

CAPÍTULO 4

IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LA MUJER RURAL

*Importance of Financial Education for
The Business Development of Rural Women*

Sandra Migdonia Tovar Trujillo⁷

Shyrley Rocío Vargas Paredes⁸

Gloria Liliana González González⁹

RESUMEN

Este capítulo presenta los avances del proyecto Programa de Educación Financiera para el Fomento y Desarrollo Empresarial de la Mujer Rural de Neiva. Fue desarrollado por el grupo de investigación Cananguchales, con el objetivo de diseñar un programa de educación financiera con base en variables sociodemográficas de las mujeres rurales, así como variables de ahorro, inversión y endeudamiento que permitan el fortalecimiento de la educación financiera reconociendo la importancia de esta, para el desarrollo y crecimiento económico de la empresa y la región. La investigación se desarrolla bajo el enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo donde se utiliza la técnica de la encuesta mediante instrumento tipo cuestionario con preguntas cerradas. La investigación se encuentra en la primera fase, sobre la importancia de la educación financiera para el desarrollo empresarial de la mujer rural, la cual se presenta en este texto y se desarrolló a través de la revisión documental y teórica en diferentes bases de datos, frente a la contextualización de la educación financiera a nivel internacional, nacional y regional, profundizando en el concepto, las características, ventajas y aspectos que se deben tener en cuenta, así como las estadísticas o investigaciones que sustentan mediciones o situaciones referente a educación financiera, como por ejemplo, los estudios, análisis o aportes del Ban-

⁵ Administradora Educativa, Esp. en Administración de Empresas, Esp. en Informática para la Docencia, Esp. en Pedagogía para el desarrollo del aprendizaje autónomo, MBA. Administración de Negocios. Docente e investigadora UNAD. Correo electrónico: sandra.tovar@unad.edu.co

⁶ Administrador de Empresas, Esp. en Gerencia Estratégica de Mercadeo, Esp. en Educación Superior a Distancia, Mag. en Administración de Organizaciones. Docente e investigadora UNAD. Correo electrónico: shyrley.vargas@unad.edu.co

⁹ Contador Público, Esp. en Gerencia Estratégico de Mercadeo, Mag. en Mercados financieros y finanzas internacionales. Docente e investigadora USCO. Correo electrónico: gloligongon@gmail.com

co Mundial, la superintendencia financiera y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), entre otros. Por lo anterior, la importancia de la educación financiera parte de la formación como un aspecto esencial que se debe orientar desde la primera y en todos los niveles, para que el aprendizaje sea permanente y en escenarios prácticos que permita a todos los ciudadanos, fortalecer el conocimiento financiero y las herramientas de información financiera. Finalmente, la educación financiera para el desarrollo empresarial de la mujer rural se sustenta desde la toma de decisión en variables de ahorro, inversión y endeudamiento que consolidan las estrategias financieras a nivel empresarial.



Palabras clave: Educación financiera, desarrollo empresarial, mujer rural

ABSTRACT

This article presents the progress of the project: Financial Education Program for the Promotion and Business Development of Rural Women of Neiva, developed by the Cananguchales research group, with the objective of designing a financial education program based on socio-demographic variables of rural women, as well as variables of savings, investment and indebtedness that allow the strengthening of financial education recognizing the importance of this, for the development and economic growth of the company and the region. The research is carried out under the quantitative, descriptive approach where the survey technique is used by means of a questionnaire-type instrument with closed questions. The research is in the first phase on the importance of financial education for business development of rural women, which is presented in this article and was developed through the documentary and theoretical review in different databases, compared to the contextualization of financial education at the international, national and regional levels, deepening the concept, characteristics, advantages and aspects that must be taken into account, as well as the statistics or research that support measurements or situations related to financial education, such as for example, the studies, analysis or contributions of the World Bank, the financial superintendence and the Organization for Economic Cooperation and Development - OECD, among others.

Therefore, the importance of financial education starts with training as an essential aspect that should be guided from the first and at all levels, so that learning is permanent and in practical scenarios that allow all citizens to strengthen the financial knowledge and financial information tools. Finally, financial education for business development of rural women, is based on decision making in savings, investment and debt variables that consolidate financial strategies at the business level



Keywords: Financial Education, Business Development, Rural Women.

INTRODUCCIÓN

En el presente, en el entorno latinoamericano toma auge el valor de la formación en educación financiera a través de la implementación de programas que permitan desarrollar habilidades y hábitos para el manejo de las finanzas en la toma de decisiones personales, empresariales y sociales que impactan la calidad de vida de toda la sociedad.

En Colombia, los resultados a través de las pruebas Pisa que lidera la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) tiene, en sus finalidades, la evaluación de los conocimientos en educación financiera desde la gestión de cuentas y tarjetas bancarias, la planificación de sus finanzas, la comprensión de los riesgos, intereses o impuestos y temas relacionados con sus derechos y deberes como consumidores (Carrasco, 2014).

Los resultados de esta prueba ha ubicado a Colombia en los últimos lugares de los 18 países (Carrasco, 2014) en los cuales se aplican, en los aspectos relacionados tanto en conocimiento, como utilización de la variada oferta de productos financieros existentes en los portafolios de servicios que conllevan al desconocimiento de los beneficios que se pueden aprovechar con el manejo adecuado e integral de una cultura financiera para la economía de las familias y la sociedad en general. Esto convierte la educación financiera en un eje esencial para el desenvolvimiento de los individuos por la incidencia positiva que genera, en la actualidad, el manejo y la planeación de los recursos en el futuro.

La OCDE propuso que la formación en la educación financiera haga parte del currículo desde los primeros grados de educación primaria. Sin embargo, los diferentes estudios en nuestro país y las políticas del estado aún no consideran la educación financiera como conocimiento esencial de aprendizaje (García, Nidia; Grifoni, Andrea; López, Juan Carlos; Mejía, Diana Margarita, 2013). Lo anterior, sustentado en la importancia de formar y fomentar competencias que permitan el conocimiento y la práctica de la educación financiera en toda la población.

En el departamento del Huila se desarrollan actividades agrícolas, pecuarias, agroindustriales, comerciales, financieras, entre otras. Dentro de sus apuestas de desarrollo económico y social se encuentra mejorar las condiciones de vida de los habitantes del sector urbano y rural, donde es importante resaltar la labor de la mujer rural en cada una de estas actividades, apuestas y oportunidades que se brindan para su beneficio.

Sin lugar a duda, en el presente se han generado significativos avances en cuanto a la equidad de género, como la igualdad de derechos jurídicos, la mayor participación política, los progresos de la mujer en los diversos niveles de la educación y su rápida y creciente incorporación a la fuerza de trabajo por su capacidad de emprendimiento, de organización, de perseverancia, pero sobre todo de gestión. Factores que han reestructurado su situación personal e influido su posición en la familia y la sociedad.

Además, es necesario considerar en el desarrollo de esta investigación razonamientos acerca de la educación en el entorno rural que requiere de innegables transformaciones iniciando con identificación de las potencialidades, visualización de los factores satisfactorios de aprendizaje básico, los mismos que la construcción de líneas de formación, de focos temáticos, investigación, disciplinas y definición de mediaciones pedagógicas apropiadas para el sector rural.

Si bien es cierto, el proceso de formación para la educación financiera es uno solo; sin embargo, es necesario determinar unas condiciones para los programas hacia el sector rural como la forma de construcción colectiva de planes de vida, desarrollo de habilidades para manejo del ahorro, inversión y endeudamiento, proyectos productivos territoriales, de manera que propicien la integración a la vida económica y social de la población objetivo.

CONTENIDO

CONTEXTUALIZACIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN AMÉRICA LATINA

En América Latina, la educación financiera requiere relevancia desde la formación, para mejorar el proceso de toma de decisiones; de esta manera se tienen en cuenta los informes que establecen las características primordiales en materia de educación financiera que son:

Un proceso necesario, pero no suficiente para empoderar a los consumidores financieros, y es a menudo un componente de una serie de políticas que constituyen el marco para la participación de los individuos en el mercado financiero, el cual está compuesto por la educación financiera, la inclusión financiera y la protección del consumidor financiero. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2013)

Es importante determinar que el mercado financiero es considerado como el sitio donde se encuentran los oferentes y demandantes para intercambiar productos financieros; de ahí el valor de la educación financiera, que permite comprender los productos y servicios financieros y los aspectos fundamentales para mejorar la inclusión financiera.

De acuerdo con la INFE¹⁰, la inclusión financiera es el proceso de promoción de un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de productos y servicios financieros regulados y la ampliación de su uso por todos los segmentos de la sociedad, a través de la aplicación de enfoques innovadores o existentes hechos a la medida, incluyendo actividades de sensibilización y de educación financiera, con el fin de promover el bienestar económico y la inclusión económica y social. (García, Nidia; Grifoni, Andrea; López, Juan Carlos; Mejía, Diana Margarita, 2013). Es así que, la inclusión financiera busca dinamizar estrategias para el crecimiento económico desde la utilización de los productos y servicios financieros, y para lograr estos resultados, es importante la educación financiera.

La INFE ha planteado los lineamientos para la educación financiera en los colegios (García, Nidia; Grifoni, Andrea; López, Juan Carlos; Mejía, Diana Margarita, 2013) complementados por la Guía de Marcos de Aprendizaje, donde suministran guías internacionales de alto nivel y no vinculantes para apoyarlos en el diseño, introducción e implementación efectiva y eficiente de programas de educación financiera en los colegios. Estas guías son lineamientos que fomentan la integración de

¹⁰ Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés)

la educación financiera a través de los currículos como una estrategia nacional que involucra a la comunidad.

Dada la importancia de la formación en educación financiera, en el 2012 en Rusia, se reunieron diferentes ministros de finanzas del APEC para priorizar estrategias nacionales de educación financiera, en “el desarrollo de programas apropiados para mejorar el conocimiento y habilidades financieras de las futuras generaciones a través de la educación financiera en los colegios”. (Garay Anaya, 2016)

Los constantes cambios en la economía mundial por el impacto de las nuevas tecnologías, la multiplicación de los medios de comunicación, la crisis europea, los tratados de libre comercio y otros aspectos económicos y financieros importantes, exigen a las empresas y población a buscar más información, capacitación y actualización en competencias básicas para mejorar la toma de decisiones asertivas y responsables, lo mismo que la búsqueda constante de nuevas oportunidades económicas y financieras que les permita mantenerse vigentes en el mercado que cada vez es más competitivo.

Las consecuencias de la crisis financiera internacional de 2008, el aumento de la tasa de desempleo en Estados Unidos en los periodos de 2008 y 2009 (Dabat, 2009) y la reciente crisis de la Zona Euro (Reyes Guzmán, 2010) conllevó a que los países decidieran desarrollar políticas públicas de educación financiera al ciudadano, en general con la creación y adopción de programas y estrategias encaminadas hacia la formación y actualización de la educación económica y financiera, con el propósito no solo de proteger sino de prevenir los efectos de crisis futuras.



"Es importante determinar que el mercado financiero es considerado como el sitio donde se encuentran los oferentes y demandantes"

En este sentido, aspectos como la exclusión financiera en los países de Latinoamérica que afecta no solo a las clases más desfavorecidas sino una buena parte de la población de los mismos, por causas como: la falta de información apropiada, la insuficiencia de canales y tecnologías adecuadas que permitan disminuir el costo de operaciones de menor cuantía que están gravadas con costos fijos muy elevados, normas y regulaciones que salvaguarden el ahorro del público, y hasta las mismas fallas del mercado financiero justifican una intervención desde lo público.

Por tanto, se viene reconociendo que: “Sin sistemas financieros incluyentes, los pobres y las pequeñas empresas deben valerse de sus propios recursos para invertir en educación o aprovechar oportunidades prometedoras de crecimiento” (Banco Mundial, 2007). Situación que puede convertirse en factores de amenaza debido a que demandan servicios financieros informales como préstamos de amigos, vecinos y familiares, o en el peor de los casos con agiotistas, que se reflejan en costos elevados induciendo a malas prácticas financieras como el endeudamiento. Y además de la generación de mayor desinformación que conlleva a la desesperación por obtener créditos de forma rápida sin reparar sobre el costo de estos.

Pese a la crisis financiera mundial, solo algunos gobiernos cambiaron su accionar frente al tema de educación financiera y plantearon la urgencia impostergable de adoptar una política pública para promover la educación financiera entre los ciudadanos. Entre ellos tenemos:

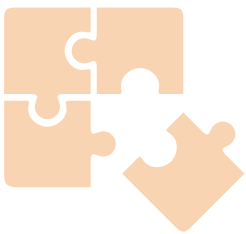
Reino Unido: la enseñanza de finanzas personales fue incluida dentro del currículo para la Educación Personal, Social, Económica a partir de 2008. Se establecieron las competencias que debían desarrollar los estudiantes de primaria, secundaria y de educación superior. Es necesario mencionar que la Autoridad de Servicios Financieros (FSA por su sigla en inglés) a través del Personal Financial Education Group (PFEG por su sigla en inglés) asesora a los colegios para que instruyan y adapten correctamente sus metodologías a los lineamientos establecidos por la ley para la enseñanza de las finanzas personales. (Superintendencia Financiera de Colombia, 2010)

En los Estados Unidos con los Departamentos del Tesoro y de Educación y la Fundación Nacional para la Educación Financiera (National Endowment for Financial Education), realizaron las alianzas estratégicas para implementar programas de educación económica y financiera desde kínder hasta el grado 12. Existiendo un currículo federal que incluye temas relacionados con el alfabetismo financiero; que se aplica en algunos los estados del país (García, Nidia; Grifoni, Andrea; López, Juan Carlos; Mejía, Diana Margarita, 2013).

En Brasil, año 2008, se conformó un Grupo de Apoyo para la Educación Financiera, integrado por el sector financiero, el Ministerio de Educación, y las Secretarías de Educación de ámbito estatal y municipal, el cual creó guías para facilitar la inclusión de la educación financiera en el currículo de los colegios, el cual se forma tres esferas de conocimiento (Superintendencia Financiera de Colombia, 2010) . Las dos primeras tienen que ver con la formación individual, cuyo objetivo es la generación de conocimientos relacionados con el manejo de las finanzas personales; en la tercera se forma al individuo en asuntos relativos a las finanzas personales con el comportamiento de la economía nacional.

De esta manera Colombia no fue ajena a esta realidad. Hacia finales del 2008 el país enfrentó dificultades económicas por la falta de información y de educación financiera en los ciudadanos, entre otras cosas; hecho que se tradujo en la crisis de las pirámides financieras; situación que no está directamente relacionada con el deterioro del sistema financiero, pues, los mecanismos ilegales de captación de dinero dejaron tendidos en la arena a muchos ciudadanos inexpertos del territorio colombiano. (Superintendencia Financiera de Colombia, 2010).

Con el proceso de liquidación, los clientes recogieron sumas irrisorias perdiendo cantidades significativas de dinero que en algunos casos representaban los ahorros de toda una vida. Si bien es cierto que la educación financiera no impedirá que surjan estos mecanismos ilegales; sí podría ofrecer conocimientos y competencias para mejorar la capacidad de tomar decisiones financieras que redundarán en su bienestar no solo particular sino general.



"La exclusión financiera en los países de Latinoamérica que afecta no solo a las clases más desfavorecidas sino buena parte de la población de los mismos"

Las anteriores razones son las que motivan a la realización de este estudio; el cual para efectos de una mayor comprensión establece conceptos como:

Durante los últimos años se ha venido trabajando en la literatura de la educación financiera no solo por parte de los académicos sino por los gobiernos y las instituciones financieras motivados por los beneficios que puede tener para los mercados financieros, la economía y la población en general.

Aunque existen diferentes investigaciones, aun no hay consenso de la definición, algunas instituciones y organismos internacionales han propuesto definiciones de forma unilateral que apuntan a la forma, a la capacidad que tiene una persona para el manejo de sus finanzas con eficiencia.

Un concepto reciente es el de Remud (2010) quien hizo una revisión de la literatura de la última década a fin de crear y unificar una definición común y clara de acuerdo con los términos utilizados quien construyó el siguiente concepto: “La educación financiera es una medida del grado en que uno entiende los principales conceptos financieros y posee la capacidad y la confianza para manejar sus finanzas personales a través de una correcta toma de decisiones de corto plazo y una sólida planeación financiera de largo plazo, estando consciente de los acontecimientos de la vida y las cambiantes condiciones económicas”.

Finalmente, para el desarrollo de esta investigación se toma el concepto Educación Financiera planteado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos OCDE (2005), el cual, la define como el proceso mediante el cual los individuos adquieren una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y desarrollan las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y oportunidades financieras, y mejorar su bienestar”. En esta definición el término “información” se refiere a la facilitar a los usuarios evidencia y conocimiento específico que no solo mejore las competencias, sino que se concientice de las oportunidades, opciones y consecuencias financieras.



"La literatura de la educación financiera...
motivados por los beneficios"

METODOLOGÍA

La presente investigación es un estudio no experimental de enfoque cuantitativo con tipo de diseño descriptivo de corte transversal, para describir las características de la mujer rural de Neiva frente a la importancia de la educación financiera para el desarrollo empresarial que manejan en sus empresas con el fin de diseñar un programa de educación financiera que fortalezca el proceso de toma de decisiones de inversión, endeudamiento y ahorro.

Esta investigación se realizará desde el enfoque cuantitativo, el cual permite analizar información que puede ser medida en términos numéricos (cifras) y explicada en términos estadísticos, o como lo define Hernández, Fernández y Baptista, consecuente con lo anterior, se cumple un proceso donde el investigador plantea un problema delimitado y específico, hace una revisión sistemática de la literatura que permita construir el marco teórico, plantear hipótesis; así mismo, mediante el diseño de la investigación, aplicar las técnicas e instrumentos propuestos para la recolección de datos y medición por medio de procedimientos estandarizados.

Se utilizó un tipo de diseño descriptivo transeccional o transversal, donde los datos se recolectan en un solo momento y se pretende describir el conocimiento y el manejo de la parte financiera de las mujeres rurales de la ciudad de Neiva.

En la población se trabaja con las mujeres rurales registradas en la alcaldía de la ciudad de Neiva, según reporte de Infihuila y la competitividad local. En la muestra, mediante el tipo de muestreo por conveniencia, se selecciona un número de mujeres, garantizando a cada uno de los elementos del universo la misma oportunidad de ser incluidos en la misma.

Se definieron dos criterios de inclusión centrados en: mujeres rurales con empresa constituidas formalmente y mujeres rurales inscritas en la asociación. Y un criterio de exclusión: mujeres rurales que no pertenezcan a la ciudad de Neiva.

La investigación ha diseñado un instrumento de preguntas cerradas, estructurado en dos categorías:

1. Categorías sociodemográficas
2. Categoría financiera que evalúa 3 variables: ahorro, inversión y endeudamiento.

El instrumento ya fue diseñado, se hizo proceso de operacionalización de variables, está en proceso de validación por expertos y medición para obtener índice de combrach.

RESULTADOS ESPERADOS

La investigación se encuentra en curso, y se espera diseñar un programa de educación financiera para las mujeres rurales de Neiva-Huila que aporte estrategias a esta población para el crecimiento económico y financiero de sus empresas.

Así mismo, se espera lograr una caracterización sociodemográfica y determinar las variables esenciales dentro de la educación financiera para establecer las herramientas de información financiera útiles para la toma de decisión de ahorro, inversión y endeudamiento.

DISCUSIÓN

La educación financiera en la mayoría de los países latinoamericanos hace parte de una iniciativa de Estado, donde, de acuerdo con “la tendencia global identificada por la OCDE/INFE (Grifoni y Messy, 2012)”, los abanderados son el Gobierno a través de los bancos centrales y los entes reguladores del sistema financiero. Ante la falta de políticas para dinamizar la educación financiera de parte de los gobiernos y teniendo en cuenta las regulaciones y responsabilidades; emprenden estas iniciativas, lideran planes que parten de la experiencia, credibilidad (reglamentaciones para fortalecer la seguridad y confianza) y responsabilidades.

Ahora bien, de acuerdo con los diferentes sistemas financieros de Latinoamérica, los bancos centrales deben ejercer funciones de supervisión al sistema financiero que permite canalizar programas, campañas donde se establecen píldoras informativas y preventivas acerca del manejo de los productos permitiendo un mejor uso de estos, lo mismo que el aprovechamiento de beneficios e incentivos. Es decir, se cumple de alguna manera con el objetivo de protección del consumidor financiero y a la vez se promocionan los productos y servicios que mejoran la inclusión financiera.

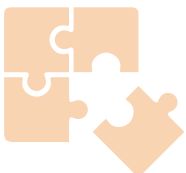
El país que presenta mayor avance es Brasil que ha determinado incluir la educación financiera a través del sector educativo formal, con la colaboración de las instituciones del sector financiero que a su vez conformaron la Asociación Brasileña de Educación Financiera; las cuales trabajaron en el diseño de los contenidos para los niños y niñas con el fin de mejorar el conocimiento y la educación integral a partir de estudios de casos financieros en asignaturas como: matemáticas, idiomas o literatura, ciencia y tecnología, y otras disciplinas. Todo esto, basado en la evaluación, de las necesidades de la población en cuanto a información y orientación para los ciudadanos.

En Colombia, se utiliza la estrategia de difusión en programas radiales como “Viva Seguro” de Fasecolda y “Esa platica no se perdió: historias de educación financiera” de Fogafin. De manera adicional, cabe resaltar los ejemplos de México, con el Museo Interactivo de Economía (MIDE) y Colombia, con la Exhibición Monetaria Interactiva (EMI) del Banco de la República. (Banco Desarrollo de América Latina, 2013). En menor escala algunos países desarrollan obras teatrales en ferias que tienen fines económicos y financieros. Se puede establecer que existen muchas iniciativas con diferentes impactos que obedecen a programas creados e implementados por instituciones financieras que no son el producto de un estudio sistemático de las necesidades de la población en cuanto a analfabetismo financiero.

Es esencial reconocer que la educación financiera es considerada como un tema de suma importancia para los gobiernos con el fin de fortalecer las condiciones de vida y supervivencia económica de los diferentes sectores del territorio. Pese a esto aún no se establece como un programa continuo con indicadores que permitan su apropiación en el contexto real y así, mejorarla desde las particularidades de desarrollo de las regiones.

Además, se puede establecer que la educación financiera está encaminada al conocimiento de los productos financieros básicos para las finanzas domésticas y no solo corporativas, ya que permite mejorar la inclusión financiera acercando a los consumidores financieros el portafolio de productos y servicios de las instituciones financieras. Lo anterior sustenta el desconocimiento del ciclo continuo de la educación financiera que debe iniciar desde la formación en los niños para conocer, manejar y utilizar de manera efectiva los productos y servicios financieros en el futuro.

De esta manera, la formación permitirá profundizar en 3 variables requeridas para la efectividad en el proceso financiero de las mujeres rurales, frente a inversión, ahorro y endeudamiento. Lo anterior aportará a esta población para establecer productos y portafolio de servicios específicos para tomar decisiones que apunten al crecimiento económico y financiero de sus empresas.



"Los bancos centrales deben ejercer funciones de supervisión al sistema financiero"

CONCLUSIONES

Es importante la educación financiera para fortalecer en las mujeres rurales, las capacidades y competencias en la toma de decisiones en ahorro, inversión y endeudamiento para responder a los retos y cambios constantes del sector económico del país.

Po lo anterior, Colombia, desde el sistema financiero y las diferentes instancias, tienen el compromiso de contribuir y aportar al desarrollo social y económico en los diferentes sectores, a partir de la formación y el apoyo en el actuar empresarial de las mujeres rurales, donde se dinamice el reconocimiento, aprendizaje y contextualización de las finanzas para mayor productividad y competitividad.

De igual manera, se torna esencial que desde las instituciones de educación se promueva la formación financiera en las variables ahorro, inversión y endeudamiento desde el currículo incorporando las finanzas con los actores desde lo personal hasta lo empresarial, con actividades lúdicas y pedagógicas permitan dinamizar efectivamente el quehacer financiero.

REFERENCIAS

Arnold, G., y Davies , M. (2000). **Value-Based Management: Context and Application. New York: John Wiley & Sons, Ltd.**

Banco de Desarrollo de América Latina. (2013). **La educación Financiera en América Latina y el Caribe Situación actual y perspectivas.**

Banco Mundial. (2007). **¿Financiamiento para todos? políticas y obstáculos para la ampliación del acceso - informe del banco mundial sobre investigaciones relativas a las políticas de desarrollo.**

Carrasco, M. (2014). **Educación financiera: la materia por asignar. Portafolio, pág. Opinión.**

Dabat, A. (2009). **La Crisis Financiera en Estados Unidos y sus consecuencias internacionales. SCIELO, 40 (157), México.**

El Congreso de Colombia. (2009). **Ley 1328 de 2009 por la cual se dictan normas en materia financiera, de seguros, del mercado de valores y otras disposiciones.**

Garay Anaya, G. (2016). **Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. PERSPECTIVAS, 23-40.**

García, Nidia; Grifoni, Andrea; López, Juan Carlos; Mejía, Diana Margarita. (2013). Serie Políticas y transformación productiva. Obtenido de La Educación Financiera en América Latina y del Caribe - situación actual y perspectivas. Recuperado de http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/oecd_caf_financial_education_latina_americaes.pdf

Milla Gutiérrez, A. (2010). **Creación de valor para el accionista**. Madrid: Ediciones Díaz de Santos.

Mills R, W., Print C., F., y Weinstein, B. (2003a). **Value Based Management: Approaching a Dead End or a Promising Future. Henley Centre for Value Improvement. Discussion paper.**

Morin, R., and Jarrell, S. (2001). **Driving Shareholder Value. Value-Building Techniques for Creating Shareholder Wealth**. New York: Mc Graw-Hill.

Reyes Guzmán, G. (2010). **La Unión Europea 2008 - 2009. SCIELO. Vol. 41 N° 161**, México.

Superintendencia Financiera de Colombia. (2010). Consumidor financiero. Obtenido de Estrategia nacional de educación económica y financiera - Una propuesta para su implantación en Colombia. Recuperado de <https://www.superfinanciera.gov.co/SFCant/ConsumidorFinanciero/estratenaledufinanciera012011.pdf>