJAS LOPEZ, M. D., MAYA FERNANDEZ, L. M., & VALENCIA, M. E. Definición de un modelo para la planeación financiera personal aplicado al caso colombiano. . *Revista Ingenierías Universidad de Medellín* Vol 16, 155-171.
- Rojas Lopez, M. D. (2016). ROJAS LOPEZ, M. D., MAYA FERNANDEZ, L. M., & VALENCIA, M. E. Definición de un modelo para la planeación financiera personal aplicado al caso colombiano. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín* Vol 16, 155-171.
- Rojas. L.R. (2018). Educación Financiera, consumo colaborativo y comunicación solidaria: . *Nuevos paradigmas*.
- Romero, J. (20 de Febrero de 2017). *El caos político que se vive en La Guajira*. . Obtenido de El Tiempo. : Recuperado de <http://www.eltiempo.com>
- Ruiz D, H. M.-C. (2018). Género e inclusión financiera en Colombia. *Ecos de Economía: A Latin American Journal of Applied Economics*,. 22(46), 60-90.
- Ruiz D, H. M.-C. (2018). Género e inclusión financiera en Colombia. *Ecos de Economía: A Latin American Journal of Applied Economics*. 22(46), 60-90.
- Ruíz, J. C.-P. (2010). Mujer y desafío emprendedor en España. . Recuperado de: <http://www.igualdadnlaempresa.es/enlaces/webgrafia/docs/mujery-desafioempresarial-en-espanya-2010.pdf>.
- Saldarriaga., F. S. (2010). Alternativas de ahorro e inversión para personas naturales en los tres principales bancos de Colombia: Bancolombia, Banco de Bogotá y Banco Davivienda para el año 2010. Medellín: Universidad de Medellín.
- Sánchez, C. (2008). La educación Infantil y la lucha por la igualdad: más allá de toda duda. . *Revista de Educación*. Recuperado de <http://rabida.uhu.es/dspace/bitstream/handle/10272/2144/b15479912.pdf?seque> .
- Sánchez, J. L. (2005). Variables determinantes de la intención emprendedora en el contexto universitario. . *Revista de Psicología Social Aplicada*, 15 (1- 2), 37-60.
- Sánchez, M. (2011). Análisis del género en las distintas fases del proceso de creación de empresas . (*tesis doctoral*). . Cáceres, España: Universidad de Extremadura.
- Sánchez-Gooding, S. R. (2016). Indicadores de eficiencia relativa del proceso de gestión de crédito en un banco colombiano, mediante un análisis envolvente

- de datos (DEA). . *Cuadernos de contabilidad*.  
<https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuancont/article/viwe/18281>.
- Santiago. R. (2012). *La Inversión Privada en Colombia*. Bogotá D.C: Universidad de los Andes.
- Sapag., C. N. (2008). *Preparación y evaluación de proyectos*. Quinta edición. McGraw-Hill Interamericana S.A.
- Shapero, A. y. (1982). The social dimensions of entrepreneurship. . *En C. Kent, D. Sexton y K. Vesper (Eds.), Encyclopaedia of entrepreneurship (pp. 72-90)*, . New Jersey: : Prentice Hall.
- Singer, S. (2008). “El MIDE y la educación financiera socio estratégica en la responsabilidad social”. *Ponencia presentada en el Seminario CEMLA-Banco de México*. México: <http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-discursos/publicaciones/seminarios/modernizacion-e-inclusion-financiera-en-americala/%7BE9BF7AA7-3FB8-A1F4-AD67-A6C04F6327E2%7D.pdf>.
- Social Research Centre. (2008). *Finance Literacy* . Melbourne.
- Song., M. P. (2008). Success factors in new ventures: . *A metaanalysis*. . *Journal of product innovation management*, 25(1), 7-27.
- Souitaris, V. Z.-L. (2007). Do entrepreneurship programmes raise entrepreneurial intention of science and engineering students? The effect of learning, inspiration and resources. . *Journal of Business Venturing*, 22 (4), 566-591.
- Tamayo Tamayo, M. (2004). *El proceso de la investigación científica: Incluye evaluación y administración de proyectos de investigación*. . México, D.F., México: Editorial Limusa.
- Thaler. R.H. (2018). Economía del comportamiento: pasado, presente y futuro. *Revista de Economía Institucional*, 20(38), 9-43.
- Torres, J. V.-A.-E. (2018). Characterization of entrepreneurial intention in university students as from systemic entrepreneurship intention model: a case study. . *Cuadernos de Gestión*, 18(2), 1-17.
- Turker, D. y. (2009). Which factors affect entrepreneurial intention of university students? . *Journal of European industrial training*, 33 (2), 142-159.. .
- Urueña, A. T. (2014). *Determinantes del trabajo infantil y la escolaridad: el caso del Valle del Cauca en Colombia* . Colombia: Recuperado de <http://vitela.javerianacali.edu.co/handle/11522/3541>.
- Villa, E. D.-E. (2015). Entrepreneurship education perceptions of undergraduate students in Medellín. *A case study*. . *Turkish Online Journal of Educational Technology*, 2015 (1), 230-236.
- Zhang, Y. D. (2013). The role of entrepreneurship education as a predictor of university students’ entrepreneurial intention. . *International Entrepreneurship and Management Journal*, 10 (3), 623-641

# ANEXOS

## CUESTIONARIO DIRIGIDO A LOS ESTUDIANTES

DIMENSIONES	INDICADORES	No.	Instrumento dirigido a los estudiantes de la Universidad de La Guajira	Muy de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Nivel de Cultura de Inversión	Evaluación financiera	1	Conoce sobre los riesgos financieros a tener en cuenta cuando se emprende un negocio.					
		2	La evaluación financiera es la clave del éxito de toda idea de negocio.					
		3	Los programas de la institución tienen una línea de profundización basada en la formación financiera.					
	Inclusión Financiera	4	La institución cuenta con simuladores financieros que permiten observar la rentabilidad de las nuevas empresas					
		5	Se conocen estrategias de generación de valores útiles para maximizar los beneficios de los socios y accionistas de una empresa.					
	Perfil de inversión	6	¿Cree usted tener los conocimientos financieros que le permiten tener el perfil financiero adecuado para evaluar la rentabilidad de un negocio?					
		7	Se conocen cuáles son los aspectos claves que aumentan o disminuyen la rentabilidad de un negocio.					
Capacitaciones	Educación financiera	8	Se recibe durante la formación educación financiera fundamental para llevar a cabo una idea de negocio.					
		9	Los programas de la institución cuentan con docentes expertos en finanzas, puestos a disposición para la asesoría en emprendimiento.					

<b>Financieras</b>	<b>Estrategias financieras</b>	10	Se capacitan a los estudiantes para generar ideas de negocios que ayuden a minimizar la tasa de desempleo del Departamento.						
		11	La falta de empleo en el departamento está directamente relacionada con la poca existencia de nuevas ideas de negocio.						
		12	La institución propicia acercamiento con las entidades financieras y participa en convocatorias que apoyan el emprendimiento.						
		13	La implementación de capacitaciones financieras extracurriculares de la institución, fomentan el aprendizaje en los estudiantes.						
	<b>Tecnología</b>	14	Es necesario un laboratorio financiero donde los estudiantes puedan llevar a la práctica los conceptos recibidos sobre finanzas.						
		15	El uso de herramientas tecnológicas es base fundamental de la relación cátedra – práctica.						
		16	La institución cuenta con aulas equipadas adecuadamente para la realización de talleres de simulación financiera.						
	<b>Emprendimiento Exitoso</b>	<b>Creación de ingresos</b>	17	La formación en creación de empresas es pilar fundamental para la generación de ingresos.					
			18	La institución aborda el emprendimiento como una alternativa a la incertidumbre laboral del Departamento.					
<b>Generación de empleo</b>		19	Los programas de la institución están enfocados en la generación de profesionales que creen alternativas de generación de empleo.						
		20	Estaría en la capacidad de generar empleo a partir del emprendimiento.						
		21	Se considera usted una persona perseverante al momento de alcanzar una meta						
<b>Desarrollo de</b>		22	Los estudiantes poseen capacidades para crear empresas competitivas						

	proyectos	23	El conocimiento financiero contribuye al desarrollo de nuevas ideas de negocio.					
<b>Perfil emprendedor</b>	<b>Autonomía financiera</b>	24	El actuar con libertad hace que los procesos creativos sean exitosos.					
		25	Los estudiantes cuentan con la capacidad financiera para emprender un negocio					
		26	En la institución se forman estudiantes autónomos capaces de generar valor.					
	<b>Toma de decisiones</b>	27	Los emprendedores deben amar su idea de negocio para sacarla adelante en el tiempo.					
		28	Todos los estudiantes de la institución están en la capacidad de formar un negocio propio si así lo decidieran.					
		29	El buen emprendedor debe ser organizado en su idea de negocio.					
	<b>Inteligencia</b>	30	Los estudiantes son perseverantes al momento de alcanzar una meta.					
		31	La perseverancia es una actitud que se cultiva en el estudiante durante la formación académica.					
		32	La universidad anima a sus estudiantes en el desarrollo de los proyectos de emprendimientos.					