

RESUMEN

EDUCACIÓN FINANCIERA Y BIENESTAR FINANCIERO DE LOS EMPLEADOS DE LA UNIÓN MEXICANA INTEROCEÁNICA

por

Antonio Rosas Manríquez

Asesor principal: Omar Arodi Flores Laguna

RESUMEN DE TESIS DE MAESTRÍA

Universidad de Morelos

Facultad de Ciencias Empresariales y Jurídicas

Título: EDUCACIÓN FINANCIERA Y BIENESTAR FINANCIERO EN LOS EMPLEADOS DE LA UNIÓN MEXICANA INTEROCEÁNICA

Nombre del investigador: Antonio Rosas Manriquez

Nombre y título del asesor principal: Omar Arodi Flores Laguna, Doctor en Investigación e Innovación Educativa

Fecha de culminación: mayo de 2020

Problema

El grado de calidad de la educación financiera, ¿es predictor del nivel de bienestar financiero según la percepción de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica de la Iglesia Adventista del Séptimo Día?

Metodología

La investigación fue de tipo cuantitativo, descriptivo, correlacional, predictivo, de campo y transversal. La población estuvo compuesta por 350 empleados, de los cuales se tomó una muestra de 149.

Para la recolección de los datos, se elaboraron dos instrumentos: el primero, diseñado para medir la educación financiera, conformado por 20 ítems; el segundo, enfocado

a medir el grado de bienestar financiero, conformado por nueve ítems.

Resultados

Como resultado, se observó que la calidad de la educación financiera es predictor del bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica. Al realizar el análisis de regresión, se encontró que la variable educación financiera explicó el 45.1% de la varianza de la variable dependiente bienestar financiero. El valor de R^2 corregida fue igual a .451. De igual manera, se obtuvo el valor F igual a 122.352 y el valor de p igual a .000. Como el nivel de significación es menor de .05, esto indica que existe una relación lineal positiva y significativa.

Los valores del coeficiente no estandarizado B_k , obtenidos mediante la técnica estadística de regresión fueron los siguientes: B_0 igual a 1.401 y B_1 igual a .702. Con dichos valores, se pudo construir la siguiente ecuación de regresión, utilizando el método de mínimos cuadrados: {Bienestar financiero = 1.401 + .702 (educación financiera)}.

Conclusiones

Los resultados de la investigación mostraron que existe una relación lineal positiva y significativa en grado fuerte entre la variable educación financiera y la variable bienestar financiero percibido por los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Se puede afirmar que, con una mayor educación financiera, se pudo lograr un mejor bienestar financiero.

Universidad de Morelos
Facultad de Ciencias Empresariales y Jurídicas

EDUCACIÓN FINANCIERA Y BIENESTAR FINANCIERO
DE LOS EMPLEADOS DE LA UNIÓN
MEXICANA INTEROCEÁNICA

Tesis
presentada en cumplimiento parcial
de los requisitos para el grado de
Maestría en Administración

por

Antonio Rosas Manríquez

Mayo de 2020

EDUCACION FINANCIERA Y BIENESTAR FINANCIERO
DE LOS EMPLEADOS DE LA UNION MEXICANA INTEROCEANICA

Tesis
presentada en cumplimiento parcial
de los requisitos para el título de
Maestría en Finanzas

por

ANTONIO ROSAS MANRRIQUEZ

APROBADA POR LA COMISIÓN:



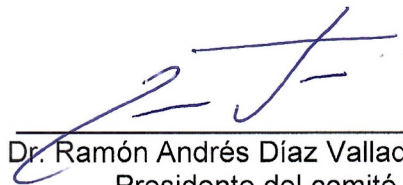
Dr. Omar A. Flores Laguna
Asesor principal:



Mtro. Rubén Oro Cerceño
Examinador externo



Mtra. Thais Erazo Rivas
Miembro asesor



Dr. Ramón Andrés Díaz Valladares
Presidente del comité



Mtro. Aracely Susunaga Navarro
Miembro asesor

08 de Mayo del 2020

Fecha de aprobación

DEDICATORIA

A Dios, soberano y rey del universo, en quien he puesto mi confianza todos los días de mi vida.

A mis padres, porque pusieron su confianza en mí desde la infancia y hoy pueden ver una vez más los resultados de su gran esfuerzo.

A mi amada esposa, por su apoyo incondicional, sus consejos, su motivación continua y, en especial, por el tiempo que ha dedicado a la educación de nuestros hijos en mis largas ausencias fuera del hogar.

A mis hijos, Tony y Alex, el regalo más grande que Dios nos otorgó: ustedes me han dado razones suficientes para esforzarme por ser el mejor padre en el hogar y el mejor profesionalista en mi lugar de trabajo.

TABLA DE CONTENIDO

LISTA DE TABLAS	vii
RECONOCIMIENTOS	viii
Capítulo	
I. DIMENSIÓN DEL PROBLEMA	1
Introducción	1
Antecedentes	1
Educación financiera	1
Bienestar financiero	2
Definición de términos.....	2
Relación entre variables	3
Planteamiento del problema	3
Declaración del problema	4
Hipótesis principal	4
Objetivos	4
Justificación	4
Limitaciones	5
Delimitaciones	6
Supuestos	6
Trasfondo filosófico	6
Organización del estudio	8
II. MARCO TEÓRICO	10
Introducción	10
Educación financiera	10
Importancia.....	11
Dimensiones	13
El gasto	14
El ahorro.....	15
Las deudas	17
Planeación para el futuro	18
Bienestar financiero	19
Importancia	20
Dimensiones	22
Bienestar objetivo	22
Bienestar subjetivo.....	22

Investigaciones realizadas	23
Educación financiera	23
Bienestar financiero	26
Educación financiera y el bienestar financiero	28
III. METODOLOGÍA	34
Introducción	34
Tipo de investigación	34
Población y muestra	35
Instrumentos de medición	35
Variables	35
Variable independiente	36
Variable dependiente	36
Variables demográficas	36
Instrumento	36
Confiabilidad	37
Operacionalización de las variables	37
Hipótesis nula	38
Operacionalización de la hipótesis nula	39
Recolección de datos	39
IV. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	41
Introducción	41
Análisis de datos	41
Descripción demográfica de la muestra	42
Área de trabajo	42
Edad	42
Género	43
Estado civil	43
Salario	43
Escolaridad	43
Descripción de las medias y desviación estándar por constructo ..	44
Supuestos de regresión múltiple	45
Prueba de hipótesis nula	45
Hipótesis nula principal	45
V. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	47
Introducción	47
Discusión	48
Conclusiones	49
Sobre la declaración del problema	49
Recomendaciones	49

	Para los directivos de la Unión Mexicana Interoceánica	50
	Para futuras investigaciones	50
Apéndice		
A.	INSTRUMENTOS.....	51
B.	ANÁLISIS DE CONFIABILIDAD DE LOS INSTRUMENTOS	55
C.	OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	57
D.	OPERACIONALIZACIÓN DE LA HIPÓTESIS NULA	60
E.	ANÁLISIS DESCRIPTIVO	62
F.	ANÁLISIS DE LA HIPÓTESIS NULA	68
	REFERENCIAS	72

LISTA DE TABLAS

1. Operacionalización de las variables	38
2. Operacionalización de la hipótesis nula	39

RECONOCIMIENTOS

A mis asesores, doctor Omar Arodi Flores Laguna, por su dedicación, compromiso y motivación en el desarrollo de este trabajo y al doctor Pedro Gonzales, por su motivación para el cumplimiento de este proyecto.

A los profesores de la Facultad de Ciencias Empresariales y Jurídicas, por brindarme la oportunidad de estudiar en sus aulas.

A la administración de la Unión Mexicana Interoceánica, por su confianza y apoyo financiero otorgado para realizar este grado de estudios.

Al personal de la Unión Mexicana Interoceánica, por su participación en esta investigación.

A todas aquellas personas que de una u otra manera han sido un apoyo en mi experiencia laboral, sea en colegios adventistas o campos locales de la Iglesia Adventista del Séptimo Día y que, con su experiencia financiera, positiva o negativa, he llegado a comprender el valor de la educación financiera, lo que también motivó la realización de esta investigación.

CAPÍTULO I

DIMENSIÓN DEL PROBLEMA

Introducción

El presente capítulo está compuesto por algunos antecedentes que sirven como base de la investigación. Incluye el planteamiento y la declaración del problema; define los términos a utilizar; también expone las hipótesis de la investigación, las preguntas complementarias, así como los objetivos, la justificación, las limitaciones, las delimitaciones, los supuestos, el marco filosófico y la organización del estudio.

Antecedentes

En esta sección se abordan conceptualmente las definiciones en relación con los constructos educación financiera y bienestar financiero.

Educación financiera

Para Ramírez (2013), la educación financiera se define como un proceso de aprendizaje a través del cual se adquieren capacidades que permiten tomar mejores decisiones de dinero.

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OECD, 2005), la educación financiera es el proceso mediante el cual tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios y que, mediante la información o

instrucción, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un mayor bienestar económico.

Bienestar financiero

Prawitz et al. (2006) mencionan que el bienestar financiero ha sido, a lo largo del tiempo, un concepto de interés para economistas, investigadores, educadores, consultores y planificadores financieros; su estudio ofrece oportunidades de calidad de vida.

Kim, Garman y Sorhaindo (2003) demostraron que el bienestar financiero está estrechamente relacionado con la salud de las personas. Afirman que la carencia de bienestar financiero puede causar estrés social, físico y emocional.

Definición de términos

A continuación, se describen los términos más relevantes de esta investigación.

Bienestar financiero: se refiere al nivel de vida alcanzado por un individuo caracterizado por tener la capacidad para pagar sus obligaciones financieras a corto y largo plazo, lo cual le da confianza hacia el futuro y le permite disfrutar el momento.

Educación financiera: es el proceso que busca, mediante una serie de estrategias, de formar personas que tomen decisiones inteligentes y desarrollen competencias adecuadas en relación con el manejo del dinero.

Finanzas personales: se refiere al entendimiento de cuánto dinero se tiene, cuánto se adeuda y cuáles son las expectativas acerca del comportamiento de estos dos valores en el tiempo.

Salud financiera: es el bienestar alcanzado cuando se tiene un adecuado

manejo de ingresos y gastos, lo que permite una base monetaria sólida y creciente para asegurar el futuro, generalmente acompañada de inversiones generadoras de ingresos.

Relación entre variables

Esta sección contiene referencias sobre la relación entre las variables estudiadas: educación financiera y bienestar financiero.

Jing y Porto (2017) afirman que la educación financiera tiene múltiples beneficios para mejorar el bienestar financiero, tales como facilitar la adquisición de conocimientos, aumentar la confianza en el conocimiento y la capacidad y alentar la adopción de medidas para proteger la economía personal.

Planteamiento del problema

De acuerdo con la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros (CONDUCEF, 2017), la educación financiera permite desarrollar habilidades útiles en el día a día, como presupuestar los gastos de la casa, identificar la tarjeta de crédito que más conviene, proteger el patrimonio con un seguro, tener un fondo de ahorro para enfrentar imprevistos y prepararse para el retiro.

La educación financiera beneficia a los individuos en todas las etapas de su vida: a los niños, haciéndoles comprender el valor del dinero y del ahorro; a los jóvenes, preparándolos para el ejercicio de una ciudadanía responsable; a los adultos, ayudándoles a planificar decisiones económicas cruciales como la compra de una vivienda o la preparación de la jubilación. Asimismo, contribuye a que las familias puedan ajustar sus decisiones de ahorro e inversión a su perfil de riesgo y a sus necesidades, lo que favorece la confianza y la estabilidad del sistema financiero. (Educación Financiera en la Red [EDUFINET], 2017, parr. 3).

Declaración del problema

Esta investigación pretendió dar respuesta a la siguiente pregunta:

El grado de calidad de la educación financiera, ¿es predictor del nivel de bienestar financiero según la percepción de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica de la Iglesia Adventista del Séptimo Día?

Hipótesis principal

H₁. El grado de calidad de la educación financiera es predictor del nivel de bienestar financiero según la percepción de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica de la Iglesia Adventista del Séptimo Día.

Objetivos

Esta investigación tuvo los siguientes objetivos:

1. Mostrar si la educación financiera es predictora del bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.
2. Conocer el grado de calidad de la educación financiera que poseen los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.
3. Conocer el grado de bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.
4. Construir los instrumentos requeridos para evaluar el grado de educación financiera y el grado de bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Justificación

El proyecto de esta investigación atesora valor al entender que gran parte de

la vida tiene relación con el tema del dinero. Las decisiones que se toman a diario involucran el uso del dinero. Decidir qué comer equivale a decidir cuánto gastar; optar por ir al trabajo en coche o en autobús requiere saber cuál es el costo; escoger el colegio secundario para un hijo significa saber cuánto se tiene que gastar; vivir en casa propia o rentada también requiere saber cuánto dinero se puede gastar. La decisión, por más pequeña que sea, afecta las finanzas personales.

La visión cristiana mal entendida presupone que no es necesario preocuparse por el futuro financiero, ya que “Dios proveerá lo que haga falta”. Muchos miembros de la Unión Mexicana Interoceánica han atesorado conceptos equivocados sobre el dinero, lo que los hace considerar que su estudio no es importante.

El bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica puede reflejarse también en la vida de sus feligreses. Por la naturaleza de su empleo, los ministros de culto ejercen una marcada influencia en la educación financiera de los miembros de sus iglesias.

Limitaciones

En esta investigación se presentaron las siguientes limitaciones:

1. Debido al tamaño geográfico del territorio donde se encuentran los participantes del estudio, el tiempo requerido y el alto costo, el investigador no estuvo presente en todas las instituciones para aplicar el instrumento.
2. La administración del instrumento requirió de la ayuda de terceras personas.
3. La disposición de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica para contestar el instrumento.

Delimitaciones

Se consideraron en esta investigación las siguientes delimitaciones:

1. El estudio se desarrolló con empleados de la Iglesia Adventista del Séptimo Día, específicamente en la Unión Mexicana Interoceánica con sede en la ciudad de Puebla.
2. La investigación se realizó en el periodo 2017- 2018.
3. La investigación se realizó con una muestra de 149 empleados de una población de 350 con que cuenta la Unión Mexicana Interoceánica.
4. La investigación dejó fuera a otros empleados de la Unión Mexicana Interoceánica, tales como maestros que laboran en instituciones educativas del sistema adventista y los colportores, que son empleados de sostén propio.
5. La participación de los empleados fue voluntaria.

Supuestos

A continuación, se estipulan algunos supuestos de esta investigación:

1. Se consideró que los participantes respondieron con honestidad el instrumento, en conformidad con su percepción sobre cada variable investigada.
2. Se supuso que los participantes atendieron correctamente las indicaciones de cada instrumento.
3. Se asumió que los participantes estuvieron interesados en la investigación.

Trasfondo filosófico

Salmos 24:1 dice: “De Jehová es la tierra y su plenitud, el mundo y los que lo habitan, porque él la fundó sobre los mares y la afirmó sobre los ríos”. Hageo 2:8

afirma: “Mía es la plata, mío es el oro, dice Jehová de los Ejércitos”. Romanos 8:16-17 reza: “El Espíritu mismo le asegura a nuestro espíritu que somos hijos de Dios y, si somos hijos, somos herederos; herederos de Dios y coherederos con Cristo, pues, si ahora sufrimos con él, también tendremos parte con él en su gloria”. Por lo tanto, los seres humanos son hijos de Dios; tienen un padre rico, dueño del oro y la plata; y aún más importante, oficialmente son herederos, provistos de riquezas para vivir con salud financiera.

El ser humano es propiedad de Dios; hijos e hijas suyos por creación y por el don de su Hijo unigénito quien los redimió. “¿Ignoráis... que no sois vuestros? Porque habéis sido comprados por precio; glorificad, pues, a Dios en vuestro cuerpo y en vuestro espíritu, los cuales son de Dios” (1 Corintios 6:19, 20). La mente, el corazón, la voluntad y los afectos pertenecen a Dios; y el dinero que se posee es del Señor.

Todo bien que se recibe es el resultado de la benevolencia divina. Dios es el magnánimo dador de todo bien, y él desea que el receptor reconozca la procedencia de esos dones que satisfacen toda necesidad del cuerpo y el alma. Dios pide tan solo lo que es suyo. La primera porción es del Señor y debe utilizarse como un tesoro que él ha confiado (Armenteros, 2018, parr. 3).

“Cuando el corazón es privado de egoísmo despierta a la realidad de la bondad y el amor de Dios, y es inducido a reconocer con entusiasmo sus requerimientos justos” (White, 2005, p. 77).

Los seguidores de Cristo no deben despreciar la riqueza, sino que deben considerarla como un talento que el Señor les ha confiado. Mediante el uso acertado de sus dones, pueden beneficiarse eternamente, pero deben recordar que Dios no ha dado riqueza para que se emplee inadecuadamente, para complacer los impulsos, para prodigarla o retenerla como plazca. No se debe usar las riquezas en forma egoísta. Esta conducta no sería justa con respecto a Dios ni a los semejantes, y terminaría por producir tan sólo confusión y dificultad (White, 2005, p. 139).

Salomón dice en Proverbios 21:20 que: “En casa del sabio hay riquezas y perfumes, pero el necio gasta todo lo que tiene”.

Organización del estudio

El presente estudio consta de cinco capítulos:

En el Capítulo I se describe la dimensión del problema por medio de los siguientes aspectos: introducción, antecedentes conceptuales, definición de términos, declaración del problema, hipótesis principal de la investigación, objetivos de la investigación, justificación, delimitaciones que determinaron el rango a cubrir, limitaciones que se tuvieron en el estudio a realizar, trasfondo filosófico y la organización del trabajo de investigación.

El Capítulo II presenta una revisión de la literatura concerniente a la importancia, las dimensiones y los estudios que se han realizados de la influencia de la educación financiera en el bienestar financiero.

El Capítulo III contiene la metodología que se utilizó en la investigación, como el tipo de investigación, la población, la muestra, el instrumento de investigación, la operacionalización de las variables, la operacionalización de la hipótesis nula y la recolección de datos.

El Capítulo IV presenta el análisis de los resultados obtenidos en la investigación a través de una descripción demográfica de la muestra, descripción de las medias y desviación típica por constructo, los supuestos de regresión y el análisis de la hipótesis de investigación.

En el Capítulo V se citan las conclusiones del estudio, se presenta una discusión sobre aportaciones de otros investigadores al tema, comparados con los resultados

obtenidos en esta investigación y, finalmente, se ofrecen algunas recomendaciones para los administradores de la Unión Mexicana Interoceánica y para estudios futuros en esta área.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

Introducción

Esta investigación pretendió determinar si la educación financiera es un predictor del bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Hernández Sampieri, Fernández Collado y Baptista Lucio (2014) afirman que un estudio de literatura requiere buscar, consultar y adquirir bibliografía y otros documentos útiles para la investigación, de los cuales se extrae y recopila información significativa para conformar un problema de investigación.

En el presente capítulo se despliega el aporte teórico sobre las variables: educación financiera y bienestar financiero. Primero, se analizan las variables en forma individual (importancia y dimensiones de los constructos). En segundo lugar, se describe la relación que existe entre los constructos. En tercer lugar, se hace referencia a investigaciones realizadas sobre los constructos y algunas relaciones entre ellos.

Educación financiera

En esta sección se presenta y analiza la bibliografía relacionada con la variable educación financiera desde la perspectiva de diferentes autores. Además, presenta los conceptos que la integran, importancia, factores que influyen, determinantes, medición y las distintas técnicas para mejorar la educación financiera.

Importancia

El estudio de la educación financiera puede tener diversas acepciones, dependiendo de la institución de donde surja, pero normalmente conlleva dos elementos básicos: la estabilidad del sistema financiero y la estabilidad de las personas (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria [BBVA], 2010).

Ruiz Ramírez (2011) afirma que la educación financiera 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.

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV, 2016) considera que la educación financiera permite a la población adquirir aptitudes, habilidades y conocimientos para estar en posibilidad de efectuar un correcto manejo y planeación de sus finanzas personales, así como para evaluar la oferta de productos y servicios financieros; tomar decisiones acordes a sus intereses; elegir productos que se ajusten a sus necesidades y comprender los derechos y obligaciones asociados a la contratación de estos servicios.

Junco (2013) afirma que la educación financiera debe verse siempre como un proceso dinámico y acorde al patrimonio de cada estrato social, porque tienen objetivos, planes y un acceso a alternativas de financiamiento o ahorro distintas.

De acuerdo con el Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI, 2016), la educación financiera se considera un proceso de desarrollo de habilidades y actitudes que, mediante la asimilación de información comprensible y herramientas básicas de administración de recursos y planeación, permite a los individuos

tomar decisiones personales y sociales de carácter económico en su vida cotidiana y utilizar productos y servicios financieros para mejorar su calidad de vida bajo condiciones de certeza.

La educación financiera puede empoderar a las personas al permitirles administrar de una mejor manera sus recursos y las finanzas de sus familias. En América Latina, esto puede ser aplicado tanto a la creciente clase media, que podría necesitar manejar de mejor forma sus finanzas en el largo plazo, así como a las personas de bajos ingresos o a los sectores que se encuentran financieramente excluidos (OCDE, 2013).

Huhmann (2014) define la alfabetización financiera como el nivel de conocimiento financiero y la capacidad de aplicar el conocimiento para mejorar el estado financiero.

La educación financiera ha cobrado mayor importancia que en épocas pasadas, debido al acelerado crecimiento de los mercados financieros, a la existencia de productos financieros más numerosos y más complejos, al aumento en la esperanza de vida y a los cambios en los sistemas de pensiones (Asociación Mexicana de Bancos AMB, 2010).

De acuerdo al Banco Mundial (2016), la inclusión financiera ha llegado a ser una prioridad para los gobiernos, los bancos centrales y las organizaciones de desarrollo de todos los países.

El tema de la educación financiera ha adquirido un interés internacional, movido en gran manera por la crisis financiera mundial que ha golpeado las mayores economías y también las economías emergentes como la de México. Ha recibido impulso de

organismos e instituciones internacionales como la OCDE, el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional (FMI); en México ha sido impulsado por entidades públicas, como la CNBV y CONDUCCEF. La crisis financiera de 2008 demostró qué tan peligrosa puede resultar la falta de conocimiento y comprensión de los consumidores de productos financieros (EDUFINET, 2017).

Vallejo Trujillo y Martínez Rangel (2016) afirman lo siguiente:

El manejo adecuado de las finanzas personales (componente importante de la educación financiera) tiene como propósito aminorar el contundente analfabetismo económico y financiero, emanado tanto de las instituciones como del seno de los hogares, lo cual ha llevado al manejo de las finanzas personales a un círculo vicioso, en donde ni las personas ni las instituciones actúan en pro de la educación económica y financiera de las personas. (p. 83)

Hogarth, Beverly y Hilgert (2003) analizaron los patrones del comportamiento financiero y concluyeron que “la educación financiera tiene el potencial de mejorar el conocimiento financiero y, alternadamente, el comportamiento financiero” (p. 17).

Dimensiones

De acuerdo con O'Neill, Sorhaindo, Xiao y Garman (2005), en su estudio sobre la aptitud financiera, consideran que se puede evaluar partiendo de cuatro áreas: administración financiera, ahorros e inversión, planeación de seguros y bienes, y créditos.

Para Parker, Castillo, Garon y Levy (2016), la educación financiera se evalúa a partir de cuatro componentes: gastos, ingreso, deudas y planeación, los cuales reflejan las actividades financieras cotidianas de las personas.

Para este proyecto de investigación se estudiarán cuatro componentes: gastos, ingreso, deudas y planeación.

El gasto

Para Funes (2016), la forma en que se gasta el dinero refleja la madurez de la persona y las prioridades que le dé a la vida. Acciones como comprar compulsivamente, usar la tarjeta de crédito para todo y para lo mínimo, gastar cualquier ingreso extra y no llevar registro de los gastos son acciones que reflejan inmadurez.

Suárez Samper (2008) menciona que, para controlar los gastos, lo primero que se necesita es un plan financiero, una brújula que ayude a tomar el control de las finanzas y a hacer que la quincena permita alcanzar los objetivos, no solo a pagar gastos y gustos diarios. La elaboración de este plan financiero inicia con un registro exacto de cómo se gasta el dinero en un periodo determinado.

Los impuestos son el mayor gasto de una persona. En México, la tasa de impuesto sobre la renta corresponde al 35%. Se puede decir que un poco más de cuatro meses del año se trabaja para cubrir los impuestos (Sistema de Administración Tributario, SAT, 2018)

Horcasitas (2017) afirma que acciones como no planear, no invertir o perder el control de las finanzas pueden ser algunos de los errores más comunes en el manejo de las finanzas personales y esto se percibe cuando se gasta dinero que aún no se recibe, se vive al límite de la capacidad financiera, no hay planes a futuro, no se tiene presupuesto para gastos extraordinarios, se tienen tarjetas de crédito donde se paga solo el mínimo, entre otros.

La encuesta de Capacidades Financieras para México del Banco Mundial (2016) mostró que el 41% de los mexicanos planifican su gasto, pero el 66% de estos no se ajustan al plan; solo un 18% sabe exactamente cuánto gastó la semana previa y el

66% tiene un marco temporal de planificación financiera menor a un mes (Funds Society, 2017).

El ahorro

El ahorro es el segundo concepto que se aborda en el camino de una buena educación financiera. El ahorro se puede presentar en dos direcciones: ahorro en el corto plazo, que eventualmente cubra los gastos ordinarios de tres o más meses y ahorro en el mediano o largo plazo, que incluye activos e inversiones que permiten tener ingresos para la jubilación.

Para Faustino (2015), el ahorro a corto plazo es el dinero efectivo necesario para pagar los imprevistos del estilo: reparación del coche, electrodomésticos, impuestos, vacaciones e, incluso, para mantener el mismo nivel de vida cuando ocurre una incapacidad o se pierde el empleo. Los expertos recomiendan contratar alguna cuenta de ahorros con transferencia mensual automática a partir de una cuenta corriente y, si es posible, una cuenta de ahorros en línea para controlar los movimientos.

Faustino sigue comentando que el ahorro a mediano o largo plazo ayuda a alcanzar objetivos de mayor alcance, tales como educación universitaria de los hijos, compra de vivienda y ahorro para la jubilación.

Según Funes (2016), para la mayoría de las personas, el ahorro solo se da cuando queda algo de dinero al final del mes. Pero para las personas que prosperan en sus finanzas, es un asunto no negociable; es prioridad. Cuando no se ahorra sistemáticamente, se vive a la deriva y con una falsa autosuficiencia, pensando que siempre se estará en condiciones de generar ingresos.

Abundiz (2016a) afirma que ahorrar es evitar el gasto del dinero o bienes, para

poderlo usar en el futuro con algún fin específico. Por lo general, ahorrar se complica mucho, sea porque no se tiene el hábito o porque no se sabe cómo hacerlo. Los falsos mitos en torno al ahorro entorpecen su ejecución, tales como los siguientes: es necesario tener mucho dinero para ahorrar, el ahorro proviene de lo que sobra o es necesario ahorrar el 20% de los ingresos. Lo más importante para comenzar el ahorro es tener un objetivo: ¿para qué se quiere ahorrar?, así como una meta cuantificable de cuánto se quiere ahorrar y para cuándo se quiere utilizar el ahorro.

Bezares (2014) señala que la clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un período de tiempo. Su práctica constante permite organizar los ingresos y priorizar el consumo a fin de no gastar más de lo que se gana y, en consecuencia, vivir endeudado. El hábito del ahorro se convierte en un estilo de vida que garantiza estabilidad económica y otorga tranquilidad en temporadas desfavorables. El ahorro representa un soporte para atender emergencias e imprevistos y, al mismo tiempo, cumplir las metas.

En México existe la oportunidad de un ahorro voluntario en el sistema AFORE que permita pagar un gasto o inversión futura, o bien, para aumentar el monto de la pensión. El ahorro voluntario ofrece beneficios tales como mayor tasa de rendimiento, deducción fiscal y posibilidad de retiro de acuerdo al plan elegido (Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, CONSAR, 2018).

Para BBVA Argentaria (2019), la gestión de las finanzas de las personas referidas al ahorro, igual que otros aspectos de sus vidas, deben ser acordes a la edad y necesidades del individuo. En general recomienda un ahorro del 10% de los ingresos en la década de los veinte, 15 o 20% en la década de los treinta, 20 o 25% en la década

de los cuarenta y 30% en la década de los cincuenta.

Las deudas

En esta sección se consideran dos aspectos importantes: relación de las deudas con el ingreso e historial crediticio.

De acuerdo con Kiyosaki y Lechter (2004), existen dos tipos de deuda: deuda buena y deuda mala. La deuda buena es aquella que se adquiere para aumentar los activos; por ejemplo, un préstamo para compra de vivienda, montar un negocio o adquisición de nuevos equipos que mejoren la rentabilidad de un negocio. En contraste, la deuda mala se contrae para satisfacer una necesidad que no es de vital importancia, deudas que no generan inversión, deudas para compra de bienes que no generan valor e, incluso, aumentan los gastos.

Burkett (1995) presenta tres tendencias personales que conducen a la deuda:

1. La ignorancia, que en este contexto se explica como la falta de educación financiera.

2. La indulgencia que incluye hábitos de comprar impulsivamente, gastos innecesarios, inversiones sin medir el riesgo y otros.

3. La falta de planificación financiera tal como un presupuesto familiar.

Carrera (2006) menciona que la Procuraduría Federal de Defensa del Consumidor en México ha determinado como una práctica crediticia sana la aplicación del criterio de que el nivel de endeudamiento debe ser menor o hasta un 30% del ingreso familiar, lo cual evita comprometer las necesidades básicas de un hogar.

En el mismo contexto, Carrera (2006) explica lo siguiente:

Para otorgar un crédito, generalmente los bancos toman en cuenta otros factores en su análisis crediticio, que en resumen son la capacidad de pago o ingreso mensual disponible, el nivel de endeudamiento o relación de deuda-ingreso, el historial crediticio en el Buró de Crédito, las referencias crediticias de otros establecimientos financieros y comerciales, la estructura del gasto familiar y los hábitos de consumo. (p. 5)

De acuerdo con la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros (CONDUSEF, 2017), el historial crediticio es la suma de los antecedentes crediticios de una persona. Revela toda la información relevante sobre su comportamiento al hacer uso de un crédito. El historial de crédito permite a las instituciones financieras saber del usuario cómo ha manejado sus finanzas para que decidan si es candidato para otorgarle algún otro crédito. En México, este servicio lo ofrece la empresa privada conocida como Buró de Crédito.

Planeación para el futuro

De acuerdo con Rocco (2015), una sólida estrategia de planificación financiera se sostiene de tres pilares: la protección, la pensión y la acumulación, que se explican a continuación.

1. Protección: la brindan aquellos instrumentos (por ejemplo, seguro de vida, seguro de gastos médicos mayores y seguro de educación para los hijos) que garantizan el logro de objetivos familiares aun en caso de enfermedad, invalidez o muerte del titular.

2. Pensión: implica acumular un patrimonio intocable como ahorro adicional a la jubilación o beneficio previsional equivalente obligatorio de cada país.

3. Acumulación: consiste en reunir activos, a la mayor tasa de rendimiento posible o aceptable, que permitan alcanzar objetivos de corto, mediano y largo plazo.

Rocco sigue comentando que la planeación para el futuro es una sección fundamental en la educación financiera, pues contempla no solo el bienestar actual, sino que enfatiza el bienestar para el futuro. Al menos dos aspectos se deben considerar en esta sección; esto es, contar con seguros adecuados y tener un plan de gastos para el futuro, sea la etapa de jubilación, una incapacidad para generar ingresos o la misma ausencia.

Vallejo Trujillo y Martínez Rangel (2016) dicen que un seguro es un instrumento financiero que se contrata con una institución financiera, la cual se compromete a cubrir parte de los gastos que se generen por imprevistos, tales como accidente, enfermedades y la muerte de una persona; o también, para garantizar dinero en el futuro cuando se cumpla un evento, como la universidad de los hijos o el retiro.

Abundiz (2016b) comenta que los seguros de gastos médicos mayores buscan resarcir las pérdidas económicas que se presentan ante alguna enfermedad o accidente. Un aspecto muy importante es que no cubren todos los padecimientos, y aun los que sí pagan tienen límites y condiciones, por lo que en ocasiones el asegurado termina pagando parte de los gastos.

Franco (2017) dice que quienes se jubilen con las administradoras de fondos para el retiro (Afores) solo recibirán hasta el 30% de su último salario cotizado. El porcentaje ideal de reemplazo es de entre 50 y 70%, por lo que es necesario tomar el retiro como un asunto personal y ahorrar e invertir para tener una pensión digna.

Bienestar financiero

En esta sección se presenta y analiza la bibliografía relacionada con la variable bienestar financiero desde la perspectiva de diferentes autores. Además, presenta los

conceptos que lo integran y su importancia para mejorar la calidad de vida del ser humano.

Importancia

El bienestar no se puede comprar con dinero pero si es un medio importante para lograr un nivel de vida más alto y, por lo tanto, más prosperidad. Contar con recursos económicos más altos también puede mejorar el acceso a educación, servicios de salud y vivienda de calidad (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, OCDE, 2017). La salud financiera es el correcto equilibrio entre lo que se gana (ingresos) y lo que se gasta (egresos), de manera que alcance para satisfacer las necesidades inmediatas y futuras (Banco Santander, 2017).

De acuerdo con el Banco Santander (2017), mantener una salud financiera permite ahorrar e invertir, comprar bienes de consumo duradero e inmuebles, ahorrar y asegurar un futuro, invertir y hacer crecer el patrimonio, evitar endeudamientos y planear y organizar gastos.

Jing y Porto (2017) afirman que la educación financiera puede mejorar la alfabetización financiera subjetiva más eficazmente que la alfabetización financiera objetiva, lo que a su vez contribuye al bienestar financiero.

De acuerdo con Loibl y Tahira (2005), el bienestar financiero se fortalece cuando las personas desarrollan habilidades para administrar sus ingresos y logran cubrir sus gastos, practican el ahorro, controlan sus finanzas y mantienen planes a mediano y largo plazo.

Contar con servicios financieros facilita la vida cotidiana tanto de las familias

como de las empresas, a la vez que permite planificar y automatizar objetivos financieros. Como titulares, es más probable que las personas usen otros servicios financieros, como créditos y seguros, para iniciar y ampliar sus negocios, invertir en educación o salud, manejar riesgos y soportar crisis financieras, todo lo cual puede mejorar su calidad de vida en general (Banco Mundial, 2016).

De acuerdo con Salazar López (2009), hay por lo menos tres postulados en la Biblia sobre el plan de Dios para la libertad financiera:

1. Dios desea que sus hijos sean prósperos. Los creó para que les fuera bien en todos los aspectos de la vida. El apóstol Juan dice: “Querido hermano, oro para que te vaya bien en todos tus asuntos y goces de buena salud, así como prosperas espiritualmente” (3 Juan 2). Cuando dice que su deseo es que les vaya bien en todo, eso incluye la prosperidad financiera. El éxito financiero no es patrimonio exclusivo de los no creyentes, sino que debe ser el común denominador de los que creen en las promesas de un amoroso Señor.

2. Dios desea que sus hijos sean libres. El profeta Isaías predijo que la venida de Cristo a la tierra abriría las puertas de la cárcel a los que estaban encarcelados y les daría libertad (Isaías 6:1). Aunque en primer lugar el mensaje de Isaías ofrece libertad a una vida de pecado, esta promesa puede aplicarse a la libertad que se experimenta cuando se alcanza libertad financiera.

3. Dios anhela que sus hijos vayan a la cabeza. La Biblia declara lo siguiente:

El Señor te pondrá a la cabeza, nunca en la cola. Siempre estarás en la cima, nunca en el fondo, con tal de que prestes atención a los mandamientos del Señor tu Dios que hoy te mando, y los obedezcas con cuidado. (Deuteronomio 28:13)

Esta promesa divina de estar a la cabeza se cumplió en personas como David

y Salomón, en cuyos reinados, la nación de Israel se convirtió en una de las grandes potencias económicas del mundo. El proyecto financiero de Dios para sus hijos sigue vigente en estos días.

Dimensiones

Para Xiao, Chen y Sun (2015), el bienestar financiero puede medirse tanto por indicadores objetivos como subjetivos. El bienestar financiero objetivo suele medirse por factores relacionados con el ingreso y la riqueza y el bienestar financiero subjetivo se mide por las percepciones y evaluaciones de las situaciones financieras.

Bienestar objetivo

Prawitz et al. (2006) comentan que los indicadores objetivos pueden ser más fáciles de medir porque son sencillos y de fácil acceso. Sin embargo, cuando se utilizan medidas objetivas de bienestar financiero y se excluyen las medidas subjetivas, no se consideran los sentimientos y actitudes de un individuo acerca de su situación financiera. Las mediciones objetivas no arrojan luz sobre el bienestar psicológico del individuo y sobre la satisfacción o el estrés asociado con la condición financiera.

Los atributos objetivos, definidos como indicadores cuantitativos de la situación financiera, incluyen los ingresos, la etapa del ciclo de vida financiero, el estado civil, el número de hijos y ciertos comportamientos de gestión financiera (Porter y Garman, 1992).

Bienestar subjetivo

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2015), en el enfoque de bienestar subjetivo, las valoraciones que hacen las personas referidas a

su propia vida son determinantes para medir el bienestar financiero, sin que eso implique sustituir las mediciones de bienestar objetivo. Al hacerlo, se sintetiza el efecto de múltiples elementos en el bienestar de las personas que no pueden conceptualizarse meramente como bienes y servicios.

Las medidas subjetivas de bienestar financiero se refieren a la situación financiera percibida por el consumidor. Una medida subjetiva del bienestar financiero integra la angustia financiera y otros indicadores financieros en una escala (Prawitz et al., 2006).

Otra medida subjetiva comúnmente utilizada de bienestar financiero es la satisfacción financiera, generalmente en el formato de una escala de tipo Likert. La satisfacción financiera se puede medir en un indicador de un solo ítem o en indicadores múltiples (Joo y Grable, 2004).

Investigaciones realizadas

En esta sección se describen algunas investigaciones realizadas de los dos constructos en estudio y la influencia de la educación financiera en el bienestar financiero.

Educación financiera

Escott Mota (2013) realizó un estudio para medir la educación financiera del personal administrativo de la Universidad Autónoma de Querétaro bajo la premisa de que la institución educativa es un componente esencial que vincula la educación con la sociedad para transformarla. El estudio fue cuantitativo, descriptivo y transversal. La encuesta fue aplicada a 283 empleados del área administrativa de una población de 1,075 empleados. El cuestionario aplicado contenía 26 preguntas de acuerdo con

ocho factores estudiados: educación formal, educación informal, ahorro, crédito, microseguros, presupuesto, inversión y remesas. El estudio mostró que los encuestados, aun cuando tienen algunos conceptos básicos de educación financiera, generalmente no los llevan a la práctica, dado que no están completamente seguros de cómo hacerlo realidad. El estudio también demostró que el factor ahorro es el más conocido, pero al mismo tiempo evidenció que su uso no es el óptimo. El factor crédito es alarmante; mostró que solo el 16% lo usa para invertirlo, en tanto que el 37% lo emplea para pagar otras deudas. En cuanto a los factores presupuesto e inversión, es más notorio su manejo en el personal con preparación afín al área económica administrativa. El resto, manifiesta tener poco conocimiento de estos temas. Lo cierto es que, con poco o mucho conocimiento, el porcentaje de personas que lo aplican es bajo: solo el 22% elabora un presupuesto y el 12% tiene algún fondo de inversión. Los resultados confirmaron la hipótesis de estudio con respecto a que existen áreas de oportunidades para incluir educación financiera en los planes de estudio formal desde edad temprana que capacite a los usuarios para tomar mejores decisiones financieras.

Hiciano Gutiérrez (2016) realizó una investigación sobre un modelo de factores determinantes de la administración de finanzas personales y calidad de vida de los miembros de la iglesia adventista de la Asociación Central Dominicana. La investigación fue de tipo empírico cuantitativo, explicativo, descriptivo, transversal, exploratorio y de análisis multivariante. Los participantes fueron miembros mayores de edad, que realizan alguna labor productiva, de las iglesias centrales de la Asociación Central Dominicana, de los cuales tomó una muestra de 259 personas. Algunas de las variables utilizadas en esta investigación fueron las siguientes: calidad de vida (19 criterios),

educación financiera (23 criterios) y ambiente familiar (18 criterios). Una de las hipótesis nulas que se probaron fue la educación financiera y el ambiente familiar como predictores de la calidad de vida. Se encontró que las dos variables (educación financiera y ambiente familiar) explican cerca del 50% la calidad de vida, siendo el ambiente familiar el mejor predictor.

El Banco Nacional de México (BANAMEX, 2014), en conjunto con la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), realizó un estudio en torno a la educación financiera de los jóvenes de 15 a 29 años en México. El estudio implicó la utilización de métodos de corte cualitativo (panel de expertos Delphi) y cuantitativo (encuesta a 3 mil 200 jóvenes a nivel nacional). Los temas abordados fueron manejo del dinero, planeación, consumo, ahorro, crédito, inversión, previsión (ahorro para el retiro y seguros) y emprendimiento. El estudio confirmó que los jóvenes (representan a un tercio de la población mexicana) no tienen una cultura financiera para la planeación en el manejo de sus recursos económicos. Los siguientes puntos confirman esta conclusión: el 54% reconoció no llevar ningún tipo de registro de su manejo financiero, el 46% tiene uno o varios registros (ingresos, compras y deudas), solo el 22% de estos cuenta con un reporte de su presupuesto, el 87% no tiene ahorro para retiro y el 61% no ha pensado en ese tema; más de la mitad dejan en sus padres las decisiones financieras y lo último es alarmante; el 56% dijo que "vive al día" y por eso no le sobra dinero para ahorrar.

Olin Gutiérrez (2014) estudió la influencia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión en los alumnos de postgrado de la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Querétaro. Tuvo un enfoque cuantitativo, un

diseño no experimental, transversal en el tiempo, un alcance descriptivo y el tratamiento de los datos fue a través de una muestra no probabilística consistente en la elección de una muestra. La población de estudio fueron 604 alumnos de postgrado de la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Querétaro con un rango de edad entre 25 y 65 años, de los cuales se tomó una muestra de 185. El estudio comprobó la validez de la hipótesis “la educación financiera influye en la toma de decisiones de inversión en el medio formal”. El valor estadístico calculado fue de 2.65 mayor a 1.96 que es el valor que corresponde a un nivel de significación de .05.

Bienestar financiero

Mejía Córdova (2017) investigó la relación entre estrés financiero y el bienestar de los empleados de la paraestatal Petróleos Mexicanos del Sureste de México. En su investigación usó un modelo de ecuaciones estructurales y la metodología cuantitativa, tipo experimental y transversal. La población estudiada fueron 183 empleados de Petróleos Mexicanos del Sureste de México. La investigación estableció como variables el bienestar financiero y el estrés financiero. Los resultados de la investigación reportan que el bienestar financiero tiene un impacto negativo del 60% sobre el estrés financiero, lo que significa que, a cuanto menor bienestar financiero, el estrés financiero de los trabajadores se incrementa. De acuerdo con los resultados del modelo, los estresores financieros tienen una relación positiva indirecta del 15.7% sobre el estrés financiero, lo que significa que a medida en que se acumulan estresores financieros, el estrés financiero crece.

Vallejo Trujillo y Martínez Rangel (2016) analizaron el perfil de bienestar financiero de una comunidad educativa. La metodología utilizada fue mediante un estudio

cuantitativo, exploratorio, descriptivo, transversal y de campo. La población de estudio estuvo formada por 3,047 personas que participaban en una facultad del área de negocios de una institución de educación superior, compuesta por estudiantes, docentes y administrativos. La encuesta se aplicó a 382 personas. El criterio de selección de los participantes fue aleatorio. Utilizó el instrumento de bienestar financiero de ocho reactivos, desarrollado por Prawitz et al. (2006) y probado por León Orellana (2006) en una comunidad educativa (incluido en el presente estudio), modificado a siete reactivos y adaptado a una escala tipo Likert que califica de 1 a 5 cada variable, lo que le permitió clasificar a la población en tres niveles continuos de bienestar financiero: *alto bienestar financiero* (24 a 35 puntos), *moderado bienestar financiero* (12 a 23 puntos) y *bajo bienestar financiero* (0 a 11 puntos).

El instrumento incluyó datos socio-demográficos que facilitaron la caracterización del sujeto de estudio, tales como sexo, edad, estado civil, nivel de ingresos, integrantes de la familia, programa educativo y semestre en el que participan. Los resultados obtenidos muestran que, de acuerdo con los niveles de bienestar financiero, alto, medio y bajo, el 6% manifestó tener un bienestar financiero bajo; el 50% manifestó tener un bienestar financiero moderado y el 44% restante manifestó tener un bienestar financiero alto.

El estudio se complementó con un análisis multivariado para determinar las correlaciones entre las siete variables del bienestar financiero. Encontró que cinco de las siete variables (siente estrés financiero, preocupado por cubrir sus gastos normales, no puede pagar salidas por diversión, frecuencia con la que sobrevive financieramente y situación financiera estresante) presentan una correlación significativa de

un valor de p igual a .99. El análisis de regresión arrojó un coeficiente de r igual a 0.88; es decir, la correlación lineal entre el conjunto de variables predictoras mencionadas (Y) indica que el 77.4% de la variabilidad de Y (.8802) se explica por las variables predictoras contempladas en el modelo; por lo que el ajuste del modelo se consideró bueno. El estudio confirmó que el bienestar financiero es el reflejo del nivel de educación financiera que cada quien posee.

Educación financiera y bienestar financiero

Jing y Porto (2017) investigaron los roles de la alfabetización financiera, el comportamiento financiero y la capacidad financiera como factores mediadores entre la educación financiera y la satisfacción financiera. Para su estudio, emplearon datos publicados en la Financial Industry Regulatory Authority Investor Education Foundation (FINRAIEF, 2013) que corresponde a 25,509 estadounidenses adultos encuestados. Dicho informe exhibe estadísticas descriptivas de las muestras, tales como la alfabetización financiera, el comportamiento y las variables de capacidad financiera. El estudio empleó las siguientes variables: como variable dependiente la satisfacción financiera y como variable independiente, la capacidad financiera que, de acuerdo con Xiao et al. (2015), tiene como indicadores la alfabetización financiera objetiva, la alfabetización financiera subjetiva, el comportamiento financiero deseable, la capacidad financiera percibida y un índice de capacidad financiera. En su modelo uno estudió la alfabetización financiera objetiva como un factor mediador entre la educación financiera y la satisfacción financiera y tuvo un coeficiente de correlación positivo estadísticamente significativo ($r = .000$, $p = .000$). La significación fue menor, lo que sugiere que la alfabetización financiera objetiva puede no ser un factor mediador entre la educación financiera

y la satisfacción financiera. En su modelo dos estudió la alfabetización financiera subjetiva como un factor mediador entre la educación financiera y la satisfacción financiera y tuvo un coeficiente de correlación positivo estadísticamente significativo ($r = .000$, $p = .000$). La significación fue mayor, lo que sugiere que la alfabetización financiera subjetiva se asocia sustancialmente con la satisfacción financiera. Esta evidencia implica que la educación financiera puede mejorar la alfabetización financiera subjetiva más eficazmente que la alfabetización financiera objetiva, lo que a su vez contribuye al bienestar financiero. En su modelo tres estudió el comportamiento financiero deseable como un factor mediador entre la educación financiera y la satisfacción financiera y tuvo un coeficiente de correlación positivo estadísticamente significativo ($r = .000$, $p = .000$). Los resultados sugieren que la educación financiera tiene efectos directos e indirectos sobre la satisfacción financiera.

León Orellana (2006) estudió la aptitud financiera y el bienestar financiero de los empleados de la Universidad de Montemorelos. La investigación correspondió a un estudio exploratorio, descriptivo y correlacional.

Por la naturaleza de su instrumento, esta investigación fue de tipo encuesta. Además, correspondió a una investigación de tipo transversal, ya que se ubicó en un momento definido de tiempo. Como la investigación se desarrolló en el terreno natural de los acontecimientos, puede considerarse un estudio de campo. (León Orellana, 2006, p. 47)

La población que se estudió estuvo compuesta por todo el personal que trabaja en la Universidad de Montemorelos, docentes y no docentes. No fue necesario establecer una muestra, dado que le fue posible consensar a todos los empleados. Las variables estudiadas fueron aptitud financiera y bienestar financiero. Se aplicaron dos

instrumentos, uno para medir la aptitud financiera y otro para medir el bienestar financiero. Para medir la variable de estudio aptitud financiera, empleó la prueba de aptitud financiera desarrollada por O'Neill (2003). Este instrumento consta de 20 preguntas para cuyas respuestas se utiliza una escala de tipo Likert. Para medir la variable bienestar financiero, empleó la escala de estrés financiero/bienestar financiero, desarrollada por Prawitz et al. (2006); las respuestas indicarán una situación altamente estresante (nivel bajo del bienestar financiero) o una situación sin ningún estrés (nivel más alto de bienestar financiero). El instrumento consta de siete reactivos. La validez del instrumento de Prawitz et al. (2006) quedó determinada por medio del método Delphi en el que los expertos evaluaron cada ítem del instrumento y en la prueba final para medir la confiabilidad del instrumento se obtuvo un alfa de Cronbach de .956. El cuestionario fue administrado como prueba piloto, en la ciudad de Montemorelos, Nuevo León, México, a un grupo aproximado de 23 empleados del Instituto Soledad Acevedo de los Reyes (ISAR), obteniéndose un alfa de Cronbach de .9033 en general; un alfa de Cronbach de .9098 para el bienestar financiero, valores muy semejantes a los obtenidos en la construcción de la escala de Prawitz et al. (2006) y un alfa de Cronbach de .8129 para la aptitud financiera. En la administración final del instrumento a 305 empleados, se obtuvo un alfa de Cronbach de .9246. Los resultados obtenidos demuestran que existe una relación significativa entre la aptitud financiera y el bienestar financiero. Se realizó una correlación de Pearson en la que se observó un coeficiente de correlación positivo estadísticamente significativo ($r = .633$, $p = .000$). El estudio reveló algunos asuntos significativos; entre otros, que los hombres tienen una aptitud

financiera y un bienestar financiero levemente superiores a los de las mujeres ($t = 2.29$, $p = .027$).

Otros resultados que obtuvo el estudio realizado por León Orellana (2006) indican que:

La mayoría de los empleados de la Universidad de Montemorelos tienen un nivel apenas aceptable con respecto a la administración financiera y, aunque han tomado algunas medidas positivas para tener una mejor aptitud financiera, no es suficiente; una minoría pequeña (solo el 3.6%) de los empleados tiene una excelente aptitud financiera; las medias de bienestar financiero aumentan con la edad; los empleados de la Universidad de Montemorelos tienen un estrés financiero y un bienestar financiero moderado y último; una minoría reducida (solo el 4.3%) de los empleados tiene un excelente bienestar financiero. (p. 67)

Morrison (2009) también analizó dos indicadores del bienestar financiero percibido por los habitantes adultos de Dakota del Sur: métodos de entrega de información y fuentes de educación financiera. El estudio cuantitativo utilizó la escala de bienestar financiero personal de ocho preguntas (escala PFW, también conocida como Balanza financiera InCharge / Balanza financiera de bienestar) para medir el bienestar financiero percibido. El cuestionario fue enviado por correo a 3,000 personas, de las cuales 814 respondieron al completar los cuestionarios. Los resultados de la escala PFW se calcularon para todos los individuos y la puntuación media fue utilizada como variable dependiente en todos los análisis. Las variables independientes incluyeron factores demográficos, métodos de entrega de información financiera, fuentes de educación financiera informal, fuentes de educación financiera formal y educación financiera formal o informal. Se usó una regresión de bloque de la muestra total con el bienestar financiero como variable dependiente y todos los demás ítems como variables independientes para probar posibles relaciones lineales. El promedio percibido de bienestar financiero para adultos en Dakota del Sur en el estudio fue de 6.24 ($DE = 2.18$) en

una escala de 10 puntos. El estudio demostró que los individuos que no tenían educación financiera informal o formal ($M = 6.06$, $DE = 2.31$) tenían un bienestar financiero percibido significativamente más bajo que los individuos que tenían educación financiera informal y formal ($M = 6.67$, $DE = 2.15$), lo que demuestra que hay una relación entre la variable educación financiera y el bienestar financiero.

Mejía Córdova (2016) estudió el impacto de las capacidades financieras en el bienestar de los empleados de la empresa paraestatal Petróleos Mexicanos. El diseño del estudio se realizó bajo el enfoque cuantitativo, aplicando un instrumento de recolección de información, con un diseño de tipo no experimental, transversal y correlacional. La población estuvo conformada por 3,865 empleados y la muestra para la realización del estudio fue de 350. El estudio se realizó a través de la creación y aplicación de un instrumento de 62 ítems distribuidos en percepción subjetiva financiera, percepción objetiva financiera, situación financiera total, estresores externos, estresores internos, actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero.

Como resultado del estudio, Mejía Córdova (2016) afirma que:

La hipótesis que señala que la administración financiera tiene una relación positiva significativa con el bienestar financiero. La administración financiera tiene un impacto sobre el bienestar financiero de 86.2%, lo que significa que aquellas personas que tienen una mejor actitud y un mejor comportamiento del manejo de las finanzas personales tienen un mejor bienestar financiero. (p. 20)

Muñoz Delgado (2012) efectuó una investigación sobre el manejo de las finanzas personales y el bienestar financiero de los miembros de iglesia en la Asociación Azteca de la ciudad de México. La investigación que se realizó corresponde a un diseño no experimental, *ex post facto*. Fue un estudio exploratorio, descriptivo y correlacional, de corte transversal y cuantitativo. La población de estudio estuvo formada

por 18,924 miembros registrados de la iglesia adventista de la Asociación Azteca. La encuesta se aplicó a 382 personas, de las cuales 156 son del género masculino y 165 del género femenino; la frecuencia de estado civil fue de 109 solteros, 236 casados y 28, otros; la edad de los participantes osciló entre 12 y 88 años, con una media de 41.84 años y una desviación estándar de 14.108. Por interés de su estudio observó cuatro variables: (a) aptitud financiera, (b) conocimiento doctrinal del diezmo y las ofrendas, (c) compromiso a diezmar y ofrendar y (d) bienestar financiero. Los resultados estadísticos mostraron que las variables aptitud financiera, conocimiento doctrinal del diezmo y las ofrendas, compromiso a diezmar y ofrendar explican un 24.7% de la varianza de la variable dependiente bienestar financiero, pues r^2 corregida es igual a .247. Los valores de los coeficientes no estandarizados, B_k y la probabilidad correspondiente, (a) ($B_0 = 3.866$ y $p = .000$), (b) ($B_1 = 1.17$, $p = .000$), (c) ($B_2 = .269$, $p = .078$) y (d) ($B_3 = .121$, $p = .260$) permiten observar que ambas variables dependientes fueron predictores en forma significativa. Los coeficientes B_k estandarizados arrojados por la misma técnica fueron los siguientes: ($B_1 = .493$, $B_2 = -.087$ y $B_3 = .058$). Al analizar el valor de estos tres coeficientes, se observa que la variable independiente aptitud financiera es la única que influye significativamente sobre el bienestar financiero. Se calculó el coeficiente de correlación r de Pearson entre la aptitud financiera y el bienestar financiero y se observó un coeficiente de correlación positivo estadísticamente significativo ($r = 0.410$, $p = .000$). A partir de estos datos, se concluyó que hay una relación significativa entre el manejo de las finanzas personales y el bienestar financiero de los miembros de iglesia en la Asociación Azteca de la ciudad de México.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Introducción

Esta investigación tuvo como objetivo determinar si el grado de calidad de educación financiera es predictor del grado de bienestar financiero según la percepción de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

La estructura del capítulo está integrada por los siguientes contenidos: (a) tipo de investigación, (b) población y muestra, (c) instrumentos de medición, (d) operacionalización de las variables, (e) hipótesis nula y (f) recolección y análisis de datos.

Tipo de investigación

Hernández Sampieri et al. (2014) mencionan que bajo el enfoque cuantitativo el diseño de la investigación científica está relacionado con el plan para obtener la información que se requiere.

Con base en la descripción planteada se afirma que la presente investigación de alcance cuantitativo es descriptiva, transversal y explicativa por las siguientes razones:

1. Es cuantitativa; porque para probar la hipótesis planteada se recaudaron datos numéricos y se analizaron con el apoyo de herramientas informáticas, estadísticas y matemáticas.

2. Es descriptiva; porque midió las variables educación financiera y bienestar financiero, conociendo su posible diferencia entre algunas variables demográficas.

3. Es transversal; porque se realizó solo en un periodo determinado, para conocer el grado de relación que existe entre la percepción del grado de calidad de educación financiera y el grado de bienestar financiero en empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

4. Es explicativa; porque tuvo como propósito conocer si la educación financiera es predictora del bienestar financiero.

Población y muestra

Álvarez Cáceres (2007) afirma que la población de estudio se define por el conjunto de elementos, personas o cosas que son objeto de estudio. Ese conjunto debe compartir ciertas características o propiedades que serán el objeto de estudio.

La población utilizada para el presente estudio se conformó por 300 empleados de la Unión Mexicana Interoceánica y la muestra fue de 149.

Instrumentos de medición

Esta sección presentan las diferentes variables que son motivo del estudio, el proceso de elaboración de los instrumentos, su confiabilidad y la operacionalización de las variables.

Variables

Una variable estadística es una propiedad capaz de fluctuar y que puede adoptar valores diferentes que pueden medirse u observarse (Hernández Sampieri et al., 2014).

León y Montero (2003) clasifican las variables como independientes y dependientes. Las variables independientes se pueden cambiar o controlar; las variables dependientes se prueban o miden por el efecto de la variable independiente.

Variable independiente

Para fines de la investigación se ha tomado como variable independiente la educación financiera, que está formada por 20 criterios.

Variable dependiente

La variable dependiente fue la percepción del bienestar financiero, que está formada por nueve criterios.

Variables demográficas

Las variables demográficas fueron las siguientes: edad, género, estado civil, área de trabajo, salario y nivel de escolaridad.

Instrumento

El instrumento de medición es, en principio, cualquier recurso que apoye al investigador para acercarse a los fenómenos y extraer información (Hernández Sampieri et al., 2014).

Para la medición de las variables se utilizaron los siguientes instrumentos:

1. Educación financiera: se utilizó el cuestionario de aptitud financiera creado por O'Neill (2003). El cuestionario contiene 20 criterios valorados en una escala de tipo Likert de cinco opciones que van desde *nunca* hasta *siempre*.

2. Bienestar financiero: se utilizó una adaptación del instrumento desarrollado

por Prawitz et al. (2006), que consta de nueve ítems valorados con una escala tipo Likert de cinco opciones que van desde *nunca* hasta *siempre*.

Los instrumentos completos se pueden ver en el Apéndice A.

Confiabilidad

Landeau (2007) expone que la confiabilidad de un instrumento de medición se refiere al nivel con el cual el instrumento prueba su solidez por los resultados que resultan al aplicarlo reiteradamente al objeto de estudio.

El instrumento fue expuesto a un análisis de confiabilidad para determinar su consistencia a través de la obtención del coeficiente alfa de Cronbach para cada escala. En el Apéndice B se observa que el coeficiente alfa de Cronbach obtenido para cada variable del instrumento fue: (a) educación financiera, .784 y (b) bienestar financiero, .633. La confiabilidad de este instrumento era aún más baja, por lo que tuvo que eliminarse el ítem B3 “Me preocupo por cubrir los gastos normales de la familia”, el cual no fue considerado para los análisis posteriores.

Operacionalización de las variables

Rojas Soriano (2002) considera que la operacionalización de las variables permite crear los instrumentos para obtener la información que se empleará en la prueba de las hipótesis.

La Tabla 1 presenta el modelo de la operacionalización de la variable área de trabajo en sus tres dimensiones: conceptual, instrumental y operacional.

Tabla 1

Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Definición instrumental	Definición operacional
Área de trabajo	Se refiere al tipo de servicio que presta el empleado dentro de la organización.	La variable se determinó por la respuesta obtenida bajo el ítem: Área de trabajo <input type="checkbox"/> Distrito <input type="checkbox"/> Oficina	Los datos se clasificaron en las siguientes categorías: 1 = Distrito 2 = Oficina La escala de medición es nominal.

En el Apéndice C se presenta la operacionalización completa de las variables área de trabajo, edad, género, estado civil, salario y máximo nivel de escolaridad. Se incluyen las definiciones conceptuales, instrumentales y operacionales para cada una de ellas.

Hipótesis nula

Según Gómez (2006), las hipótesis son suposiciones con posibilidad de ser probadas experimentalmente; indican lo que se busca o intenta probar y se establecen como explicaciones preliminares de un fenómeno formuladas en forma de enunciados.

En este estudio se definió una hipótesis nula única. Se encuentra a continuación.

H₀: El grado de calidad de educación financiera no es predictor del grado de bienestar financiero, según la percepción de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Operacionalización de las hipótesis nula

En la Tabla 2 se presenta la operacionalización de la hipótesis nula, que contiene las variables, el nivel de medición y la prueba estadística (ver Apéndice D).

Recolección de datos

La recolección de los datos se llevó a cabo de la siguiente forma:

1. Se estableció contacto con los directivos de la oficina de la Unión Mexicana Interoceánica y sus 11 secciones y se dieron a conocer los objetivos de la investigación, solicitando su apoyo y permiso para la realización del estudio mediante documento escrito.

Tabla 2

Operacionalización de la hipótesis nula

Hipótesis	Variabes	Nivel de medición	Prueba estadística
H ₀ : El grado de educación financiera no es predictor del grado de bienestar financiero, según la percepción de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.	<i>Independiente</i> A. Grado de educación financiera.	A. Métrica	Para la prueba de la hipótesis se usó la técnica de regresión lineal simple. El criterio de rechazo de la hipótesis nula fue para valores de significación $p \leq .05$
	<i>Dependiente</i> B. Grado de bienestar financiero.	B. Métrica	

2. La iniciativa fue apoyada, aprobándose incluso que la aplicación del instrumento en las secciones sería dirigido por los administradores financieros respectivos.

3. Se estableció que el instrumento sería aplicado en ocasión de la reunión mensual de personal de cada sección, dentro del mismo mes.

4. Se realizó una detallada explicación de la forma de llenado del instrumento de manera personal a las personas responsables de aplicar el instrumento.

5. Los instrumentos fueron aplicados en la fecha especificada y enviados por servicio de paquetería a la oficina de la Unión Mexicana Interoceánica.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Introducción

La investigación tuvo por objetivo principal determinar si la educación financiera es predictor del grado de bienestar financiero en los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

La investigación fue considerada de tipo cuantitativo, descriptivo, explicativo, de campo y transversal.

La variable independiente principal fue el grado de educación financiera. La variable dependiente principal utilizada en esta investigación fue el grado de bienestar financiero. Las variables independientes demográficas fueron el área de trabajo, edad, género, estado civil, salario y máximo nivel escolaridad.

A partir de estas consideraciones, el presente capítulo expone la siguiente estructura: (a) descripción demográfica de la muestra, (b) descripción de las medias y desviación, (c) supuestos de regresión y (d) análisis de las hipótesis de investigación.

Las hipótesis de investigación fueron probadas considerando un nivel de significación de p menor o igual a .05. La población estuvo conformada por 149 empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Análisis de datos

Como mencionan Anderson, Sweeny y Williams (2008), el análisis de datos

consiste en decidir qué pruebas estadísticas serán las indicadas para llevar a cabo el análisis de los datos, dependiendo de las hipótesis y los niveles de medición de las variables.

Para fines de la presente investigación, se empleó el paquete estadístico Statistical Package for the Social Sciences (SPSS), versión 22.0 para Windows, que permitió analizar de manera confiable los datos que se recolectaron. La prueba utilizada en esta investigación fue la regresión lineal simple.

Descripción demográfica de la muestra

A continuación se presenta un resumen de las características demográficas que se obtuvieron en el estudio. Se reflejan los resultados de las variables área de trabajo, edad, género, estado civil, salario y máximo nivel de escolaridad. Los resultados completos se presentan en el Apéndice E.

Área de trabajo

La información obtenida referente al área de trabajo de los empleados encuestados es la siguiente: un 71.1% corresponde a quienes trabajan en el distrito, con una frecuencia de 106 y 29.1% incluye a quienes trabajan en las oficinas con una frecuencia de 43.

Edad

El rango de edad de los empleados encuestados fue desde los 20 hasta los 68 años. Las edades predominantes fueron 40, 35 y 45 años; 40 con una frecuencia de 15 y con una frecuencia de 9, las edades de 35 y 45. El resto de las edades muestra una frecuencia mucho menor.

Género

Los datos referidos al género de los 149 empleados que respondieron los instrumentos fueron los siguientes: el 89.3% estuvo conformado por hombres, con una frecuencia de 133 y un 10.7% estuvo conformado por mujeres, con una frecuencia de 16.

Estado civil

Para la variable estado civil, de los 149 empleados que respondieron los instrumentos el 12.1% corresponde a los solteros, con una frecuencia de 18 y el 87.9% corresponde a los casados, con una frecuencia de 131.

Salario

Los resultados para la variable salario son los siguientes: el rango de 6,000 a 10,000 pesos se representa con un 7.4%, lo que indica una frecuencia de 11; de 10,001 a 14,000 pesos se representa con un 20.8%, lo que indica una frecuencia de 31; de 14,001 a 18,000 pesos, con un 44.3%, lo que indica una frecuencia de 66 y el nivel último, que va de 18,001 o más, con un 27.5%, indica una frecuencia de 41.

Escolaridad

La información obtenida de la variable nivel máximo de escolaridad se distribuye de la siguiente manera: el nivel de secundaria, con un 2%, lo que representa una frecuencia de 3; el nivel de bachillerato, con un 3.4%, lo que representa una frecuencia de 5; el nivel universitario, con un 54.4%, lo que representa una frecuencia de 81; el nivel maestría, con un 35.6%, con una frecuencia de 53 y el nivel doctorado, con un 4%, con una frecuencia de 6.

El mayor porcentaje del nivel máximo de escolaridad se encuentra en el nivel

universitario, con un 54.4% y una frecuencia de 81.

Descripción de las medias y desviación estándar por constructo

A continuación, se presentan las medias aritméticas más altas y bajas.

Para el constructo educación financiera, las declaraciones con las medias aritméticas más altas fueron las siguientes: “comparo precios que permitan ahorro antes de hacer compras importantes” ($M = 4.34$), “tengo suficiente dinero todos los meses para pagar mis gastos” ($M = 4.06$) y “la suma mensual de mis gastos es mayor a la suma de mis ingresos del mismo periodo” ($M = 3.97$). Mientras las medias aritméticas más bajas fueron las siguientes: “tengo un testamento actualizado” ($M = 1.53$), “manejo una póliza de seguro para educación de los hijos” ($M = 1.92$) y “tengo una cuenta de inversión personal para la jubilación (aparte de la pensión del empleador)” ($M = 1.97$).

Para la variable bienestar financiero, las medias aritméticas más altas fueron las siguientes: “me siento satisfecho con mi situación financiera” ($M = 4.02$), “considero tener la capacidad para conseguir dinero para una emergencia” ($M = 3.95$) y “solvencia: la suma del valor de activos más importantes que tengo (casa, auto, efectivo) sobrepasa el valor de mis deudas” ($M = 3.87$). Mientras las más bajas fueron las siguientes: “planeación: tengo un plan personal para el retiro laboral que incluye recursos suficientes para mantener el nivel de vida actual” ($M = 2.93$), “liquidez: mantengo dinero disponible para pagar cualquier emergencia -pérdida de trabajo, enfermedad, reparación del auto, entre otros” ($M = 3.35$) y “siento estrés financiero” ($M = 3.59$).

Supuestos de regresión múltiple

Hair, Anderson, Tatham y Black (2007) enumeran cuatro supuestos que deben ser probados en la regresión múltiple: (a) linealidad, (b) normalidad, (c) independencia y (D) homocedasticidad.

En este estudio, el primer criterio probado fue el de linealidad de la variable independiente; los gráficos de dispersión muestran que hay una relación positiva; los puntos tienden a ser una línea recta. El criterio de la normalidad de los errores se probó utilizando el estadístico de Kolmogorov-Smirnov ($p > .05$); se eliminaron cinco datos atípicos y se probó que la distribución de los residuos es normal. El criterio de independencia de los términos de error se probó utilizando la prueba de Durbin-Watson, cuyo valor fue de DW igual a 1.890, el cual está muy próximo a dos; el resultado indica que los errores no están correlacionados y son independientes. Por último, la homocedasticidad se estudió utilizando el gráfico del valor predicho estandarizado y el valor del residuo estandarizado; se encontró que no hay relación lineal en los residuos, lo que significa que los errores tienen varianzas iguales.

Prueba de hipótesis nula

En esta sección se presenta la prueba estadística de la hipótesis nula formulada para esta investigación. Las tablas con los resultados de la prueba de hipótesis se encuentran en el Apéndice F.

Hipótesis nula principal

H₀: El grado de calidad de la educación financiera no es predictor del grado de bienestar financiero, según la percepción de los empleados de la Unión Mexicana

Interoceánica.

Para el análisis de esta hipótesis, se utilizó la técnica estadística de regresión lineal simple; se consideró como variable independiente al grado de educación financiera y como variable dependiente, el grado de bienestar financiero.

Al realizar el análisis de regresión, se encontró que la variable educación financiera explicó el 45.1% de la varianza de la variable dependiente bienestar financiero. El valor de R^2 corregida fue igual a .451. De igual manera, se obtuvo el valor F igual a 122.352 y el valor de p igual a 0.000; como el nivel de significación es menor a .05, esto indica que existe una influencia lineal positiva y mediana entre la educación financiera y el bienestar financiero en los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica. Con base en lo anterior, se rechaza la hipótesis nula.

Los valores del coeficiente no estandarizado B_k , obtenidos mediante la técnica estadística de regresión fueron: B_0 igual a 1.401 y B_1 igual a .702. Con dichos valores se pudo construir la siguiente ecuación de regresión, utilizando el método de mínimos cuadrados: {Bienestar financiero = 1.401 + .702 (educación financiera)}.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Introducción

La presente investigación tuvo por objetivo principal determinar si el grado de calidad de la educación financiera es predictor del grado de bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

La investigación se realizó con una muestra de 149 empleados de la Unión Mexicana Interoceánica. La investigación fue de tipo descriptivo, explicativo, transversal, exploratorio y de enfoque cuantitativo. Las variables principales estudiadas fueron las siguientes: (a) independiente, grado de calidad de la educación financiera y dependiente, grado de bienestar financiero de los empleados y (b) demográficas: área de trabajo, edad, género, estado civil, salario y máximo nivel de escolaridad.

Los resultados de la investigación se presentaron en cinco capítulos:

El Capítulo I presenta información sobre los antecedentes de las variables estudiadas que son educación financiera y bienestar financiero; se incluyen algunas investigaciones que se han desarrollado sobre las variables de estudio. De la misma manera, se presenta la definición de términos, relación de variables, planteamiento del problema, declaración del problema, hipótesis, objetivos, justificación, limitaciones, delimitaciones, supuestos y trasfondo filosófico.

El Capítulo II contiene el marco teórico, donde se exponen los antecedentes de la investigación, las bases teóricas y la definición de términos básicos del presente estudio.

El Capítulo III describe el marco metodológico y se ofrece una breve descripción del tipo de investigación, la población y muestra, los instrumentos de medición, la hipótesis y, recolección y análisis de los datos.

El Capítulo IV presenta los resultados obtenidos a través de las encuestas, una descripción descripción demográfica de los resultados, la descripción de las medias y la desviación estándar por constructo, los supuestos de regresión y el análisis de las hipótesis.

El Capítulo V contiene la discusión y las conclusiones obtenidas. Finalmente, se presentan algunas recomendaciones para los administradores de la Unión Mexicana Interoceánica, así como para futuras investigaciones.

Discusión

En esta investigación se propuso conocer si el grado de calidad de la educación financiera es predictor del nivel de bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Los hallazgos encontrados en esta investigación muestran que existe una influencia lineal positiva y mediana del grado de calidad de la educación financiera en el grado de bienestar financiero percibido por los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Los resultados del presente estudio concuerdan con los encontrados por León Orellana (2006), Mejía Córdova (2017) y Jing y Porto (2017), en que existe una relación

significativa y positiva entre la educación financiera y el bienestar financiero, de manera tal que con una mejor educación financiera recibida, mayor bienestar financiero tendrán las personas.

Conclusiones

En esta sección se presentan las conclusiones sobre la declaración del problema, sobre las hipótesis complementarias y sobre las preguntas complementarias.

Sobre la declaración del problema

La presente investigación tuvo como finalidad conocer si el grado de calidad de la educación financiera es predictor del grado de bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Con el apoyo de las técnicas estadísticas y para la muestra considerada, se pudo concluir que el grado de educación financiera percibido por los empleados tiene un grado de influencia lineal *positiva y mediano* en el bienestar financiero de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Por lo cual se puede afirmar que, cuanto mayor sea el grado de calidad de la educación financiera, mayor o mejor será el grado de bienestar financiero percibido por los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.

Recomendaciones

En base a los resultados obtenidos del estudio sobre la incidencia del grado de calidad de la educación financiera sobre el nivel de bienestar financiero, aunado a la aportación de varios autores consultados en esta investigación, se ofrecen las siguientes recomendaciones:

Para los directivos de la Unión
Mexicana Interoceánica

1. Establecer programas de educación financiera para todos sus empleados que les permita adquirir mejores prácticas en el manejo de sus ingresos y egresos.
2. Fomentar la iniciativa de ahorro e inversiones en los empleados.
3. Promover la autoevaluación en los empleados respecto de su situación financiera personal.

Para futuras investigaciones

1. Repetir el estudio a la misma población para evaluar si hay progresos o retrocesos importantes.
2. Ampliar el estudio a otras instituciones de la Unión Mexicana Interoceánica.
3. Añadir otras variables que puedan ser determinantes del bienestar financiero, tales como el ambiente familiar y la economía del país.

APÉNDICE A

INSTRUMENTOS

INSTRUMENTO

I. INSTRUCCIONES GENERALES

El propósito de esta encuesta es conocer la opinión de cada empleado de la Unión Mexicana Interoceánica sobre aspectos de educación financiera y el impacto que tiene sobre el bienestar financiero. Este cuestionario es completamente anónimo y será utilizado para fines académicos. Si por algún motivo no puedes contestar esta encuesta, déjela en blanco.

Instrucciones: Marca con una X según sea el caso.

DATOS GENERALES		
Mi área de trabajo es: Distrito _____ Oficina _____	Estado Civil: Soltero _____ Casado _____	Mi salario es de: 6,000 – 10,000 _____ 10,001 – 14,000 _____ 14,001 – 18,000 _____ 18,001 – _____
Edad: _____	Género: Masculino _____ Femenino _____	
Nivel de Escolaridad: Secundaria _____ Preparatoria _____ Universidad _____ Maestría _____ Doctorado _____ Otro _____		

II. EDUCACIÓN FINANCIERA

Al analizar cada declaración que se da a continuación, marque con una “X” el valor que describa su situación personal, utilizando la escala de la siguiente:

Nunca 1	Casi nunca 2	A veces 3	Casi siempre 4	Siempre 5
------------	-----------------	--------------	-------------------	--------------

Declaraciones	1	2	3	4	5
Con respecto a la educación financiera...					
1. Tengo un presupuesto escrito para controlar mis ingresos y gastos.					
2. Mantengo un registro ordenado de mis gastos.					
3. Tengo una cuenta bancaria, distinta a la cuenta de ahorro, con la cual pago los gastos mensuales.					
4. Tengo suficiente dinero todos los meses para pagar mis gastos.					
5. La suma mensual de mis gastos es mayor a la suma de mis ingresos del mismo periodo.					

6. Comparo precios que permitan ahorro antes de hacer compras importantes.					
7. Aumento la cantidad de ahorro mensual cada vez que el ingreso sufre un incremento.					
8. Tengo ahorrado al menos los gastos de tres meses.					
9. Tengo suficiente dinero ahorrado para pagar una emergencia, como una enfermedad, reparación del automóvil, etc.					
10. Ahorro para metas financieras a largo plazo, tales como educación de los hijos, una casa o la jubilación.					
11. Contraigo deudas en tarjetas de crédito solo para gastos planeados.					
12. Pago deudas en tarjetas de crédito por el monto requerido para evitar intereses.					
13. Utilizo más del 25% del sueldo para pagar deudas en tarjetas de crédito o préstamos.					
14. Tengo un listado de deudas con fecha de vencimiento.					
15. Tengo un plan de pago para cada tipo de deuda.					
16. Tengo un testamento actualizado.					
17. Tengo metas financieras escritas con fecha y costo (Ej. 100 000 para un auto en 2019).					
18. Tengo una cuenta de inversión personal para la jubilación (aparte de la pensión del empleador).					
19. Mantengo una póliza de seguro para educación de los hijos.					
20. Mantengo una póliza de seguro de vida.					

III. BIENESTAR FINANCIERO

Instrucciones: Al analizar cada declaración que se da a continuación, marque con una “X” el valor que describa su situación actual, utilizando la escala de la tabla siguiente:

Nunca 1	Casi nunca 2	A veces 3	Casi siempre 4	Siempre 5
------------	-----------------	--------------	-------------------	--------------

Declaraciones	1	2	3	4	5
¿Con respecto a mi situación financiera...?					
1. Siento estrés financiero.					
2. Me siento satisfecho con mi situación financiera.					
3. Me preocupo por cubrir los gastos normales de la familia.					
4. Considero tener la capacidad para conseguir dinero para una emergencia.					
5. Puedo pagar salidas para diversión.					
6. Percibo que lo que gano apenas me alcanza para sobrevivir financieramente.					
7. Liquidez: Mantengo dinero disponible para pagar cualquier emergencia: pérdida de trabajo, enfermedad, reparación del auto, etc.					
8. Solvencia: La suma del valor de activos más importantes que tengo (casa, auto, efectivo) sobrepasa el valor de mis deudas.					
9. Planeación: Tengo un plan personal para el retiro laboral que incluye recursos suficientes para mantener el nivel de vida actual.					

APÉNDICE B

ANÁLISIS DE CONFIABILIDAD DE LOS INSTRUMENTOS

Confiabilidad de los instrumentos

Educación financiera

Alfa de Cronbach	N de elementos
.784	20

Bienestar financiero

Alfa de Cronbach	N de elementos
.633	8

APÉNDICE C

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Operacionalización de las variables

Variables	Definición Conceptual	Definición instrumental	Definición operacional
Grado de educación financiera	Percepción que tienen los empleados referidas a la educación financiera en cuatro componentes: gasto, ahorro, deudas, y planeación para el futuro y que les permiten manejar con más efectividad sus finanzas personales	<p>La escala de medición de la variable fue:</p> <p>1 = Nunca 2 = Casi nunca 3 = A veces 4 = Casi siempre 5 = Siempre</p> <p>Los ítems de medición para la variable educación financiera percibido fueron:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Tengo un presupuesto escrito para controlar mis ingresos y gastos. 2. Mantengo un registro ordenado de mis gastos. 3. Tengo una cuenta bancaria, distinta a la cuenta de ahorro, con la cual pago los gastos mensuales. 4. Tengo suficiente dinero todos los meses para pagar mis gastos. 5. La suma mensual de mis gastos es mayor a la suma de mis ingresos del mismo periodo. 6. Comparo precios que permitan ahorro antes de hacer compras importantes. 7. Aumento la cantidad de ahorro mensual cada vez que el ingreso sufre un incremento. 8. Tengo ahorrado al menos los gastos de tres meses. 9. Tengo suficiente dinero ahorrado para pagar una emergencia, como una enfermedad, reparación del automóvil, etc. 10. Ahorro para metas financieras a largo plazo, tales como educación de los hijos, una casa o la jubilación. 11. Contraigo deudas en tarjetas de crédito solo para gastos planeados. 12. Pago deudas en tarjetas de crédito por el monto requerido para evitar intereses. 13. Utilizo más del 25% del sueldo para pagar deudas en tarjetas de crédito o préstamos. 14. Tengo un listado de deudas con fecha de vencimiento. 15. Tengo un plan de pago para cada tipo de deuda. 16. Tengo un testamento actualizado. 17. Tengo metas financieras escritas con fecha y costo (Ej. 100 000 para un auto en 2019). 18. Tengo una cuenta de inversión personal para la jubilación (aparte de la pensión del empleador). 19. Mantengo una póliza de seguro para educación de los hijos. 20. Mantengo una póliza de seguro de vida. 	<p>Para conocer el nivel del indicador grado de educación financiera percibido, se determinó por la sumatoria de los puntos acumulados en las respuestas de los veinte ítems, de la cual se obtuvo la media aritmética.</p> <p>Para las conclusiones la media aritmética de la escala instrumental se ubicó a la siguiente escala:</p> <p>1 = Nunca 2 = Casi nunca 3 = A veces 4 = Casi siempre 5 = Siempre</p>

Operacionalización de las variables

Variables	Definición Conceptual	Definición instrumental	Definición operacional
Grado de bienestar financiero	Es un estado en el que una persona puede cumplir con sus obligaciones financieras presentes y futuras, sentirse segura de su futuro financiero y es capaz de tomar decisiones que le permiten disfrutar de la vida.	<p>La escala de medición de la variable fue:</p> <p>1 = Nunca 2 = Casi nunca 3 = A veces 4 = Casi siempre 5 = Siempre</p> <p>Los ítems de medición para la variable grado de bienestar financiero percibido fueron:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Siento estrés financiero. 2. Me siento satisfecho con mi situación financiera. 3. Me preocupo por cubrir los gastos normales de la familia. 4. Considero tener la capacidad para conseguir dinero para una emergencia. 5. Puedo pagar salidas para diversión. 6. Percibo que lo que gano apenas me alcanza para sobrevivir financieramente. 7. Liquidez: Mantengo dinero disponible para pagar cualquier emergencia: pérdida de trabajo, enfermedad, reparación del auto, etc. 8. Solvencia: La suma del valor de activos más importantes que tengo (casa, auto, efectivo) sobrepasa el valor de mis deudas. 9. Planeación: Tengo un plan personal para el retiro laboral que incluye recursos suficientes para mantener el nivel de vida actual. 	<p>Para conocer el nivel del indicador del grado de bienestar financiero percibido, se determinó por la sumatoria de los puntos acumulados en las respuestas de los nueve ítems, de los cuáles se obtuvo la media aritmética.</p> <p>Para las conclusiones la media aritmética de la escala instrumental se ubicó a la siguiente escala:</p> <p>1 = Nunca 2 = Casi nunca 3 = A veces 4 = Casi siempre 5 = Siempre</p>

APÉNDICE D

OPERACIONALIZACIÓN DE LA HIPÓTESIS NULA

Hipótesis	Variables	Nivel de medición	Prueba estadística
H ₀ : El grado de educación financiera no es predictor del grado de bienestar financiero, según la percepción de los empleados de la Unión Mexicana Interoceánica.	<i>Independiente</i>		
	A. Grado de educación financiera.	A. Métrica	Para la prueba de la hipótesis se usó la técnica de regresión lineal simple.
	<i>Dependiente</i>		
	B. Grado de bienestar financiero.	B. Métrica	El criterio de rechazo de la hipótesis nula fue para valores de significación $p \leq .05$

APÉNDICE E

ANÁLISIS DESCRIPTIVO

Datos demográficos

Área trabajo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Distrito	106	71.1	71.1	71.1
Oficina	43	28.9	28.9	100.0
Total	149	100.0	100.0	

Estado civil

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Soltero	18	12.1	12.1	12.1
Casado	131	87.9	87.9	100.0
Total	149	100.0	100.0	

Genero

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Hombre	133	89.3	89.3	89.3
Mujer	16	10.7	10.7	100.0
Total	149	100.0	100.0	

Salario

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje vá- lido	Porcentaje acu- mulado
6000-10000	11	7.4	7.4	7.4
1001-14000	31	20.8	20.8	28.2
Válidos 14001-18000	66	44.3	44.3	72.5
18001- adelante	41	27.5	27.5	100.0
Total	149	100.0	100.0	

Escolaridad

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje vá- lido	Porcentaje acu- mulado
Secundaria	3	2.0	2.0	2.0
Bachillerato	5	3.4	3.4	5.4
Válidos Universitario	81	54.4	54.7	60.1
Maestría	53	35.6	35.8	95.9
Doctorado	6	4.0	4.1	100.0
Total	148	99.3	100.0	
Perdidos Sistema	1	.7		
Total	149	100.0		

Edad

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje vá- lido	Porcentaje acu- mulado
22.00	1	.7	.7	.7
23.00	1	.7	.7	1.3
24.00	5	3.4	3.4	4.7
Válidos 25.00	5	3.4	3.4	8.1
26.00	5	3.4	3.4	11.4
27.00	3	2.0	2.0	13.4
28.00	1	.7	.7	14.1
29.00	2	1.3	1.3	15.4

30.00	6	4.0	4.0	19.5
31.00	5	3.4	3.4	22.8
32.00	7	4.7	4.7	27.5
33.00	5	3.4	3.4	30.9
34.00	4	2.7	2.7	33.6
35.00	9	6.0	6.0	39.6
36.00	6	4.0	4.0	43.6
37.00	6	4.0	4.0	47.7
38.00	4	2.7	2.7	50.3
39.00	5	3.4	3.4	53.7
40.00	15	10.1	10.1	63.8
41.00	3	2.0	2.0	65.8
42.00	3	2.0	2.0	67.8
43.00	4	2.7	2.7	70.5
44.00	4	2.7	2.7	73.2
45.00	9	6.0	6.0	79.2
46.00	3	2.0	2.0	81.2
47.00	3	2.0	2.0	83.2
48.00	1	.7	.7	83.9
49.00	1	.7	.7	84.6
50.00	4	2.7	2.7	87.2
51.00	1	.7	.7	87.9
52.00	1	.7	.7	88.6
53.00	1	.7	.7	89.3
54.00	2	1.3	1.3	90.6
56.00	1	.7	.7	91.3
57.00	2	1.3	1.3	92.6
58.00	2	1.3	1.3	94.0
59.00	2	1.3	1.3	95.3
62.00	3	2.0	2.0	97.3
63.00	2	1.3	1.3	98.7
64.00	1	.7	.7	99.3
68.00	1	.7	.7	100.0
Total	149	100.0	100.0	

Medias y desviación típica

Estadísticos descriptivos

	N	Media	Desv. típ.
E1	149	3.7047	1.27079
E2	149	3.8188	1.03358
E3	149	2.8121	1.68206
E4	149	4.0604	1.06687
E5	149	3.9732	1.25712
E6	149	4.3490	.91479
E7	149	3.4765	1.15422
E8	149	2.8725	1.28551
E9	149	3.3289	1.08704
E10	149	3.3490	1.22984
E11	149	3.0403	1.60607
E12	149	3.4228	1.75215
E13	149	3.9597	1.26213
E14	149	3.1342	1.63846
E15	149	3.8121	1.43494
E16	149	1.5369	1.18848
E17	149	2.5906	1.37061
E18	149	1.9799	1.41168
E19	149	1.9262	1.44771
E20	149	2.9799	1.78003
Ettotal	149	3.2064	.60464
N válido (según lista)	149		

Estadísticos descriptivos

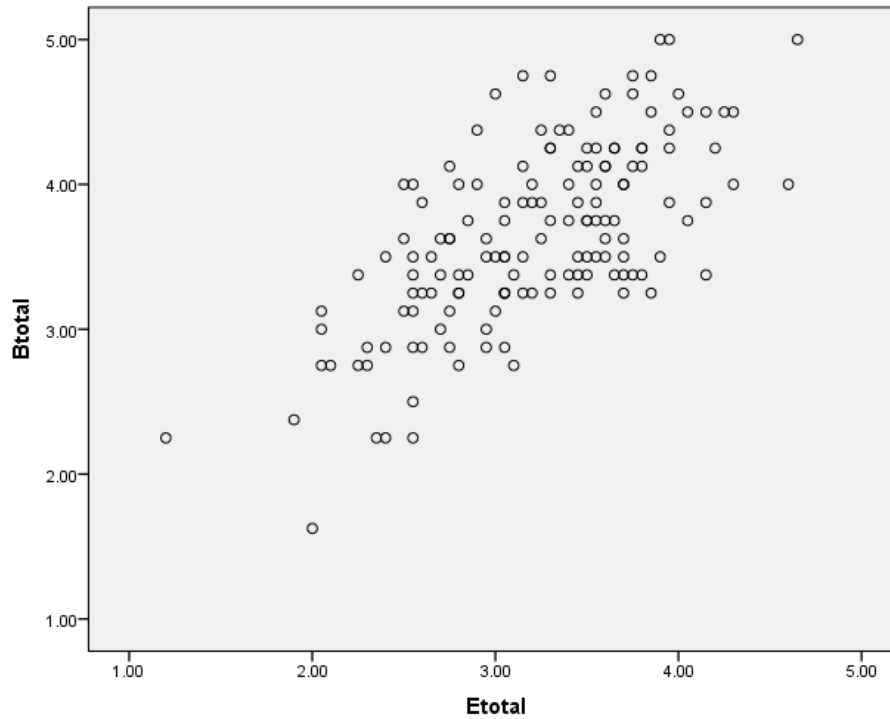
	N	Media	Desv. típ.
B1	149	3.5973	.99267
B2	149	4.0201	1.02318
B4	149	3.9530	1.02229
B5	149	3.7047	.99664
B6	149	3.7785	1.26729
B7	149	3.3557	1.21407
B8	149	3.8725	1.42984
B9	149	2.9329	1.45502
Btotal	149	3.6518	.62964
N válido (según lista)	149		

APÉNDICE F

ANÁLISIS DE LA HIPÓTESIS NULA

Supuestos de Regresión

Linealidad



Normalidad de los residuos

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Standardized Residual	.042	149	.200 [*]	.995	149	.861

*. Este es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de la significación de Lilliefors

La independencia de los términos de error

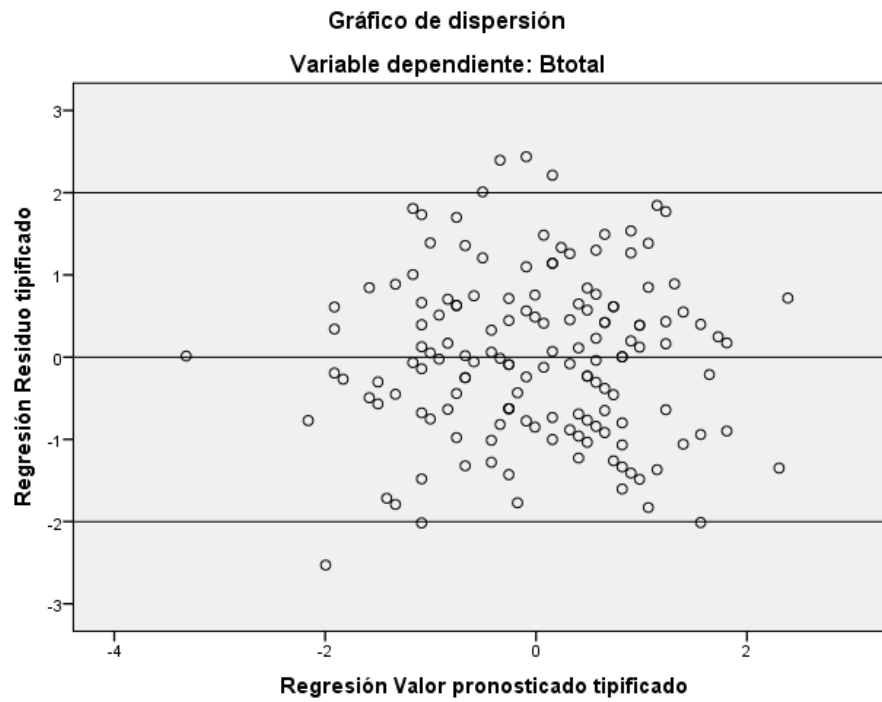
Resumen del modelo^b

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado co- rregida	Error típ. de la estimación	Durbin-Watson
1	.674 ^a	.454	.451	.46673	1.890

a. Variables predictoras: (Constante), Etotal

b. Variable dependiente: Btotal

Varianza constante del término error



Hipótesis nula principal

Grado de educación financiera es predictor del grado de bienestar financiero.

Resumen del modelo^b

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado co- rregida	Error típ. de la estimación	Durbin-Watson
1	.674 ^a	.454	.451	.46673	1.890

a. Variables predictoras: (Constante), Etotal

b. Variable dependiente: Btotal

ANOVA^a

Modelo		Suma de cua- drados	gl	Media cuadrá- tica	F	Sig.
1	Regresión	26.652	1	26.652	122.352	.000 ^b
	Residual	32.022	147	.218		
	Total	58.674	148			

a. Variable dependiente: Btotal

b. Variables predictoras: (Constante), Etotal

Coeficientes^a

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes ti- pificados	t	Sig.
		B	Error típ.	Beta		
1	(Constante)	1.401	.207		6.770	.000
	Ettotal	.702	.063	.674	11.061	.000

a. Variable dependiente: Btotal

REFERENCIAS

- Abundiz, G. (2016a). *Cómo asegurar tu salud*. Recuperado de <https://giancoabundiz.wordpress.com/category/seguros/>
- Abundiz, G. (2016b). *101 trucos para ahorrar*. Recuperado de <https://giancoabundiz.wordpress.com/category/ahorro/>
- Álvarez Cáceres, R. (2007). *Estadística aplicada a las ciencias de la salud*. España: Ediciones Díaz de Santos.
- Anderson, D. R., Sweeny, D. J. y Williams, T. A. (2008). *Estadística para administración y economía* (10ª ed.). México: Cengage Learning.
- Armenteros, V. (2018). *Economía: ¿Qué lugar ocupa Dios en el casillero de tu alma?* *Revista Adventista España*. Recuperado de <https://revista.adventista.es/economia-lugar-ocupa-dios-casillero-alma/>
- Asociación Mexicana de Bancos. (2010). *Programa de educación financiera de la Asociación de Bancos de México: acciones y retos*. Recuperado de <http://www.banxico.org.mx/publicaciones-ydiscursos/publicaciones/seminarios/modernizacion-e-inclusion-financiera-en-america-la/%7BD7A93048-E8D6-B567-FC12-13E8A568B29E%7D.pdf>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (2010). *La educación financiera: un análisis de BBVA*. Recuperado de http://www.bbva.com/TLBB/fbin/EducacionFinanciera_esp_tcm12-222986.pdf.
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (2019). *¿Cómo se debe ahorrar en cada etapa de la vida?* Recuperado de <https://www.bbva.com/es/como-se-debe-ahorrar-en-cada-etapa-de-la-vida/>
- Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros. (2016). *¿Qué es la educación financiera?* Recuperado en <http://www.gob.mx/bansefi/documentos/que-es-la-educacion-financiera>
- Banco Mundial. (2016). *Inclusión financiera*. Recuperado de <http://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview>

- Banco Nacional de México. (2014). *Cultura financiera de los jóvenes en México*. Recuperado de <https://www.banamex.com/compromiso-social/pdf/cultura-financiera-de-los-jovenes.pdf>.
- Banco Santander. (2017). *Qué es la educación financiera y por qué es importante*. Recuperado de <http://www.santander.com.mx/NuevaVersion/modal/educacion-financiera/conceptos.html>
- Bezares, B. (2014). *Día mundial del ahorro*. Recuperado de <http://www.mide.org.mx/mide/dia-mundial-del-ahorro/>
- Burkett, L. (1995). *La vida libre de deudas*. Bogotá: Unilit.
- Carrera, M. (2006). *La capacidad de endeudamiento*. Recuperado de https://www.profeco.gob.mx/encuesta/brujula/bruj_2006/pdf06/2006-05-22%20La%20capacidad%20de%20endeudamiento.pdf
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2016). *¿Qué es la inclusión financiera?* Recuperado en <http://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Paginas/Descripci%C3%B3n.aspx>
- Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. (2018). *Todo sobre el ahorro voluntario*. Recuperado de <https://www.gob.mx/consar/acciones-y-programas/todo-sobre-el-ahorro-voluntario>
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros. (2017). *Guía familiar de educación financiera*. Recuperado de <http://eduweb.condusef.gob.mx/EducaTuCartera/guias.html>
- Educación Financiera en la Red. (2017). *Los beneficios de la educación financiera*. Recuperado de <https://edufiemp.edufinet.com/contenidos/los-beneficios-de-la-educacion-financiera/>
- Escott Mota, M. (2013). *Estudio de la educación financiera del personal administrativo de la UAQ (Tesis de maestría)*. Universidad Autónoma de Querétaro, Querétaro, México.
- Faustino, Á. (2015). *Invertir tus ahorros y multiplicar tu dinero*. México: Para Dummies.
- Financial Industry Regulatory Authority Investor Education Fundation. (2013). *Financial capability in the United States: Report of findings from the 2012 National Financial Capability Study*. Washington, DC: FINRA Investor Education Foundation.
- Franco, F. (2017). *Llegó el momento de ahorrar*. Recuperado de http://www.milenio.com/negocios/ahorro-retiro-vejez-finanzas_personales_0_973102858.html

- Funds Society. (2017). *La importancia de la educación financiera en México*. Recuperado de <http://www.fundssociety.com/es/noticias/pensiones/la-importancia-de-la-educacion-financiera-en-mexico>
- Funes, O. D. (2016). *Finanzas personales: 8 hábitos esenciales sobre el manejo del dinero*. Recuperado de www.DavidfunesO.com
- Gómez, M. M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Buenos Aires: Brujas.
- Hair, J., Anderson, R., Tatham, R. y Black, W. (2007). *Multivariate analysis* (5ª ed.). Madrid: Prentice-Hall.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, M. P. (2014). *Metodología de la investigación* (6ª ed.). México: McGraw-Hill.
- Hiciano Gutiérrez, W. G. (2016). *Modelo de factores determinantes de la administración de finanzas personales y calidad de vida de los miembros de la iglesia adventista de la asociación central dominicana* (Tesis doctoral). Universidad de Montemorelos, Montemorelos, México.
- Hogarth, J. M., Beverly, S. G. y Hilgert, M. (2003). *Patterns of financial behaviors: Implications for community educators and policymakers discussion draft*. Documento presentado en la Federal Reserve System Community Affairs Research Conference, Washington, DC.
- Horcasitas, E. (2017). *Ocho errores comunes en el manejo de las finanzas personales*. Recuperado de <https://www.forbes.com.mx/8-errores-que-cometemos-en-el-manejo-de-las-finanzas-personales/>
- Huhmann, B. A. (2014). Social and psychological influences on financial literacy. En T. Harrison y H. Estelami (Eds.), *The Routledge companion to financial services marketing* (pp. 45-61). Abingdon, Oxon, UK: Routledge.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2015). *Indicadores de bienestar subjetivo de la población adulta en México*. Recuperado de http://www.inegi.org.mx/saladeprensa/boletines/2015/especiales/especiales2015_10_7.pdf
- Jing, X. y Porto, N. (2017). Financial education and financial satisfaction: Financial literacy, behavior, and capability as mediators. *International Journal of Bank Marketing*, 5(35), 805-817. <https://doi.org/10.1108/IJBM-01-2016-0009>
- Joo, S. H. y Grable, J. E. (2004). An exploratory framework of the determinants of financial satisfaction. *Journal of Family and Economic Issues*, 1(25), 25-50.

- Junco, A. (2013). *Educación financiera, esencia del sistema*. Recuperado de <https://www.forbes.com.mx/educacion-financiera-esencia-del-sistema/>
- Kim, J., Garman, E. T. y Sorhaindo, B. (2003). Relationships among credit counselling clients' financial well-being, financial behaviours, financial stressor events, and health. *Financial Counseling and Planning*, 14(2), 75-87.
- Kiyosaki, R. y Lechter, S. (2004). *Padre rico, padre pobre*. México: Aguilar
- Landeau, R. (2007). *Elaboración de trabajos de investigación*. Caracas: Alfa.
- León, O. y Montero, I. (2003). *Métodos de investigación en psicología y educación* (3ª ed.). Madrid: McGraw-Hill.
- León Orellana, B. (2006). *Aptitud financiera y bienestar financiero de los empleados de la Universidad de Morelos* (Tesis de maestría). Universidad de Morelos, Morelos, México.
- Loibl, C. y Tahira, H. (2005). Aprendizaje financiero autodirigido y satisfacción financiera. *Consejería y Planificación Financiera*, 16(1), 11-21.
- Mejía Córdova, G. (2016). Impacto de las capacidades financieras en el bienestar de los empleados. *Revista de Estudios en Contaduría, Administración e Informática*, 11, 1-23.
- Mejía Córdova, G. (2017). Relación entre estrés financiero y el bienestar de los empleados. *Investigación Administrativa*, 119, 1-22.
- Morrison, K. (2009). *Métodos de entrega de información financiera y fuentes de educación financiera como indicadores de bienestar financiero percibido en Dakota del Sur* (Tesis doctoral). Iowa State University, Ames, IA, USA.
- Muñoz Delgado, J. (2012). *El manejo de las finanzas personales y el bienestar financiero de los miembros de iglesia en la Asociación Azteca de la ciudad de México* (Tesis doctoral). Seminario Teológico Adventista Interamericano, Universidad de Morelos, Morelos, México.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2005). *Improving financial literacy: Analysis of issues and policies*. Recuperado de <http://www.oecd.org/finance/financial-education/Improvingfinancialliteracyanalysisofissuesandpolicies.htm>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe: situación actual y perspectivas*. Recuperado de https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf

- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2017). *Tu índice para una mejor calidad de vida*. Recuperado de <http://www.oecdbetterlifeindex.org/es/countries/mexico-es/>
- O'Neill, B. (2003). A preliminary assesment of financial practices: The financial fitness quiz. *Journal of Personal Finance*, 2(1), 22-28.
- O'Neill, B., Sorhaindo, B., Xiao, J. y Garman, T. (2005). Financially distressed consumers: Their financial practices, financial well-being, and health. *Financial Counseling and Planning*, 16(1), 73-87.
- Olin Gutiérrez, B. (2014). *La educación financiera como base para la toma de decisiones personales de inversión* (Tesis de maestría). Universidad Autónoma de Querétaro, Santiago de Querétaro, México.
- Parker, S., Castillo, N., Garon, T. y Levy, R. (2016). *Ocho elementos para medir la salud financiera*. Recuperado de <http://cfsinnovation.org/research/eight-ways-to-measure-financial-health/>
- Porter, N. M. y Garman, E. T. (1992). El dinero como parte de una medida de bienestar financiero. *American Behavioral Scientist*, 35, 820-826.
- Prawitz, A., Garman, E., Sorhaindo, B., O'Neil, B., Kim, J. y Drentea, P. (2006). In-charge financial distress/financial well-being Scale: Development, administration, and score interpretation. *Financial Counseling and Planning*, 17(1), 34-50.
- Ramírez, D. (2013). *Test: ¿Cuál es tu grado de educación financiera? Dinero en imagen*. Recuperado de <https://www.dineroenimagen.com/2013-08-17/24628>.
- Rocco, L. (2015). *InvertArte: el arte de dominar tus finanzas e inversiones*. Buenos Aires: Gránica.
- Rojas Soriano, R. (2002). *Investigación social: teoría y praxis*. México: Plaza y Valdez.
- Ruiz Ramírez, H. (2011). *Conceptos sobre educación financiera*. Recuperado de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2011/>
- Salazar López, J. (2009). *Prosperidad sin límites*. México: Gema.
- Sistema de Administración Tributaria. (2018). *Tarifas aplicables a pagos provisionales y retenciones de ISR 2018*. Recuperado en http://omawww.sat.gob.mx/informacion_fiscal/tablas_indicadores/Paginas/tarifas_pp.aspx
- Suárez Samper, L. (2008). *Cómo fijar y cumplir tus metas financieras*. Recuperado de <https://www.entrepreneur.com/article/260648>

- Tamayo y Tamayo, M. (2004). *Diccionario de la investigación científica* (2ª ed.). México: Noriega.
- Vallejo Trujillo, L y Martínez Rangel, M. (2016). Perfil de bienestar financiero: aporte hacia la mejora de una comunidad inteligente. *La Investigación Administrativa*, 117(45), 82-95.
- White, E. (2005). *Consejos sobre mayordomía cristiana*. México: Gema.
- Xiao, J. J., Chen, C. y Sun, L. (2015). Age differences in consumer financial capability. *International Journal of Consumer Studies*, 39(4), 387-395. <https://doi.org/10.1111/ijcs.12205>