

# **EL IMPACTO DEL GÉNERO EN LA EDUCACIÓN FINANCIERA Y EN EL AHORRO DE LOS JÓVENES MILLENNIALS**

Zita Mirthala Huerta-Cerda, Universidad Autónoma de Nuevo León  
María del Carmen Catache-Mendoza, Universidad Autónoma de Nuevo León  
María Alejandra García-González, Universidad Autónoma de Nuevo León  
Ruth Isela Martínez-Valdez, Universidad Autónoma de Nuevo León  
Elí Samuel González-Trejo, Universidad Autónoma de Nuevo León  
Gloria Pedroza-Cantú, Universidad Autónoma de Nuevo León

## **RESUMEN**

*Ahorrar no es un hábito masificado en México. El presente estudio sirve como base para fomentar este hábito tan importante en los jóvenes millennials de nuestro país y que están ya empezando a generar ingresos. El objetivo de este trabajo es determinar el impacto del género en la Educación financiera y en el ahorro en los jóvenes millennials. Para lograr esto, se realizó un comparativo con base en el Género con la intención de identificar si existen diferencias en cuanto al ahorro y al conocimiento sobre Educación financiera entre estudiantes de una Universidad pública del noreste de México. Se encuestó a un total de 124 estudiantes, mitad hombres y mitad mujeres, y se analizaron los datos comparando las medias para comprobar las hipótesis de la investigación. Los resultados mostraron que los hombres ahorran más y conocen más sobre Educación financiera en comparación con las mujeres. Sin embargo, estas diferencias no fueron significativas y por lo tanto, será necesario ahondar en esta línea de investigación para poder generalizar los resultados y obtener conclusiones que permitan proponer más y mejores recomendaciones a las futuras generaciones.*

**PALABRAS CLAVE:** Ahorro, Millenials, Educación Financiera, Género

## **THE IMPACT OF GENDER ON FINANCIAL EDUCATION AND SAVINGS OF YOUNG MILLENIALS**

### **ABSTRACT**

*Saving is not a usual habit in Mexico. This paper serves as the basis to examine this important habit within millennials in Mexico. We focus specifically on those millennials that are already generating profits. The research goal is to determine the impact of gender on savings and financial education among millennials. A comparison based on gender was completed to identify significant differences in regard to saving and financial education among bachelor senior students of a public university, located in northeast of Mexico. A total of 124 surveys were used for this purpose. The sample included half male and half female students. The data was analyzed by comparing the mean values to test the research hypotheses. The results show that men save more and have more financial education knowledge than women. However, these differences were non-significant and additional research is necessary to generalize the research findings and to propose better recommendations to future generations.*

**JEL:** J16

**KEYWORDS:** Saving, Millennials, Financial Education, Gender

## INTRODUCCIÓN

El hábito del ahorro es muy importante para cualquier persona ya que podría ayudar a enfrentar dificultades financieras para no endeudarse y hacerles frente, sin embargo, en las familias mexicanas el ahorro no forma parte de los hábitos. La Primera encuesta sobre cultura financiera en México llevada a cabo por la Universidad Nacional Autónoma de México y el Banco Nacional de México (UNAM-BANAMEX, 2008) refleja que, uno de cada cuatro hogares destina parte del ingreso mensual al ahorro, mientras que sólo 14% de los hogares encuestados tiene alguna cuenta de ahorro, de depósito o de inversión de manera formal.

La Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR, 2017) encuentra que los millennials pretenden iniciar la práctica del ahorro para tener una buena pensión antes de los 30 años, sin embargo, el ahorro de largo plazo no es parte de sus prioridades y además estos jóvenes no llevan registro de sus ingresos y gastos mensuales. Nava, Brown, & Domínguez (2014) tratan el ahorro en México desde la perspectiva de género encontrando que la relación que se establece entre el ahorro y la educación está influida por la relación ahorro-ingreso. Esta investigación se realizó por el interés de conocer de qué manera impacta el género en el ahorro de los jóvenes millenials, partiendo desde las variables *Educación financiera* y *Ahorro*. La importancia de este estudio radica en que la Educación financiera no es exclusiva de las personas adultas o involucradas en áreas financieras, sino que también es necesaria para los jóvenes, que ya son, o van a serlo pronto, usuarios de servicios financieros. (Domínguez, 2011)

El objetivo de este estudio es conocer el impacto que tiene el Género en el Ahorro y la Educación financiera de los jóvenes millenials. Esto es importante para que en futuras investigaciones se pueda crear conciencia a través de la Educación financiera en los jóvenes para estimularlos a tener mayor participación en el manejo de las finanzas personales y ser ciudadanos más conscientes desde el punto de vista social y económico. La Educación financiera les ayuda a ser más inteligentes con el dinero y con los recursos. En la siguiente sección, se muestra una revisión detallada de la literatura con precisiones conceptuales relevantes para el tema de investigación. Posteriormente, se detalla la descripción metodológica, que incluye el instrumento de medición usado y la forma en que se validó, además de la operacionalización de las variables y el tamaño de la muestra. Se continúa con la presentación de los resultados del estudio y su análisis y con base en lo anterior, se proponen alternativas para investigaciones a futuro. Finalmente, se presentan la discusión de los resultados y las conclusiones del estudio.

## REVISIÓN DE LITERATURA

### Millennials

Howe & Strauss (2009) describen a los jóvenes nacidos entre 1980 y 2000 con características muy particulares tales como: sobre-estimulados, saturados de actividades desde la infancia, en busca de la satisfacción inmediata, optimista y muy colaboradora. Desde tiempo atrás en Europa y Estados Unidos (EE.UU.) se estudian las características de cada cohorte que pertenecen a cada nueva generación. Los nacidos entre 1980 y 2000 son denominados millennials. El aprendizaje de esta generación se facilita, considerando que su cerebro posee la habilidad de cambiar de una tarea a otra, de un tema a otro y luego regresar al anterior, y no centrarse solo en un tema. Esto probablemente generará conexiones neuronales diferentes a las que se conoce, ya que se trata de cambios muy rápidos que los lleva a una nueva forma estructurar sus caminos de aprendizaje. (Cataldi & Dominighini, 2015) En un escenario laboral, esta generación presenta características conductuales como: no piensan permanecer toda una vida en una misma organización, se sienten cómodos ante quien representa la autoridad, en la selección de un empleo, poder desarrollar su vida personal y familiar es un factor decisivo, se trazan objetivos de corto plazo por

encima de metas de largo plazo, en determinado momento poder desarrollar tareas interesantes y motivadoras sería más importante que la paga, se muestran exigentes en el momento de la asignación de las actividades, siempre están en busca de su crecimiento personal, son capaces de realizar multitareas. En un sentido más general, su manera de sociabilizar se da más frecuentemente a través de redes virtuales, su vía para buscar información es internet, se centran en el presente, no les interesa el pasado y el futuro no les preocupa. (Pincheira & Arenas, 2016)

En relación al comportamiento financiero de los jóvenes, CONSAR (2017) en la Encuesta Nacional Millennials encuentra que, aunque está presente el interés para jubilarse, no llevan a cabo hechos puntuales que los lleve a ello y se queda solo en un argumento. En su lista de prioridades no se encuentra el ahorro de largo plazo, no registran ni sus ingresos ni gastos mensuales y antepondrían la inversión del dinero en un negocio, al ahorro. De llevar a cabo dicha inversión y no lograr afianzarla, desperdiciarán la oportunidad de haberlo ahorrado para su retiro. Por otro lado, y en la misma tendencia, los resultados obtenidos por (UNAM-BANAMEX, 2008) revelan que los jóvenes no acostumbran ahorrar para tener seguridad económica en el presente olvidando el futuro.

### Educación Financiera

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE, 2013) define a la Educación financiera como el proceso a través del cual los usuarios financieros mejoran la comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros, desarrollan habilidades para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, y toman decisiones informados para mejorar su bienestar financiero. El Comité de Educación financiera (2017) define la Educación financiera como el conjunto de acciones necesarias para que la población adquiera competencias que le permitan una mejor gestión y planeación de sus finanzas personales, así como un manejo adecuado y óptimo de los productos y servicios que ofrece el sistema financiero en beneficio de sus intereses personales, familiares, laborales, profesionales, y de su negocio. La Comisión Nacional para la protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUCEF, 2013) define a la Educación financiera como una herramienta que permite el desarrollo de habilidades, con el propósito de lograr un mayor nivel de calidad de vida en las personas tomando mejores decisiones financieras y un consumo inteligente.

La Educación financiera es importante y no es exclusiva de las personas mayores, sino que también es necesaria para los jóvenes, puesto que son o serán en un futuro cercano, usuarios de servicios financieros. (Domínguez, 2011) Para Marshall (2015) el principal desafío de la Educación financiera se relaciona con el desarrollo de actitudes, conductas y prácticas que favorezcan la mejor toma de decisiones financieras. El objetivo es que las personas logren con responsabilidad hacer un buen manejo de sus finanzas personales. Para el Banco de Desarrollo de América Latina medir los niveles de alfabetización financiera es conveniente para los países que buscan plantear y realizar programas de Educación financiera eficientes, además llevar a cabo una evaluación de su impacto. Para lograrlo, las instituciones encargadas de elaborar las políticas públicas y diseñar los programas deben tener una idea clara del nivel de conocimientos y comprensión en materia financieras de la población. (García, Grifoni, López, & Mejía, 2013) La Educación financiera debe contribuir con la formación de las personas en una profundización de los aspectos financieros que tenga como consecuencia una mayor inversión y ahorro y un manejo adecuado de sus obligaciones. Es crear conciencia en los jóvenes de la importancia del buen manejo de las herramientas financieras (Red financiera, 2008)

El Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia (UNICEF, 2013) plantea que es esencial promover la Educación financiera en los jóvenes para asegurar una población educada en finanzas, que logre una toma de decisiones financieras con conocimiento de causa. Proporcionar una Educación financiera a los jóvenes es un componente importante en la formación de ciudadanos financieramente responsable que reconozcan la importancia del ahorro y sean capaces de identificar instituciones dónde pueden solicitar

servicios financieros y asesoría. De acuerdo con Visco (2010) la inversión en Educación financiera se considera una buena postura si se pretende optimizar la facultad de las personas para aprovechar las oportunidades que brinda el sistema financiero.

Delimitando el concepto Educación financiera se consideran tres aspectos clave: 1) adquirir conocimiento y comprensión en materia de finanzas; 2) capacidad para utilizar los conocimientos en beneficio propio; 3) manejo adecuado de las finanzas personales, tomando decisiones informadas, conociendo los riesgos asumidos. (Domínguez, 2011) Según la UNICEF (2013), educando para la vida práctica en cuestión de Educación financiera puede ayudar a soportar las presiones del mercado y de la sociedad que se imponen cada vez más sobre los jóvenes para que consuman bienes materiales más allá de su alcance financiero. Si todos los que participan en el ciclo económico tienen un buen nivel de conocimientos financieros, habrá un mayor grado de desarrollo, favoreciendo la liquidez a los mercados financieros. De acuerdo con la experiencia internacional, los individuos con un mayor nivel de cultura financiera tienden a ahorrar más, y esto llevará a mayores niveles de inversión y crecimiento económico. (EDUFIEMP, 2018)

La Educación financiera contribuye a mejorar la calidad de vida, desarrollando destrezas, habilidades y actitudes para la toma de decisiones que tienen que ver con la organización de las finanzas personales en actividades como elaborar un presupuesto, la distribución de gastos, invertir en educación, adquirir bienes y servicios, préstamos, entre otras cosas. (Red financiera, 2008) Para Marshall (2015) el objetivo último de la Educación financiera es darle soporte a las decisiones financieras que toman las personas y las familias. Esas decisiones individuales conllevan un beneficio social ya que aportan para el buen funcionamiento de la actividad financiera y de la economía en su conjunto. Entonces, la Educación financiera cumple un rol muy importante ya que puede contribuir a un sano desarrollo financiero.

### Ahorro

Para Cavallo & Serebrisk (2016) el ahorro de un país se constituye de la suma de todas las decisiones de ahorro individuales de los actores de la economía: las familias, empresas y organismos del sector público. Se considera que habrá ahorro cuando los ingresos disponibles son mayores a los gastos y se presenta un superávit de dinero. De manera contraria, cuando los gastos son mayores a los ingresos, tendremos un déficit. (Red financiera, 2008) En México se han realizado diversos estudios relacionados con el ahorro, tales como la Primera encuesta sobre cultura financiera en México realizada por (UNAM-BANAMEX, 2008) que buscan ofrecer un panorama sobre el comportamiento de las personas con respecto a la forma de guardar el dinero, ya sea a través de mecanismos informales, en productos de instituciones financieras formales, o bien, mediante una combinación de ambos. Además, sobre el destino que se pretende dar a cada tipo de ahorro. El ahorro también importa en la vida cotidiana de los individuos. Los hogares que no ahorran, o lo hacen sobre todo a través de mecanismos informales, suelen tener más dificultades en situaciones arduas, como perder el empleo o contraer enfermedades; es más complicado para ellos invertir en educación u otras formas de capital humano, y carecen de las reservas necesarias para superar las crisis. (Cavallo & Serebrisk, 2016)

Haciendo un análisis del ahorro, el ingreso aparece como una variable importante, en la medida en que afecta o determina el ahorro de las personas y de las familias. La expectativa es que exista un efecto positivo, donde a medida que el ingreso aumente, lo haga también el ahorro (Nava, Brown, & Domínguez, 2014) En un estudio realizado en México con respecto al ahorro, solo un 11% de la población admite tener el ahorro como un hábito, y la parte de la población que no gasta todo su dinero, solamente 50% destina ese dinero al ahorro. (UNAM-BANAMEX, 2008) Los individuos van modificando sus patrones de ahorro para satisfacer sus deseos y necesidades. La expectativa en el patrón de ahorro es que las familias jóvenes pidan prestado, los hogares de adultos en edad de trabajar ahorren y que las familias compuestas por personas de edad avanzada no ahorren cuando lleguen a la jubilación. (Cavallo & Serebrisk, 2016) Moreno, García, & Gutiérrez (2017) concluyen que los planes de educación

de Instituciones de Educación Superior se les enseña a las personas a ganar dinero, pero no a cómo gastarlo, y menos aún, métodos de ahorrarlo, particularmente en tiempos de crisis, cuando es primordial fomentar el ahorro buscando convertirlo en hábito y un medio para lograr objetivos personales y familiares.

### Género

Lamas (2000) conceptualiza al género como el conjunto de ideas, representaciones, prácticas y prescripciones sociales que se desarrollan en una cultura desde la diferencia anatómica de hombres y mujeres para la representación social de lo masculino y lo femenino. “La cultura marca a los sexos con el género y el género marca la percepción de todo lo demás: lo social, lo político, lo religioso, lo cotidiano. Por eso, para desentrañar la red de interrelaciones e interacciones sociales del orden simbólico vigente se requiere comprender el esquema cultural de género” (Lamas 2000. p.4) De acuerdo a la Asociación Mexicana de Afores (AMAFORE 2015) desde la perspectiva de género, el manejo de conceptos económicos como el ahorro, no será siempre igual y esto se debe, entre otras cosas, por las actividades que realizan hombres y mujeres tales como dedicarse solo a tareas del hogar, no tener inclusión financiera o la comprensión de conceptos financieros básicos.

El género influye en la distribución del trabajo, ingresos, riqueza y poder. Se presenta también una fuerte influencia en el comportamiento económico; hombres y mujeres que muchas veces se comportan diferente frente a fenómenos económicos similares. (Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura, 2004) Estudios realizados por Lusardi & Mitchell (2008) muestran que la gran mayoría de las mujeres no realizan cálculos de planificación para la jubilación. Además, la Educación financiera y la planificación están estrechamente relacionadas, ya que las mujeres que muestran una mayor Educación financiera tienen más probabilidades de planificar eficazmente.

Según AMAFORE (2015) el número de mujeres que ahorran es menor comparado con el de los hombres, sin embargo, en niveles socioeconómicos más altos no hay diferencias por género. Se observó una menor comprensión de conceptos financieros básicos por parte de las mujeres, y esto se puede deber a barreras estructurales que les impiden participar en igualdad de condiciones en el mundo financiero y a la dependencia económica que conlleva una dificultad para tomar decisiones relacionadas con sus finanzas personales. Además, debe considerarse que, si los comportamientos son resultado de aprendizajes colectivos, las mujeres comprenden menos el mundo financiero, dado que se han integrado a él en tiempo muy reciente en comparación con los hombres. En los países de la OCDE, el ingreso de las mujeres es en promedio menor al de los hombres en un 16%, mientras que aquellas mujeres que tienen mayores ingresos, obtienen un 21% menos en su sueldo comparado con el que gana un varón. Además de considerar que en México las mujeres que desarrollan un empleo informal representan el 29%, y un 11% se emplean en el sector doméstico; suscitándose con esto ausencia de seguridad social, sueldos bajos y jornadas laborales largas. (Velasco, 2013)

Se sigue presentando en México discriminación hacia las mujeres en el mercado laboral representada en: menores salarios que los hombres, sus ingresos son mayormente por empleos informales, o bien empleos formales, pero de menor jerarquía, si desean ascender a cargos más altos, también se les presentarán mayores obstáculos para obtenerlos y conservarlos. En relación a los ingresos se presenta una inequidad que en ocasiones es debido al tipo de trabajo al que desarrollan. (Zamudio, Ayala, & Arana, 2014)

## DATOS Y METODOLOGÍA

### Desarrollo de las Hipótesis de Investigación

Los argumentos anteriores muestran que el género tiene un impacto importante en el ahorro y la Educación financiera lo cual permite establecer las siguientes hipótesis de investigación:

*H1. Dentro del grupo Millennials, en promedio, los hombres ahorran más en comparación con las mujeres.*

*H2: Dentro del grupo Millennials, en promedio, los hombres tienen mayor conocimiento sobre Educación financiera en comparación con las mujeres*

En la presente investigación, se decidió utilizar una metodología basada en encuestas ya que de acuerdo a Babbie (1990) es una de las mejores formas de realizar investigación de campo ya que nos permite generalizar los resultados de una muestra a una población para hacer inferencias y conclusiones sobre características, comportamientos y actitudes de la población en su totalidad. Por otro lado, se diseñó un instrumento de medición o encuesta tipo Likert. De acuerdo a Zikmund (1994) la escala Likert es muy utilizada, ya que es muy fácil de administrar. Adicionalmente, el proceso de diseño de la encuesta incluyó una prueba piloto de dicho instrumento, el cual tuvo como objetivo detectar posibles problemas o confusiones con el diseño de las preguntas y con el instructivo de llenado de la encuesta. En el desarrollo de la encuesta se tomaron en cuenta las recomendaciones hechas por DeVellis (2003) quien estipula que primero debe definirse lo que se quiere medir. En este caso, y de acuerdo a la literatura presentada, el enfoque está en la medición de las variables *Ahorro* y *Educación financiera*.

Posteriormente, se generaron una serie de preguntas que pudieran ser incluidas en la encuesta para medir las dos variables en cuestión. Este proceso de generación de preguntas también siguió las recomendaciones hechas por DeVellis (2003) referentes a las características que deben poseer las preguntas de una encuesta. Por ejemplo, se evitó en lo posible incluir preguntas ambiguas, preguntas demasiado extensas y se cuidó la manera en que se escribieron las preguntas para que fueran sencillas de leer. Además, que se incluyeron preguntas en sentido positivo y negativo dentro del instrumento. Después de esto, y continuando con las recomendaciones de DeVellis (2003) se les solicitó a cuatro profesores, expertos en áreas de finanzas y contabilidad, que revisaran cada una de las preguntas con el objetivo de incrementar el nivel de validez en el contenido de la encuesta.

Luego de que la encuesta quedó completa se procedió a realizar la prueba piloto del instrumento y se seleccionó una muestra de conveniencia muy similar a la muestra que fue utilizada en el estudio. La muestra de esta prueba piloto se tomó de estudiantes de los últimos semestres de nivel licenciatura de una Universidad pública del noreste de México. Respecto al tamaño de la muestra para la prueba piloto, se siguieron las recomendaciones de Hair, Tatham, & Anderson (1998) quienes dicen que se debe tener un número de muestra que sea equivalente a 10 veces el número de variables latentes incluidas en el estudio, que en este caso son 2 variables las que se están midiendo. Además, Zikmund (1994) menciona que entre 25 y 50 encuestados son suficientes para la prueba piloto. Por lo anterior, se decidió utilizar una muestra de 40 encuestados para la prueba piloto del instrumento.

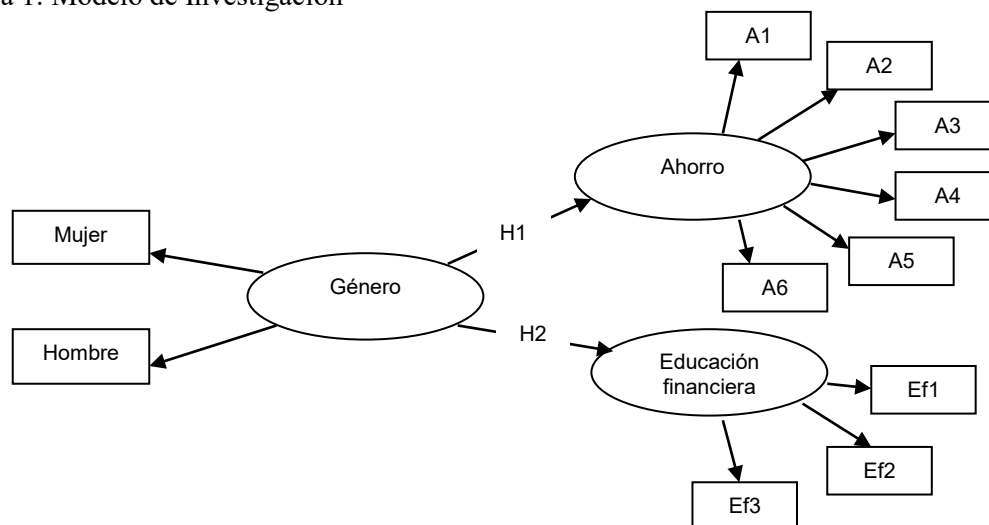
La encuesta inicial fue de 16 preguntas para medir *Ahorro* y de 31 preguntas para medir *Educación financiera*. Estas preguntas fueron evaluadas utilizando análisis factorial y el coeficiente de confiabilidad Alfa, con base en los resultados de estas pruebas fue posible ajustar el tamaño de la encuesta. Después de validar el instrumento se eliminó un número importante de indicadores para cada una de las dos variables. Con respecto a la validación de la encuesta, se llevó a cabo un Análisis de Componentes Principales con rotación Varimax utilizando el software Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) versión 21. En

los casos en que los indicadores o preguntas (ítems) mostraron un valor alto en más de un factor, tales preguntas fueron eliminadas de la encuesta. Se tomó en cuenta como regla general para considerarlo como un valor alto cuando el valor sea 0.40 o mayor (Hair, Tatham, & Anderson, 1998).

Finalmente, se determinó el valor del coeficiente Alfa de Cronbach para medir la confiabilidad del instrumento. De acuerdo a Nunnally (1978) un coeficiente alfa de Cronbach igual o mayor de 0.70 es considerado como confiable. En este estudio los valores del coeficiente alfa para las dos variables latentes fueron de 0.88 en el caso de *Ahorro* y de 0.89 para *Educación financiera*. Para determinar la edad de los jóvenes millennials, que es la población que se usó en el estudio, se consideró la teoría de Howe & Strauss (2009). Después de que se realizó la prueba piloto del instrumento, la encuesta final incluyó 9 preguntas. La variable *Ahorro* fue operacionalizada utilizando 6 indicadores y la variable *Educación financiera* fue medida a través de 3. Este tamaño de encuesta permitió incrementar el nivel de respuesta de parte de los encuestados ya que es relativamente corta y rápida. Además de las preguntas que miden las dos variables latentes, se incluyeron preguntas demográficas con el objetivo el conocer la situación laboral, si está en el rango de edad de la generación millennials, nivel de estudios y género, principalmente de los estudiantes.

La muestra objetivo del estudio incluye estudiantes de nivel licenciatura, en edad de ser considerados como millennials y laborando al momento de la aplicación de la encuesta, de una Universidad pública del noreste de México. La muestra total fue de 124 encuestas tomando en cuenta que son dos variables latentes y que el total de indicadores es de 9, este tamaño de muestra fue considerado suficiente para los fines de este estudio de acuerdo a la recomendación de Chin (2018). La Figura 1 muestra el modelo de investigación propuesto e incluye las hipótesis de la investigación que se desean comprobar. Para lograrlo fue necesario, como se mencionó en la parte metodológica, diseñar y validar el instrumento de investigación con una muestra representativa y posteriormente se aplicó a una muestra más grande para poder realizar los análisis correspondientes como se describe a continuación. Los indicadores A1, A2, A3, A4, A5, A6, Ef1, Ef2 y Ef3 se describen en la Tabla 1.

Figura 1: Modelo de Investigación



Fuente: elaboración propia. La figura muestra la relación entre la variable independiente (Género) y las variables dependientes (Ahorro y Educación financiera). Se incluyen los indicadores para cada variable. Se muestran también las hipótesis H1 y H2, las cuales dictan: H1: Dentro del grupo Millennials, en promedio, los hombres ahorran más en comparación con las mujeres. H2: Dentro del grupo Millennials, en promedio, los hombres tienen mayor conocimiento sobre Educación financiera en comparación con las mujeres.

La Tabla 1 muestra la operacionalización en donde se incluyen las variables en este estudio, en este caso, la variable independiente Género y las variables dependientes Ahorro y Educación financiera. Así mismo

se incluyen la definición de estas variables, así como de cada uno de sus indicadores (A1 a A6 y Ef1 a Ef3), su definición y unidad de medición.

Tabla 1: Operacionalización de Variables

Variable	Definición	Instrumentación	Operacionalización
Género	El conjunto de ideas, representaciones, prácticas y prescripciones sociales que se desarrollan en una cultura desde la diferencia anatómica de hombres y mujeres para la representación social de lo masculino y lo femenino	Indicadores de Género 1-Mujer 2-Hombre	Pregunta categórica sobre tipo de Género
Ahorro	Cuando los ingresos disponibles son mayores a los gastos y se presenta un superávit de dinero.	Encuesta tipo Likert Indicadores Ahorro A1- Gusto por el ahorro A2- Ahorro sistemático A3- Ser ahorrador A4- Ahorro fijo/ tiempo A5- Ahorro mensual A6- Gasto prudente	Encuesta en la que a cada respuesta se le asigna un valor del 1 al 5 Se realizó una comparación de medias con ANOVA utilizando SPSS
Educación financiera	Herramienta que permite el desarrollo de habilidades, con el propósito de lograr un mayor nivel de calidad de vida en las personas tomando mejores decisiones financieras y un consumo inteligente.	Encuesta tipo Likert Indicadores de Educación financiera Ef1: Administración financiera adecuada Ef2: Educación financiera de padres de familia Ef3: Educación financiera a través del ejemplo	Encuesta en la que a cada respuesta se le asigna un valor del 1 al 5 Se realizó una comparación de medias con ANOVA utilizando SPSS

Fuente: Elaboración propia basada en la operacionalización de las variables del modelo de investigación. La Tabla muestra Las tres variables, la definición precisa de cada una de estas, la instrumentación con los indicadores para cada una de las variables, así como la operacionalización correspondiente a cada variable.

## ANÁLISIS Y RESULTADOS

Para probar las hipótesis de este estudio, se utilizó la prueba ANOVA para identificar si hay diferencias significativas en el nivel de *Ahorro* y *Educación financiera* entre hombres y mujeres de la generación millennials. Este análisis fue realizado con el paquete SPSS versión 21 y el Minitab versión 17. La muestra final para el análisis fue de 124 encuestas útiles y la encuesta fue aplicada a jóvenes de entre 18 y 21 años, nacidos después de 1998 y estudiantes de una Universidad pública del noreste de México. De los 124 encuestados, 63 de ellos fueron mujeres y 61 hombres, lo cual es muy bueno para el análisis estadístico dado que hay un equilibrio en cuanto a género se refiere, eso es muy importante ya que en este caso el Género será la variable independiente de esta investigación.

Antes de hacer cualquier análisis estadístico se realizó un análisis factorial con el método de componentes principales para validar nuevamente los ítems y el resultado de dicho análisis mostró que los 6 ítems que miden la variable *Ahorro* tuvieron un valor alto solamente en dicho componente y los 3 ítems que miden el factor *Educación financiera* mostraron un valor alto en este componente, lo cual nos indica que la encuesta es válida. Además, se determinó el coeficiente Alfa de confiabilidad y el resultado para los ítems asociados al factor *Ahorro* fue de .88 y para los ítems de la *Educación financiera* fue de .72. Posteriormente, se llevó a cabo el análisis de comparación de medias con ANOVA de un factor para comprobar las hipótesis de investigación. Este análisis ANOVA se realizó con el paquete SPSS versión 21. Se hicieron dos análisis cuyos resultados se muestran en las Tablas 2 y 3. En la Tabla 2 se muestra el análisis de la prueba ANOVA de los 9 ítems de forma individual para determinar si existe diferencia entre mujeres y hombres. En todos los casos los resultados muestran diferencias entre hombres y mujeres, más específicamente los hombres obtuvieron un resultado mayor en los 9 ítems comparado con las mujeres.



Sin embargo, solo el ítem A5, que enuncia “Acostumbro separar una cantidad mensual para mi ahorro”, resultó con una diferencia significativa (valor p de 0.075), los 8 ítems restantes no mostraron diferencias significativas.

Tabla 2: Diferencias en Ahorro y Educación Financiera Entre Hombres y Mujeres Millennials

Indicador	ANOVA de un Factor		Pvalue
	Media Mujer	Media Hombre	
A1	1.57	1.80	0.125
A2	1.90	2.14	0.181
A3	2.12	2.32	0.354
A4	2.63	2.72	0.707
A5	2.28	2.70	0.075 (*)
A6	1.61	1.91	0.128
Ef1	2.15	2.29	0.539
Ef2	1.80	2.09	0.156
Ef3	1.82	2.06	0.252

(\*) Significativo con valor  $p < 0.10$  **Fuente:** Elaboración propia con base en resultados del reporte de SPSS versión 21. Los indicadores A1 a A6 y Ef1 a Ef3 representan cada uno de los ítems usados en el instrumento de medición. Se muestra el valor medio de cada uno de los ítems considerando el Género y el nivel de significancia de acuerdo a los datos obtenidos en el estudio.

La Tabla 3 muestra los resultados de la prueba ANOVA a las dos variables compuestas Ahorro (A) y Educación financiera (Ef). Para determinar estas variables compuestas se calculó el promedio aritmético de los ítems que miden cada una de las dos variables. Los resultados de la prueba ANOVA muestran diferencias en Ahorro y Educación financiera a favor de los hombres, sin embargo, las diferencias encontradas para ambas variables compuestas, no son significativas. Por lo tanto, se rechazan las hipótesis de investigación H1 y H2.

Tabla 3: Diferencias en Variables Compuestas de Ahorro y Educación Financiera Entre Hombres y Mujeres Millennials

Variable Compuesta	ANOVA de un Factor		Pvalue
	Media Mujer	Media Hombre	
Ahorro (A)	2.04	2.28	0.149
Educación financiera (Ef)	2.04	2.28	0.192

(\*) Significativo con valor  $p < 0.10$  **Fuente:** Elaboración propia con base en resultados del reporte de SPSS versión 21. La Tabla muestra los resultados del análisis ANOVA de un factor de las diferencias entre Hombres y Mujeres con respecto a las variables compuestas del Ahorro y la Educación financiera (se muestran los resultados de las dos variables compuestas). La tabla muestra las variables compuestas de Ahorro y Educación financiera calculadas con base en el promedio de los ítems que integran cada una de las dos variables dependientes.

## DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Los resultados arrojaron información interesante respecto al comportamiento financiero de hombres y mujeres. En general, se muestra que los hombres ahorran más y tienen un mayor conocimiento sobre Educación financiera. Sin embargo, no podemos generalizar estos resultados ya que la muestra utilizada es relativamente pequeña y muy enfocada a un grupo generacional como lo son los millennials. Los resultados de este estudio son similares a los de la Asociación Mexicana de Afores (AMAFORE, 2015) y los de Lusardi & Mitchell (2008) que muestran que las mujeres ahorran menos en promedio que los hombres y que reflejan menor conocimiento sobre temas financieros. Estas similitudes se pueden explicar debido al rol de amas de casa que en una gran mayoría siguen haciendo las mujeres en la sociedad mexicana. Por otra parte, esto puede significar que hay un rezago en el nivel de escolaridad o

educación profesional entre hombres y mujeres en nuestro país. Además, otro factor importante puede ser la falta de promoción de productos financieros enfocados en la mujer por parte de los bancos y demás instituciones financieras. La contribución de este estudio a la literatura asociada es que los resultados encontrados fueron obtenidos de un grupo generacional muy específico y controversial en nuestros días: los jóvenes de la generación millennial también conocida como generación del Milenio.

Por otra parte, estos resultados nos permiten obtener conclusiones preliminares para determinar empíricamente que las diferencias con respecto a temas financieros entre hombres y mujeres existen en grado menor, pero son latentes. Esto nos lleva a comprometernos a seguir con esta línea de investigación, con el fin de fomentar en el género femenino una mayor cultura y compromiso con el ahorro, de esta forma, se beneficiarán tanto individualmente como a la sociedad en general. El objetivo de este estudio fue el de investigar si el género tiene o no impacto en el ahorro y la Educación financiera. Para lograrlo se diseñó y validó un instrumento de medición o encuesta tipo Likert y fue aplicada a jóvenes de entre 18 y 21 años, nacidos después de 1998 y estudiantes de una Universidad pública del noreste de México. De estos 124 estudiantes, 63 fueron hombres y 61 mujeres. Los resultados del análisis para cada indicador mostraron que los hombres ahorran más y conocen más sobre Educación financiera que las mujeres. Sin embargo, estos resultados no fueron significativos por tanto se rechazaron las hipótesis de investigación.

La contribución de este estudio para avanzar el estado del arte fue que se investigó el impacto del Género en el Ahorro y la Educación financiera enfocado en la generación llamada Millennial. Lo anterior permite entender mejor el comportamiento financiero de los jóvenes pertenecientes a este grupo y compararlo con el mostrado con otros grupos generacionales. Una limitación importante de esta investigación, es que la muestra que se utilizó para el análisis se tomó solamente de personas que tienen su residencia en el noreste de México. Además, dicha muestra incluyó jóvenes estudiantes de una sola institución de educación superior localizada en el noreste de México, por lo tanto, no se pueden generalizar los resultados a toda la región noreste ni mucho menos a todo México o fuera de este país.

Con respecto a una investigación futura será importante replicar este estudio con una muestra más amplia tanto en México como en otros países para conocer mejor el comportamiento financiero de los jóvenes millenials. Además, el incluir otras variables que afecten el Ahorro y la Educación financiera puede ser una posibilidad interesante; por ejemplo, medir el impacto del nivel escolar en conjunto con el género o bien el impacto que tiene la edad de la persona. Por otra parte, el comparar el impacto que tiene el género en el Ahorro y la Educación financiera utilizando personas de diferentes generaciones sería otra investigación que enriquecería esta línea de investigación. Finalmente, conocer los factores que hacen que la mujer ahorre menos o conozca menos sobre Educación financiera en comparación con el hombre sería también un tema de investigación interesante. En resumen, se concluye que los hombres ahorran más y tienen mayor conocimiento de temas financieros comparado con las mujeres. Es importante que estas diferencias disminuyan ya que las mujeres tienen cada vez más una mayor presencia en el ámbito laboral y empresarial, así como un mayor impacto financiero en el entorno de negocios.

## BIBLIOGRAFÍA

AMAFORE, Asociación mexicana de Afores. (2015). AHORRO Y FUTURO: Una perspectiva de Género. México: AMAFORE.

Babbie, E. (1990). *Survey Research Methods* (Primera edición ed.). Wadsworth Publishing Company.  
Cataldi, Z., & Dominighini, C. (2015). La generación millennial y la educación superior. Los retos de un nuevo paradigma. *Revista de Informática educativa y medios audiovisuales*, 12(19), 14-21.

Cavallo, E., & Serebrskt, T. (2016). *Ahorrar para desarrollarse en las Américas. Cómo América Latina y el Caribe pueden ahorrar más y mejor* (Primera ed). Washington, DC: Banco Interamer. del Desarrollo

Chin, W. W. (Marzo de 2018). Overview of the PLS Method. Obtenido de <http://disc-nt.cba.uh.edu/chin/PLSINTRO.HTM>

Comité de Educación Financiera. (2017). Estrategia\_Nacional\_de\_Educacio\_n\_Financiera. Obtenido de [www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/254597/Estrategia\\_Nacional\\_de\\_Educacio\\_n\\_Financiera\\_\\_002\\_.pdf](http://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/254597/Estrategia_Nacional_de_Educacio_n_Financiera__002_.pdf)

CONDUCEF. (2013). CONDUCEF. Obtenido de <https://www.gob.mx/conducef>

CONSAR. (2017). <https://www.gob.mx/consar/prensa>. Recuperado el 25 de Junio de 2018, de <https://www.gob.mx/consar/prensa/resultados-de-la-encuesta-nacional-que-piensen-los-millennials-mexicanos-del-ahorro-para-el-retiro?idiom=es>

CONSAR Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. (4 de Julio de 2017). Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. Recuperado el 13 de Marzo de 2018, de <https://www.gob.mx/consar/articulos/el-sistema-de-ahorro-para-el-retiro-en-2017-143397?idiom=es>

DeVellis, R. (2003). Scale development: theory and applications (2nd edition ed.). Thousand Oaks: Sage.

Domínguez, J. M. (2011). Educación financiera para los jóvenes: balance de una experiencia. *Extoikos*, II, 103-105.

EDUFIEMP. (1 de Marzo de 2018). EDUFIEMP Prtal de educación financiera para empresarios y emprendedores. Obtenido de [www.edufinet.com/index.php?option=com\\_content&task=category&sectionid=47&id=293&Itemid=372](http://www.edufinet.com/index.php?option=com_content&task=category&sectionid=47&id=293&Itemid=372)

García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. M. (2013). La educación Financiera en América Latina y el Caribe. Situación Actual y Perspectivas (Primera edición ed.). CAF.

Hair, J. F., Tatham, R. L., & Anderson, R. E. (1998). *Multivariate Data Analysis* (5th edition ed.). New York, NY: Macmillan.

Howe, N., & Strauss, W. (2009). *Rising: The next great generation* (Primera edición ed.). New York: Vintage Books.

Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura. (2004). *Aportes de la perspectiva de género en la promoción del microempresariado* (Primera edición ed.). Bogotá, Colombia: IICA.

Lamas, M. (Abril de 2000). Diferencias de sexo, género y diferencia sexual. *Cuicuilco*, VII(18), 1-24.

Lusardi, A., & Mitchell, O. (Enero de 2008). how do women fare? *Planning and Financial Literacy*, I(1), 1-12.

Marshall, E. (2015). *Documentos de Política Económica. Reflexiones sobre la educación financiera en Chile*. Santiago, Chile: Banco Central de Chile.

Moreno, E., García, A., & Gutiérrez, L. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa. *Universia*, VIII(22), 163-183.

Nava, I., Brown, F., & Domínguez, L. (2014). Diferencias de género en los factores asociados al ahorro de los hogares en México (1a ed., Vol. 2). Cd de México: Estudios demográficos y urbanos.

Nunnally, J. C. (1978). *Psychometric Theor.* (2nd ed.). New York: McGraw-Hill.

OCDE. (2013). *Financial Literacy Framework*. OCDE.

Pincheira, V. A., & Arenas, Y. T. (2016). Caracterización de los profesionales de la generación millenials de Arica y Parinacota, Chile, desde una mirada del capital intelectual. *Interciencia*, 41(12), 812-818.

Red financiera. (2008). *Libro Maestro de Educación Financiera (Primera edición ed.)*. San José, Costa Rica: Red Financiera BAS-CREDOMATIC.

UNAM-BANAMEX. (2008). *PRIMERA ENCUESTA SOBRE CULTURA FINANCIERA EN MÉXICO BANAMEX-UNAM*. México: Educación Financiera BANAMEX.

UNICEF. (Abril de 2013). *Educación Social y Financiera para la Infancia. Manual Escuelas Amigas para la Infancia*, I(1), 1-33.

Velasco, J. N. (2013). La equidad de género: ¿utopía o realidad? *Revista de Especialidades Médico-Quirúrgicas*, 8(1), 1-2.

Visco, I. (9 de Julio de 2010). Educación financiera ante las repercusiones de la crisis. *Boletín del CEMLA*, I(1), 153-159.

Zamudio, S. F., Ayala, C. M., & Arana, O. R. (2014). Mujeres y hombres. Desigualdades de género en el contexto mexicano. *Estudios sociales* 44, 251-279.

Zikmund, W. (1994). *Business research methods (Cuarta edición ed.)*. Dryden Press Harcourt Brace College Publishers.

## **BIOGRAFÍA**

Zita Mirthala Huerta Cerda es Master en Contaduría Pública, Profesora de FCQ UANL, Av. Universidad S/N San Nicolás de los Garza Nuevo León,

María del Carmen Catache Mendoza es Master en Administración, Profesora de la FCQ UANL , Av. Universidad S/N San Nicolás de los Garza Nuevo León.

María Alejandra García González es Master en Tecnologías de Información, Profesor de la FCQ UANL Av. Universidad S/N San Nicolás de los Garza Nuevo León.

Ruth Isela Martínez Valdez es Master en Administración, Profesora de la FCQ UANL Av. Universidad S/N San Nicolás de los Garza Nuevo León.

Elí Samuel González Trejo es Doctor en Administración, Profesor de la FCQ UANL, Av. Universidad S/N San Nicolás de los Garza Nuevo León.

Gloria Pedroza Cantú es Maester en Educación Superior, Profesora de la FCQ UANL. Av. Universidad S/N San Nicolás de los Garza Nuevo León.