

PERCEPCIÓN DE TÓPICOS FINANCIEROS EN ESTUDIANTES DE BACHILLERATO COMO ELEMENTO DE INCLUSIÓN. UN ESTUDIO EMPÍRICO EN LA REGIÓN DE VERACRUZ

Arturo García-Santillán*

UCC Business School at Universidad Cristóbal Colón, Veracruz México

E-mails: agarcias@ucc.mx, arturogarciasantillan@yahoo.com.mx

Belém Alejandra Contreras-Rodríguez

UCC Business School at Universidad Cristóbal Colón, Veracruz México

E-mail: alejandrac46@hotmail.com

Elena Moreno-García

UCC Business School at Universidad Cristóbal Colón, Veracruz México

E-mails: elenam@ucc.mx

<https://doi.org/10.17060/ijodaep.2017.n1.v2.963>

Fecha de Recepción: 18 Marzo 2017

Fecha de Admisión: 1 Abril 2017

RESUMEN

El presente estudio expone un tema de agenda mundial que esta como elemento de la inclusión financiera, se analiza la percepción de los estudiantes de educación media superior hacia tópicos financieros, tales como ingreso, administración del dinero, ahorro e inversión y gasto y crédito. Se analizan el constructo de percepción con las variables inidentificadas en la literatura existente, en donde cada variable arroja indicadores propios para analizar la percepción de los estudiantes de la región de Veracruz. Se realiza un análisis factorial exploratorio para identificar el peso factorial de cada componente, en donde agrupados al final arroja dos componentes que explican el fenómeno de estudio. El resultado nos lleva a pensar que el estudiante tiene una expectativa de lo que serían sus ingresos económicos a futuro en términos de la remuneración que espera obtener como resultado de su trabajo. Consideran que la educación formal que obtendrán en el nivel académico de bachillerato y profesional, está muy relacionada al tipo de ingresos por sueldos y salarios que puedan tener a largo plazo.

Palabras clave: tópicos financieros, inclusión financiera, educación financiera

ABSTRACT

This study presents a global agenda subject that is an element of financial inclusion, analyzing the perception of high school students towards financial topics such as income, money manage-

PERCEPCIÓN DE TÓPICOS FINANCIEROS EN ESTUDIANTES DE BACHILLERATO COMO ELEMENTO DE INCLUSIÓN. UN ESTUDIO EMPÍRICO EN LA REGIÓN DE VERACRUZ

ment, savings and investment and expense and credit. Also, the construct of the identified variables perception is analyzed in the existing literature, where each variable gives its own indicators to study the perception of the students in the region of Veracruz. An exploratory factor analysis is applied to identify the factorial weight of each component, which grouped show that there are two components that explain the study phenomenon. The result, leads us to believe that the students have an expectation of what their future economic income will be in terms of the remuneration expected to be gained as a result of their job. They consider that the formal education that they will attain in the high school and college academic levels is closely related to the sort of income by wages and salaries that they may be able to earn on the long-term.

Keyword: financial subject, financial inclusion, financial education

INTRODUCCIÓN

Desde 2009 las preocupaciones de organismos internacionales como el G-20, derivadas como consecuencia de las crisis financieras en los países desarrollados y en desarrollo, se encuentra incrementar el acceso de la población de nivel bajo a los servicios y productos financieros, creando un subgrupo especial para este tema. Desde 2010 los países que integran este grupo concretaron esos compromisos para la inclusión financiera, en un intercambio de experiencias y modelos. De ahí que en su reporte *Principles and Report on Innovative Financial Inclusion from the Access through Innovations* (2010), textualmente señala que:

“La inclusión financiera es una condición necesaria para la reducción de la pobreza. No solo otorga a los segmentos más pobres de la población la posibilidad de incrementar o estabilizar sus ingresos, sino que también los provee de una mayor resistencia a los choques económicos y de la oportunidad de poseer activos. Contribuye al desarrollo del sector financiero, lo que incentiva el crecimiento económico mediante la movilización del ahorro y la inversión en el crecimiento del sector productivo. El crecimiento económico también favorece indirectamente la disminución de la pobreza” (G-20, 2010).

Pero más que las consecuencias de las crisis económicas, se ha discutido acerca de cuáles han sido las causas que llevaron a los países a vivir esos problemas económicos y cuál es el camino al que deben orientar sus políticas públicas para incrementar la inclusión financiera en su población (G-20, 2012).

Por su parte, el Banco Mundial (BM) en un reporte denominado *Global Financial Development Report* (2014), ha centrado su discusión en la relación que existe entre la IF y el desarrollo económico, reuniendo evidencia empírica sobre el impacto de ésta en el desarrollo económico y la pobreza. Concluye que, dependiendo de la etapa de desarrollo, el grado de inclusión financiera difiere de un país a otro.

Para mostrar dicha relación, el BM presenta los resultados de un sondeo realizado a los participantes del sector financiero, como representantes de bancos centrales, ministros de finanzas, representantes de ONG, así como académicos de 54 países miembros del BM. El sondeo muestra que a nivel mundial 2.5 millones de adultos hacen uso de algún servicio financiero.

Sin embargo, el mismo reporte apunta que la inclusión financiera no debe necesariamente significar financiamiento para toda la población sin las garantías necesarias, en una exposición latente al riesgo en el otorgamiento de dichos recursos, aun cuando se ha demostrado que la inclusión financiera reduce la pobreza e impulsa el desarrollo. Los apoyos se deben otorgar en un marco jurídico, normativo y sobre todo, con un criterio prudencial.

Además de esto, resulta interesante mencionar que paralelo a este reporte, se encuentran estudios como el de Zamora-Lobato (2016) quien menciona la importancia de conocer la percepción de los usuarios hacia las instituciones y servicios financieros, pues es un factor de la inclusión finan-

ciera. En ese mismo estudio, refiere a Arancibia, Leguina y Espinos, quienes miden los factores que determinan la percepción de la imagen y calidad de servicio de la banca chilena, y sugieren hacer más eficientes los procedimientos y trámites bancarios para que los clientes no solo obtengan información, si no que la comprendan

Esto debido a que el uso de los servicios financieros se ve obstaculizado por las fallas que el mercado presenta al incrementar los costos para el acceso a estos servicios, convirtiéndolos en prohibitivos para el sector de pobre capacidad económica. De ahí que recomiendan a los países enfocar las políticas públicas a hacer frente a la problemática que genera esas fallas, disminuyendo las barreras regulatorias a través de la creación de un marco regulatorio asociado, así como apoyar el entorno de la información, protegiendo y educando a los consumidores.

Como un ejemplo de esto, podemos decir que en algunos países se ha ampliado el uso de cuentas bancarias con medidas como: exigencia de que los bancos ofrezcan cuentas de bajo costo, la eliminación del requisito de presentar documentación que resulta costosa para los clientes y el uso de sistemas de pago electrónico para el depósito de la ayuda financiera gubernamental en las cuentas bancarias.

En su momento Lusardi (2006, 2008, 2010) ha referido en múltiples estudios, que los individuos tienen un conocimiento escaso sobre términos financieros. Por ello, entre las acciones que la Organización de las Naciones Unidas (ONU) lleva a cabo para elevar la inclusión financiera, nombró en el año 2009 a la Reina Máxima de Holanda como asesora especial de inclusión financiera para el desarrollo.¹ Es desde ese país, que se ha creado en 2012 el movimiento *Child and Youth Finance International* (CYFI), respaldado por el Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia (UNICEF). Éste, tiene como premisa que los jóvenes de hoy, son futuros actores económicos, quienes tomarán decisiones dentro de las finanzas, dirigiendo el sentido de las economías mundiales. De ahí la importancia de brindar a los jóvenes y niños ambientes, económica y socialmente adecuados para que se generen las condiciones de un crecimiento próspero para la economía, así como las competencias para que esas decisiones tengan un impacto positivo en la vida de los ciudadanos y de su nación (Child and Youth Finance Internacional, 2012).

Dentro de las acciones que lleva a cabo el movimiento, busca que los servicios financieros sean propicios para que niños y jóvenes se conviertan en ciudadanos competentes, partiendo de la percepción que esta población tiene de los servicios financieros. De ahí que resulta interesante valorar más la variable percepción de las personas en el campo de los tópicos financieros.

Desde el ámbito global es grande el esfuerzo y compromiso de los países, a través de sus Bancos Centrales y aquellos expertos encargados del diseño de las políticas de estado, por aumentar el acceso de la población a los servicios financieros, de ahí que, se han diseñado estrategias que favorezcan este fin. Ejemplo de ello son las relativas al plano económico y financiero de dichos países.

En el 2013 se publicó el documento *Ubicando la inclusión financiera en el mapa mundial. Informe sobre avances de la Declaración Maya 2013* el cual recoge información relevante sobre los acuerdos y compromisos de los miembros de la Alianza para la Inclusión Financiera cuyo propósito es el de favorecer la IF.

Pero en escenarios nacionales, recordemos que en el 2011 fue adoptada en nuestro país la Declaración Maya (única en su tipo) que se ha convertido en un gran esfuerzo de colaboración entre sus miembros, con un rápido crecimiento e impacto mundial. México, desde la presidencia del G20, ha propuesto elevar la inclusión financiera, fijando como objetivo prioritario identificar las barreras que limitan el acceso y uso de servicios financieros asequibles, seguros e integrales, focalizando su atención en las mujeres y jóvenes.

PERCEPCIÓN DE TÓPICOS FINANCIEROS EN ESTUDIANTES DE BACHILLERATO COMO ELEMENTO DE INCLUSIÓN. UN ESTUDIO EMPÍRICO EN LA REGIÓN DE VERACRUZ

Es a partir de ahí que se realizan grandes esfuerzos para incluir a los niños y jóvenes en las finanzas como parte de la agenda de los organismos gubernamentales participantes, y los líderes mundiales reconocieron la necesidad de los jóvenes para acceder a los servicios financieros y la educación financiera.

A nivel internacional México ha promovido el interés por incrementar la inclusión financiera en cada región y país, como cimientos para un mejor desarrollo económico. Este interés ha sido palpable en sus diferentes participaciones en escenarios mundiales, como el Seminario Internacional "Inclusión Financiera responsable y exitosa: modelos internacionales" que en 2013 fue presidido por el Banco de México. Éste, al referirse a temas de IF, propuso que obligatoriamente deben reconocerse las experiencias vividas en crisis financieras recientes y se pronuncia cada vez más por asociar los índices de pobreza con una baja inclusión financiera. Considera a ésta última componente central del desarrollo financiero ya que permite que exista una mayor cantidad de recursos para la inversión y que se haga una asignación más eficiente de los recursos².

En este sentido, si los jóvenes son quienes finalmente tomarán las futuras decisiones financieras para su vida, relacionadas a aspectos como: ahorro, incremento de patrimonio, créditos y en el mejor de los casos inversiones de negocios, y como refiere Lusardi (2008), menos de un tercio de ellos poseen conocimientos básicos de los tipos de interés, la inflación y la diversificación del riesgo se justifica ampliamente la necesidad de realizar un estudio en la población estudiantil.

Organismos como la UNESCO con el movimiento *Child and Youth Finance*, así como los estudios realizados desde distintos contextos internacionales, como el de Mandell (2008) en estudiantes de nivel bachillerato en Estados Unidos, resaltan la importancia de conocer a los jóvenes, su comportamiento y percepciones. Por ello, la presente investigación busca estudiar la población estudiantil de nivel bachillerato en el contexto mexicano, específicamente en la región del estado de Veracruz-Llave, tercer estado con mayor población del país y el primero más habitado fuera de la zona metropolitana (INEGI, 2010).

En el estado de Veracruz existen 1,756 bachilleratos y es el puerto de Veracruz, el municipio con mayor población en la entidad y el que tiene el presupuesto gubernamental más alto de los 212 municipios (datos tomados de la Secretaría de Finanzas del estado (SEFIPLAN). De ahí que resulta interesante observar cuál es la percepción de los jóvenes en cuanto a las finanzas personales. Más aún, se debe cuestionar qué saben los jóvenes que están próximos a iniciar su edad financieramente adulta, acerca de los conceptos que se utilizan en el lenguaje de los productos y servicios financieros, lo cual coincide con el estudio realizado por Mandell (2008) en jóvenes de bachillerato en Estados Unidos.

Así, el estudio se lleva a cabo en tres municipios representativos de cada zona del estado. Éstos son:

- a.- Para la zona norte el municipio de Misantla;
- b.- en la zona centro el municipio de Córdoba; y
- c.- para la zona sur, al Puerto de Veracruz, lo que se conoce como zona conurbada Veracruz-Boca del Río.

Si bien la educación es deseable en todo ser humano, la educación financiera es necesaria para tener argumentos sólidos en las decisiones financieras cotidianas en donde se interactúa con operaciones que se relacionan con el dinero. En el hogar, en la escuela, en la salud, en la vivienda, en la diversión, entre otros aspectos de la vida, se puede ver la imperante relación de estas actividades de manera directa e indirecta con aspectos financieros y más aun, para el uso de servicios financieros resulta interesante cuestionar: ¿Cuál es el conjunto de variables latentes que permiten entender la percepción de los estudiantes en relación a los tópicos de administración de dinero, ahorro-inversión, gasto-crédito y de su expectativa de ingresos a largo plazo?

Es a partir de esta duda, que de manera muy particular se desprenden a continuación algunos aspectos necesarios para obtener respuestas puntuales y en conjunto dar respuesta a las interrogantes de este estudio.

PERCEPCIÓN

Desde el siglo XVII se habla, según Berkeley (1710), de la percepción como el producto de combinaciones entre el aprendizaje y las sensaciones.

Siguiendo una línea de tiempo, se puede mencionar también al estructuralismo que concibe la percepción como el resultado del enlace de distintos elementos sensoriales básicos, que de acuerdo a Wundt y Titchener referidos por Arias (2006) los llaman “átomos sensoriales”. Sin embargo, la información sensorial cambia constantemente, por lo que la percepción ha de verse “complementada” con la información procedente de la experiencia pasada, que actuaría como contexto asociativo.

Dentro de las teorías de la percepción y como una reacción a las mismas, surge la teoría Gestalt que retoma lo anterior, y propone una forma y organización de la percepción, pues ve a la misma como holística, es decir, que lo abarca todo. Esta propuesta aparece desde los trabajos de Wertheimer (1912) en su artículo sobre el fenómeno phi movimiento estroboscópico, que pone de manifiesto que la percepción aporta al individuo un “algo” que no está directamente relacionado con su estímulo.

Otro de los precursores de la teoría de forma y organización de la percepción (Gestalt) fue Koffka (1922) quien junto con Max Wertheimer se interesaron en la experiencia perceptiva fenomenológica, afirmando que ésta se caracteriza por su globalidad (“el todo es más que la suma de las partes”) y su estructuración. Estas ideas justificaron el interés de estos autores por determinar las leyes que explican el modo en que percibimos.

La corriente de la Gestalt rechazaba la idea estructuralista de que la organización perceptiva depende de la experiencia previa. Köhler (1970) denominó a esta correspondencia isomorfismo psicofísico, es decir, que ambas tienen similar estructura, y ayudan a mejorar el desempeño o conocimiento de un sistema. De ahí que para conocer la percepción que los estudiantes tienen de los productos o servicios financieros no precisamente tendrían que tener una experiencia previa con los mismos.

Carterette y Friedman (1982), refieren que la percepción es una parte esencial de la conciencia que consta de hechos intratables, en otras palabras, constituye la realidad como es experimentada.

Al hablar de la variable percepción en este estudio, es importante comprender que se está tratando con experiencias privadas de las personas. Los patrones no son hechos visibles, es decir, que no son susceptibles de observarse por parte del psicólogo. El concepto “percepción” ocupa la posición lógica de un constructo psicológico, un mecanismo hipotético que se emplea para explicar ciertas relaciones entre la entrada y la salida de los estímulos y la conducta manifiesta (Dember y Warm, 1990).

Aun así, según Barthey (1982, citado por Arias, 2006), el término percepción, no se usa solo en la psicología, sino que es una palabra cuyos diversos significados son de uso corriente en el lenguaje común. Afirma que es cualquier acto o proceso de conocimiento de objetos, hechos o verdades, ya sea mediante la experiencia sensorial o por el pensamiento; es una conciencia de los objetos, “un conocimiento inmediato o intuitivo, o juicio; un discernimiento análogo a la percepción sensorial con respecto a su inmediatez y al sentimiento de certidumbre que lo acompaña, frecuentemente implica una observación agradable o una discriminación sutil” (Barthey, 1982 citado por Arias, 2006).

PERCEPCIÓN DE TÓPICOS FINANCIEROS EN ESTUDIANTES DE BACHILLERATO COMO ELEMENTO DE INCLUSIÓN. UN ESTUDIO EMPÍRICO EN LA REGIÓN DE VERACRUZ

De la aplicación de los desarrollos teóricos de la Gestalt en la psicología social, surgieron los fundamentales estudios de Asch en 1946 referidos por Rock (2014) sobre la formación de las impresiones.

Los estudios de percepción de personas y percepción social han estado muy ligados a los estudios de percepción de objetos. Específicamente van en el sentido siguiente:

Las percepciones están estructuradas, las percepciones no constituyen un continuo procesamiento de estímulos caóticos que se van almacenando, sino que cuando se perciben personas y objetos se crea un orden.

En la percepción hacia las personas y a sus acciones, se cuenta con una variedad de categorías que permiten clasificar su conducta, su apariencia, y demás elementos informativos.

Tanto en la percepción de los objetos como de las personas, se tiende a buscar elementos invariantes de los estímulos que se perciben, siendo el interés principal predecir la conducta de los demás. Sin embargo, no son interesantes aquellos aspectos que manifiestan una conducta que parece superficial e inestable.

Las percepciones de los objetos y de los demás tienen significado. Los diversos estímulos que se perciben pasan al interior de la mente a través de un tamiz, cuya función primordial consiste en “interpretarlos” otorgándoles un significado.

Para este estudio retomamos el concepto de percepción, toda vez que se busca identificar cómo en la percepción del alumno pueden generarse esas experiencias sensoriales en relación a esos conceptos que muy probablemente los haya visto desde su formación académica o en su hogar, y que aún no logra comprender.

Posteriormente se analizan algunos estudios relacionados al contexto internacional y latinoamericano, para finalmente situarlo en el contexto mexicano. En el debate teórico sobre la Inclusión financiera, se destaca el tema de la educación financiera, como una de las dimensiones que a decir de Lusardi (2008) y Mandell (2008), son determinantes en esta disciplina de la Inclusión Financiera.

De ahí que se han identificado una serie de variables implicadas acerca del conocimiento financiero, siendo éstas: Administración del Dinero, Ahorro e Inversión, así como el Gasto y Crédito, toda ellas como variables que determinan el nivel de Educación Financiera, cuya forma de aplicarlos en la vida real, favorece o incrementa la posibilidad de una mayor inclusión financiera del alumno.

ANÁLISIS FACTORIAL

Dentro del análisis factorial exploratorio, *a priori* buscamos identificar las medidas de las variables, es decir, el número de factores y sus correspondientes indicadores, ya que con base en la teoría se establece que algunas variables son indicadores de determinados factores.

Como preámbulo al análisis factorial exploratorio, con rotación y extracción de componentes principales, se requiere validar el instrumento, la cual desglosa en 7 variables en 34 ítems, obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 1.
Validación del test

Concepto	Casos	%	α
	368	100.0	$\alpha=0.870$
Excluidos (a)	0	0.0	34 factores
Total	368	100.0	
Dimensiones	INGRESO		
	ADMIDICO	$\alpha=0.799$	
	ADMIDIUA		
	AHOINCO		
	AHOINUA	Con 7	
	GASCRECO	dimensiones	
	GASCREUA		

a. eliminación por lista sobre todas las variables en el procedimiento

Los resultados obtenidos para la muestra estudiada con 34 ítems $\alpha= .870$ y agrupado en las 7 dimensiones es de $\alpha= .799$, los cuales muestran un resultado muy aceptable de acuerdo a lo que establece Hair *et al.* (1999) $\alpha>0.7$, por lo que podemos inferir que el instrumento reúne las características de consistencia interna requerida para este tipo de estudios, es decir, la validez del test se confirma.

Para verificar la validez práctica del constructo y justificar la factibilidad del análisis factorial para procesar los datos, se obtienen los valores del test de esfericidad de Bartlett con Káiser (KMO) y el índice de bondad de ajuste con g^2 y el valor de p-value <0.01 , los cuales se muestran en la siguiente tabla:

Tabla 2.
Test de esfericidad de Bartlett con Káiser (KMO) y el índice de bondad de ajuste

	Medida de adecuación muestral Káiser-Meyer-Olkin	0.849
Test de esfericidad de Bartlett	Ji cuadrada aproximada	716.28
	g^2	21
	Sig.	0.000

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 2 se muestran los resultados de la prueba de esfericidad de Bartlett, KMO, , con significancia estadística $p<0.01$. Los valores observados de 716.280 con 21 g^2 muestran que son altos, la medida de adecuación muestral KMO .849 se encuentra dentro del rango de aceptación ya que este debe ser superior a 0.5 lo que indica que las variables son intercorrelacionadas.

En la tabla 3 se muestran los valores obtenidos de las correlaciones a partir de las variables estudiadas, donde podemos ver que en todos los casos los valores son altos, lo que significa que están correlacionados.

PERCEPCIÓN DE TÓPICOS FINANCIEROS EN ESTUDIANTES DE BACHILLERATO COMO ELEMENTO DE INCLUSIÓN. UN ESTUDIO EMPÍRICO EN LA REGIÓN DE VERACRUZ

*Tabla 3.
Matriz de correlaciones*

		INGRESO	ADMIDICO	ADMIDIUA	AHOINCO	AHOINUA	GASCRECO	GASCREUA
Correlación	INGRESO	1.000						
	ADMIDICO	.475	1.000					
	ADMIDIUA	.568	.404	1.000				
	AHOINCO	.539	.389	.472	1.000			
	AHOINUA	.324	.182	.290	.381	1.000		
	GASCRECO	.392	.295	.370	.392	.393	1.000	
	GASCREUA	.383	.177	.260	.430	.420	.376	1.000
Sig. (Unilateral)	INGRESO							
	ADMIDICO	.000						
	ADMIDIUA	.000	.000					
	AHOINCO	.000	.000	.000				
	AHOINUA	.000	.000	.000	.000			
	GASCRECO	.000	.000	.000	.000	.000		
	GASCREUA	.000	.000	.000	.000	.000	.000	

Determinante=0.140

Fuente: Elaboración propia

En la tabla anterior (tabla 3) relativa a los resultados de la correlación de las variables, se puede apreciar que todas las correlaciones son positivas. Entre las correlaciones más significativas (>.5) se puede observar que la más alta correlación se da entre las variables ADMIDIUA y la variable INGRESO (0.568), lo que indica que los alumnos de bachillerato perciben que hacen buen uso de su administración de dinero, incluso, que consideran a una capacitación extracurricular o un título universitario influyen en su ingreso futuro y los hará ganar más dinero.

Otra correlación muy significativa la presentan las variables AHOINCO e INGRESO (0.539). Aquí lo que se puede inferir es que los estudiantes conocen algunos sistemas de ahorro que ofrecen los sistemas financieros y que un ahorro es dinero que se reserva para urgencias.

Si bien, el valor del determinante no es cercano a 0.0 como lo refiere la teoría, tampoco es muy alto, ya que el resultado de 0.140 es muestra clara de que el conjunto de variables estudiadas integran el constructo propuesto de este estudio se correlacionan de manera positiva.

Una vez que se corroboró que la matriz de correlación es significativa, se procedió a calcular la matriz de factores, la cual contiene los cargos o pesos de cada variable. Las cargas pertenecen a las correlaciones de cada una de las variables sobre cada factor. Los valores en términos absolutos indican la representatividad de la variable sobre el factor

A continuación en la tabla 4 se muestra el resultado obtenido de la medida de adecuación de la muestra (MSA) por variable. Los valores de cada variable superan el umbral de 0.5 evidenciando con ello, una significativa evidencia de la fuerza de las correlaciones entre las variables estudiadas.

Tabla 4.
Matriz anti-imagen

	INGRESO	ADMIDICO	ADMIDIUA	AHOINCO	AHOINUA	GASCRECO	GASCREUA
Anti-image	.826 ^a						
Correlation		.853 ^a					
			.844 ^a				
				.870 ^a			
					.848 ^a		
						.886 ^a	
							.823 ^a

a. Medida de adecuación muestral (MSA)

Fuente: Elaboración propia

Además en teoría debemos recordar que para determinar si el modelo factorial seleccionado es adecuado para explicar la información recogida, los valores en la diagonal de la matriz de correlaciones anti-imagen debe tener un valor cercano a 1.00. Por lo tanto, los coeficientes de correlación anti-imagen que aparecen en el rango de la diagonal en la tabla siguiente van desde 0.823 hasta 0.886, los cuales son significativos y se confirma que el análisis factorial es óptimo para explicar el fenómeno estudiado.

Habiendo determinado que el análisis factorial es una técnica factorial adecuada para analizar los datos, se procede a examinar los factores y componentes. La tabla 5 muestra la matriz de componentes y aspectos comunes, así como valores propios, cuyo poder explicativo mostrará la varianza.

Tabla 5.
Matriz de componente sin rotar, Comunalidades, Eigenvalue y Varianza total

Variables	Factor 1	Cuadrado del peso factorial	Factor 2	Cuadrado del peso factorial	Comunalidad
INGRESO	0.788	0.62094	0.25309	0.06406	0.685
ADMIDICO	0.603	0.36361	0.53422	0.28539	0.649
ADMIDIUA	0.716	0.51266	0.32763	0.10734	0.62
AHOINCO	0.768	0.58982	0.03429	0.00118	0.591
AHOINUA	0.607	0.36845	0.51822	0.26855	0.637
GASCRECO	0.666	0.44356	0.21782	0.04744	0.491
GASCREUA	0.625	0.39063	0.50237	0.25237	0.643
Eigenvalue		3.28966		1.02634	
Varianza total		4.316 = 61.646%			4.316

Fuente: Elaboración propia

Con los resultados se obtienen dos factores uno con un peso de 3.29 y otro de 1.026 cuyo autovalor explicativo *eigenvalue* es de 4.316, que da cuenta de mas de 61% de la varianza. Estos factores extraídos no han sido rotados aún, el valor de su comunalidad representa el total de *eigenvalue*, misma información que queda corroborada en la tabla 6 denominada Varianza total explicada, en

PERCEPCIÓN DE TÓPICOS FINANCIEROS EN ESTUDIANTES DE BACHILLERATO COMO ELEMENTO DE INCLUSIÓN. UN ESTUDIO EMPÍRICO EN LA REGIÓN DE VERACRUZ

donde podemos observar nuevamente los autovalores iniciales de cada uno de los componentes extraídos y la correspondiente suma de las saturaciones al cuadrado de la extracción.

*Tabla 6.
Varianza total explicada*

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de las saturaciones al cuadrado de la extracción		
	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado
1	3.290	46.994	46.994	3.290	46.994	46.994
2	1.026	14.652	61.646	1.026	14.652	61.646
3	.646	9.226	70.872			
4	.593	8.469	79.342			
5	.576	8.229	87.570			
6	.475	6.786	94.356			
7	.395	5.644	100.000			

Método de extracción: Análisis de Componentes principales.

Fuente: Elaboración propia

Una vez que ya obtuvimos la varianza total explicada, ahora se toma la decisión de rotar los factores mediante el método de rotación: Normalización Varimax con Kaiser, con la finalidad de poder extraer aquellos componentes cuyos pesos factoriales sean superiores a 0.6, de donde obtenemos ahora la siguiente matriz de componentes rotados, como se observa en la tabla 7. En ésta, resultan dos componentes, integrados por 3 factores cada uno; el primero de ellos con INGRESO, ADMIDICO y ADMIDIUA, y el segundo componente con AHOINUA, GASCRECO y GASCREUA. De igual forma, en la gráfica 1 se visualizan estos componentes en el cuadrante superior derecho.

*Tabla 7.
Matriz de componentes rotados(a)*

	Componente	
	1	2
INGRESO	.756	
ADMIDICO	.805	
ADMIDIUA	.753	
AHOINCO		
AHOINUA		.791
GASCRECO		.606
GASCREUA		.791

Método de extracción: Análisis de componentes principales.

Fuente: Elaboración propia

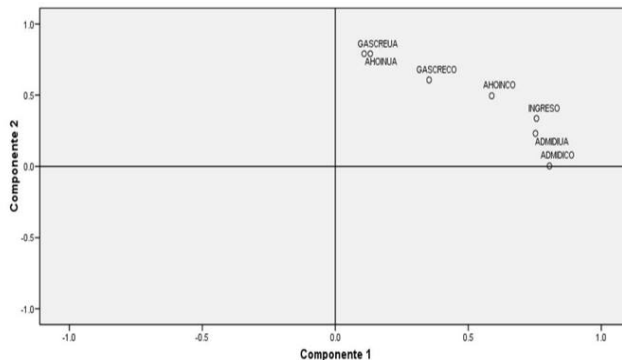
*Tabla 8.
Matriz de transformación de los componentes*

Componente	1	2
1	.746	.666
2	-.666	.746

Método de extracción: Análisis de componentes principales.

Método de rotación: Normalización Varimax con Kaiser.

Gráfica 1.
Componentes rotados en espacio rotado (Fuente: Elaboración propia)



Una vez realizado el análisis anterior, existe evidencia suficiente para afirmar que los resultados que arrojó el análisis realizado a la información obtenida en la aplicación del instrumento en campo, proporcionan información respecto a la percepción en relación a los tópicos financieros que prevalece en la población estudiada. Por ello es importante señalar que derivado de estos hallazgos se tendrá un panorama actual sobre el constructo percepción.

El resultado del análisis factorial nos permitió obtener dos componentes principales que explican el fenómeno de estudio. Es decir, la percepción de los estudiantes puede ser explicada por un primer componente que integra las variables INGRESO (expectativa del ingreso), ADMIDICO (conocimiento sobre la administración del dinero), ADMIDIUA (uso y aplicación sobre la administración del dinero). Esto nos lleva a pensar que el estudiante tiene una expectativa de lo que serían sus ingresos económicos a futuro en términos de la remuneración que espera obtener como resultado de su trabajo. Consideran que la educación formal que obtendrán en el nivel académico de bachillerato y profesional, está muy relacionada al tipo de ingresos por sueldos y salarios que puedan tener a largo plazo (INGRESO).

Aunado a lo anterior, es claro que hay una percepción muy alta del estudiante en relación a la expectativa del ingreso, ya que es evidente el sentimiento de que a mayor estudio (tener título universitario) mejorará el nivel de ingreso. Además, que tomar cursos extracurriculares de capacitación tiene un efecto positivo en el ánimo del estudiante, ya que también esto les permitiría incrementar su ingreso. Y lo más importante es que el alumno está siendo consciente del efecto de los impuestos que gravan sus ingresos, y de cómo éstos afectan la estabilidad de las empresas.

Este mismo componente también arrojó evidencia en cuanto a la percepción que tiene el estudiante acerca de lo que creen saber sobre cómo administrar el dinero. Si bien es cierto que en este apartado no se trata de demostrar si tienen o no el conocimiento financiero, sino la manera en que perciben ese conocimiento. El resultado obtenido nos lleva a pensar que el estudiante considera que conoce la forma de administrar el dinero (ADMIDICO), en relación a la importancia de contar con un seguro de salud y de la cobertura que éstos brindan de manera generalizada, sin profundizar en servicios específicos de las aseguradoras. Y más allá de esto, hay una percepción muy positiva de cómo llevan a cabo la administración de su dinero, es decir, el uso y aplicación de dinero (ADMIDIUA). Podemos deducir que los estudiantes perciben al seguro para automóvil como parte de una sana administración de dinero. En este mismo orden de ideas, perciben que realizan una distribución de su ingreso actual en rubros de transporte, ropa, telefonía y calzado principalmente.

PERCEPCIÓN DE TÓPICOS FINANCIEROS EN ESTUDIANTES DE BACHILLERATO COMO ELEMENTO DE INCLUSIÓN. UN ESTUDIO EMPÍRICO EN LA REGIÓN DE VERACRUZ

Es importante resaltar que los estudiantes tienen una percepción positiva que refiere que desde su educación media superior se debe realizar una administración del dinero, pues esto les ayudará a tomar mejores decisiones en su edad adulta en relación a sus finanzas personales. Esto nos lleva a afirmar que se están preparando para su edad adulta, sin que esto signifique específicamente que estén realizando un ahorro en esta etapa de su vida o realicen inversiones para su futuro.

En la misma idea, la percepción de los estudiantes puede ser explicada por un segundo componente, el cual integra las variables AHOINUA (uso y aplicación de ahorro e inversión), GASCRECO (conocimiento en relación a gasto y crédito) y GASCREUA (uso y aplicación de gasto y crédito). Aquí los resultados apuntan a que los estudiantes creen realizar algún tipo de ahorro en su hogar o por algún familiar, que nos lleva a pensar que aún cuando no perciben conocer a fondo los mecanismos de ahorro formal, sí hacen uso de ellos tanto de manera formal en instituciones financieras como informalmente a través de tandas y cajas de ahorro (AHOINUA). Sin embargo, desconocen la gama de instrumentos de inversión que ofrecen las instituciones financieras. Contrario a esto, consideran inversión la adquisición de algún tipo de metales preciosos como oro y plata, así como de otras divisas.

De esta forma podemos suponer, además, que los estudiantes perciben de manera positiva llevar un registro de gastos mensuales a los que se destina el ingreso, de ellos o de su familia, incluso consideran relevante contar con una estrategia (o plan B en términos coloquiales... *sic*) cuando esos gastos son mayores que los ingresos. Por su parte, las instituciones financieras son percibidas por los estudiantes como agentes que poseen el historial crediticio de sus usuarios y son quienes brindan las facilidades de un crédito, pero con los riesgos que esto lleva consigo cuando se da la falta de pago, por ejemplo. Así también perciben un efecto de gran impacto las tasas de interés en los créditos (GASCRECO).

Lo que nos lleva a afirmar que los estudiantes o algún familiar cercano que les permite tener contacto con estos servicios, hacen uso de los productos y servicios que las instituciones financieras ofrecen, como tarjetas de crédito departamentales y bancarias, lo que les está ampliando su percepción acerca de los créditos para que en una vida adulta futura, los utilicen, sin que de ello resulte necesario afirmar que hacen uso eficiente o incorrecto de las mismas. No obstante, sí las utilizan y perciben de manera positiva el uso de las mismas.

Ambos componentes principales con un peso factorial mayor a 0.6 en cada variable que integró dicho componente (ver tablas 30 y 31), de lo que se puede deducir, que sí se tuvo respuesta a esta pregunta de investigación. Sin embargo, hay un dato que no debemos pasar por alto, y es que no se obtuvo evidencia suficiente que permitiera concluir que la variable AHOINCO (conocimiento sobre ahorro e inversión), ayude a explicar también este constructo de la percepción del estudiante. Es decir, en la tabla 30 se puede observar que dicha variable no presentó carga factorial satisfactoria, de hecho, se excluye de ambos componentes.

En este orden de ideas, quizá se pueda ampliar la muestra a escenarios domésticos en donde el ama de casa es quien lleva las finanzas del hogar, y quien tiene las decisiones de la administración de los recursos para el hogar. Así mismo, se sugiere ampliar la muestra a una mayor población de estudiantes a fin de estandarizar criterios.

En otro sentido, se sugiere analizar la percepción de la oferta digital de servicios y productos financieros más específicos.

REFERENCIAS

AFI (2013). *Ubicando la inclusión financiera en el mapa mundial. Informe sobre avances de la Declaración Maya 2013*. México: Alliance for Financial Inclusion. http://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/afi_2013_maya_progress_report_sp_final.pdf

- Arias, C. (2006). Theoretical approaches on the perception that the persons have. *Horiz. Pedegóg.* Vol. 8, No. 1, Año 2006, 9–22. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/4907017.pdf>
- Banco Mundial (2014). *Global financial development report. International Bank for Reconstruction and Development.* Washington D.C.
- Berkeley, G. (1710). *The principles of human knowledge.* Dublin: Trinity-College.
- Carterette, E. y Friedman M. (1982). *Manual de Percepción. Raíces Históricas y Filosóficas.* México, D. F.: Editorial Trillas.
- Child and Youth Finance International (2012). *Introducción a la Educación Child and Youth Finance: Desarrollo de la Educación Financiera Social, y en Medios de Vida de Calidad para Niños y Jóvenes.* Disponible en: http://childfinanceinternational.org/index.php?option=com_mtree&task=att_download&link_id=143&cf_id=200
- Dember, W. y Warm, J. S. (1990). *Psicología de la Percepción.* Madrid: Alianza Editorial.
- G-20 (2010). *Principles and Report on Innovative Financial Inclusion from the Access through Innovations.* Canada: Global Partnership for Financial Inclusion.
- G-20. (2012). *Documento de discusión Presidencia Mexicana del G-20.* México: Global Partnership for Financial Inclusion. Recuperado de: <http://www.g20.utoronto.ca/2012/2012-loscabos-disc-es.pdf>
- Hair, J. F., Anderson, R. E., Tatham, R. L. y Black, W. C. (1999). *Multivariate data analysis.* Spain: Prentice Hall.
- INEGI (2010). *Censo de Población y Vivienda. Consulta interactiva.* Disponible en: <http://www.inegi.org.mx/sistemas/olap/proyectos/bd/consulta.asp?p=17118&c=27769&s=est>
- Koffka, K. (1922). Perception: An introduction to the gestalt theorie. *Psychological Bulletin* 19, 531-585. Recuperado de <http://psychcentral.com/classics/Koffka/Perception/perception.htm> [consultado el 10 de julio del 2016]
- Köhler, W. (1970). *Gestalt psychology: the definitive statement of gestalt theory.* Nueva York: Liveright; 2ª edición.
- Lusardi, A. (2008). Household Saving Behavior: The Role of Financial Literacy, Information, and Financial Education Programs. *Business Economics, National Association for Business Economics.* Vol. 13824.
- Lusardi, A. y Mitchell, O. (2006). Financial literacy and retirement preparedness: Evidences and implications for financial education. *Business Economics, National Association for Business Economics.* 35-44.
- Lusardi, A., Mitchell, O. S., y Curto, V. (2010). Financial literacy among the young. *Journal of Consumer Affairs, 44*(2), 358-380.
- Mandell, L. (2008). *The financial literacy of young American adults. Results of the 2008 National Jumpstart Coalition Survey of High Schools Seniors and College Students.* Washington, D.C.: The Jumpstart Coalition for Personal Financial Literacy. Disponible en <http://www.jumpstart.org/assets/files/2008SurveyBook.pdf>
- Mandell, L. y Kline, L.S. (2009). The impact of financial literacy education on subsequent financial behavior. *Association for Financial Counseling and Planning Education.* Vol. 20, issue 1, 15-24. Disponible en http://www.cstsforum.org/assets/media/documents/MandellL_ImpactFinancialLitEduonSubFinancialBehavior_2009.pdf
- Rock, I. (2014). *The legacy of Solomon Asch: Essays in Cognition and Social Psychology.* New York: Psychology Press.

**PERCEPCIÓN DE TÓPICOS FINANCIEROS EN ESTUDIANTES DE BACHILLERATO COMO ELEMENTO DE INCLUSIÓN.
UN ESTUDIO EMPÍRICO EN LA REGIÓN DE VERACRUZ**

Wertheimer, M. (1912). Experimentelle Studien über des Sehen von Bewegung. *Zeits. f. Psychol.*, 61, 161-265.

Zamora-Lobato, T. (2016). *El nivel de educación financiera de los jóvenes de bachillerato y su influencia en la percepción que tienen de las instituciones financieras. Un estudio empírico en Xalapa, Veracruz* (tesis publicada) Universidad Cristóbal Colón, UCC Business School, Veracruz, México. Recuperado de: <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2016/mtjzl/ficha.htm>

- 1 Para más información se puede consultar el documento UNSGSA United Nations Secretary Generals Special Advocate for Inclusive Finance for Development (Asesora Especial del Secretario General de las Naciones Unidas sobre Inclusión Financiera para el Desarrollo). Recuperable desde el website: file:///C:/Users/Prueba/Downloads/bio_vn_espa_ol_.pdf [consultado el 29 de noviembre del 2014]
- 2 Se han retomado algunas de las ideas principales del discurso que dio el Dr. Agustín Carsten durante el seminario de Inclusión Financiera responsable y exitosa: Modelos Internacionales, llevado a cabo en mayo del 2013 en Ciudad de México. El documento puede ser consultado desde el website: <http://mx.investing.com/central-banks/bank-of-mexico/discursos/palabras-del-gobernador-del-banco-de-m%C3%A9xico.-agust%C3%ADn-carstens-457> [Consultado en enero del 2014]