
Conocimiento
Financiero, bienestar
financiero, habilidad
financiera y su
relación con la
resiliencia
financiera.

Un estudio en atletas profesionales.



Helmuth Frank
Hurtado Vallejos
&
Arturo García-
Santillán

Conocimiento Financiero, bienestar financiero,
habilidad financiera y su relación con la
resiliencia financiera.

Un estudio en atletas profesionales

Por

Helmuth Frank Hurtado Vallejos & Arturo García-Santillán

ISBN: 978-84-128872-6-6

@ Los autores de las colaboraciones son responsables de los contenidos expresados en los mismos.

@ ISBN-13: 978-84-128872-6-6

@ Servicios Académicos Intercontinentales S.L.

@ eumed.net

@ Noviembre 2024.

Índice

Capítulo 1 Introducción

- 1.1.- Antecedentes de la investigación
- 1.2.- Planteamiento del Problema
- 1.3.- Antecedentes y justificación:
- 1.4.- Definición de Términos
 - 1.4.1.- Quiebra Económica:
 - 1.4.2.- Atletas Profesionales:
 - 1.4.3.- Resiliencia Financiera:
 - 1.4.4.- Conocimiento Financiero:
 - 1.4.5.- Educación Financiera:
- 1.5.- Propósito de la Investigación

Capítulo 2 Revisión de la Literatura

- 2.1.- Fundamentos teóricos sobre conocimiento financiero
- 2.2.- Fundamentos teóricos del Bienestar financiero
- 2.3.- Fundamentos teóricos de la Habilidad Financiera:
- 2.3.- Fundamentos teóricos sobre la resiliencia financiera
- 2.4.- Preguntas de Investigación
 - 2.5.- El modelo conceptual
- 2.6.- Hipótesis

Capítulo 3 Diseño y Método

- 3.1.- Diseño del estudio
- 3.2.- Tipo de estudio
- 3.3.- Población y muestra
 - 3.3.1.- Determinación de la muestra
- 3.4.- Instrumento
- 3.5.- Técnica de medición de los datos
 - 3.5.1.- Validación de la Matriz de Datos:
 - 3.5.1.1.- Consistencia Interna:
 - 3.5.1.2.- Normalidad de los Datos:
 - 3.5.1.3.- Verificación de la Matriz de Datos:
 - 3.5.2.- Análisis Factorial:
 - 3.5.2.1.- Procedimiento de Factorización:
 - 3.5.2.2.- Pruebas de Adecuación:
 - 3.5.2.2.1.- Test de Esfericidad de Bartlett y KMO:
 - 3.5.2.2.2.- Medida de Adecuación Muestral (MSA):
 - 3.5.2.2.3.- Varianza Explicada y Cargas Factoriales:
 - 3.5.2.3.- Hipótesis de Factorización:
 - 3.5.3.- Consideraciones Adicionales:
 - 3.5.3.1.- Datos No Normales:
 - 3.5.4.- Confirmación de la solución factorial

Capítulo IV Análisis e Interpretación de los Datos

- 4.1.- Constructo Conocimiento Financiero
- 4.2.- Constructo Habilidad Financiero
- 4.3.- Constructo Bienestar Financiero
- 4.4.- Constructo Resiliencia Financiera
- 4.5.- Discusión de los Resultados:

Capítulo V Reflexiones finales

- Conclusiones
- Futuras líneas de investigación
- Referencias
- Anexos
 - 1.- Cuestionario sobre Educación Financiera

Capítulo 1

Introducción

1.1.– Antecedentes de la investigación

La quiebra económica de los atletas profesionales es un fenómeno cada vez más relevante, afectando a deportistas de renombre que, a pesar de sus elevados ingresos durante su carrera, enfrentan dificultades financieras significativas tras su retiro. Este problema suscita interrogantes sobre las causas subyacentes y su relación con la resiliencia financiera de los atletas.

No obstante, no todos los atletas atraviesan esta situación adversa. Aquellos que poseen conocimientos y habilidades financieras básicas y gestionan adecuadamente su dinero suelen disfrutar de un bienestar financiero. En este contexto, se identifican cuatro variables clave en el estudio de este fenómeno: el conocimiento financiero, el bienestar financiero, la habilidad financiera y la resiliencia financiera.

Es fundamental conservar activos financieros suficientes durante la etapa de abundancia para mantener un nivel de vida adecuado. La ausencia de un colchón financiero puede resultar en dificultades económicas en cualquier etapa de la vida, con efectos particularmente graves en la adultez avanzada.

El impacto del deporte en la sociedad es un fenómeno global, que abarca desde la promoción de un estilo de vida saludable hasta el cambio político y económico. El deporte ha mantenido su influencia en la cultura humana desde tiempos antiguos Zhang et al. (2019), con el atleta como el centro de esta influencia. Dentro de cada comunidad, el impacto de un deportista se reconoce especialmente a nivel profesional.

En la actualidad, la palabra "deporte" tiene un carácter polisémico, significando que su interpretación varía según el origen y la cultura de quien lo practica (Hernández y Carballo, 2002). Para los fines de este estudio, el término "deporte" se referirá específicamente a los deportes de élite o alta competición.

Un deporte de alto rendimiento o de élite se caracteriza por la práctica rigurosa y comprometida de una disciplina deportiva, con el objetivo de desarrollar habilidades específicas y alcanzar el máximo rendimiento. El principal propósito es que los deportistas rindan al máximo de sus capacidades, respetando las reglas establecidas y buscando destacar y triunfar. Esto requiere un compromiso total por parte del deportista (Gimeno, Buceta y Pérez-Lantada, 2007).

Para los atletas, ganar medallas, trofeos o campeonatos representa un éxito que confirma su nivel de logro y dominio en su deporte a nivel global. La adecuada gestión de sus recursos financieros es crucial no solo para el bienestar del individuo, sino también para aquellos que dependen económicamente de él. Tomar decisiones informadas sobre el dinero y los ahorros antes del retiro puede proteger a los deportistas profesionales de problemas económicos futuros.

La toma de decisiones no es un concepto nuevo para los atletas. En el deporte, el entrenamiento puede mejorar el desempeño cognitivo al exponer al sujeto a estímulos que desarrollen aspectos de la cognición. Ruiz y Graupera (2005) presentan un modelo que se centra en los aspectos emocionales y motivacionales del deportista durante la toma de decisiones en entrenamiento y competición. Iglesias et al. (2005) proponen un programa de supervisión reflexiva para proporcionar retroalimentación tras acciones correctas e incorrectas. Roca y

Williams (2017) establecieron que las capacidades decisionales son duraderas con el tiempo y que una mayor cantidad de horas de entrenamiento mejora la calidad de las respuestas cognitivas y decisionales. También encontraron que la experiencia permite a los deportistas responder eficazmente en diversos contextos, evidenciado en su estudio con mujeres futbolistas que respondían bien no solo en fútbol, sino también en tenis y baloncesto.

1.2.- Planteamiento del Problema

El planteamiento de este estudio se centra en analizar las causas que llevan a la quiebra económica de los atletas profesionales y sus habilidades financieras por la forma en que gestionan su dinero y toman sus decisiones en base a su conocimiento financiero, y luego verificar la forma en cómo actúan para enfrentar las adversidades financieras, siendo así su nivel de resiliencia financiera. A pesar de que los atletas de alto rendimiento que ejercen el deporte de forma profesional, en donde los ingresos tienden a ser exorbitantes, hay casos documentados en donde estos deportistas han caído en una quiebra económica muy severa.

Es decir, a pesar de ser individuos con altos ingresos y estabilidad económica, muchos atletas enfrentan serias dificultades financieras una vez finalizada sus carreras deportivas. Algunas dudas que surgen ante esta realidad nos orientan a cuestionar: ¿Cuáles son los factores que contribuyen a esta situación? ¿Cómo influye la falta de educación financiera, malos manejos o inversiones inadecuadas en la quiebra de estos deportistas? ¿Existe una relación entre la resiliencia financiera de un atleta y su capacidad para enfrentar y superar situaciones de crisis económica?

La historia nos ha demostrado que el éxito deportivo no siempre garantiza una seguridad financiera duradera, por lo que es crucial que los atletas profesionales se eduquen y adquieran habilidades financieras que les permitan tomar decisiones financieras informadas para evitar caer en situaciones de crisis económica. Los atletas tienen carreras cortas que promedian cinco años o menos y, por lo tanto, deben asumir la responsabilidad de su dinero para que dure (Neumann, 1988). Por lo antes mencionado, es relevante poder identificar las causas de la quiebra económica de atletas profesionales y su relación con la habilidad financiera, el bienestar financiero, el conocimiento financiero y la resiliencia financiera.

1.3.-Antecedentes y justificación:

La diferenciación y profesionalización en los entornos laborales y deportivos ha crecido significativamente, especialmente en un contexto de cambio rápido. Estos cambios demandan una adaptabilidad extrema y una alta resistencia al estrés, subrayando la importancia de desarrollar habilidades que permitan a los atletas adaptarse y aprender continuamente, manteniendo el enfoque a pesar del entorno cambiante.

La Encuesta Global de Educación Financiera de Standard & Poor's Ratings Services (S&P Global FinLit Survey, 2014), realizada en colaboración con Gallup, el Grupo de Investigación para el Desarrollo del Banco Mundial y el Centro de Excelencia en Educación Financiera Global, revela que solo uno de cada tres adultos a nivel mundial tiene conocimientos financieros básicos, como diversificación del riesgo, inflación, aritmética e interés compuesto. Esta encuesta, aplicada en 148 países, muestra que alrededor de 3.500 millones de adultos carecen de comprensión sobre conceptos financieros fundamentales, lo que evidencia disparidades globales profundas.

En México, se han identificado deficiencias en el conocimiento financiero, lo que representa una oportunidad para mejorar. Un estudio de Moreno-García, García-Santillán y Gutiérrez-Delgado (2017) revela que solo el 6.6% de los jóvenes mexicanos respondió correctamente a las tres preguntas evaluativas de educación financiera, y solo el 35% contestó adecuadamente dos de ellas. Los datos de la OCDE confirman esta tendencia: solo el 40% de la muestra tenía conocimientos financieros adecuados, y solo el 30% mostraba actitudes financieras apropiadas. Preocupantemente, solo el 10% de la población joven cumple con los tres componentes esenciales para tomar decisiones financieras informadas, y el 22% no tiene ninguno de ellos (Villagómez y Hidalgo, 2017).

Ramos-Hernández et al. (2017) indican que diversos estudios han demostrado la falta de conocimiento financiero en distintos segmentos de la población. Edmiston, Gillett-Fisher y McGrath (2009) encontraron que las malas decisiones financieras, principalmente atribuibles a la falta de conocimiento, llevan a muchos consumidores a acumular deudas. La educación financiera es crucial para el bienestar financiero, ya que proporciona a las personas la capacidad de comprender y gestionar conceptos básicos como presupuesto, ahorro, inversión y manejo del crédito, y tomar decisiones informadas y responsables.

El conocimiento financiero es esencial para una gestión eficiente de las finanzas personales. Diversos expertos han abordado el bienestar financiero, analizando tanto medidas objetivas (Foster y Metzen, 1981; Hefferan, 1982; Williams, 1985) como subjetivas (Godwin y Carroll, 1985; Hafstrom y Dunsing, 1973; Hira, 1986; Jeries y Allen, 1986; Wilhelm, Iams y Ridley, 1987). Estos estudios han demostrado que los malos hábitos financieros y los gastos desmedidos generan estrés y afectan negativamente la vida diaria, incluida la vida laboral (Garman, Leech y Grable, 1996; Zaldivar, 2012; Rivera y Bernal, 2018).

Un estudio sobre la NFL revela que la carrera de un jugador promedio dura entre tres y seis años, lo que demuestra la falta de preparación de muchos atletas jóvenes para el futuro (McGraw, 2020). Entrevistas con exjugadores y sus familiares han identificado tres factores críticos: la naturaleza del empleo en la NFL, los desafíos en la preparación para la jubilación y la influencia de los programas de la NFL. La incertidumbre profesional a menudo impide una adecuada preparación para la transición. Por ejemplo, un jugador altamente remunerado descubrió que su dinero no era suficiente para el resto de su vida después de su último contrato.

Otro estudio mostró que el 78% de los exjugadores de la NFL enfrentan problemas financieros o bancarrota dentro de los dos años posteriores a su retiro (Christensen, 2013). Se identificaron cuatro factores clave que contribuyen a esta situación: confianza imprudente en terceros, responsabilidad de mantener a la familia, influencia de nuevos "amigos" y atracción por lo tangible. Estos factores fueron significativos en un análisis de regresión logística de 25 exjugadores.

La falta de habilidades financieras también ha llevado a malas decisiones entre atletas en otras disciplinas. Natarajan y Pai Vaidya (2015) analizaron a jugadores de cricket y encontraron que la falta de planificación financiera llevó a problemas económicos significativos. Además, Flynn (2014) evaluó a jugadores de la NFL, MLB y NBA y descubrió que muchos enfrentan dificultades financieras incluso después de años de retiro.

La resiliencia financiera, que refleja la capacidad de una persona, familia u organización para recuperarse de crisis económicas, es esencial para enfrentar y superar el estrés financiero (Jiang et al., 2019; Muñoz-Murillo et al., 2019). Incluye una comprensión profunda de las finanzas

personales, la capacidad para planificar y administrar presupuestos, y sabiduría en la toma de decisiones financieras (Skagerlund et al., 2018).

En el contexto deportivo, la resiliencia se relaciona con la resistencia psicológica a las cargas de entrenamiento y otros desafíos (Ravelo et al., 2021; Lu et al., 2016; Cañizares et al., 2021). Estudios han evaluado cómo la resiliencia se vincula con el rendimiento deportivo y el bienestar psicológico (Morgan et al., 2015; Cañizares et al., 2017; Pires et al., 2019; Alonso, 2017).

Los casos de bancarrota entre atletas destacados, como Mike Tyson y Scottie Pippen, y ejemplos internacionales, como Marion Jones y Christian Vieri, destacan la necesidad de una sólida educación financiera. Estos casos demuestran cómo la falta de planificación y la mala gestión financiera pueden llevar a dificultades económicas graves. Es crucial que los atletas de alto rendimiento desarrollen habilidades financieras para enfrentar los desafíos económicos que pueden surgir durante y después de sus carreras deportivas. La educación financiera y la resiliencia financiera son fundamentales para asegurar su estabilidad económica a largo plazo y mejorar su calidad de vida.

1.4.- Definición de Términos

1.4.1.- Quiebra Económica:

La quiebra económica se refiere a la situación en la que una persona o entidad no puede cumplir con sus obligaciones financieras, lo que resulta en insolvencia y la incapacidad de pagar deudas pendientes. Este fenómeno puede llevar a la liquidación de activos y a la reestructuración de deudas para tratar de resolver las dificultades financieras (Friedman, 2015).

1.4.2.- Atletas Profesionales:

Los atletas profesionales son individuos que se dedican de manera remunerada a la práctica de un deporte de alto nivel, participando en competiciones deportivas a nivel nacional e internacional. Su actividad requiere un alto grado de especialización y compromiso, con ingresos derivados de premios, contratos y patrocinios (Smith & Stewart, 2016).

1.4.3.- Resiliencia Financiera:

La resiliencia financiera se define como la capacidad de una persona para resistir y recuperarse de situaciones adversas relacionadas con su situación económica, manteniendo su bienestar financiero a lo largo del tiempo. Implica no solo la capacidad de manejar el estrés financiero, sino también de adaptarse y prosperar a pesar de las dificultades económicas (Jiang et al., 2019).

1.4.4.- Conocimiento Financiero:

El conocimiento financiero se refiere a la comprensión de conceptos básicos en finanzas personales y gestión del dinero. Incluye la capacidad para tomar decisiones informadas sobre ahorro, inversión y presupuesto, lo cual permite a las personas o entidades controlar y gestionar sus recursos financieros para alcanzar metas y asegurar la estabilidad económica (Lusardi & Mitchell, 2014).

1.4.5.- Educación Financiera:

La educación financiera abarca el conjunto de conocimientos, habilidades y competencias necesarias para comprender y gestionar eficazmente los aspectos financieros de la vida personal.

Esto incluye el manejo del dinero, la inversión, el ahorro y la planificación financiera a largo plazo, con el fin de promover un manejo eficaz de los recursos y alcanzar la estabilidad económica (Huston, 2010).

1.5.- Propósito de la Investigación

Esta investigación tiene como objetivo proporcionar evidencia empírica sobre un tema de gran relevancia en el ámbito deportivo y financiero. A partir de los resultados obtenidos, se busca ofrecer una comprensión más profunda de las causas de la quiebra económica entre los deportistas y cómo estas se relacionan con las variables estudiadas. La evidencia empírica permitirá identificar argumentos y estrategias útiles tanto para los apasionados del tema como para los atletas que buscan información sobre la gestión financiera.

El estudio se enfoca en entender cómo el conocimiento financiero puede contribuir a la implementación de medidas preventivas y programas educativos destinados a promover una gestión más efectiva de los recursos económicos de los atletas. A través de esta investigación, se pretende favorecer con literatura fresca, derivada de estudios que siguen el método científico, en aras de poder garantizar el bienestar financiero a largo plazo de los deportistas, proporcionando herramientas y conocimientos que les ayuden a evitar problemas económicos y asegurar una estabilidad financiera sostenida.

Por lo tanto, este estudio tiene como propósitos:

- Identificar la estructura subyacente que explica el conocimiento financiero en materia de planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo en los deportistas de alto nivel.

- Identificar la estructura que explica la Habilidad Financiera en los deportistas de alto nivel.

- Categorizar los elementos que determinan el Bienestar Financiero en los deportistas de alto nivel.

- Demostrar la estructura que explica la relación entre la percepción acerca de los indicadores de salud financiera con las experiencias vividas y las acciones llevadas a cabo para enfrentar una situación económica financiera adversa.

- Analizar la correlación entre la percepción de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

- Evaluar la relación entre las experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera con las acciones con las que han enfrentado las crisis económicas y financieras.

Capítulo 2

Revisión de la Literatura

Para comprender el objeto de estudio, a continuación, se realiza un análisis detallado y una discusión de los fundamentos teóricos y empíricos relacionados con las variables clave: conocimiento financiero, bienestar financiero, habilidad financiera y resiliencia financiera. Este examen permitirá una visión más clara de cómo cada una de estas variables influye en la situación económica de los atletas y su capacidad para gestionar y superar desafíos financieros.

2.1.- Fundamentos teóricos sobre conocimiento financiero

La toma de decisiones financieras es crucial tanto en el ámbito empresarial como en el personal, ya que facilita la consecución de objetivos y la mitigación de riesgos asociados con diversas inversiones. Según Gitman (2003), esta responsabilidad recae en el administrador financiero, quien debe evaluar y verificar las inversiones para asegurar que estas contribuyan de manera efectiva al valor de la empresa. Entre sus funciones, destacan la estimación de flujos de inversión y la toma de decisiones relacionadas con el apalancamiento, activos y pasivos a corto y largo plazo. Van et al, (2002) también destacan que las decisiones financieras se dividen en tres categorías: inversión, financiamiento y administración de activos. En particular, la inversión, ya sea a corto o largo plazo, implica colocar fondos con la expectativa de obtener rentabilidad y/o aumentar el valor.

Huston (2010) define el conocimiento financiero como la capacidad adquirida a través de la educación y experiencias específicas relacionadas con los conceptos esenciales de finanzas y productos personales. Esta habilidad permite a los individuos tomar decisiones informadas sobre el ahorro, inversión y gestión del dinero. Huston subraya que, además de poseer el conocimiento financiero, es crucial poder aplicarlo de manera efectiva.

Kiviat y Morduch (2012) argumentan que, aunque el conocimiento financiero es necesario, frecuentemente resulta insuficiente. Existe una brecha significativa entre el conocimiento teórico y la aplicación práctica en la vida cotidiana. Xu y Zia (2012) amplían esta perspectiva al señalar que el término conocimiento financiero abarca desde la conciencia y comprensión de productos financieros hasta habilidades como el cálculo de pagos de intereses compuestos y la planificación financiera en general.

Huston (2010) también propone que la educación financiera no solo implica adquirir conocimientos, sino también desarrollar la habilidad y confianza necesarias para aplicarlos efectivamente. Sin embargo, señala que factores individuales como la impulsividad y prejuicios pueden influir negativamente en la toma de decisiones financieras, incluso cuando se posee el conocimiento adecuado. Johnson y Sherraden (2007) añaden que la educación financiera por sí sola no es suficiente, especialmente para jóvenes de familias de bajos recursos que pueden carecer de acceso a instituciones financieras. Para aplicar efectivamente el conocimiento, también es necesario tener acceso a servicios financieros adecuados. Atkinson y Messy (2012) enfatizan que la implementación y ejecución del conocimiento adquirido es fundamental. Las decisiones financieras positivas, como la elaboración de un presupuesto o la creación de un fondo de emergencia, contrastan con comportamientos negativos, como el uso irresponsable de tarjetas de crédito, que pueden afectar la estabilidad financiera.

Diversos estudios internacionales han revelado deficiencias en conocimientos y habilidades financieras en distintos sectores de la población (Chen & Volpe, 1998; Mandell & Schmid Klein, 2007; Lusardi, 2012, 2013; Lusardi & Mitchell, 2008, 2011). Sin embargo, la efectividad de los programas de educación financiera ha mostrado resultados mixtos debido a la falta de consenso sobre cómo medir y evaluar dicha efectividad.

Danes y Hira (1987) realizaron uno de los primeros estudios en educación financiera, revelando que los hombres, los estudiantes casados y aquellos en cursos avanzados mostraron mayores niveles de conocimiento financiero que sus contrapartes. Sin embargo, el nivel general de conocimiento financiero entre los estudiantes era bajo. Chen y Volpe (1998) encontraron que el nivel de educación financiera de los jóvenes universitarios era muy bajo, limitando su capacidad para tomar decisiones financieras informadas. También observaron que los estudiantes de carreras relacionadas con la administración tenían un nivel de conocimiento financiero superior.

La literatura ha utilizado diversas variables para medir la educación financiera, como conceptos básicos, administración del flujo de efectivo, ahorro, crédito, inversión, seguros, tasas de interés e inflación (Chen & Volpe, 1998; Hilgert & Hogarth, 2003; Lusardi & Mitchell, 2008, 2011; Huston, 2010; Lusardi, 2013). Sin embargo, la evidencia empírica sugiere que la atención y capacidad de los individuos para procesar información financiera pueden ser limitadas.

Lusardi (2008) revisa la literatura y destaca los bajos niveles de educación financiera en poblaciones vulnerables y su impacto negativo en el ahorro y la planificación para el retiro. Aunque algunos estudios muestran que la información financiera puede influir en la toma de decisiones, la mayoría de los estudios empíricos indican que la educación financiera no siempre resulta en cambios de comportamiento inmediatos (Duflo & Saez, 2003; Holm & Rikhardsson, 2006; Booij et al., 2008; Mastrobuoni, 2009).

Meier y Sprenger (2008) muestran que las personas con alta impulsividad tienden a buscar menos educación financiera, y Lusardi y Mitchell (2008) sugieren que el conocimiento financiero puede ser un indicador de capacidades cognitivas. Jayaraman, Jambunathan y Counselman (2018) hallaron una fuerte relación entre la capacidad numérica y las habilidades de educación financiera en estudiantes de secundaria en India.

En general, dado que las personas toman más decisiones financieras a lo largo de sus vidas y enfrentan una gama más amplia de productos financieros, elevar la educación financiera se convierte en una prioridad para los responsables políticos (Lusardi, 2019). En esta idea, Bucciol, Manfre y Veronesi (2018) concluyen que la educación financiera está asociada con la riqueza, pero las malas decisiones financieras pueden causar estrés y afectar negativamente la vida diaria y laboral (Garman, Leech & Grable, 1996; Zaldivar, 2012; Rivera & Bernal, 2018).

La literatura sugiere que un aumento en las deudas contraídas puede llevar a fracasos financieros personales y estrés financiero, impactando la productividad laboral (Joo & Garman, 1998). Edmiston y Gillett-Fisher (2006); Edmiston, Gillett-Fisher y McGrath (2009) observan que los empleados con bajos niveles de educación financiera tienden a tener peores hábitos financieros que aquellos con mayor conocimiento. Finalmente, Cera y Tuzi (2019) encontraron diferencias de género en la toma de decisiones financieras, donde los hombres tienden a reflexionar más sobre el riesgo y el conocimiento financiero, mientras que las mujeres se enfocan más en la administración del dinero y el gasto.

2.2.- Fundamentos teóricos del bienestar financiero

Según Joo (1998), el bienestar financiero se define como un nivel de salud financiera que engloba no solo la satisfacción con los aspectos materiales y no materiales de la situación financiera, sino también la percepción de estabilidad financiera y la suficiencia de recursos financieros y no financieros que posee cada individuo.

El bienestar financiero refleja directamente el nivel de educación financiera de una persona. Investigaciones han mostrado una alta correlación entre el crecimiento económico y los indicadores sociales, que se basan en la satisfacción de necesidades y el desarrollo individual dentro de una sociedad. Esta correlación se debe a los conocimientos adquiridos para tomar decisiones financieras, los cuales influyen en el bienestar financiero (Compromiso Empresarial, 2014; Portter, Stern, & Artavia Loría, 2013). Kim (2000) sostiene que el bienestar financiero es el resultado de un proceso de gestión financiera que incluye actitudes, conocimientos y comportamientos desarrollados a través de la educación financiera. Kim encontró que las personas con una sólida base en educación financiera disfrutaban de mejor salud, menos estrés financiero y mayor satisfacción financiera. En su investigación en una empresa de seguros en EE.UU., Kim analizó variables como actitudes, comportamientos y conocimientos financieros y su impacto en el bienestar financiero.

Johnson y Sherraden (2007) añaden que, aunque tener información financiera es valioso, no es suficiente para desarrollar habilidades financieras efectivas. Es crucial poner en práctica este conocimiento y tener acceso al sistema financiero para lograr una verdadera inclusión financiera. Las revisiones recientes sobre el bienestar financiero (Brüggen et al., 2017; Ghazali et al., 2020; Sorgente & Lanz, 2017; Wilmarth, 2020) han identificado diversos enfoques teóricos sobre este constructo. Originalmente, el bienestar financiero se consideraba sinónimo de altos ingresos, bajo la suposición de que mayores ingresos conducen a una mayor felicidad financiera (Caputo, 1998). Sin embargo, los académicos recientes sugieren que esta medida objetiva puede no capturar completamente el bienestar financiero.

El bienestar financiero también involucra la percepción subjetiva de la propia situación financiera y los factores estresantes financieros (Brüggen et al., 2017; Netemeyer et al., 2018). Este cambio hacia una perspectiva subjetiva ha llevado a investigadores a considerar que la percepción de la situación financiera futura puede influir en la felicidad presente (Iannello et al., 2020; Norvilitis et al., 2003; Sorgente & Lanz, 2019).

El bienestar financiero se puede entender como una sensación de certidumbre financiera o el riesgo de no poder pagar las deudas, basada en la capacidad de generar ingresos para satisfacer necesidades y la percepción de la capacidad para administrar asuntos financieros y asumir riesgos (García, 2011; Fuenzalida & Ruíz, 2009). Aunque el nivel de ingresos puede causar estrés financiero, no hay una relación directa entre ingresos y estrés financiero. Lo que realmente impacta el bienestar financiero es el acceso a información y servicios financieros, conocido como inclusión financiera, que permite a las personas tomar decisiones más informadas y eficientes (Grasmick, 1992; Raccanello & Herrera, 2014).

Las investigaciones iniciales sobre el bienestar financiero, impulsadas principalmente por economistas (Caputo, 1998; Easterlin et al., 1990), han sido complementadas por estudios psicológicos que abordan las condiciones subjetivas y futuras del bienestar financiero (Sorgente & Lanz, 2017; Stutzer & Frey, 2012). La recesión económica de 2008 subrayó el impacto de las finanzas en el bienestar de las personas, lo que llevó a un aumento en la investigación en esta área.

La crisis provocada por la pandemia mundial de coronavirus podría intensificar aún más el enfoque en el bienestar financiero.

Los estudios realizados por Joo y Garman (1998) indican que el endeudamiento está creciendo más rápido que la inflación. Para 1996, más de un millón de personas se declararon en bancarota, con un aumento del 35% respecto al año anterior. Al año siguiente, el número de personas en bancarota alcanzó 1,350,118. En Gran Bretaña, Atkinson y Kempson (2004) encontraron que los jóvenes de 18 a 24 años presentaban una tendencia creciente a endeudarse debido al gasto en bienes costosos para integrarse socialmente (Lorgat, 2003).

El Banco Mundial (2014) afirma que muchas personas desean mejorar sus finanzas personales, pero la falta de conocimientos financieros genera estrés que afecta tanto la vida financiera como el hogar y el trabajo (Garman et al., 1996).

Atkinson y Messy (2012) afirman que una persona con educación financiera básica tiene un mejor control sobre sus finanzas personales, convirtiendo el dinero en una herramienta positiva que contribuye al bienestar financiero (OCDE, 2005). Kim (2000) observa que aquellos con bienestar financiero suelen tener mejor salud y menos estrés.

El bienestar financiero depende de la capacidad para gestionar eficazmente los recursos financieros. Aunque el conocimiento financiero es importante, es esencial que los individuos desarrollen habilidades prácticas para elaborar y mantener un presupuesto, manejar crédito e inversiones (Lusardi, 2011). Zait y Berteau (2015) definen la habilidad financiera como la capacidad de tomar decisiones informadas basadas en el conocimiento financiero.

La Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares de INEGI (2013) en México muestra que, entre 2006 y 2012, los hogares incrementaron sus pagos de crédito en un 167%, representando el 7% del PIB. El 57.8% de esta deuda correspondía al consumo, y el resto al financiamiento de vivienda (Banco de México, 2013). Además, el 33% de los préstamos de consumo se destinan a deuda con tarjetas de crédito, mientras que el 25% corresponde a créditos de nómina, el 23% a préstamos personales y el resto a la adquisición de bienes (López et al., 2013).

Un estudio de la OCDE a finales de 2010 reveló que un alto porcentaje de encuestados carecía de conocimientos financieros básicos (Atkinson & Messy, 2012). Estos datos globales y locales evidencian la necesidad de mejorar la educación financiera, dado el bajo nivel de bienestar financiero asociado con la falta de conocimientos en este ámbito.

2.3.- Fundamentos teóricos de la Habilidad Financiera:

Para abordar el concepto de habilidades financieras, es esencial comenzar con la revisión del significado simbólico del dinero, un tema ampliamente explorado por psicoanalistas (como Freud, 1908), psicólogos clínicos (Goldberg y Lewis, 1978) y, más recientemente, por psicólogos sociales y económicos (Furnham, 2014; Gasiorowska, 2019; Zaleskiewicz et al., 2013). El dinero no es un simple medio de intercambio; su adquisición, conservación y uso pueden convertirse en metas en sí mismas (Rosa y Orr, 2007). Así, el dinero se convierte en un objeto psicológico cargado de significados simbólicos y asociaciones emocionales, tanto conscientes como inconscientes. Estos significados y asociaciones son personales y subjetivos, ligados a las percepciones del yo en una sociedad de consumo moderna, representando desde prestigio y anhelo hasta ansiedad (Rosa y Orr, 2007).

Como afirma Krueger (1986), p. (6-10), - “El dinero es probablemente el objeto emocionalmente más significativo de la vida contemporánea; sólo la comida y el sexo son sus competidores cercanos en cuanto a la carga de sentimientos, significados y esfuerzos tan fuertes y diversos”. (p.6-10). Esto indica que el dinero rara vez es neutral, y las personas rara vez son usuarios racionales y desapasionados del mismo (Furnham y Argyle, 1998).

Las emociones más comunes asociadas con el dinero son seguridad, poder, amor y libertad (Goldberg y Lewis, 1978). Para muchos, el dinero simboliza seguridad, actuando como una red de protección emocional y reduciendo la dependencia de los demás. También puede representar poder, ya que permite adquirir bienes y servicios, y con ellos, importancia y control. Para algunos, el dinero es sinónimo de amor, sirviendo como un sustituto de la emoción y el afecto. Finalmente, para muchos, el dinero representa libertad, ofreciendo la capacidad de seguir intereses personales y escapar de las restricciones laborales. Este último atributo es el más comúnmente aceptado y admitido (Goldberg y Lewis, 1978).

La habilidad financiera es crucial tanto en el ámbito personal como empresarial. Las finanzas, definidas como el arte y la ciencia de administrar el dinero, se relacionan con el manejo de los recursos económicos por parte de los individuos, quienes recaudan, gastan e invierten dinero (Gitman y Zutter, 2007). Según Torres (2005), las finanzas personales se refieren a la administración del dinero por parte de una persona, incluyendo la planificación, organización, dirección y control de los recursos para satisfacer sus necesidades. Danes (1994, citado en Danes, 2014) define la educación financiera como el proceso de adquirir conocimientos, habilidades, valores, actitudes, estándares, normas y comportamientos que contribuyen a la capacidad financiera y al bienestar de una persona y su familia a lo largo de su vida. Las finanzas personales también se entienden como el manejo del dinero, ya sea personal o familiar, abarcando la obtención, distribución y gasto de ingresos (Rivas y Villalba, 2013).

Kaye, McCuiston, Gulotta y Shamman (2014) sugieren que las finanzas personales implican entender cuánto dinero se tiene, cuánto se debe y cómo se espera que estos valores cambien con el tiempo. Además, la interacción con bancos y entidades financieras, así como el uso de productos y servicios financieros, es crucial (Gloria y Solís, 2012). La educación financiera proporciona las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas sobre dinero, ahorro, inversión y crédito, independientemente del nivel socioeconómico, raza, género o religión (Gloria y Solís, 2012). Esta educación protege contra malas decisiones financieras y, en consecuencia, resguarda el mercado global de los efectos negativos de los malos hábitos financieros.

Al respecto de las finanzas personales, existen factores determinantes en los que se debe poner mayor atención, sobre ello podemos señalar:

El Ahorro: Según López (2016), es una porción del ingreso no destinada al consumo, reservada para usar en el futuro. La Inversión: Gitman y Joehnk (2005) definen una inversión como cualquier instrumento donde se colocan fondos con la expectativa de generar ingresos positivos o que su valor se mantenga o aumente. Por su parte, el Consumo: Se refiere al valor de los gastos finales en bienes y servicios, incluyendo bienes duraderos, no duraderos y servicios. El Ingreso: Es la suma de ingresos primarios y secundarios, menos los gastos.

La habilidad financiera se define como el estado en el que una persona se siente económicamente segura o confiada con su dinero (León, 2006). En 2008, el presidente del Consejo Consultivo de Educación Financiera de EE.UU. destacó que el analfabetismo financiero es una

causa principal de crisis financiera, ya que muchos carecen de habilidades básicas para presupuestar, entender el crédito, invertir y utilizar el sistema bancario (Lusardi, 2011).

El término habilidad financiera se refiere a la capacidad de una persona para tomar decisiones informadas a partir de sus conocimientos financieros (Zait & Berteza, 2015). Chinen y Endo (2012) sostienen que aquellos con habilidades financieras pueden evitar problemas económicos como el sobreendeudamiento, planificar su futuro y gestionar sus deudas. Lusardi (2011) evaluó la habilidad financiera, midiendo la situación financiera al final del mes, la planificación, elección y uso de productos financieros.

Zait y Berteza (2015) consideran que la habilidad financiera es la capacidad de usar la información financiera para tomar decisiones. Johnson y Sherraden (2007) indican que, aunque el conocimiento financiero es importante, la habilidad financiera requiere también acceso a instituciones financieras. Lusardi (2011) y Huston (2010) destacan que la educación financiera implica habilidades para tomar decisiones en el mercado financiero y evitar problemas como el sobreendeudamiento. Remund (2010) señala que la educación financiera incluye no solo conocimientos, sino también habilidades para manejar ingresos, protección y gastos.

El bienestar financiero ha sido objeto de debate, especialmente tras la crisis financiera de 2008 que reveló la disminución de las tasas de ahorro en países industrializados (FMI, 2014). Los estudios actuales abarcan diversas áreas como el bienestar subjetivo y la financiación al consumo, siendo de interés para autoridades como la Oficina de Protección Financiera del Consumidor en EE.UU. y la Autoridad de Conducta Financiera en el Reino Unido. Sin embargo, no hay consenso sobre cómo definir y medir el bienestar financiero (Bruggen et al., 2017)

El análisis del bienestar financiero revela que la riqueza financiera no siempre se correlaciona directamente con la felicidad o la calidad de vida. El aumento de la riqueza impacta en el bienestar subjetivo, principalmente en contextos de pobreza o en países en desarrollo (Diener y Biswas-Diener, 2002). Los estudios indican que el bienestar financiero es una construcción multifacética, influenciada por factores objetivos y subjetivos, y que puede variar según el contexto económico y social (Prawitz et al., 2006; Netemeyer et al., 2018; Chatterjee et al., 2019).

2.4.- Fundamentos teóricos sobre la resiliencia financiera

La resiliencia ha captado el interés tanto en organizaciones como en el ámbito académico debido a su capacidad para vincularse con diversas disciplinas, tales como psicología, salud, ingeniería, educación y ecología, entre otras. En el ámbito individual, Ortunio y Guevara (2016) la asocian con la confianza, el optimismo frente a la adversidad, el reconocimiento de las propias competencias y la capacidad para mantener la entereza en situaciones conflictivas, donde es crucial actuar y preservar la calidad de vida. Históricamente, el concepto de resiliencia fue introducido por Crawford Holling en 1973 dentro de la literatura ecológica, sirviendo para entender las dinámicas no lineales y los procesos de auto-mantenimiento de los ecosistemas que persisten a pesar de perturbaciones y cambios.

Este concepto ha evolucionado y se ha aplicado al comportamiento social, reflejando las actividades e impactos de las transformaciones en los sistemas humanos (Calvente, 2007). La palabra resiliencia proviene del verbo latino resilio, que significa retornar, volver de un salto, o rebotar. Recientemente, ha sido adaptada al español desde el inglés resilient y el francés résilience (García-Merino et al., 2015), y se refiere a la capacidad de un material para recuperar su forma

original después de ser sometido a altas presiones. En este contexto, “es la cantidad de energía almacenada por un material cuando la presión lo obliga a reducir su volumen” En esta acepción, “es la cantidad de energía almacenada por un material cuando la presión lo obliga a reducir su volumen”. (Medina, 2012:29). No obstante, el uso de este concepto se origina en la medicina tradicional china, donde se ha utilizado para describir la habilidad de los organismos vivos para recuperarse tras una lesión severa (Bégin y Chabaud, 2010).

Posteriormente, la ecología, psicología, economía, antropología y sociología han adoptado el término, aplicándolo a sistemas como el financiero, los individuos y los grupos sociales (García-Merino et al., 2015). Aunque inicialmente el concepto provino de la física y la teoría de la resistencia de materiales, pensadores de disciplinas histórico-sociales lo adaptaron para describir y entender los resultados observados en personas que enfrentan y superan eventos traumáticos.

La resiliencia, en sus múltiples aplicaciones, también se relaciona con la variación individual en la respuesta a riesgos y adversidades. Según la Resilience Alliance, la resiliencia se define por tres características clave: a) la cantidad de cambio o transformaciones que un sistema puede soportar manteniendo sus propiedades funcionales y estructurales; b) la capacidad del sistema para reorganizarse de manera integral; y c) la habilidad del sistema para aprender, innovar y adaptarse (Calvente, 2007).

La resiliencia abarca tanto el riesgo como la protección, reconociendo el comportamiento resiliente como la capacidad de superar adversidades y avanzar más allá del estado anterior al percance. García y Domínguez (2013) identifican cuatro aspectos fundamentales para definir la resiliencia: a) la relación con la adaptabilidad; b) la capacidad y habilidad; c) la conjunción de factores internos y externos; y d) la concepción de la resiliencia como un proceso. Estas definiciones destacan que la resiliencia no es una condición estática, sino un proceso dinámico que mantiene los recursos de forma flexible y sostenible, capaz de adaptarse a lo inesperado (Meneghel et al., 2013). Sin embargo, Palacios (2012) critica el concepto, argumentando que a) asume postulados del darwinismo social que legitiman el discurso hegemónico del poder; b) carece de un sustento teórico sólido; y c) su origen en la física no tiene una teoría específica sobre resiliencia, ni en ingeniería.

En el ámbito organizacional, la resiliencia se enfoca en anticipar y adaptarse a tendencias que podrían afectar la rentabilidad del negocio, midiendo la capacidad de una organización para reinventarse antes de enfrentar cambios obligatorios (Martínez y Ortega, 2013). La resiliencia se valora por su capacidad para proteger a las organizaciones de riesgos y fortalecerlas tras la corrección de desequilibrios.

La resiliencia financiera ha sido objeto de un análisis más profundo a raíz de la reciente crisis durante la pandemia del coronavirus (Yadav y Shaikh, 2023). Se ha estudiado en relación con el bienestar financiero, con la resiliencia financiera y psicológica como variables mediadoras (Kulshreshtha, Raju, Muktineni y Chatterjee, 2023). Los hallazgos han dado lugar a un modelo conceptual que integra cuatro variables que explican la relación entre el shock de ingresos y el bienestar financiero, mediadas por la resiliencia financiera y psicológica. Estas variables incluyen los recursos económicos, la inclusión financiera, el conocimiento financiero y el capital social.

En India, los recursos económicos tienen una mayor asociación con el bienestar financiero que con la resiliencia psicológica. La resiliencia financiera ha sido estudiada también desde la realidad actual y perspectivas futuras en los mercados emergentes, demostrando que las expectativas presentes y futuras de los consumidores juegan un papel importante, así como factores

como el crédito-depósito, el crédito pendiente, el número de cuentas bancarias y las transacciones digitales (Yadav y Shaikh, 2023).

La resiliencia financiera ha adquirido relevancia para los responsables de políticas en varios países (Klapper & Lusardi, 2019; Bialowolski, Cwynar y Weziak-Bialowolska, 2022; Erdem y Rojahn, 2022; Yadav y Shaikh, 2023). Los estudios han mostrado que la resiliencia financiera en padres solteros varía según variables demográficas, y que las madres solteras tienden a mostrar mayores niveles de resiliencia financiera y capacidades cognitivas (Mundi y Vashisht, 2023). La pandemia ha intensificado el interés en la resiliencia financiera, ejemplificado por el índice de resiliencia financiera creado en EE.UU., que mide la capacidad de los hogares para cubrir gastos básicos y los recursos disponibles para tal fin (Yao y Zhang, 2023). Los resultados revelaron que los hogares con menor resiliencia financiera son aquellos en los que los trabajadores no pudieron trabajar debido a enfermedad, cuidado de enfermos o miedo al contagio de COVID. La ausencia de un colchón financiero adecuado puede afectar gravemente el bienestar financiero de las personas.

El ahorro y el stock de activos financieros son fundamentales para enfrentar crisis financieras. La educación financiera juega un papel crucial en fortalecer la resiliencia financiera, especialmente en personas de mediana edad, mientras que, en personas mayores de 65 años, la resiliencia tiende a decrecer (Bialowolski, Cwynar y Weziak-Bialowolska, 2022).

Partiendo de lo anterior nos cuestionamos:

2.5.- Preguntas de Investigación

¿Cuál es la estructura que subyace en relación al conocimiento financiero en materia de planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo en los deportistas de alto nivel?

¿Cuál es la estructura que explica la Habilidad Financiera de los deportistas de alto nivel?

¿Qué elementos determinan el Bienestar Financiero en los deportistas de alto nivel?

¿Cuál es la estructura que explica la relación entre la percepción acerca de los indicadores de salud financiera con las experiencias vividas y acciones llevadas a cabo para enfrentar una situación económica financiera adversa?

¿De qué manera se correlaciona la percepción de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera?

Y finalmente, ¿Cómo se relacionan las experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera con las acciones con las que han enfrentado las crisis económicas y financieras?

2.5.1.- El modelo conceptual

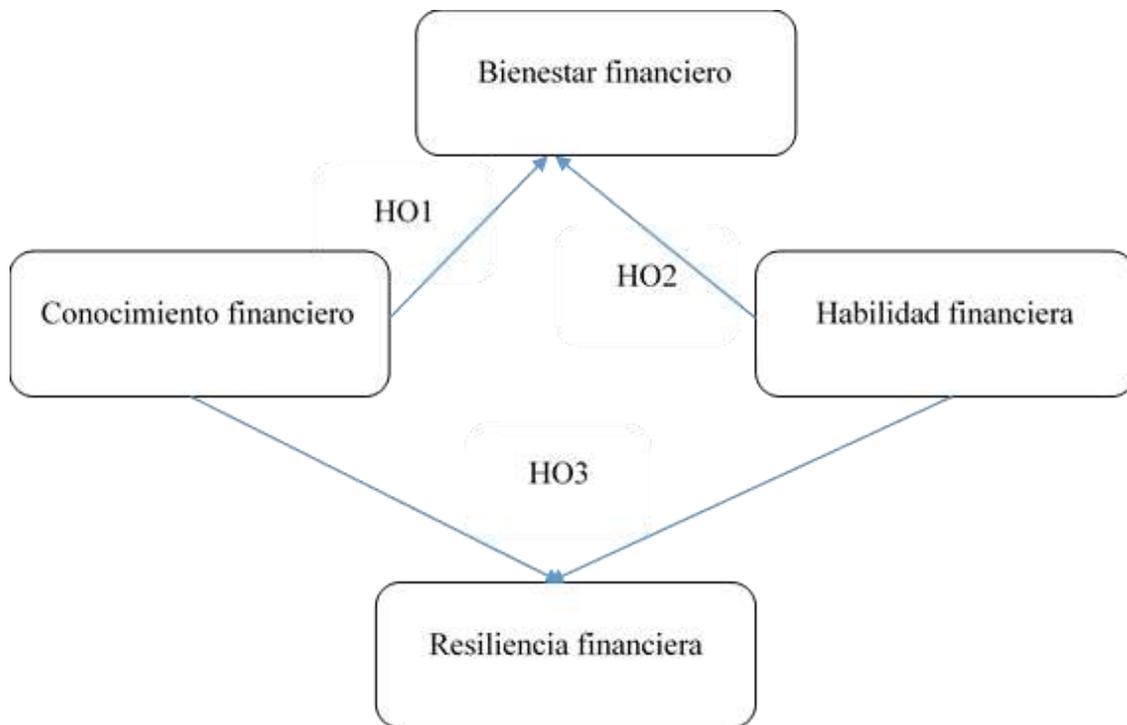


Figura 1. La ruta del modelo conceptual para el estudio empírico (propio)

2.6.-Hipótesis

Las hipótesis a prueba se describen a continuación:

HO₁: No existe correlación entre las variables planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo.

HI₁: Existe correlación entre las variables planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo.

HO₂: No existe una estructura subyacente que explique el conocimiento financiero.

HI₂: Existe una estructura subyacente que explique el conocimiento financiero.

HO₃: No existe correlación entre las variables sobre habilidad financiera.

HI₃: Existe correlación entre las variables sobre habilidad financiera.

HO₄: No existe una estructura subyacente que explique la habilidad financiera.

HI₄: Existe una estructura subyacente que explica la habilidad financiera.

HO₅: No existe correlación entre las variables sobre Bienestar Financiero.

HI₅: Existe correlación entre las variables sobre Bienestar Financiero.

HO₆: No existe una estructura subyacente que explique el Bienestar Financiero.

HI₆: Existe una estructura subyacente que explica el Bienestar Financiero.

HO₇: No existe una estructura subyacente que explique la percepción y experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HI₇: Existe una estructura subyacente que explique la percepción y experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HO₈: No existe una correlación entre la Percepción de los Indicadores de Salud Financiera con las Experiencias vividas de los Indicadores de Salud Financiera y la Resiliencia Financiera.

HI₈: Existe una correlación entre la Percepción de los Indicadores de Salud Financiera con las Experiencias vividas de los Indicadores de Salud Financiera y la Resiliencia Financiera.

HO₉: No existe una relación directa >0.5 entre la percepción de los Indicadores de Salud Financiera y la Resiliencia Financiera.

HI₉: Existe una relación directa >0.5 entre la percepción de los Indicadores de Salud Financiera y la Resiliencia Financiera.

HO₁₀: Existe una relación directa >0.5 entre Experiencias vividas de indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HI₁₀: Existe una relación directa >0.5 entre Experiencias vividas de indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

Capítulo 3

Diseño y Método

3.1.- Diseño del estudio

Este estudio se enfoca en identificar los factores que llevan a los atletas de alto rendimiento a enfrentar quiebras económicas, a pesar de sus elevados ingresos. Es crucial examinar el constructo del conocimiento financiero y cómo este influye en las decisiones de inversión de estos atletas. En este contexto, la resiliencia financiera emerge como una variable fundamental.

El estudio adoptará un diseño no experimental, ya que no se manipulan las variables independientes (X) para observar su impacto en las variables dependientes (Y). Se empleará un enfoque hipotético-deductivo, contrastando hipótesis nulas para su confirmación o rechazo (García-Santillán, 2024). Además, debido a que la información se recolectará en un solo punto en el tiempo, el estudio se considera de corte transversal.

3.2.- Tipo de estudio

En primer lugar, el estudio comienza con un análisis descriptivo, en el cual se presentan las frecuencias y porcentajes de ocurrencia de cada indicador del test, así como las características asociadas al perfil sociodemográfico de la población encuestada. A continuación, se busca identificar la estructura subyacente de cada constructo que explica las variables implicadas en el estudio, adoptando un enfoque correlacional y explicativo. Para validar el modelo de medida, se emplea la metodología de Modelos de Ecuaciones Estructurales (SEM, por sus siglas en inglés). Finalmente, se examina si existen diferencias de género en las medias y en la homogeneidad de las varianzas.

3.3.- Población y muestra

La población participante en el estudio está compuesta por jugadores profesionales de fútbol (Liga Primera de Nicaragua), baloncesto (Torneo Liga Profesional de Baloncesto), voleibol (Liga de Primera División) y béisbol (Liga de Primera División y Profesional) en Nicaragua. Esta población es particularmente relevante para el estudio debido a que, a través de su habilidad deportiva, tienen el potencial de percibir ingresos significativos que, en teoría, deberían contribuir a un bienestar financiero adecuado para su retiro y vejez. Sin embargo, en muchos casos, la realidad es muy distinta y algunos jugadores terminan enfrentando quiebra económica. Por ello, es crucial evaluar su comprensión de los conceptos financieros, sus habilidades para gestionar recursos y su capacidad de adaptación frente a desafíos económicos.

3.3.1.- Determinación de la muestra

El tipo de muestra es no probabilístico por autodeterminación. La idea es aplicar el instrumento para la obtención de datos, en el mayor número posible de participantes, durante un tiempo razonable de al menos 3 a 4 semanas.

3.4.- Instrumento

El instrumento utilizado en el estudio es un test integral que combina indicadores de diversos instrumentos, estructurado de la siguiente manera:

Conocimiento Financiero: Se basa en los indicadores del test de Ramos-Hernández (2018) y Ramos-Hernández, García-Santillán y Molchanova (2020), que abordan las siguientes áreas:

Planeación para el retiro: 4 ítems; Crédito: 6 ítems; Ahorro e Inversión: 4 ítems; Diversificación del riesgo: 4 ítems

Habilidad Financiera y Bienestar Financiero: Se emplean las escalas del Consumer Financial Protection Bureau (2018), que constan de 10 ítems cada una, en formato Likert. La escala de habilidad financiera tiene un rango de respuestas que va de "Nada" a "Completamente" para la parte 1 (7 ítems) y de "Nunca" a "Siempre" para la parte 2 (3 ítems). La escala de bienestar financiero incluye:

Parte 1: 6 ítems con un rango de respuestas en escala Likert de "Totalmente", "Muy bien", "En cierta medida", "Muy poco" a "No me describe en absoluto".

Parte 2: 4 ítems con un rango de respuestas de "Siempre" a "Nunca".

Salud Financiera y Resiliencia Financiera: Se utilizan 8 indicadores de salud financiera propuestos por BBVA (2020), operacionalizados en 24 ítems que miden percepción, experiencias vividas y resiliencia financiera, según Flores, Zamora-Lobato y García-Santillán (2024).

El test rediseñado para evaluar Conocimiento Financiero, Habilidad Financiera, Bienestar Financiero y Resiliencia Financiera está diseñado para ser completado en aproximadamente 15 a 20 minutos. Se aplicará en formato electrónico a través de Google Forms, lo que facilitará su difusión y permitirá que las respuestas sean capturadas en formato Excel para su posterior codificación y análisis en un paquete estadístico.

3.5.- Técnica de medición de los datos

Para garantizar la validez y fiabilidad del análisis, se seguirán los siguientes pasos:

3.5.1.- Validación de la Matriz de Datos:

3.5.1.1.- Consistencia Interna: Se utilizarán el índice alfa de Cronbach y el Omega de McDonald para evaluar la consistencia interna de los ítems del test.

3.5.1.2.- Normalidad de los Datos: Se realizarán pruebas de normalidad siguiendo los criterios teóricos propuestos por Kim (2013), utilizando medidas de asimetría y curtosis.

3.5.1.3.- Verificación de la Matriz de Datos: Antes de proceder con la factorización, se verificará que la matriz de datos no sea una matriz identidad. Se asegurará que las variables no estén correlacionadas a cero, excepto en la diagonal, que siempre debe ser uno. Además, se verificará que el determinante de la matriz esté cercano a uno ($d = 0$ a 1).

$$I = n * m \begin{pmatrix} 1 & 0 & 0 \\ 0 & 1 & 0 \\ 0 & 0 & 1 \end{pmatrix} \dots$$

3.5.2.- Análisis Factorial:

3.5.2.1.- Procedimiento de Factorización: La factorización permitirá identificar la estructura subyacente de los datos, correlacionar variables y reducir los datos a factores, extrayendo así la varianza del fenómeno de estudio (García-Santillán, 2017).

3.5.2.2.- Pruebas de Adecuación:

3.5.2.2.1.- Test de Esfericidad de Bartlett y KMO: Se evaluará la pertinencia del Análisis Factorial Exploratorio mediante el test de Esfericidad de Bartlett y el índice de Kaiser-Meyer-Olkin (KMO), verificando que el Chi-cuadrado (Chi²) sea significativo ($p < 0.05$).

3.5.2.2.2.- Medida de Adecuación Muestral (MSA): Se analizarán los valores de la medida de adecuación muestral por variable, la matriz de correlaciones y su determinante.

3.5.2.2.3.- Varianza Explicada y Cargas Factoriales: Se examinará la varianza total explicada bajo el criterio de autovalores mayores a 1 y las cargas factoriales de la matriz rotada.

3.5.2.3.- Hipótesis de Factorización: Se establecerá la hipótesis a priori de rechazar H₀ si el Chi² calculado es mayor que el Chi² de las tablas; de lo contrario, no se rechazará H₀.

3.5.3.- Consideraciones Adicionales:

3.5.3.1.- Datos No Normales: Si se identifica que la matriz de datos presenta problemas de normalidad, se recomendará el uso de matrices de correlaciones policóricas en caso de excesiva asimetría o curtosis, siguiendo las indicaciones de Muthén y Kaplan (1985), Richaud (2005), Ogasawara (2011) y Timmerman y Lorenzo-Seva (2011).

3.5.4.- Confirmación de la solución factorial

Para validar el modelo exploratorio, se empleará la metodología de Modelos de Ecuaciones Estructurales (SEM) para evaluar el ajuste del modelo de medida, el ajuste estructural y la parsimonia del modelo (Ho, 2006; Schreiber et al., 2006; Hooper et al., 2008; Hair et al., 1999). La validación se llevará a cabo utilizando el software IBM SPSS AMOS v23.

Los indicadores que se utilizarán para evaluar el ajuste del modelo incluyen:

χ^2 (Chi-cuadrado): Evalúa la discrepancia entre el modelo estimado y el modelo nulo, indicando la independencia entre las variables bajo estudio.

Índice de Bondad de Ajuste (GFI): Mide el ajuste general del modelo. Un valor cercano a 1 sugiere un buen ajuste.

Índice de Bondad de Ajuste Ajustado (AGFI): Ajusta el GFI en función del número de parámetros del modelo. También debe estar cerca de 1 para un buen ajuste.

Raíz Media Cuadrada del Error de Aproximación (RMSEA): Indica el error de aproximación del modelo. Valores menores a 0.05 sugieren un buen ajuste, mientras que valores hasta 0.08 son aceptables.

Raíz Media Cuadrada de los Residuales (RMR): Mide la magnitud de los residuos entre los valores observados y los valores ajustados. Valores cercanos a cero indican un buen ajuste.

Índice Tucker-Lewis (TLI): También conocido como índice de ajuste no normado (NNFI), compara el ajuste del modelo con un modelo nulo. Valores cercanos a 1 indican un buen ajuste.

Índice de Ajuste Comparativo (CFI): Evalúa el ajuste del modelo comparado con el modelo nulo. Valores cercanos a 1 indican un buen ajuste.

Estos indicadores permitirán determinar si el modelo propuesto se ajusta adecuadamente a los datos y si las variables están correctamente relacionadas.

Capítulo IV

Análisis e Interpretación de los Datos

En este capítulo se llevan a cabo los cálculos correspondientes a los procedimientos que previamente se establecieron en el apartado de metodología. Para ello, se analiza la fiabilidad y consistencia interna de los ítems del instrumento utilizado, mediante el coeficiente alfa de Cronbach y el Omega de McDonald's.

Tabla 1. Fiabilidad y consistencia interna del instrumento

Dimensión	Indicadores	Alfa de Cronbach	Omega de McDonald
Planeación Para El Retiro	4	.721	.723
Crédito	6	.839	.845
Ahorro e Inversión	4	.855	.867
Diversificación De Riesgo	4	.863	.868
Habilidad Financiera	10	.882	.920
Bienestar Financiero	10	.539	no se puede estimar debido a covarianzas de elemento negativas o cero
Resiliencia Financiera Percepción hacia los indicadores de salud financiera	8	.912	.913
Resiliencia Financiera Experiencias vividas	8	.825	.820
Resiliencia Financiera Acciones para enfrentar la crisis financiera	8	.898	.897
Escala Global	62 ítems	.862	

Fuente: propia

En la tabla 1 se muestran los resultados con ambos procedimientos para medir la fiabilidad y consistencia interna de los ítems, en los cuales son aceptables, con excepción de la dimensión Bienestar Financiero que no es posible su cálculo con el Omega de Mc Donald's debido a covarianzas de elemento negativas o cero. Esto puede deberse a elementos que se deben puntuar de forma inversa, o a infracciones de asunciones de modelo.

4.2.- Constructo Conocimiento Financiero

En relación a la pregunta sobre ¿Cuál es la estructura que subyace en relación al conocimiento financiero en materia de planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo?, cuyo propósito es identificar la estructura subyacente que explica el conocimiento financiero en materia de planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo.

Se tienen los siguientes resultados que se obtienen primero, de la solución factorial y posterior a ello, del análisis confirmatorio con la metodología SEM.

Tabla 2. Matriz de correlaciones de conocimiento financiero

	PR1	PR2	PR3	PR4	CR1	CR2	CR3	CR4	CR5	MSA
PR1	1.000	0.283	0.358	0.579	0.104	0.211	0.334	0.238	0.226	.796 ^a
PR2		1.000	0.359	0.252	-0.005	0.113	0.120	0.045	0.122	.848 ^a
PR3			1.000	0.621	0.180	0.312	0.226	0.243	0.345	.880 ^a
PR4				1.000	0.168	0.298	0.291	0.266	0.301	.842 ^a
CR1					1.000	0.526	0.419	0.514	0.512	.915 ^a
CR2						1.000	0.661	0.701	0.630	.876 ^a
CR3							1.000	0.685	0.666	.872 ^a
CR4								1.000	0.728	.879 ^a
CR5									1.000	.896 ^a
	CR6	AI1	AI2	AI3	AI4	DR1	DR2	DR3	DR4	MSA
CR6	1.000	0.139	0.227	0.204	0.225	0.234	0.313	0.218	0.309	.868 ^a
AI1		1.000	0.535	0.477	0.439	0.414	0.363	0.379	0.421	.910 ^a
AI2			1.000	0.782	0.632	0.426	0.509	0.559	0.541	.901 ^a
AI3				1.000	0.702	0.359	0.529	0.566	0.548	.884 ^a
AI4					1.000	0.398	0.537	0.600	0.564	.925 ^a
DR1						1.000	0.595	0.490	0.460	.907 ^a
DR2							1.000	0.733	0.636	.911 ^a
DR3								1.000	0.735	.882 ^a
DR4									1.000	.917 ^a

a. Determinante = 3.142E-5

El valor del determinante cercano a cero es evidencia de que las correlaciones son positivas y aceptables, lo que lleva a concluir que la matriz de datos no es una matriz de identidad. Además, el valor de la medida de adecuación muestral de cada variable excede el umbral >0.5 lo que da soporte a lo anteriormente expuesto. De esta forma se continúa con el análisis Factorial Exploratorio para obtener el test de esfericidad de Bartlett, la matriz de varianzas explicadas y la matriz de factores rotados.

Por lo tanto, partiendo de la hipótesis que establece que la matriz de datos no es una matriz de identidad, entonces se verifica que las variables no correlacionen a cero, menos la diagonal que siempre serán unos. Por lo que es importante identificar que el valor del determinante esté cercano a uno ($d = 0$ a 1).

De esta forma se tiene que $H_0: R = 1$ y $H_1: R \neq 1$

Entonces, las Hipótesis a prueba se establecen de la siguiente forma:

HO₁: No existe correlación entre las variables planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo

HI₁: Existe correlación entre las variables planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo

HO₂: No existe una estructura subyacente que explique el conocimiento financiero

HI₂: Existe una estructura subyacente que explique el conocimiento financiero

Tabla 3. Varianza explicada y test de Esfericidad de Bartlett

Comp onente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de			Sumas de cargas al cuadrado de la		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	7.390	41.056	41.056	7.390	41.056	41.056	4.510	25.053	25.053
2	2.100	11.668	52.724	2.100	11.668	52.724	3.655	20.307	45.360
3	1.414	7.858	60.582	1.414	7.858	60.582	2.740	15.221	60.582

Prueba de KMO y Bartlett

Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo 0.889

Prueba de esfericidad de Bartlett Aprox. Chi-cuadrado 2438.208

gl 153
Sig. 0.000

En la tabla 3 se muestra la matriz de varianza explicada y el test de esfericidad de >Bartlett, en donde se puede ver que la matriz se compone de tres factores, los cuales fueron extraídos bajo el método de componentes principales, bajo el criterio de autovalores > a 1 con rotación ortogonal Varimax. La medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación muestral es robusta, cuyo valor 0.889 es aceptable. Además, el valor del estadístico de bondad de ajuste Chi cuadrado de 2438.208 con 153 grados de libertad y significancia p-value de 0.000 es evidencia de un buen ajuste en la matriz de datos, por lo que se justifica el uso del análisis Factorial Exploratorio.

Los tres componentes extraídos que se muestran en la tabla 3, dan cuenta del 60.58 % del total de varianza explicada y cuya solución factorial se evalúa mediante el análisis confirmatorio utilizando la metodología SEM (Structural Equation Modeling).

Tabla 4. Matriz de componentes rotados^a

Items	Componente		
	1	2	3
DR3	0.820		
DR2	0.785		
DR4	0.762		
AI4	0.705		
AI2	0.685		
AI3	0.683		
DR1	0.627		
AI1	0.501		
CR4		0.833	
CR2		0.817	
CR5		0.769	
CR3		0.753	
CR1		0.730	
CR6			
PR4			0.771
PR1			0.736
PR3			0.687
PR2			0.569

Método de extracción: análisis de componentes principales. Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser.

En las figuras 1, 2, 3 y 4 se muestra en primer orden el modelo de medida inicial de acuerdo a la solución factorial obtenida del análisis factorial exploratorio, misma que no ajusta al modelo óptimo de ajuste, ajuste estructural y parsimonia.

En las siguientes figuras 2, 3 y 4 se muestran los diferentes ajustes, en donde se excluyeron aquellos indicadores que no aportaban valores de los estimadores estandarizados aceptables, hasta llegar al modelo óptimo de acuerdo a los criterios antes citados.

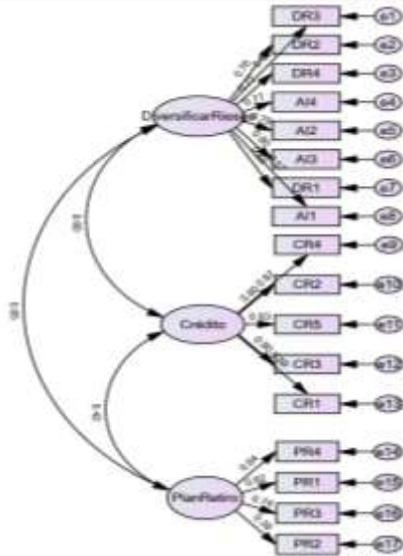


Figura 1. Modelo de medida inicial
Chi-square = 402.497 Degrees of freedom = 116
Probability level = .000

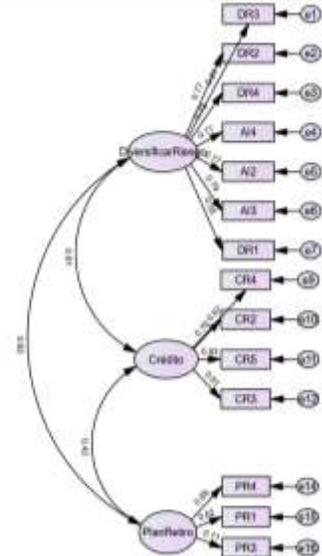


Figura 2. Modelo de medida inicial ajustado
Chi-square = 331.275, Degrees of freedom = 74,
Probability level = .000

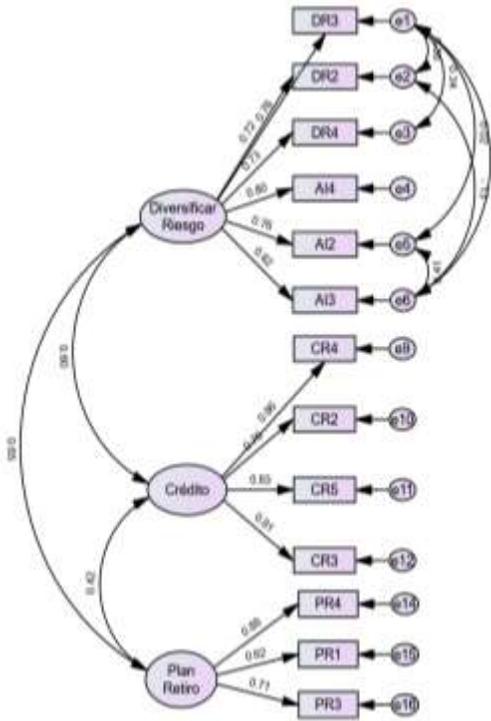


Figura 3. Modelo de medida inicial ajustado
Chi-square = 165.235 Degrees of freedom = 56,
Probability level = .000

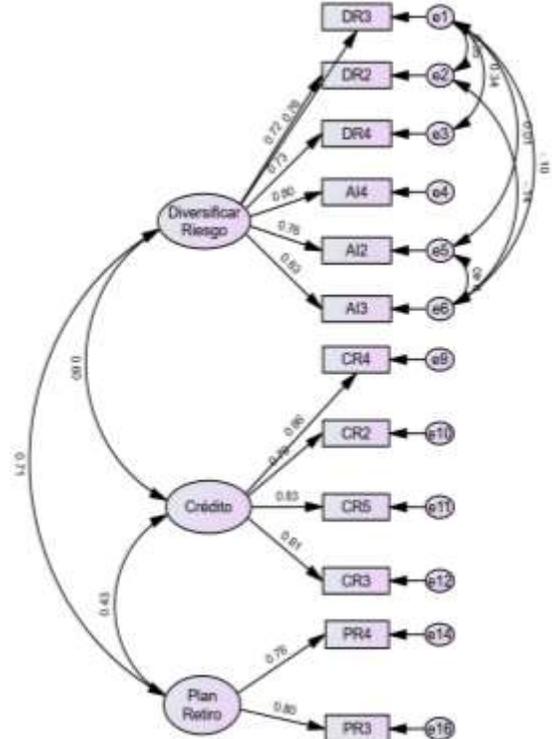


Figura 4. Modelo de medida inicial ajustado
Chi-square = 131.871, Degrees of freedom = 45,
Probability level = .000

En la tabla 5. se muestran los resultados del ajuste del modelo, ajuste estructural y parsimonia:

Tabla 5. Modelos obtenidos

	RMSEA	CMIN/DF	RMR	GFI	AGFI	PGFI	TLI	CFI	PRATIO	PNFI	PCFI
Model 1	.101	3.470	.038	.818	.760	.620	.855	.876	.853	.713	.747
Model 2	.120	4.477	.041	.814	.736	.574	.848	.876	.813	.689	.713
Model 3	.090	2.951	.033	.902	.841	.555	.922	.944	.718	.660	.678
Model 4	.089	2.930	.028	.915	.852	.528	.953	.931	.682	.635	.650

En resumen, el modelo de tres factores explica la estructura que muestra el conocimiento financiero en materia de planeación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo. Además, las variables correlacionan favorablemente.

En el factor 1, al que denominaremos Diversificación del Riesgo en Ahorro e Inversión, los participantes en el estudio señalan que tienen la capacidad para llevar a cabo estrategias para diversificar el riesgo en inversiones, toda vez que comprenden y saben cómo utilizarlas. Las estrategias para diversificar el riesgo las realizan tanto en el presente como en el futuro. Para ellos es importante tener dinero en instrumentos financieros de ahorro e inversión ya que conocen el funcionamiento de estos productos financieros disponibles en el mercado bancario y de valores. Consideran de suma importancia invertir alguna parte de sus ingresos en instrumentos financieros para obtener dividendos.

Factor 2, denominado Crédito, los participantes consideran que pueden utilizar perfectamente su tarjeta sin que con ello les genere un descontrol y sobre endeudamiento, ya que entienden la forma en que funcionan las tarjetas de crédito y por ello saben utilizarlas. Además, manifiestan tener el hábito de pagar el monto total de la deuda cada mes, lo que les favorece para no pagar intereses por el crédito utilizado. Este hábito, viene en relación al entendimiento que tienen sobre el uso de estos productos financieros, ya que les queda claro las implicaciones que trae el uso del crédito, la forma de calcular el interés a cargo y lo más importante, la amortización del capital.

Finalmente tenemos el **Factor 3**, denominado Planeación para el Retiro. En este factor, los participantes refieren estar conscientes de lo que harán cuando se retiren, y para ello tienen en mente ahorrar, invertir, incluso visualizan iniciar un negocio. Estos propósitos van de la mano con el entendimiento que dicen tener, en relación al cálculo que harán para determinar el monto del dinero que necesitarán, para poder tener un nivel de vida adecuado después de su retiro del mundo laboral.

4.3.- Constructo Habilidad Financiera

En relación a la pregunta sobre: ¿Cuál es la estructura que explica la Habilidad Financiera de los deportistas de alto nivel?, cuyo propósito es identificar la estructura que explica la Habilidad Financiera en los deportistas de alto nivel.

Las Hipótesis a prueba son:

HO₃: No existe correlación entre las variables sobre habilidad financiera.

HI₃: Existe correlación entre las variables sobre habilidad financiera.

HO₄: No existe una estructura subyacente que explique la habilidad financiera.

HI₄: Existe una estructura subyacente que explica la habilidad financiera.

A continuación, se muestran los resultados de la solución factorial del AFE y posteriormente el análisis confirmatorio con la metodología SEM.

Tabla 6. Matriz de correlaciones de habilidad financiera

	HF1	HF2	HF3	HF4	HF5	HF6	HF7	HF8	HF9	HF10	MSA
HF1	1.00	0.72	0.69	0.68	0.52	0.50	0.54	0.49	0.47	-0.08	.929a
HF2		1.00	0.78	0.74	0.56	0.56	0.61	0.44	0.53	-0.04	.913a
HF3			1.00	0.75	0.61	0.58	0.60	0.45	0.50	0.00	.924a
HF4				1.00	0.66	0.65	0.70	0.45	0.53	-0.03	.933a
HF5					1.00	0.77	0.60	0.39	0.49	-0.03	.885a
HF6						1.00	0.65	0.47	0.58	-0.05	.878a
HF7							1.00	0.41	0.53	-0.06	.945a
HF8								1.00	0.64	0.03	.863a
HF9									1.00	-0.03	.891a
HF10										1.000	.394a

Determinante = .002

Como se observa en la matriz de correlaciones, el ítem HF10 presenta correlaciones negativas, de igual forma presenta un valor $< .5$ en la medida de adecuación muestral por variable (MSA=-.394^a). Por lo tanto, debe ser excluido del análisis ya que no rebasa el umbral $> .5$ por lo que se vuelve a correr el modelo.

Tabla 7. Matriz de correlaciones de habilidad financiera ajustada

	HF1	HF2	HF3	HF4	HF5	HF6	HF7	HF8	HF9	MSA
HF1	1.00	0.72	0.69	0.68	0.52	0.50	0.54	0.49	0.47	.929a
HF2		1.00	0.78	0.74	0.56	0.56	0.61	0.44	0.53	.913a
HF3			1.00	0.75	0.61	0.58	0.60	0.45	0.50	.924a
HF4				1.00	0.66	0.65	0.70	0.45	0.53	.933a
HF5					1.00	0.77	0.60	0.39	0.49	.885a
HF6						1.00	0.65	0.47	0.58	.878a
HF7							1.00	0.41	0.53	.945a
HF8								1.00	0.64	.863a
HF9									1.00	.891a
HF10										.394a

Determinante = .002

Tabla 8. Varianza explicada y test de Esfericidad de Bartlett

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la extracción		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	5.661	62.899	62.899	5.661	62.899	62.899
Prueba de KMO y Bartlett						
Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo						0.91
				Aprox. Chi-cuadrado		1532.894
				gl		36
Prueba de esfericidad de Bartlett				Sig.		.000

Fuente: propia

En la tabla 8 se muestra la matriz de varianza explicada y el test de esfericidad de Bartlett, la cual refleja un factor extraído por componentes principales bajo el criterio de autovalores > 1 con rotación ortogonal Varimax. La medida KMO es significativa (.091), el valor del estadístico Chi cuadrado de 1532.894 con 36 grados de libertad y significancia p-value de 0.000 da evidencia de un buen ajuste en la matriz de datos. El componente extraído da cuenta del 62.899 % del total de varianza explicada, mismo que se evalúa mediante el análisis confirmatorio con la metodología SEM. Además, las variables correlacionan favorablemente.

Table 9. Matriz de componente^a

Ítems	Componente 1
HF4	.875
HF3	.846
HF2	.841
HF6	.807
HF7	.796
HF1	.790
HF5	.788
HF9	.727
HF8	.644

Método de extracción: análisis de componentes principales. a. 1 componente extraído.

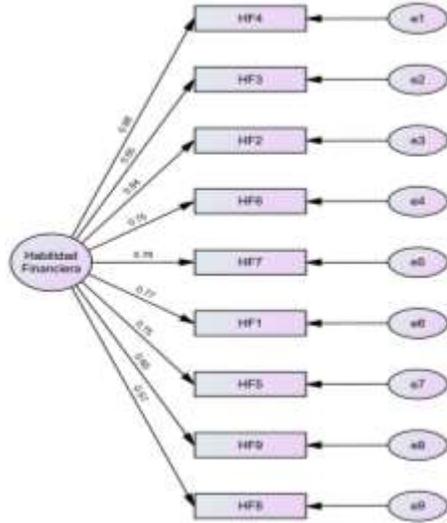


Figura 5. Modelo inicial de habilidad financiera
Chi-square = 209.137, Degrees of freedom = 27,
Probability level = .000

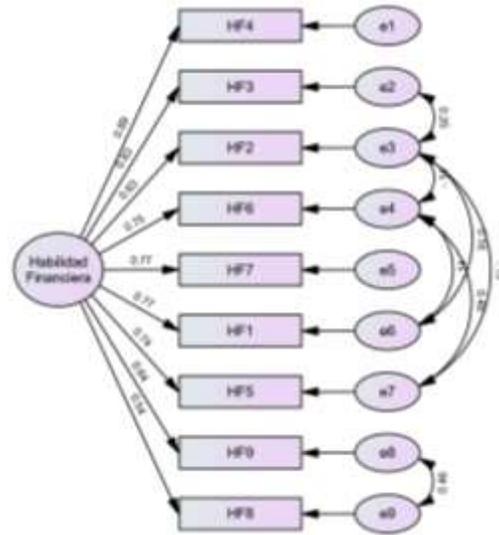


Figura 6. Modelo de habilidad financiera
Chi-square = 51.821, Degrees of freedom = 20,
Probability level = < .000

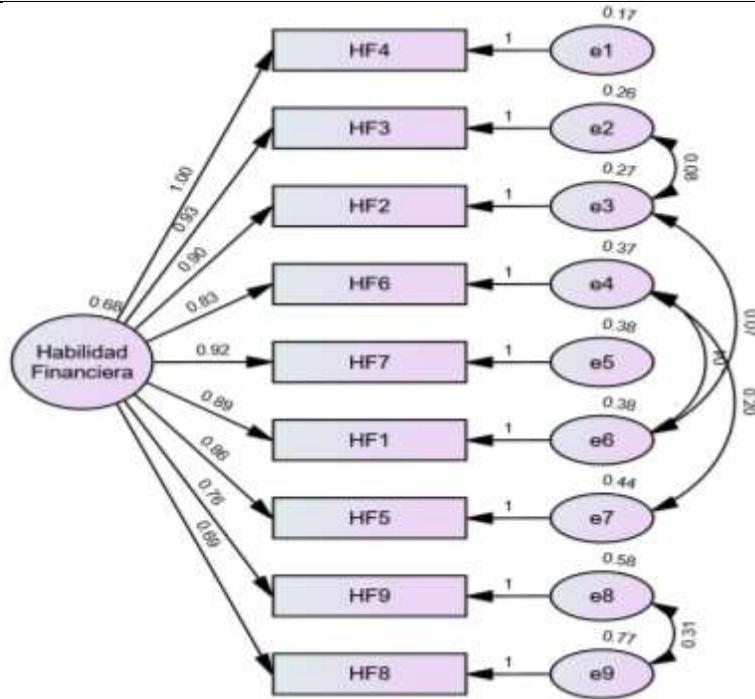


Figura 7. Modelo ajustado de habilidad financiera
Chi-square = 55.898, Degrees of freedom = 22, Probability level = .000

Tabla 10. Modelos obtenidos para Habilidad Financiera

	RMSEA	CMIN/DF	RMR	GFI	AGFI	PGFI	TLI	CFI	PRATIO	PNFI	PCFI
Model 5	.167	7.746	.062	.830	.716	.498	.840	.880	.750	.649	.660
Model 6	.081	2.591	.029	.951	.962	.979	.962	.979	.556	.537	.544
Model 7	.080	2.541	.031	.948	.894	.463	.964	.978	.611	.589	.597

Como se aprecia en la figura 7, el modelo ajustado resultante de Habilidad Financiera presenta el siguiente comportamiento.

En relación a las afirmaciones sobre que tan bien describe a los participantes o a la situación que viven, se tiene el siguiente resumen: en primer lugar, se consideran capaces de reconocer una buena inversión financiera, ya que saben cómo lograr que se cumplan sus propósitos o intenciones financieras. Además, saben cómo tomar buenas decisiones financieras, cuando éstas son nuevas para ellos. Por otro lado, saben cómo obligarse para ahorrar, para fomentar ese hábito del ahorro, ya que cuando necesitan un buen consejo para tomar decisiones relacionadas con el dinero, saben dónde encontrar esos consejos.

Finalmente se consideran capaces de tomar decisiones complejas, porque saben cómo evitar gastos excesivos, es decir, saben cómo evitar gastar en demasía. Por otro lado, en relación a la frecuencia con que se aplica determinada afirmación, los participantes señalan que saben cuándo necesitan consejos sobre su dinero, además, saben cuándo no tienen la suficiente información para tomar una buena decisión que involucre su dinero.

4.4.- Constructo Bienestar Financiero

En relación a la pregunta sobre: ¿Qué elementos determinan el Bienestar Financiero en los deportistas de alto nivel?, por lo tanto, se tiene como propósito, Categorizar los elementos que determinan el Bienestar Financiero en los deportistas de alto nivel.

Las Hipótesis a prueba son:

HO₅: No existe correlación entre las variables sobre Bienestar Financiero.

HI₅: Existe correlación entre las variables sobre Bienestar Financiero.

HO₆: No existe una estructura subyacente que explique el Bienestar Financiero.

HI₆: Existe una estructura subyacente que explica el Bienestar Financiero.

A continuación, se muestran los resultados de la solución factorial y posterior del análisis confirmatorio con la metodología SEM.

Tabla 11. Matriz de correlaciones de Bienestar Financiero

	BF1	BF2	BF3	BF4	BF5	BF6	BF7	BF8	BF9	BF10	MSA
BF1	1.000	0.536	-0.026	0.309	-0.147	0.116	0.256	-0.194	0.314	0.193	.720 ^a
BF2		1.000	0.014	0.408	-0.053	0.076	0.212	-0.236	0.238	0.106	.693 ^a
BF3			1.000	0.189	0.562	0.359	-0.063	0.198	-0.092	-0.098	.674 ^a
BF4				1.000	0.129	0.235	0.156	-0.155	0.167	0.057	.762 ^a
BF5					1.000	0.360	-0.063	0.279	-0.198	-0.100	.643 ^a
BF6						1.000	-0.037	0.139	0.038	0.001	.725 ^a
BF7							1.000	-0.250	0.440	0.282	.743 ^a
BF8								1.000	-0.263	-0.035	.772 ^a
BF9									1.000	0.380	.728 ^a
BF10										1.000	.706 ^a

Determinante= .130

En la matriz de correlaciones que se muestra en la tabla 11, podemos observar que todos los ítems correlacionan, algunos de forma positiva y otros de forma negativa, lo que demuestra variabilidad y con ello, se descarta la hipótesis de que la matriz de datos sea una matriz de identidad. En relación a la medida de adecuación muestral por variable (MSA), todos los valores rebasan el umbral teórico sugerido > 0.5 , lo que hace que el análisis factorial exploratorio sea factible de utilizar.

Tabla 12. Varianza explicada y test de Esfericidad de Bartlett

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la			Sumas de cargas al cuadrado de la		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	2.609	26.094	26.094	2.609	26.094	26.094	2.050	20.498	20.498
2	2.055	20.555	46.649	2.055	20.555	46.649	2.029	20.287	40.785
3	1.178	11.777	58.426	1.178	11.777	58.426	1.764	17.641	58.426

Prueba de KMO y Bartlett

Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo	0.711
Aprox. Chi-cuadrado	484.58
gl	45
Sig.	0.000

La varianza explicada y el test de esfericidad de Bartlett reflejan tres factores extraídos por componentes principales que dan cuenta del 58% de la varianza total, bajo el criterio de autovalores > 1 con rotación ortogonal Varimax. La medida KMO es significativa (0.711), el valor de Chi cuadrado de 484.58 con 45 grados de libertad y significancia p-value de 0.000 da evidencia de un buen ajuste en la matriz de datos.

El componente extraído da cuenta del 62.899 % del total de varianza explicada, mismo que se evalúa mediante el análisis confirmatorio con la metodología SEM.

Table 13. Matriz de componente^a

Items	F1	F2	F3
BF5	0.813		
BF3	0.795		
BF6	0.681		
BF2		0.814	
BF1		0.712	
BF4		0.689	
BF8			
BF10			0.790
BF9			0.751
BF7			0.684

Método de extracción: análisis de componentes principales. Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser.

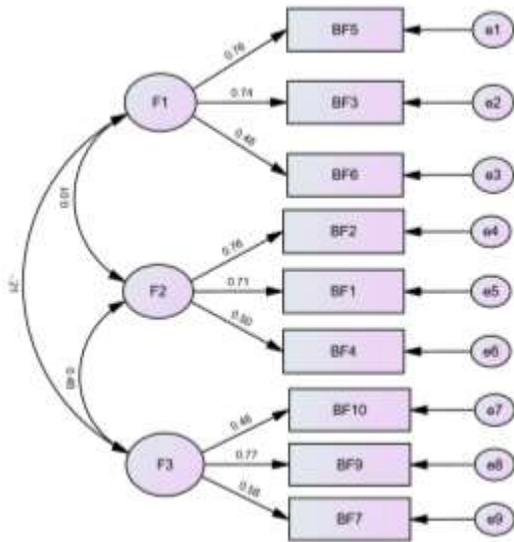


Figura 8. Modelo inicial de bienestar financiero
 Chi-square = 45.448, Degrees of freedom = 24
 Probability level = .005

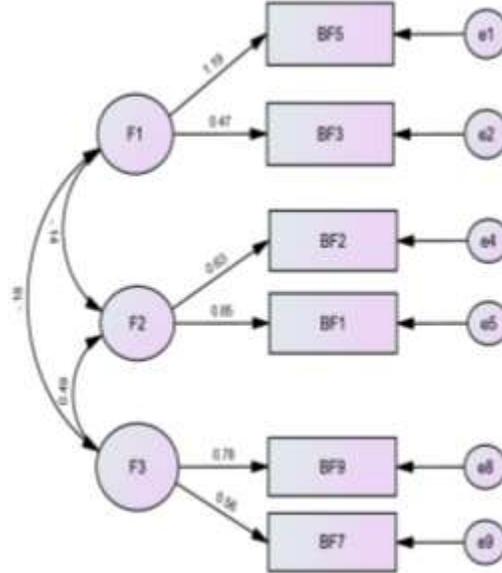


Figura 9. Modelo ajustado de bienestar financiero
 Chi-square = 5.293, Degrees of freedom = 6
 Probability level = .507

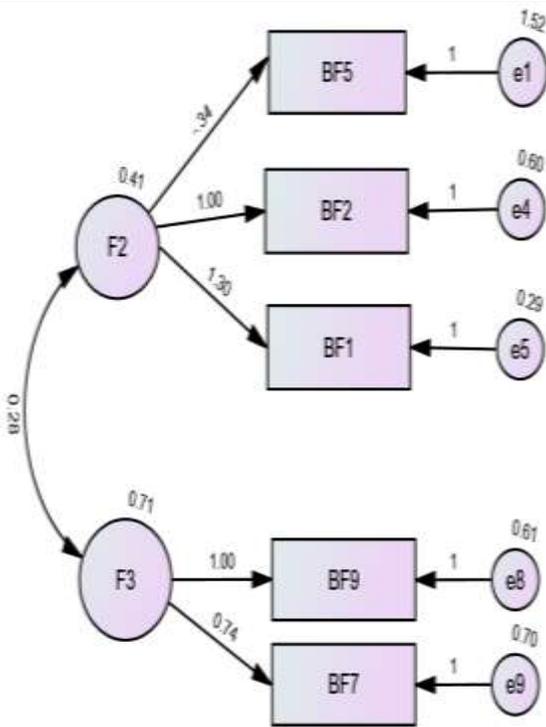


Figura 10. Modelo ajustado de bienestar financiero
 Chi-square = 7.187, Degrees of freedom = 4
 Probability level = .126

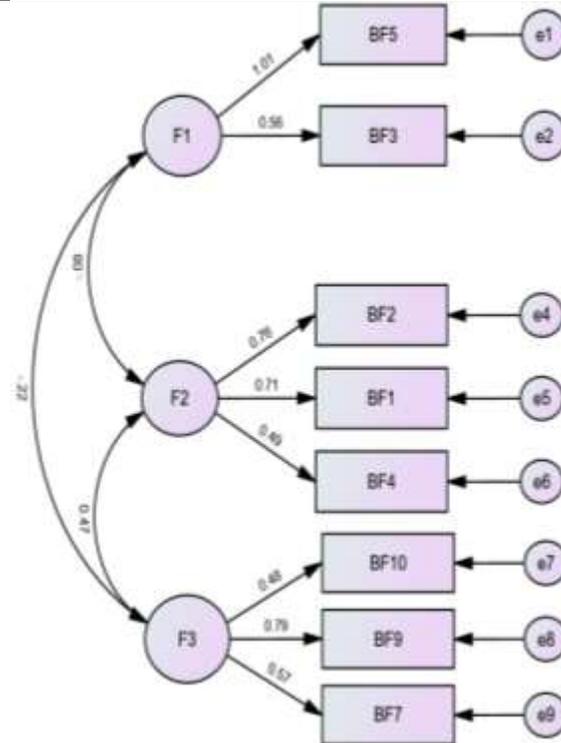


Figura 11. Modelo ajustado de bienestar financiero
 Chi-square = 28.281, Degrees of freedom = 17,
 Probability level = .042

Tabla 14. Modelos obtenidos para Habilidad Financiera

	RMSEA	CMIN/DF	RMR	GFI	AGFI	PGFI	TLI	CFI	PRATIO	PNFI	PCFI
Model 8	.061	.085	.085	.961	.926	.512	.920	.947	.667	.598	.631
Model 9	.000	.882	.032	.993	.975	.284	1.007	1.000	.400	.392	.400
Model 10	.057	1.797	.053	.988	.956	.264	.963	.981	.400	.384	.392
Model 11	.052	1.664	.073	.971	.939	.459	.947	.968	.607	.562	.588

La estructura de tres factores que se confirma en el modelo descrito en la figura 11, explica lo siguiente:

En el **Factor 1**, los deportistas participantes señalan que apenas subsisten financieramente, debido a su situación financiera. Además, consideran que nunca tendrán las cosas que quieren en la vida.

Por otro lado, en el **Factor 2**, refieren estar asegurando su futuro financiero, y creen poder hacer frente a un gasto imprevisto importante, ya que pueden disfrutar la vida, acorde a la manera en que manejan su dinero.

Finalmente, en el **Factor 3**, manifiestan que, con frecuencia, sus finanzas controlan sus vidas, pero por otro lado señalan que con frecuencia están atrasados en sus finanzas y que, para hacer un regalo para una boda, cumpleaños u otro tipo de festejo, representaría una carga enorme para sus finanzas en el mes.

4.5.- Constructo Resiliencia Financiera

Para el estudio se plantean las siguientes preguntas de investigación, objetivos e hipótesis, relacionados a los participantes que son deportistas de alto nivel:

Preguntas de Investigación:

1. ¿Cuál es la estructura que explica la relación entre la percepción acerca de los indicadores de salud financiera con las experiencias vividas y acciones llevadas a cabo para enfrentar una situación económica financiera adversa?
- 2.- ¿De qué manera se correlaciona la percepción de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera?
- 3.- ¿Cómo se relacionan las experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera con las acciones con las que han enfrentado las crisis económicas y financieras?

Objetivos:

- 1.- Demostrar la estructura que explica la relación entre la percepción acerca de los indicadores de salud financiera con las experiencias vividas y las acciones llevadas a cabo para enfrentar una situación económica financiera adversa.
- 2.- Analizar la correlación entre la percepción de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.
- 3.- Evaluar la relación entre las experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera con las acciones con las que han enfrentado las crisis económicas y financieras.

Hipótesis:

HO7: No existe una estructura subyacente que explique la percepción y experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HI7: Existe una estructura subyacente que explique la percepción y experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HO8: No existe una correlación entre la percepción de los indicadores de salud financiera con la evaluación de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HI8: Existe una correlación entre la percepción de los indicadores de salud financiera con la evaluación de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HO9: No existe una relación directa >0.5 entre la percepción de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HI9: Existe una relación directa >0.5 entre la percepción de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HO10: No existe una relación directa >0.5 entre experiencias vividas de indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HI10: Existe una relación directa >0.5 entre experiencias vividas de indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

Tabla 15. Matriz de correlaciones de Percepción Indicadores de Salud Financiera

	PISF1	PISF2	PISF3	PISF4	PISF5	PISF6	PISF7	PISF8	MSA
PISF1	1.000	.560	.320	.288	.312	.299	.224	.261	.911 ^a
PISF2		1.000	.317	.353	.402	.466	.306	.430	.905 ^a
PISF3			1.000	.649	.440	.240	.439	.320	.933 ^a
PISF4				1.000	.365	.349	.305	.389	.932 ^a
PISF5					1.000	.484	.428	.337	.891 ^a
PISF6						1.000	.387	.423	.904 ^a
PISF7							1.000	.406	.896 ^a
PISF8								1.000	.889 ^a

Tabla 16. Matriz de correlaciones de Experiencias vividas de los Indicadores de Salud Financiera

	EV1	EV2	EV3	EV4	EV5	EV6	EV7	EV8	MSA
EV1	1.000	.630	.494	.455	.511	.479	.394	.370	.912 ^a
EV2		1.000	.523	.618	.563	.542	.469	.424	.940 ^a
EV3			1.000	.470	.544	.567	.534	.449	.819 ^a
EV4				1.000	.579	.584	.468	.437	.871 ^a
EV5					1.000	.630	.550	.624	.893 ^a
EV6						1.000	.653	.598	.921 ^a
EV7							1.000	.586	.895 ^a
EV8								1.000	.932 ^a

Tabla 17. Matriz de correlaciones de Resiliencia Financiera

	AECE1	AECE2	AECE3	AECE4	AECE5	AECE6	AECE7	AECE8	MSA
AECE1	1.000	.700	.521	.478	.449	.640	.503	.561	.928 ^a
AECE2		1.000	.559	.574	.476	.673	.556	.651	.924 ^a
AECE3			1.000	.564	.575	.512	.436	.469	.945 ^a
AECE4				1.000	.588	.523	.505	.530	.914 ^a
AECE5					1.000	.602	.462	.498	.927 ^a
AECE6						1.000	.693	.744	.916 ^a
AECE7							1.000	.760	.919 ^a
AECE8								1.000	.888 ^a

Las matrices de correlaciones de las tablas 15, 16 y 17 muestran que todos los ítems de los constructos sobre percepción hacia los indicadores de salud financiera, experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera correlacionan positivamente, por lo que se descarta la hipótesis de que la matriz de datos sea una matriz de identidad. La medida de adecuación muestral por variable (MSA) presenta valores que rebasan el umbral teórico sugerido > 0.5 , lo que hace factible realizar el AFE.

Tabla 18. Varianza explicada y test de Esfericidad de Bartlett

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de			Sumas de cargas al cuadrado de		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulad	Total	% de varianza	% acumulado
1	8.92	37.17	37.17	8.92	37.17	37.17	5.30	22.10	22.10
2	3.53	14.72	51.89	3.53	14.72	51.89	4.77	19.87	41.97
3	1.39	5.80	57.69	1.39	5.80	57.69	2.56	10.65	52.62
4	1.16	4.84	62.53	1.16	4.84	62.53	2.38	9.91	62.53

Prueba de KMO y Bartlett	
Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo	0.91
Aprox. Chi-cuadrado	3329.412
gl	276
Sig.	0.000

La varianza explicada y el test de esfericidad de Bartlett, muestran cuatro factores extraídos que dan cuenta del 62.53% de la varianza total. La medida KMO es significativa (0.0911), el valor de Chi cuadrado de 3329.412 con 276 grados de libertad y p-value de 0.000 da evidencia de un buen ajuste en la matriz de datos. En la tabla 19 se muestra la matriz de componentes rotada, misma que se evalúa mediante el análisis confirmatorio con la metodología SEM.

Table 19. Matriz de componente^a

Items	F1	F2	F3	F4
PISF8	.823			
PISF6	.811			
PISF2	.804			
PISF7	.758			
PISF1	.745			
PISF4	.724			
PISF3	.721			
PISF5	.672			
AECE6		.821		
AECE5		.772		
AECE8		.772		
AECE7		.749		
AECE3		.716		
AECE4		.632		
AECE2		.600		
AECE1		.561		
EV8		.502		
EV2			.612	
EV6			.602	
EV1			.537	
EV3				.809
EV4				.677
EV7				.545
EV5				.545

Método de extracción: análisis de componentes principales. Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser. a. La rotación ha convergido en 7 iteraciones.

Para responder a la interrogante sobre ¿Cuál es la estructura que explica la percepción acerca de los indicadores de salud financiera con las experiencias vividas y acciones llevadas a cabo para enfrentar una situación económica financiera adversa?, es importante que primero se valide la solución factorial que se obtuvo del análisis factorial exploratorio descrita en la tabla 19, denominada Matriz de componente rotado.

De ahí que la estructura de cuatro factores se confirma utilizando un modelo de ecuaciones estructurales, el cual se muestra en la figura 12 y explica lo siguiente:

Los índices de bondad de ajuste (GFI) no superaron los valores sugeridos >0.9 , aunque la parsimonia sí muestra valores > 0.5 (PRATIO, PNFI, PCFI). El ratio de Máxima Verosimilitud se encuentra en el rango sugerido entre 2 y 3, pero el valor de la raíz cuadrada media del error de aproximación (RMSEA) es deseable que esté \leq a 0.05, por lo que se corre el modelo excluyendo aquellos pesos de los estimadores $<$ a 0.65.

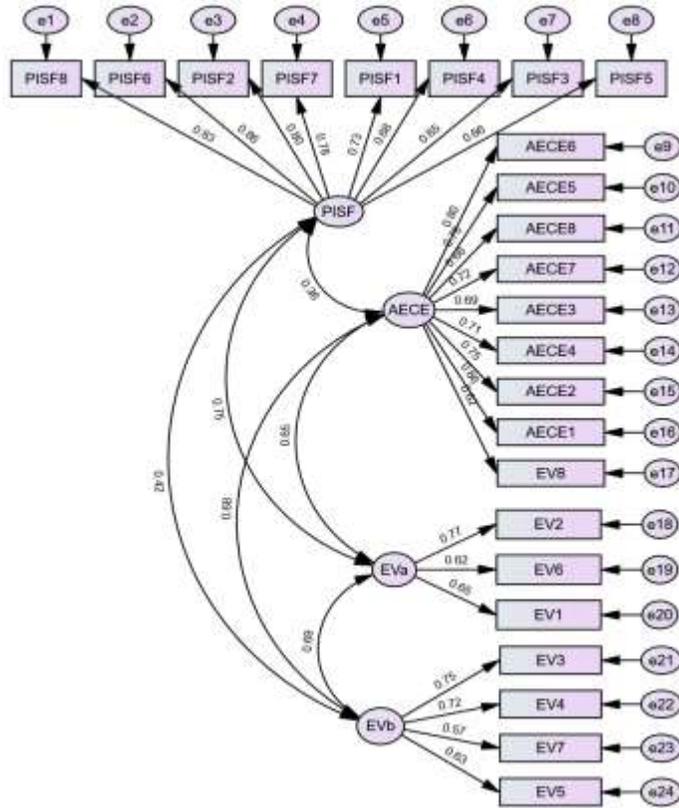


Figura 12. Modelo inicial de Percepción, Experiencias y Resiliencia financiera
 Chi-square = 680.890, Degrees of freedom = 246, Probability level = .000

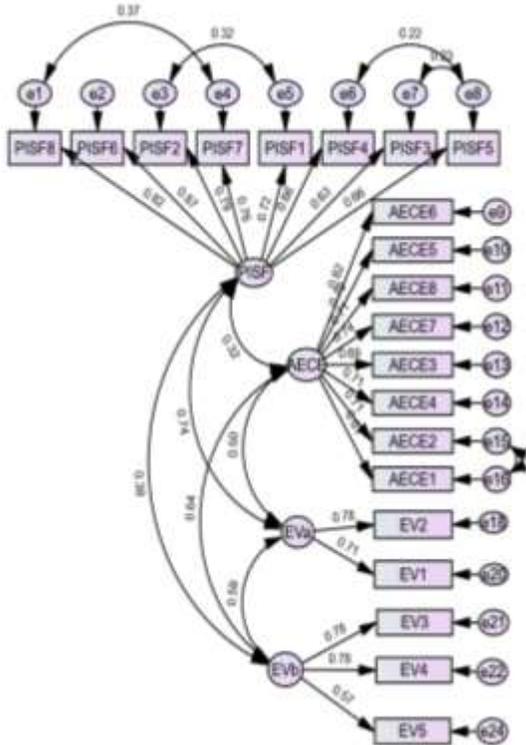


Figura 13. Modelo de Percepción, Experiencias y Resiliencia financiera
 Chi-square = 402.072, Degrees of freedom = 178,
 Probability level = .000

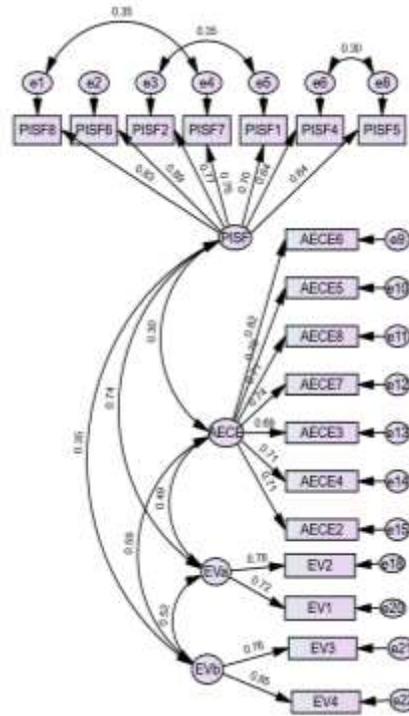


Figura 14. Modelo de Percepción, Experiencias y Resiliencia financiera
 Chi-square = 242.748, Degrees of freedom = 126,
 Probability level = .000

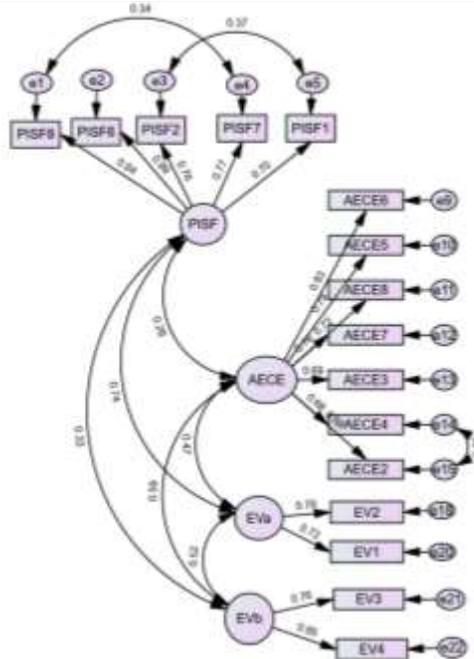


Figura 15. Modelo ajustado de Percepción, Experiencias y Resiliencia financiera
 Chi-square = 174.815, Degrees of freedom = 95, Probability level = .000

Tabla 20. Modelos obtenidos para Habilidad Financiera

	RMSEA	CMIN/DF	RMR	GFI	AGFI	PGFI	TLI	CFI	PRATIO	PNFI	PCFI
Model 12	.085	2.768	.102	.800	.756	.656	.847	.863	.891	.716	.769
Model 13	.072	2.259	.095	.861	.820	.664	.906	.921	.848	.735	.780
Model 14	.062	1.927	.075	.900	.865	.664	.941	.951	.824	.745	.783
Model 15	.059	1.840	.074	.919	.884	.642	.952	.962	.792	.730	.762

Para probar las hipótesis sobre:

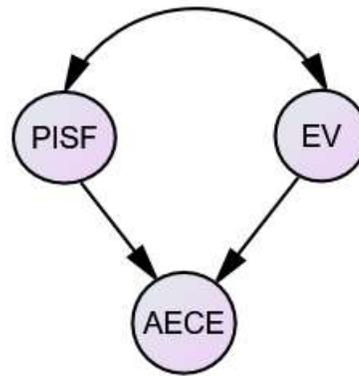
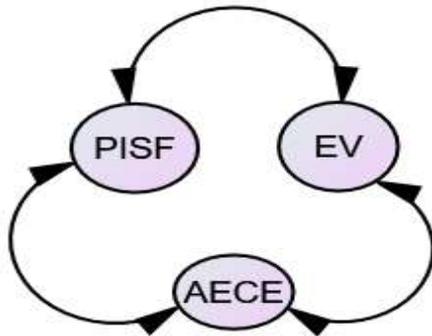
HO₉: No existe una relación directa >0.5 entre la percepción de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HI₉: Existe una relación directa >0.5 entre la percepción de los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HO₁₀: No existe una relación directa >0.5 entre Experiencias vividas de indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

HI₁₀: Existe una relación directa >0.5 entre Experiencias vividas de indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

Se tienen tres momentos, el primero de ellos fue para medir la relación entre las tres variables sobre Percepción (PISF), Experiencias Vividas (EV) y Resiliencia Financiera (RF) (figuras 12, 13, 14 y 15). Posterior a ello, las trayectorias cambian y se mide la relación entre Percepción (PISF) y Experiencias vividas (EV), la Percepción (PISF) y Resiliencia Financiera (RF), así como Experiencias Vividas (EV) y Resiliencia Financiera (RF).



Esquema para probar: HO₇, HI₇, HO₈, HI₈

Esquema para probar HO₉, HI₉, HO₁₀, HI₁₀

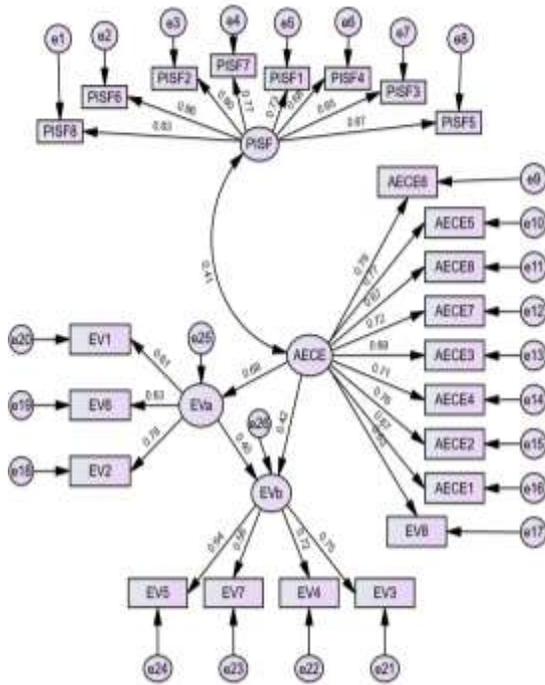


Figura 16. Modelo de Percepción, Experiencias y Resiliencia financiera
Chi-square = 759.856, Degrees of freedom = 248,
Probability level = .000

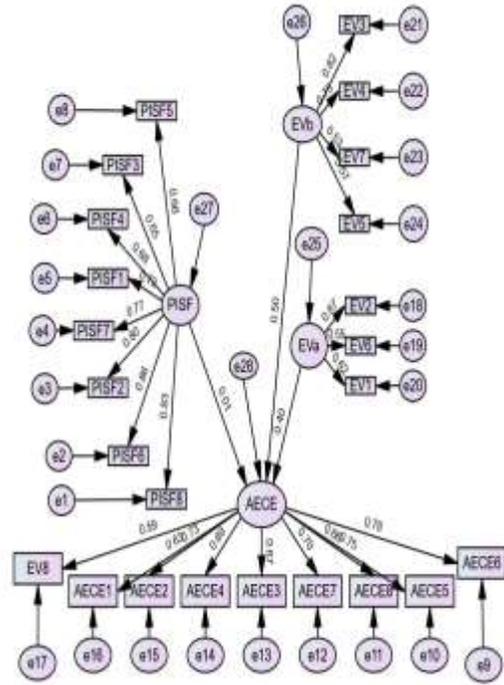


Figura 17. Modelo de Percepción, Experiencias y Resiliencia financiera
Chi-square = 863.996, Degrees of freedom = 249,
Probability level = .000

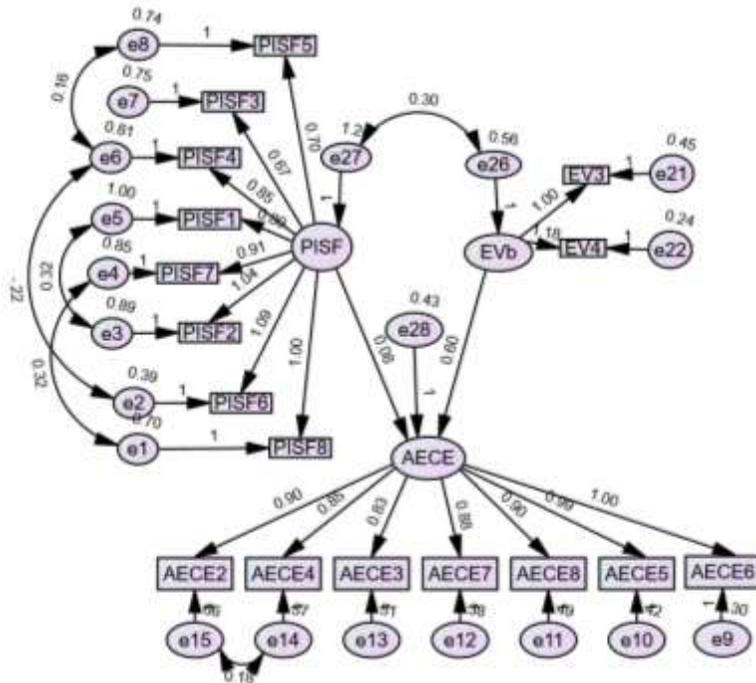


Figura 18. Modelo de Percepción, Experiencias y Resiliencia financiera
Chi-square = 196.532, Degrees of freedom = 111, Probability level = .048

Tabla 21. Modelos obtenidos

	RMSEA	CMIN/DF	RMR	GFI	AGFI	PGFI	TLI	CFI	PRATIO	PNFI	PCFI
Model 16	.092	3.064	.156	.778	.732	.643	.821	.839	.899	.701	.754
Model 17	.101	3.470	.296	.767	.720	.637	.786	.807	.902	.677	.728
Model 18	.056	1.771	.071	.914	.882	.663	.954	.962	.816	.750	.786

El resultado que arrojó el análisis factorial exploratorio presentó un modelo de cuatro factores de los indicadores de salud financiera: Factor 1 denominado “Percepción”, seguido del factor 2 “Acciones para enfrentar situaciones económico financieras adversas” se le adiciona un indicador (EV8) del constructo sobre “Experiencias vividas”. Para el factor 3 y 4 se separan los indicadores de experiencias vividas. A continuación, se muestran los indicadores de cada factor, de acuerdo a su orden jerárquico con el que se extrajeron:

Factor 1 Percepción hacia los indicadores de salud financiera

- 8.- Planificar los gastos para el futuro.
- 6.- Contar con un historial crediticio saludable.
- 2.- ¿Se deben pagar las facturas a tiempo y en su totalidad?
- 7.- Tener seguros adecuados.
- 1.- ¿Considera que se debe gastar menos de lo que se gana?
- 4.- Poseer suficientes ahorros o activos a largo plazo.
- 3.- ¿Es conveniente tener suficientes ahorros en productos financieros líquidos?
- 5.- Tener un nivel de deuda sostenible.

Factor 2 Acciones llevadas a cabo para enfrentar situaciones económico financieras adversas

- 6.- ¿De no contar con un historial crediticio saludable, llevó cabo algún plan?
- 5.- ¿Definió alguna estrategia para mantener sus deudas de manera sostenible y que pueda pagar en su vencimiento?
- 8.- En caso de no hacerlo en su vida personal, ¿Implementó una estrategia para planificar los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?
- 7.- En caso de no contar con seguros adecuados, o tener algunos, ¿implementó algún plan para modificar este esquema?
- 3.- De ser el caso, ¿Implementó algún plan para incrementar sus ahorros en productos financieros líquidos?
- 4.- Poseer suficientes ahorros o activos a largo plazo.
- 2.- En caso de haber tenido pagos pendientes, y no haber pagado a tiempo: ¿llevó a cabo alguna acción para solventar el pago a tiempo y en su totalidad de sus facturas?
- 1.- En lo personal, ¿llevó a cabo algunas acciones para gastar menos de lo que gana?

EV8.- En su vida personal, ¿Planifica los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?

Factor 3 Experiencias vividas 1

- 2.- En caso de haber tenido pagos pendientes, ¿Pagó las facturas a tiempo y en su totalidad?
- 6.- Hoy en día, ¿Cuenta con un historial crediticio saludable?
- 1.- En lo personal, ¿experimentó una situación en donde gasta menos de lo que gana?

Factor 4 Experiencias vividas 2

- 3.- ¿Usted tiene suficientes ahorros en productos financieros líquidos?
- 4.- ¿Posee suficientes ahorros o activos a largo plazo?
- 7.- ¿Actualmente tiene seguros adecuados vigentes?
- 5.- En la actualidad, ¿Tiene un nivel de deuda sostenible?

La solución factorial obtenida con el AFE, la cual fue sometida al análisis confirmatorio (AC) con ecuaciones estructurales, arrojó un resultado en los siguientes términos (figura 15):

Factor 1. (en rojo, no tuvieron carga razonable)

- 8.- Planificar los gastos para el futuro.
- 6.- Contar con un historial crediticio saludable.
- 2.- ¿Se deben pagar las facturas a tiempo y en su totalidad?
- 7.- Tener seguros adecuados.
- 1.- ¿Considera que se debe gastar menos de lo que se gana?
- 4.- **Poseer suficientes ahorros o activos a largo plazo.**
- 3.- **¿Es conveniente tener suficientes ahorros en productos financieros líquidos?**
- 5.- **Tener un nivel de deuda sostenible.**

Factor 2 (en rojo, no tuvieron carga razonable)

- 6.- ¿De no contar con un historial crediticio saludable, llevó cabo algún plan?
- 5.- ¿Definió alguna estrategia para mantener sus deudas de manera sostenible y que pueda pagar en su vencimiento?
- 8.- En caso de no hacerlo en su vida personal, ¿Implementó una estrategia para planificar los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?
- 7.- En caso de no contar con seguros adecuados, o tener algunos, ¿implementó algún plan para modificar este esquema?

3.- De ser el caso, ¿Implementó algún plan para incrementar sus ahorros en productos financieros líquidos?

4.- Poseer suficientes ahorros o activos a largo plazo

2.- En caso de haber tenido pagos pendientes, y no haber pagado a tiempo: ¿llevó a cabo alguna acción para solventar el pago a tiempo y en su totalidad de sus facturas?

1.- En lo personal, ¿llevó a cabo algunas acciones para gastar menos de lo que gana?

EV8.- En su vida personal, ¿Planifica los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?

Factor 3 (en rojo, no tuvieron carga razonable)

2.- En caso de haber tenido pagos pendientes, ¿Pagó las facturas a tiempo y en su totalidad?

6.- Hoy en día, ¿Cuenta con un historial crediticio saludable?

1.- En lo personal, ¿experimentó una situación en donde gasta menos de lo que gana?

Factor 4 (en rojo, no tuvieron carga razonable)

3.- ¿Usted tiene suficientes ahorros en productos financieros líquidos?

4.- ¿Posee suficientes ahorros o activos a largo plazo?

7.- ¿Actualmente tiene seguros adecuados vigentes?

5.- En la actualidad, ¿Tiene un nivel de deuda sostenible?

El resultado permitió rechazar la hipótesis nula (H_{O7}), la cual establecía la no existencia de una estructura subyacente que explicara la percepción y experiencias vividas en relación a los indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera, por lo que se comprueba la Hipótesis alterna. De igual forma, se demostró la correlación entre los cuatro factores del modelo confirmado de la figura 15, en donde PISF correlaciona con EVb (0.33), con Eva (0.74) y con AECE (0.28), de igual forma AECE correlaciona con EVa (0.47) y con EVb (0.59) y finalmente EVa correlaciona con EVb (0.52), todos los valores de correlación son positivos. De esta forma se rechaza la hipótesis nula que establece que no hay correlación entre la Percepción de los indicadores de Salud Financiera con la evaluación de los Indicadores de Salud Financiera y la Resiliencia Financiera.

Para las hipótesis H_{O9} y H_{I9} se demostró que el Factor sobre Percepción hacia los indicadores de Salud Financiera correlaciona con el Factor Acciones para enfrentar situaciones económico financieras adversas con solo el $r = 0.11$, lo que demuestra que no hay evidencia suficiente para rechazar H_{O9} , rechazando en consecuencia la H_{I9} .

Para la hipótesis nula que establece: H_{O10} : No existe una relación directa >0.5 entre experiencias vividas de indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera. Al respecto, se demostró que entre los factores Experiencias vividas y Resiliencia Financiera se obtiene una $r = 0.55$, lo que sugiere que hay evidencia para rechazar la hipótesis nula (H_{O10}),

por lo que se acepta la H_{10} , ya que existe una relación directa >0.5 entre experiencias vividas de indicadores de salud financiera y la resiliencia financiera.

4.6.- Discusión de los Resultados:

Con base en los hallazgos obtenidos, procederemos a la comparación con los estudios previos sobre el tema en cuestión. En relación con el constructo Conocimiento Financiero, los resultados revelan lo siguiente: Primero se obtuvo la resolución factorial y luego el análisis confirmatorio mediante el método SEM. El modelo de tres factores describe la estructura del conocimiento financiero en áreas como planificación para el retiro, crédito, ahorro e inversión y diversificación del riesgo. Las variables muestran correlaciones positivas.

En el Factor 1, denominado Diversificación del Riesgo en Ahorro e Inversión, los participantes del estudio indican que tienen la capacidad de implementar estrategias para diversificar el riesgo en sus inversiones, gracias a su comprensión y manejo de estos productos financieros. Los participantes aplican estas estrategias tanto en el presente como en el futuro y consideran crucial tener dinero invertido en instrumentos financieros debido a su conocimiento sobre cómo funcionan estos productos. Este hallazgo es consistente con el resultado de Huston (2010), quien sugiere que el conocimiento financiero implica tanto la adquisición de información a través de la educación y experiencias específicas como la habilidad para aplicarla en la toma de decisiones. También coincide con el estudio de Bucciol, Manfre y Veronesi (2018) que encontró una asociación entre la educación financiera y la riqueza, así como el estudio de Kiviat y Morduch (2012), quienes señalaron que, aunque el conocimiento financiero es necesario, a menudo no es suficiente.

En el Factor 2, referido al Crédito, los participantes afirman que pueden usar sus tarjetas de crédito sin caer en descontrol o sobreendeudamiento, ya que entienden cómo funcionan y cómo calcular los intereses y amortizar el capital. Este hábito de pagar la deuda en su totalidad cada mes evita intereses adicionales. Este comportamiento se alinea con la visión de Atkinson y Messy (2012), quienes destacan la importancia de aplicar los conocimientos financieros adquiridos para tomar decisiones financieras responsables. Sin embargo, los resultados contrastan con el estudio de Danes y Hira (1987), que encontró un nivel bajo de conocimiento financiero entre los estudiantes universitarios sin correlación significativa con el sexo o estado civil en nuestro estudio.

En el Factor 3, que se refiere a la Planificación para el Retiro, los participantes expresan que están conscientes de la importancia de planificar para su retiro, considerando el ahorro y la inversión, e incluso la posibilidad de iniciar un negocio. Estos objetivos están alineados con su comprensión del cálculo necesario para asegurar un nivel de vida adecuado tras su jubilación. Lusardi (2008) revisa la literatura sobre la educación financiera y señala que, aunque los niveles de educación financiera son bajos en ciertos grupos, esta educación puede influir en las decisiones financieras. Además, McGraw et al., (2020). Destaca que la preparación para el retiro es crucial, especialmente para los atletas cuya carrera suele ser corta.

En cuanto a la Habilidad Financiera, los participantes consideran que pueden identificar buenas inversiones y tomar decisiones financieras acertadas, además de saber cómo fomentar el hábito del ahorro y buscar consejos cuando es necesario. Estos resultados se alinean con la idea de que el dinero tiene significados simbólicos y emocionales (Rosa y Orr, 2007), y que una habilidad financiera efectiva implica no solo tener dinero, sino saber cómo gestionarlo adecuadamente

(Gitman y Zutter, 2007). Estos hallazgos se contrastan con los de Natarajan y Pai-Vaidya (2015), que indicaron una falta de habilidad financiera entre algunos atletas.

En el Factor de Bienestar Financiero, los deportistas participantes reportan una situación financiera precaria y una percepción de que nunca podrán alcanzar sus metas personales. Esto sugiere que el bienestar financiero, medido en términos de riqueza, no siempre se traduce en bienestar subjetivo o felicidad (Diener y Biswas-Diener, 2002). Diversos estudios recientes subrayan la complejidad del bienestar financiero, sugiriendo que la percepción de la situación financiera futura también puede afectar el bienestar presente (Brüggen et al., 2017; Sorgente y Lanz, 2017).

Finalmente, en relación con la Resiliencia Financiera, se rechazó la hipótesis nula que proponía la ausencia de una estructura subyacente en la percepción y experiencias relacionadas con la salud financiera y la resiliencia. Se comprobó una correlación positiva entre los factores del modelo, indicando una relación significativa entre las experiencias vividas y la resiliencia financiera. Estos resultados difieren del estudio de Flores et al., (2024), que reportaron una baja influencia de la percepción de los indicadores de salud financiera en la resiliencia, pero una alta influencia de las experiencias vividas durante la pandemia.

Estos hallazgos sugieren que el conocimiento financiero, la planificación y la habilidad para manejar las finanzas son fundamentales para la estabilidad y el bienestar financiero, pero también destacan la importancia de considerar factores subjetivos y contextuales en la evaluación del bienestar financiero y la resiliencia.

Capítulo V

Reflexiones finales

Conclusiones

En relación a la estructura del Conocimiento Financiero, el modelo de tres factores (Diversificación del Riesgo, Crédito y Planificación para el Retiro) describe de manera efectiva la estructura del conocimiento financiero.

En el tema de Diversificación del Riesgo: Los participantes demuestran una sólida capacidad para implementar estrategias de diversificación en sus inversiones y reconocen la importancia de invertir en productos financieros. Este hallazgo respalda estudios previos que sugieren que la educación financiera está vinculada a una mejor toma de decisiones y a la acumulación de riqueza.

Acerca del Crédito: Los participantes utilizan sus tarjetas de crédito de manera responsable, evitando el sobreendeudamiento y pagando sus deudas en su totalidad. Este comportamiento es consistente con la importancia de aplicar conocimientos financieros en la toma de decisiones, aunque difiere de estudios previos que encontraron niveles más bajos de conocimiento financiero entre estudiantes universitarios.

En materia de Planificación para el Retiro: Los participantes muestran una comprensión adecuada de la planificación para el retiro, lo cual es crucial para asegurar un nivel de vida adecuado tras la jubilación. Esto concuerda con la literatura que indica que la educación financiera influye en las decisiones de ahorro y planificación a largo plazo.

En relación a la Habilidad Financiera: Los participantes se consideran capaces de identificar buenas inversiones, tomar decisiones financieras acertadas y fomentar el hábito del ahorro. Estos hallazgos se alinean con la idea de que el manejo adecuado del dinero es crucial para una buena salud financiera. Sin embargo, los resultados contrastan con estudios que encontraron una falta de habilidad financiera en algunos grupos, como los atletas, sugiriendo que la capacidad para gestionar las finanzas puede variar significativamente entre individuos.

En el Bienestar Financiero: Los participantes reportan una situación financiera precaria y una sensación de que no podrán alcanzar sus metas personales. Esto sugiere que el bienestar financiero medido solo en términos de riqueza no siempre se traduce en bienestar subjetivo o felicidad. La literatura reciente indica que el bienestar financiero es una construcción compleja que incluye tanto factores objetivos como subjetivos, y que la percepción de la situación financiera futura puede influir en el bienestar presente.

Finalmente, en el tema de Resiliencia Financiera. La hipótesis nula sobre la ausencia de una estructura subyacente en la percepción y experiencias relacionadas con la salud financiera y la resiliencia fue rechazada. Se encontró una correlación positiva significativa entre las experiencias vividas y la resiliencia financiera, indicando que las experiencias influyen considerablemente en la capacidad de manejar las crisis financieras. Estos resultados difieren de estudios previos que encontraron una baja influencia de la percepción de la salud financiera en la resiliencia, pero confirman la relevancia de las experiencias personales en la resiliencia financiera.

En resumen, el estudio destaca la importancia de una sólida educación y habilidades financieras para la estabilidad económica, así como la necesidad de considerar factores subjetivos y contextuales en la evaluación del bienestar y la resiliencia financiera.

Futuras líneas de investigación

A partir de los resultados obtenidos en esta investigación, es recomendable desarrollar estudios posteriores en la búsqueda de nuevos hallazgos que den nuevos aportes al estado del arte del tema en el cual se realizó esta investigación, por lo tanto, se sugiere:

1.- Investigar cómo diferentes grupos demográficos (como género, edad, nivel educativo y ocupación) afectan el conocimiento financiero y la aplicación de estrategias financieras. Esto podría ayudar a identificar segmentos de la población que podrían beneficiarse más de programas de educación financiera personalizados.

2.- Evaluar de qué manera la educación financiera influye en el comportamiento de inversión a largo plazo y la planificación para el retiro, especialmente en contextos de alta incertidumbre económica o cambios significativos en el mercado.

3.- Explorar más a fondo la relación entre la percepción subjetiva del bienestar financiero y el bienestar general. Esto podría incluir estudios que analicen cómo los factores emocionales y psicológicos afectan la percepción de la situación financiera y viceversa.

4.- Evaluar la eficacia de diversas metodologías de educación financiera, como programas de formación en línea, talleres presenciales y asesoramiento individualizado, en la mejora del conocimiento y la toma de decisiones financieras.

5.- Investigar cómo factores específicos, como eventos de crisis económicas, pandemias o cambios en la política fiscal, afectan la resiliencia financiera. Comparar estas influencias en diferentes contextos y períodos de tiempo podría proporcionar una comprensión más profunda de cómo las personas se adaptan a cambios financieros inesperados.

6.- Analizar cómo la habilidad financiera varía entre diferentes sectores profesionales, como atletas, emprendedores, trabajadores del sector público y privado, y estudiar las implicaciones de estas diferencias para la planificación financiera y la estabilidad económica.

7.- Explorar cómo la percepción de la situación financiera futura (como expectativas de ingresos y gastos) afecta la resiliencia financiera y la capacidad para manejar imprevistos financieros.

8.- Diseñar y probar intervenciones específicas destinadas a mejorar el bienestar financiero de grupos que reportan una percepción negativa de su situación económica. Esto podría incluir el desarrollo de programas de apoyo financiero y asesoramiento adaptados a sus necesidades particulares.

9.- Realizar estudios comparativos entre diferentes países para entender cómo varía el conocimiento financiero y la aplicación de estrategias financieras en contextos culturales y económicos diversos.

10.- Investigar el rol de las herramientas tecnológicas, como aplicaciones de finanzas personales y plataformas de inversión en línea, que afectan la gestión y la educación financiera de los usuarios.

Consideramos que estas propuestas sobre las futuras líneas de investigación podrían proporcionar una visión más completa sobre cómo mejorar el conocimiento y la habilidad financiera, así como la resiliencia y el bienestar en diferentes contextos y para diversos grupos de personas.

Referencias

- Abrantes-Braga, F.D. and Veludo-de-Oliveira, T. (2019), Development and validation of financial wellbeing related scales, *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 37 No. 4, pp. 1025-1040.
- Afón , L. L., Lamadrid Martín, D., Wambrug Callejas, T., & Miranda Ramos, M. de los Á. (2011). Necesidad básica de la inclusión de la Psicología deportiva en la formación académica de los profesionales de la salud y el deporte. *Arch. Méd. Camaguey*, 15(2), 412–429.
- Aggarwal, S. (2014), Developing an index for measuring financial well-being in a geography, IFMR Finance Foundation, available at: <https://www.dvara.com/blog/2011/02/14/developing-an-indexfor-measuring-financial-well-being-in-a-geography/>.
- Akerlof, G. A. y R.J. Shiller, *Animal Spirits: How Human Psychology Drives the Economy, and Why It Matters for Global Capitalism*, Princeton University Press, 2009.
- Arber, S., Fenn, K. and Meadows, R. (2014), Subjective financial well-being, income and health inequalities in mid and later life in Britain, *Social Science and Medicine*, Vol. 100, pp. 12-20.
- Atkinson, A. & Messy F. (2012). Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study. OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions, No. 15. OECD Publishing, Paris. DOI: <http://dx.doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en>
- Atkinson, A., & Messy, F. (2012). Measuring Financial Literacy: Results of the OECD/ Internaitonal Network on Financial Eduaction, OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions. (D. 10.1787/5k9csfs90fr4-en, Ed.) Measuring Financial Literacy, 15, 73.
- Kempson, E., Atkinson, A., & Pilley, O. (2004). Policy level response to financial exclusion in developed economies: lessons for developing countries. Report of Personal Finance Research Centre, University of Bristol.
- Banco de México. (2013). Financiamiento e información financiera de intermediarios financieros. Recuperado el 2014, de Banxico: www.banxico.org.mx
- Banco Mundial (2014). Cómo tomar control de tus finanzas personales. Recuperado de: <https://blogs.worldbank.org/latinamerica/es/c-mo-tomar-el-control-de-tus-finanzas-personales>
- Banco Mundial (015): Financial Literacy Around the World. Insights from the Standard & Poor's Ratings Services Global Financial Literacy Survey.
- BBVA (2020). Salud financiera: ocho indicadores para medirla [Financial health: eight indicators to measure]. Retrieved of: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/salud-financiera-ocho-indicadores-medirla/>.
- Bégin, Lucie y Chabaud, Didier (2010). La résilience des organisations : La resiliencia de las organizaciones. *Revue Française de Gestion*. No. 200. Francia. Pp. 127-142.

- Bernheim, B. D. y D. M. Garrett (2003), The effects of financial education in the workplace: Evidence from a survey of households, *Journal of Public Economics* 87, 1487-1519.
- Bialowolski, P., Cwynar, A. and Weziak-Bialowolska, D. (2022), "The role of financial literacy for financial resilience in middle-age and older adulthood", *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 40 No. 7, pp. 1718-1748. <https://doi.org/10.1108/IJBM-10-2021-0453>
- Booij, A. S., E. Leuven y H. Oosterbeek (2008), "The Role of Information in the Take-Up of Student Loans", disponible en SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1118253>
- Bruggen, E., Hogreve, J., Holmlund, M., Kabadayi, S. and Lofgren, M. (2017), € Financial well-being: a conceptualization and research agenda, *Journal of Business Research*, Vol. 79, pp. 228-237.
- Brüggen, EC, Hogreve, J., Holmlund, M., Kabadayi, S. y Löfgren, M. (2017). Bienestar financiero: A conceptualización y agenda de investigación. *Revista de investigación empresarial*, 79, 228–237. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2017.03.013>.
- Buccioli, A., Manfre, M. y Veronesi, M. (2018). The Role of Financial Literacy and Money Education on Wealth Decisions, *Working Papers 05/2018*, University of Verona, Department of Economics.
- Burch, L. M. (2014). Defining the professional athlete: A content analysis of articles from 1960 to 2010. *International Journal of Sport Communication*, 7(3), 256-278.
- Cadalso, J. E., Cañizares, M. C., & Moret, A. F. Q. (2020). Cualidades volitivas en la trayectoria deportiva de Ana Fidelia Quiros Moret. *Acción*, 16. <http://accion.uccfd.cu/index.php/accion/article/view/114>. [[Links](#)]
- Calvente, Arturo (2007). *Resiliencia: Un concepto clave para la sustentabilidad. Complejidad y Sustentabilidad*. Colombia. Universidad Abierta Interamericana. Centro de altos estudios globales. UAIS-CS.
- Cañizares, M., Saura, I., & Carrillo, S. (2021) Ana Fidelia Quiros Moret. Embajadora de la voluntad, identidad y valores del deportista cubano. *Revista Olimpia*. octubre-diciembre 2021, 18 (4), <https://revistas.udg.co.cu/index.php/olimpia/article/view/2818/5661> [[Links](#)]
- Caputo, R. (1998). Bienestar económico en una cohorte de jóvenes. *Familias en la sociedad: la revista de la actualidad. Servicios Sociales Rarios*, 79(1), 83–92. <https://doi.org/10.1606/1044-3894.1802>.
- Carlson, K., Kim, J., Lusardi, A. y Camerer, CF (2015). Tasas de quiebra entre la NFL Jugadores con picos de ingresos de corta duración †. *American Economic Review: documentos y actas*, 105(5), 381–384. <https://doi.org/10.1257/aer.p20151038>
- Cera y Tuzi (2019). Does gender matter in financial literacy? a case study of young people in Tirana. IGA project: The business environment of SMEs: quality determinants and entrepreneurial risks. Recuperado de: <https://bit.ly/3eZAugN>
- Chatterjee, D., Kumar, M., & Dayma, K. K. (2019). Income security, social comparisons and materialism: Determinants of subjective financial well-being among Indian adults. *International Journal of Bank Marketing*, 37(4), 1041-1061.

- Chen, H., & Volpe, R. (1998). An analysis of Personal Financial Literacy Among College Students. *Financial Services Review*, 7(2), 107-128.
- Chinen & Endo, (2012). Effects of attitude and background on personal financial ability: A student survey in the United States. *International Journal of Management*, 29(1), 33.
- Christensen, Shelby, "Identifying themes among broke former NFL athletes" (2013). *Sport Management Undergraduate*. Paper 63.
- Christensen, J. R., Komori, M., von Büdingen, H. C., Jia, X., Klawiter, E. C., Hauser, S. L., & Baranzini, S. E. (2013). Antigenic and genetic diversity of communication: Implications for the development of autologous T cell therapies in multiple sclerosis.
- Comerton-Forde, C., Ip, E., Ribar, D.C., Ross, J., Salamanca, N. and Tsiaplias, S. (2018), Using Survey and Banking Data to Measure Financial Wellbeing, Commonwealth Bank of Australia and Melbourne Institute, available at: https://fbe.unimelb.edu.au/__data/assets/pdf_file/0010/2839429/CBA_MI_Tech_Report_No_1.pdf.
- Compromiso Empresarial. (2014). Índice de progreso social, una nueva forma de medir el bienestar. Recuperado el julio de 2015, de Compromiso Empresarial: <http://www.compromisoempresarial.com>
- Connor, K.M., & Davidson, J. R. (2003). Development of a new resilience scale: The Connor Davidson resilience scale (CD RISC). *Depression and anxiety*, 18(2), 76-82. doi:10.1002/da.10113
- Consumer Financial Protection Bureau (2018). Measuring financial well-being: A guide to using the CFPB Financial Well-Being Scale. Retrieved of: <https://www.consumerfinance.gov/consumer-tools/financial-well-being/>.
- Danes, S. M., & Hira, T. K. (1987). Money Management Knowledge of College Students. *Journal of Student Financial Aid*, 17(1), 4-16.
- Diener, E. and Biswas-Diener, R. (2002), Will money increase subjective well-being?, *Social Indicators Research*, Vol. 57 No. 2, pp. 119-169, doi: 10.1023/A:1014411319119.
- Duflo, E. y E. Saez (2003), The role of information and social interactions in retirement plan decisions: Evidence from a randomized experiment, *Quarterly Journal of Economics*, 119, 815–842.
- Edmiston, K., Gillett-Fisher, M. y McGrath, M. (2009). Weighing the Effects of Financial Education in the Workplace. *Community Affairs Working Paper*. Federal Reserve Bank of Kansas City. Recuperado de <https://bit.ly/2ppgacE>.
- Estelami, H. (2009), Cognitive drivers of suboptimal financial decisions: implications for financial literacy campaigns, *Journal of Financial Services Marketing*, Vol. 13 No. 4, pp. 273-283.
- Easterlin, R. A., Macdonald, C., & Macunovich, D. J. (1990). How have American baby boomers fared? Earnings and economic well-being of young adults, 1964–1987. *Journal of Population Economics*, 3, 277-290.

- Erdem, D., & Rojahn, J. (2022). The influence of financial literacy on financial resilience - New evidence from Europe during the COVID-19 crisis. *Managerial Finance*, 48(9), 1453-1471. <https://doi.org/10.1108/MF-09-2021-0442> [Links]
- Fisher, B. (2015). 15 NBA Stars Who Went Broke. *THERICHEST*. Recuperado de: <http://www.therichest.com/sports/basketball-sports/15-nba-stars-who-went-broke/>
- Florendo, J. and Estelami, H. (2019), The role of cognitive style, gullibility, and demographics on the use of social media for financial decision making, *Journal of Financial Services Marketing*, Vol. 24 Nos 3-4, pp. 1-10, doi: 10.1057/s41264-019-00064-7.
- Flores, M., Zamora-Lobato, T. & García-Santillán, A. (2024). Three-dimensional model of financial resilience in workers: Structural equation modeling and bayesian analysis. *Economics and Sociology*, 17(1), 69-88. doi:10.14254/2071- 789X.2024/17-1/5
- Flynn, E. (2014). Atletas profesionales en quiebra - ProQuest. Recuperado el 24 de noviembre de 2020 de <https://search.proquest.com/docview/1514478812?fromopenview=true&pqorigsite=gscholar>
- Fondo Monetario Internacional (FMI) (2014), ahorro mundial, disponible en: <https://www.imf.org/en/Publicaciones/WP/Issues/2016/12/31/World-Saving-42452>.
- Foster, A. C., y Metzen, E. J. (1981). The impact of wife's employment and earnings on family net worth accumulation. *Journal of Consumer Studies and Home Economics*, 5, 23-36. DOI: 10.1111/j.1470- 6431.1981.tb00390.x
- Freud, S. (1908). *Personajes y analerotik*, Imago Publishing, Londres. Furnham, A.
- Friborg, O., Barlaug, D., Martinussen, M., Rosenvinge, J. H., & Hjemdal, O. (2005). Resilience in relation to personality and intelligence. *International journal of methods in psychiatric research*, 14(1), 29-42. doi:10.1002/mpr.15
- Friedman, J. (2015). *Insolvency and bankruptcy: A practical guide*. Routledge.
- Fuenzalida, M., & Ruiz-Tagle, J. (2009). Households' financial vulnerability. *Central Bank of Chile Working Papers*, 540, 35-53. <https://ideas.repec.org/a/chb/bcchec/v12y2009i2p35-53.html>
- Furnham, A. y Argyle, M. (1998), *La psicología del dinero*, Routledge, Londres.
- Furnham, A. (2014). *The new psychology of money*. Routledge.
- García Vesga, María Cristina y Domínguez de la Ossa, Elsy (2013). Desarrollo teórico de la resiliencia y su aplicación en situaciones adversas: Una revisión analítica. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales. Niñez y Juventud*. Vol. 11, No. 1. Colombia. Pp. 63-77.
- García, J. (enero - abril de 2011). Hacia un nuevo sistema de indicadores de bienestar. *Realidad, datos y espacio. Revista Internacional de Estadística y Geografía*, 2(1), 78 -95.
- García-Merino, Teresa; Rivera Rodríguez, Hugo Alberto y Santos-Álvarez, Valle (2015). La formación del concepto de resiliencia empresarial: Análisis cualitativo para el caso de los/as percebeiros/as de la cofradía de Baiona (España). *Forum: Qualitative Social Research*. Vol. 16, No. 3. Berlín, Alemania. Pp. 24.

- García-Santillán, A. (2017) Measuring set latent variables through exploratory factor analysis with principal components extraction and confirmatory analysis. *European Journal of Pure and Applied Mathematics* Vol. 10 (2) pp 167-198.
- García-Santillán, A. (2024). Modelo tridimensional de resiliencia financiera en trabajadores: Modelado de ecuaciones estructurales y análisis bayesiano. *Economía y Sociología*, 17(1), 69-88. doi:10.14254/2071-789X.2024/17-1/5
- Garman, T., Leech, I., y Grable, J. (1996). The Negative Impact Of Employee Poor Personal Financial Behaviors On Employers. *Financial Counseling and Planning*, 7, 157-168.
- Ghazali, M. S., Alwi, S. F. S., Abd Aziz, N. N., & Hazudin, S. F. (2020). Pathway to financial well-being: A review on the role of psychological factors. *Environment-Behaviour Proceedings Journal*, 5(13), 55-61.
- Gimeno, F., Buceta, J. y Pérez Llantada, M. (2007). Influencia de las variables psicológicas en el deporte de competición: evaluación mediante el cuestionario Características psicológicas relacionadas con el rendimiento deportivo. *Psicothema*, 19(4), 667-672. Recuperado de <http://www.redalyc.org/html/727/72719420/>
- Gitman, L. J. & Zutter, C. J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación Décimo Segunda Edición. Educacion Superior Latinoamericana: Marisa de Anta.
- Gitman L. J.; Joehnk, M. D. *Principios de investimentos*. 8. ed. São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2005.
- Gitman, Lawrence (2003). *Principios de administración financiera*. México. Pearson Educación. Pp. 80, 97.
- Gloria Rivera, R. A., y Solís Zárate, C. A. (2012). *Finanzas personales encaminadas a una planeacion patrimonial*. UNAM, Dirección General de Bibliotecas, tesis digitales. Disponible en <http://132.248.9.195/ptd2013/agosto/301250922/Index.html>
- Global Financial Literacy Excellence Center. (2016). *Financial literacy around the world: An overview of the results from the 2015 Global Financial Literacy Survey*. Recuperado de https://gflec.org/wp-content/uploads/2015/11/3313-Finlit_Report_FINAL-5.11.16.pdf?x95483
- Godwin, D. D., y Carroll, D. D. (1985). Spouses' attitudes, behavior, and satisfaction regarding family financial management: A path analytic model. *Thinking Globally, Acting Locally* (pp. 225-236). Washington, D.C.: American Home Economics Association.
- Goldberg, H. y Lewis, R. (1978), *Locura por el dinero: la psicología del ahorro, el gasto, el amor y odiando el dinero*, Springwood, Londres.
- Grasmick, R. (Octubre de 1992). effects of gender, family satisfaction, and economic strain on psychological well - being. (D. 10.2307/585588, Ed.) *Family Relations*, 41(4), 440-446.
- Greninger, S.A., Hampton, V.L., Kitt, K.A. and Achacoso, J.A. (1996), Ratios and benchmarks for measuring the financial well-being of families and individuals, *Financial Services Review*, Vol. 5 No. 1, pp. 57-70

- Hair J, Anderson R, Tatham R, Black W. (1999). Análisis Multivariante. 5a ed. Madrid: Prentice Hall; 1999.
- Hafstrom, J. L., y Dunsing, M. M. (1973). Level of living: Factors influencing the homemaker's satisfaction. *Home Economics Research Journal*, 2(2), 119-132. <https://doi.org/10.1177/1077727X7300200205>
- Hasler, A. and Lusardi, A. (2017), The Gender Gap in Financial Literacy: A Global Perspective, available at: <https://gflec.org/wp-content/uploads/2017/07/The-Gender-Gap-in-Financial-Literacy-AGlobal-Perspective-Report.pdf?x87657>.
- Hernández, N. y Carballo, C. (2002). Acerca del concepto de deporte: alcance de su(s) significado(s). *Memoria Académica*, 6, 87-102. Recuperado de <http://www.efyc.fahce.unlp.edu.ar/article/view/EFyCv06a08>
- Hefferan, C. (1982). Determinants and patterns of familysaving. *Home Economics Research Journal*, 11(1), 47-55
- Hira, T. K. (1986). Financial management practices of two-income households. In Proceedings of the 15th Annual Conference of the Southeastern Regional Association for Family Economics/Home Management (pp. 57-62). Akron, OH.
- Ho, R. (2006). Handbook of Univariate and Multivariate Data Analysis and Interpretation with SPSS (1st ed.). Chapman and Hall/CRC. <https://doi.org/10.1201/9781420011111>
- Hilgert, M., Hogarth, J., & Beverly, S. (2003, Julio). Household financial management: the connection between knowledge and behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 89, 309-322
- Holling, Crawford Stanley. (1973). Resilience and Stability of Ecological Systems. *Annual Review of Ecology and Systematics*, 4, 1-23.
- Hooper, D., Coughlan, J., & Mullen, M. R. (2008). Structural Equation Modelling: Guidelines for Determining Model Fit. *The Electronic Journal of Business Research Methods*, 6, 53-60. <https://doi.org/10.1037/a0023353>
- Huston, S. (2010). Measuring Financial Literacy. *The journal of consumer affairs*, 44(2), 296-316. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x>
- Iannello, P., Sorgente, A., Lanz, M. y Antonietti, A. (2020). El bienestar financiero como predictor de sub- Bienestar objetivo y psicológico entre adultos emergentes: prueba del efecto moderador de las diferencias individuales. *Revista de estudios de la felicidad*. <https://doi.org/10.1007/s10902-020-00277-x>. Iida, M., Shrout,
- Iglesias, D., Sanz, D., García, T., Cervelló, E. M., & Del Villar, F. (2005). Influencia de un programa de supervisión reflexiva sobre la toma de decisiones y la ejecución del pase en jóvenes jugadores de baloncesto. *Revista de Psicología del Deporte*, 14(2), 209-223.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (2013). INEGI. Recuperado el 8 de 11 de 2014, de Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares: www.inegi.org.mx
- INEGI. Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares 2012. Diseño muestral MCS 2012: formación de las unidades primarias de muestreo para el levantamiento del MCS-2012. México: INEGI, 2013.

- Jayaraman, J., Jambunathan, S., and Counselman, K. (2018) The Connection between Financial Literacy and Numeracy: A Case Study from India. *Scholar Common Numeracy* 11 (2) Article 5. DOI: <https://doi.org/10.5038/1936-4660.11.2.5>.
- Jeries, N., y Allen, C. M. (1986). Satisfaction/ dissatisfaction with financial management among married students. In K. P. Schnittgrund (Ed.), *Proceedings of the American Council on Consumer Interests* (pp. 63-69). Columbia, MO: ACCI.
- Jiang, W., Xu, X., & Chen, H. (2019). Financial resilience: A new approach to financial stability. *Journal of Financial Stability*, 40, 19-31. <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2018.10.005>.
- Johnson, E., & Sherraden, M.S. (2007). From financial literacy to financial capability among youth. *Journal of Sociology and Social Welfare* 34(3), 119-145.
- Joo, (1998). Personal financial wellness and worker job productivity. Unpublished doctoral dissertation, Virginia Polytechnic Institute y State University, Blacksburg.
- Joo, S. y Garman, T. (1998). The Potential Effects of Workplace Financial Education Based on the Relationship between Personal Financial Wellness and Worker Job Productivity. *Personal Finances and Worker Productivity*. 2, 163-173. DOI=10.1.1.564.8153.
- Kaye, J., McCuiston, M., Gulotta, R., & Shamman, D. A. (2014). Money talks: Tracking personal finances. Session: Managing Income. DOI: 10.1145/2556288.2556975
- Kempson, E., Finney, A. and Poppe, C. (2017), Financial well-being. A conceptual model and preliminary analysis, Consumption Research Norway, SIFO, Project Note No. 3-2017, Final ed.
- Kim HY. (2013). Statistical notes for clinical researchers: assessing normal distribution (2) using skewness and kurtosis. *Restor Dent Endod*. 2013 Feb; 38(1): 52-4. doi: 10.5395/rde.2013.38.1.52.
- Kim, (2000). The effects of workplace financial education on personal finances and work outcomes. Unpublished doctoral dissertation, Virginia Polytechnic Institute y State University, Blacksburg.
- Kiviat, B. & Morduch, J. (2012). From financial literacy to financial action. Financial Access Initiative,
- Klapper, L., & Lusardi, A. (2019). Financial literacy and financial resilience: Evidence from around the world. *Financial Management*, 49(3), 589–614. doi:10.1111/fima.12283
- Krueger, DW (1986), Dinero, éxito y fobia al éxito, en Krueger, DW (Ed.), *El último tabú: El dinero como símbolo y realidad en psicoterapia y psicoanálisis*. Brunner/Mazel, Nueva York, págs. 3-16.
- Kulshreshtha, A., Raju, S., Muktineni, S.M. and Chatterjee, D. (2023), Income shock and financial well-being in the COVID-19 pandemic: financial resilience and psychological resilience as mediators, *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 41 No. 5, pp. 1037-1058. <https://doi.org/10.1108/IJBM-08-2022-0342>
- León, (2006). Aptitud financiera y bienestar financiero de los empleados de la Universidad de Morelos. Tesis de maestría. Universidad de Morelos. Facultad de Ciencias Administrativas. Nuevo León, México.

- López, A., Roldán, G., Morales, J., Villarespe, V., Vidal, F., & Arancabla, J. (abril de 2013). Boletín Mensual. Momento Económico(32). Instituto de Investigaciones Económicas - UNAM.
- López, J. (2016). La (Des) educación financiera en jóvenes universitarios ecuatorianos: una aproximación teórica. *Revista Empresarial, ICE-FEE-UCSG*, 10(1), 36- 41.
- Lorgat, (2003). Enabling worker finances: the effects of rising costs of living and debt on worker finances. South African Sociological Association. Durban
- Lu, F. J., Lee, W. P., Chang, Y. K., Chou, C. C., Hsu, Y. W., Lin, J. H., & Gill, D. L. (2016). Interaction of athletes' resilience and coaches' social support on the stress-burnout relationship: A conjunctive moderation perspective. *Psychology of Sport and Exercise*, 22, 202-209.
- Lusardi, A. (2008, Junio). Financial literacy: an essential tool for informed consumer choice? National Bureau of Economic Research Working Paper No. w14084. DOI: <http://dx.doi.org/10.3386/w14084>
- Lusardi A. (2019). Financial literacy and the need for financial education: evidence and implications. *Swiss Journal of Economics and Statistics*, 155(1) p.1-8. <https://doi.org/10.1186/s41937-019-0027-5>
- Lusardi y Mitchell (2011). *Financial Literacy Around the World: An Overview*, Cambridge, MA, National Bureau of Economic Research.
- Lusardi, (2011). Americans' financial capability. National Bureau of Economic Research Working Paper No. w17103. DOI: 10.3386/w17103
- Lusardi, Annamaria, and Olivia S. Mitchell. 2008. "Planning and Financial Literacy: How Do Women Fare?" *American Economic Review*, 98 (2): 413–17.
- Lusardi, A. (2012, Febrero). Numeracy, financial literacy and financial decision-making. National Bureau of Economic Research Working Paper No. w17821. DOI: <http://dx.doi.org/10.3386/w17821>
- Lusardi, A. (2013). Insights: Financial Capability. FINRA Investor Education Foundation. Disponible en: <http://www.finrafoundation.org/web/groups/foundation/@foundation/documents/foundation/p240590.pdf>
- Lusardi, A. (2013). Insights: Financial Capability. FINRA Investor Education Foundation. Disponible en: <http://www.finrafoundation.org/web/groups/foundation/@foundation/documents/foundation/p240590.pdf>
- Lusardi, A. (2004), Savings and the Effectiveness of Financial Education en Olivia S. Mitchell and Stephen Utkus (eds.), *Pension Design and Structure: New Lessons from Behavioral Finance*, Oxford: Oxford University Press, 157– 184.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011). Financial literacy and planning: Implications for retirement wellbeing. National Bureau of Economic Research Working Paper No. w17078. DOI: <http://dx.doi.org/10.3386/w17078>

- Lusardi, A., Hasler, A. & Yakoboski, P.J. (2021). Building up financial literacy and financial resilience. *Mind Soc* 20, 181–187 (2021). <https://doi.org/10.1007/s11299-020-00246-0>
- Mandell, L., & Klein, L. S. (2007). Motivation and financial literacy. *Financial services review*, 16(2), 105.
- Martínez Vanoni, Giuseppe y Ortega, Juan Pablo (2013). Una aproximación a la resiliencia empresarial.
- McGraw, S., Deubert, CR, Fernández Lynch, H., Nozzolillo, A. y Cohen, IG (2020).NFL ¿O No por mucho tiempo? Transición fuera de la NFL. *Revista de comportamiento deportivo*, 42 (4), 461–492.
- Mastrobuoni, G. (2009), “The Role of Information for Retirement Behavior: Evidence Based on the Stepwise Introduction of the Social Security Statement”, Working Papers, Center for Retirement Research at Boston College, Center for Retirement Research
- Meier, S. y C. Sprenger (2008), Discounting Financial Literacy: Time Preferences and Participation in Financial Education Programs, Working Paper.
- Meneghel, Isabella; Salanova, Marisa y Martínez, Isabel M^a (2013). El camino de la resiliencia organizacional. Una revisión teórica. *Aloma*. Vol. 31, No. 2. España, Universitat Jaume I. Pp. 13-24.
- Mitra, P., Selowsky, M. and Zalduendo, J. (2010), Turmoil at Twenty: Recession, Recovery, and Reform in Central and Eastern Europe and the Former Soviet Union, World Bank, Washington, DC, pp. 1-275.
- Monroy, B. G.,& Palacios, L.(2011). Resiliencia: ¿Es posible medirla e influir en ella?.*Salud mental*, 34(3), 237-246.
- Moreno-García, E., García-Santillán, A., Gutiérrez-Delgado, L. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa. *Revista Iberoamericana de Educación Superior*.8(22): 163-183. DOI: <https://doi.org/10.22201/iisue.20072872e.2017.22.234>
- Morgan, P., Fletcher, D., Sarkar, M. (2015). Understanding team resilience in the world's best athletes: A case study of a rugby union World Cup winning team. *Psychology of Sport and exercise*,16, 91-100; Doi:10.1016/j.psychsport.2014.08.007. [[Links](#)]
- Muir, K., Hamilton, M., Noone, J.H., Marjolin, A., Salignac, F. and Saunders, P. (2017), “Exploring financial wellbeing in the Australian Context”, Report for Financial Literacy Australia, Centre for Social Impact and Social Policy Research Centre, University of New South Wales, Sydney.
- Mundi, H.S. and Vashisht, S. (2023), Cognitive abilities and financial resilience: evidence from an emerging market, *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 41 No. 5, pp. 1010-1036. <https://doi.org/10.1108/IJBM-05-2022-0216>

- Muñoz-Murillo, M., Álvarez-franco, PB y Restrepo-Tobón, DA (2019). El rol de Habilidades cognitivas en educación financiera: nueva evidencia experimental. *Revista de finanzas experimentales y conductuales*, 19
- Muthén, B., & Kaplan D. (1985). A comparison of some methodologies for the factor analysis of non-normal Likert variables. *British Journal of Mathematical and Statistical Psychology*, 38, 171-189. <https://doi.org/10.1111/j.2044-8317.1985.tb00832.x>
- Natarjan, H. y Pai Vaidya, N. (sin fecha). 16 jugadores de críquet que soportaron problemas financieros extremos y un Como resultado, una vida terrible - Cricket Country. Obtenido el 24 de noviembre de 2020 de <https://www.cricketcountry.com/criclife/16-cricketers-who-endured-extreme-financialwoes-and-a-terrible-life-as-a-result-505648>
- Netemeyer, RG, Warmath, D., Fernandes, D. y Lynch, JG, Jr. (2018). ¿Como lo estoy haciendo? Percibido bienestar financiero, sus antecedentes potenciales y su relación con el bienestar general. *Revista de investigación del consumidor*, 45(1), 68–89. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3485990>.
- Neumann, R. (1988). Planificación para el deportista profesional: Un juego diferente. *Diario de Planificación Financiera*, 1(1), 18-20. Obtenido de EBSCOanfitrión.
- Neumann, R. (1988). Planning for the professional athlete: A different game. *Journal of Financial Planning*, 1, 18-21.
- Norvilitis, J. M., Szablicki, P. B., & Wilson, S. D. (2003). Factors influencing levels of credit-card debt in College Students 1. *Journal of applied social psychology*, 33(5), 935-947.
- OCDE (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico), (2005). Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness.
- Ogasawara, H. (2011). Asymptotic expansions of the distributions of the polyserial correlations coefficients. *Behaviormetrika*, 38(2), 153-168. <https://doi.org/10.2333/bhmk.38.153>
- Ortunio C, Magaly S, & Guevara R, Harold. (2016). Aproximación teórica al constructo resiliencia. *Comunidad y Salud*, 14(2), 96-105. Recuperado en 24 de mayo de 2024, de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1690-32932016000200012&lng=es&tlng=es.
- Palacios Ortega, Harold (2012). Resiliencia humana: Una lectura crítica del concepto de resiliencia en el campo de las disciplinas históricos-sociales. Colombia. Instituto de psicología, Universidad del Valle.
- Pires, D. A., Lima, P. A., & Penna, E. M. (2019). Resiliência em atletas de Artes Marciais Mistas: relação entre estressores e fatores psicológicos de proteção. *Cuadernos de Psicología del Deporte*, 19(2), 243–255.
- Portter, M., Stern, S., & Artavia Loría, R. (2013). Social Progress Index 2013. Washington: Social Progress Imperative. Obtenido de [www. socialprogressimperative. org](http://www.socialprogressimperative.org).
- Potrich, A.C.G., Vieira, K.M. and Kirc, G. (2018), How well do women do when it comes to financial literacy? Proposition of an indicator and analysis of gender differences, *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, Vol. 17, pp. 28-41.

- Prawitz, A.D., Garman, E.T., Sorhaindo, B., O'Neill, B., Kim, J. and Drentea, P. (2006), In charge financial distress/financial well-being scale: development, administration, and score interpretation", *Journal of Financial Counselling and Planning*, Vol. 17 No. 1, pp. 34-50.
- Ramos-Hernández, J., García-Santillán, A. y Moreno-García, E. (2017). Educación Financiera: Una aproximación Teórica desde la Percepción, Conocimiento, Habilidad, y Uso y Aplicación de los Instrumentos Financieros. *International Journal of Developmental and Educational Psychology*. 1(2), 267-278. DOI: 10.17060/ijodaep.2017.n2.v2.888
- Ramos-Hernández, J. (2018). Nivel de educación e inclusión financiera en escenarios internacionales: una aproximación a partir del conocimiento, percepción, habilidad y uso y aplicación en alumnos de educación superior. Un estudio comparativo en México, Colombia y Alemania. Tesis doctoral, UCC Business School, Universidad Cristóbal Colón. Veracruz. México.
- Ramos-Hernández, J., García-Santillán, A., & Moreno-García, E. (2018). Educación financiera: un análisis de los hábitos de ahorro en estudiantes universitarios. En *Investigación y género. Reflexiones desde la investigación para avanzar en igualdad: VII Congreso Universitario Internacional Investigación y Género* (pp. 653-660). Sevilla: SIEMUS.
- Ramos-Hernández, J. J., García-Santillán, A., & Molchanova, V. (2020). Financial literacy level on college students: A comparative descriptive analysis between Mexico and Colombia. *European Journal of Contemporary Education*, 9(1), 126–144. <https://doi.org/10.13187/ejced.2020.1.126>
- Ravelo, S., Pérez, Y. y Cañizares, M (2021). La personalidad resistente. Aproximaciones de su estudio en el deporte. En libro: *Actualidades en educación física y deporte 2021*. Fondo Editorial Universitario. Guadalajara, Jalisco, México. <https://editorial.udg.mx/gpd-actualidades-en-educacion-fisica-y-deporte-2021-9788418791314.html>
- Raccanello, K., & Herrera Guzmán, E. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos (México)*, XLIV(2), 119-141.
- Remund, D. L. (2010). Financial literacy explicated: The case for a clearer definition in an increasingly complex economy. *Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 276-295.
- Rivera, B. y Bernal, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de "Mi Banco" en México. *Revista Perspectivas*, 41, pp 117-144. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1994-37332018000100006&lng=es&nrm=iso&tlng=en
- Rivas, M., y Villalba, A. (2013). Lineamientos de finanzas aplicables al presupuesto familiar
- Roca, A., & Williams, A. M. (2017). Does decision making transfer across similar and dissimilar sports? *Psychology of Sport and Exercise*, 31, 40-43.
- Rose, G. M., & Orr, L. M. (2007). Measuring and exploring symbolic money meanings. *Psychology and Marketing*, 24(9), 743-761. doi: 10.1002/mar.20182
- Ruiz, L.M. & Graupera, J.L. (2005). Dimensión subjetiva de la toma de decisiones en el deporte: Desarrollo y validación del cuestionario CETD de estilo de decisión en el deporte. *Motricidad*, 14, 95-107.

- Skagerlund, K., Lind, T., Stromback, C., Tinghog, G. y Vastfjall, G. (2018). Financiero Alfabetización y el papel de la aritmética: cómo la actitud y la afinidad de las personas con los números influyen en la educación financiera. *Revista de economía experimental y del comportamiento*. <https://doi.org/10.1016/j.socec.2018.03.004>
- Smith, A., & Stewart, B. (2016). *Introduction to sport management: A global perspective*. Routledge.
- Sorgente, A. y Lanz, M. (2017). Bienestar financiero de los adultos emergentes: una revisión del alcance. *Adolescente Revisión de la investigación*, 2(4), 255–292. <https://doi.org/10.1007/s40894-016-0052-x>.
- Sorgente, A., & Lanz, M. (2019). The multidimensional subjective financial well-being scale for emerging adults: Development and validation studies. *International Journal of Behavioral Development*, 43(5), 466-478. <https://doi.org/10.1177/0165025419851859>
- Sports illustrated*. [Los Angeles,.] :[2009, Inc.].
- Stutzer, A., & Frey, B. S. (2012). Recent developments in the economics of happiness: A selective overview. *Recent Developments in the Economics of Happiness: A Selective Overview*. IZA Discussion Paper, (7078).
- Taylor, M., Jenkins, S. and Sacker, A. (2009), Financial capability and wellbeing: evidence from the BHPS, Financial Services Authority Occasional Papers in Financial Regulation, available at: www.fsa.gov.uk
- Timmerman, M. E., & Lorenzo-Seva, U. (2011). Dimensionality assessment of ordered polytomous items with parallel analysis. *Psychological Methods*, 16(2), 209–220. <https://doi.org/10.1037/a0023353>
- Torres, A. (2005). MEFIPES, Método para Obtener Finanzas Personales Sanas, Caso: Tenaris Tamsa. Instituto de Investigaciones y Estudios Superiores de las Ciencias Administrativas. Universidad Veracruzana. Xalapa. 18-81, 128-129.
- Van Praag, B.M.S., Frijters, P. and Ferrer-i-Carbonell, A. (2003), The anatomy of subjective wellbeing, *Journal of Economic Behaviour and Organization*, Vol. 51, pp. 29-49.
- Van, James y Wachowicz, John (2002). Fundamentos de administración financiera. México. Pearson. Pp. 9-20.
- Villagómez, Hidalgo, 2017–Villagómez, A., Hidalgo, JA(2017). Alfabetización financiera y matemáticas: un estudio entre jóvenes estudiantes mexicanos de secundaria. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*.12(2): 1-22.
- Williams, F. L. (1985). Family and personal resource management as affecting the quality of life. *Thinking Globally, Acting Locally* (pp.237-250). Washington, DC: American Home Economics Association.
- Wilhelm, M. S., Iams, D. R., y Ridley, C. A. (1987). Changes in consumption management during unemployment: Their impact on economic satisfaction. In V. Hampton (Ed.) *Proceedings of the American Council on Consumer Interests* pp 59-65. Columbia, MO: ACCI .

- Wilmarth A.,2020, Taming the megabanks: why we need a new Glass-Steagall act, Oxford University press.
- Xiao, J.J. and Porto, N. (2017), Financial education and financial satisfaction: financial literacy, behavior, and capability as mediators, *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 35 No. 5, pp. 805-817, doi: 10.1108/IJBM-01-2016-0009.
- Xu, L., & Zia, B. (Junio de 2012). Financial literacy around the world: an overview of the evidence with practical suggestions for the way forward. World Bank Policy Research Working Paper No. 6107.
- Xu, N., Shi, J., Rong, Z. y Yuan, Y. (2019). Educación financiera y crédito formal Accesibilidad: evidencia de empresas informales en China.Cartas de investigación financiera. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2019.101327>
- Yadav, P. and Shaikh, I. (2023), Measuring financial resilience with consumer sentiment data from India, *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 41 No. 5, pp. 1083-1103. <https://doi.org/10.1108/IJBM-07-2022-0325>
- Yao, R. and Zhang, J. (2023), Employment status and financial resilience during the COVID-19 pandemic, *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 41 No. 5, pp. 992-1009. <https://doi.org/10.1108/IJBM-08-2022-0371>
- Zait y Berteau, (2015). Financial Literacy–Conceptual Definition and Proposed Approach for a Measurement Instrument. *The Journal of Accounting and Management*, 4(3)
- Zaldívar, M. (2012). Impacto de la educación financiera en las decisiones de inversión en el sistema bursátil. (Tesis de Maestría). Instituto Politécnico Nacional, México. Recuperado de: <https://tesis.ipn.mx/handle/123456789/10443?show=full>
- Zaleskiewicz, T., Gasiorska, A., Keszczek, P., Luszczynska, A., & Pyszczynski, T. (2013). Money and the fear of death: The symbolic power of money as an existential anxiety buffer. *Journal of Economic Psychology*, 36, 55-67.
- Zhang, Y ., Ma, X., Zhao, J ., Shen, H., y Jiang, F . (2019). The effect of strengthened physical education on academic achievements in high school students: a quasi-experiment in China. *International Journal of Environmental Research and Public Health*, 16(4688), 1–11. <https://doi.org/10.3390/ijerph16234688>.

Anexos.

Cuestionario sobre Educación Financiera:

Conocimiento Financiero, Habilidad y Bienestar Financiero, Salud y Resiliencia financiera

Descripción de la encuesta:

El presente cuestionario tiene la finalidad de recabar información relacionada al conocimiento en tópicos financieros. Para ello, primeramente, se busca obtener información que describa el perfil del encuestado, es decir, datos socio culturales del participante, así como el conocimiento que tienen del ahorro e inversión y gasto y crédito, así como de la gestión del dinero y la resiliencia financiera.

En todo momento se guardará el anonimato del informante, ya que este estudio es para fines estrictamente académicos y de los resultados obtenidos, estarán a disposición de todo aquel sujeto que lo requiera.

Perfil del encuestado

Instrucciones: Señale con una X la opción que corresponde a su respuesta.

a.- Género: Masculino () Femenino ()

b.- Edad: ____ años

c.- Estado Civil

Estado civil: () Soltero () Casado () Unión libre

Actualmente se encuentra activo como jugador profesional:

() Sí () No

País: _____

Estudio alguna Carrera: _____

Tipo de Universidad:

Pública () Privada ()

Aspectos sobre Conocimiento Financiero

De los siguientes enunciados, sería tan amable de indicar el nivel que a su juicio considera, tiene hacia los diferentes conceptos (variables) o características relacionadas con la educación financiera donde (TA) Totalmente de acuerdo, (A) De acuerdo, (N) No estoy seguro, (D) En desacuerdo y (TD) Totalmente en desacuerdo.

PLANEACIÓN PARA EL RETIRO	T A	A	N	D	T D
1. He pensado acerca de los ingresos que necesitaré después de mi retiro de la vida laboral.					
2. Tengo conocimiento sobre lo que es un AFORE y cómo funciona.					
3. Sé cómo calcular el dinero que necesitaré para poder tener un nivel de vida adecuado después de mi retiro del mundo laboral.					
4. Tengo planeado que haré después de mi retiro (ahorro, negocio, inversiones).					

&

CRÉDITO	T A	A	N	D	T D
1. Considero útil el uso de tarjetas de crédito y otros tipos de crédito (hipotecario, automotriz, etc.) para adquirir bienes y servicios.					
2. Entiendo la forma en que funciona una tarjeta de crédito y cómo se utiliza.					
3. Me quedan claras las implicaciones de un crédito y la forma en que se va pagando el interés y la amortización del capital.					
4. Puedo utilizar adecuadamente mi tarjeta de crédito sin endeudarme.					
5. Cada mes pago el monto total para no generar intereses en mi(s) tarjeta(s) de crédito.					
6. Actualmente tengo un crédito (hipotecario, automotriz, etc.) o planeo adquirir uno en un futuro cercano.					

&

AHORRO E INVERSIÓN	T A	A	N	D	T D
1. Considero necesario invertir una parte de mi dinero en algún tipo de instrumento financiero para obtener mayores recursos a futuro.					
2. Conozco y entiendo el funcionamiento de los instrumentos financieros de ahorro e inversión disponibles en el mercado.					
3. Tengo la habilidad para elegir el instrumento de ahorro o inversión con mayor retorno de acuerdo a mis necesidades.					
4. Tengo una cantidad de dinero en algún tipo de instrumento financiero de ahorro o inversión o planeo hacer esto en un futuro cercano.					

&

DIVERSIFICACIÓN DE RIESGO	T A	A	N	D	T D
1. En caso de invertir, es mejor hacerlo en diferentes inversiones para reducir el riesgo.					
2. Comprendo lo que es una estrategia de diversificación de riesgo y cómo se utiliza.					
3. Tengo la capacidad para llevar a cabo una estrategia de diversificación de riesgo en mis inversiones.					
4. Actualmente llevo a cabo una estrategia de diversificación de riesgo en mis inversiones o planeo utilizar una estrategia de este tipo en un futuro cercano.					

ESCALA DE HABILIDAD FINANCIERA

Parte 1: ¿Qué tan bien te describe esta afirmación a ti o a tu situación?

Dónde:

1.- Nada 2.- Muy poco 3.- Algo 4.- Muy bien 5.- Completamente

Ítems	1	2	3	4	5
X1 Sé cómo tomar decisiones financieras complejas					
X2 Puedo tomar buenas decisiones financieras que son nuevas para mí.					
X3 Sé cómo lograr que cumpla mis intenciones financieras.					
X4 Soy capaz de reconocer una buena inversión financiera.					
X5 Sé cómo evitar gastar demasiado					
X6 Sé cómo obligarme a ahorrar					
X7 Sé dónde encontrar los consejos que necesito para tomar decisiones relacionadas con el dinero					

Parte 2: ¿Con qué frecuencia se aplica esta afirmación a usted?

Dónde: 1.- nunca 2- rara vez 3- a veces 4-a menudo 5- siempre

Items	1	2	3	4	5
X8 Sé cuándo no tengo suficiente información para tomar una buena decisión involucrando mi dinero					

- X9 Sé cuándo necesito consejos sobre mi dinero
- X10 Me cuesta entender la información financiera

ESCALA DE BIENESTAR FINANCIERO

Parte 1: ¿Qué tan bien te describe esta afirmación a ti o a tu situación?

Dónde:

5.- Totalmente 4.- Muy bien 3.- En cierta medida 2.- Muy poco 1.- No me describe en lo absoluto

Ítems	1	2	3	4	5
X1 Podría hacer frente a un gasto imprevisto importante					
X2 Estoy asegurando mi futuro financiero					
X3 Debido a mi situación financiera, creo que nunca tendré las cosas que quiero en la vida					
X4 Puedo disfrutar la vida debido a la manera en que manejo mi dinero					
X5 Apenas estoy subsistiendo financieramente					
X6 Me preocupa que el dinero que tengo o que ahorre no me dure					

Parte 2: ¿Con qué frecuencia le ocurre lo siguiente?

Donde:

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

Ítems	1	2	3	4	5
X7 Hacer un regalo para una boda, un cumpleaños u otra ocasión supondría una enorme carga para mis finanzas del mes					
X8 Me sobra dinero al final del mes					
X9 Estoy atrasado en mis finanzas					
X10 Mis finanzas controlan mi vida					

RESILIENCIA FINANCIERA (BBVA y Center for Financial Services Innovation (CFSI)¹

Ítems relativos a la percepción hacia los indicadores de salud financiera, para posteriormente evaluar, si en alguno de esos indicadores de salud financiera se presentaron en su vida y finalmente conocer si llevo a cabo algunas acciones para enfrentar situaciones adversas en su administración del ingreso.

En primera instancia podría señalar que tan de acuerdo o en desacuerdo está, en cada uno de las siguientes preguntas

Totalmente en Desacuerdo	Desacuerdo	Neutral	Acuerdo	Totalmente de acuerdo
--------------------------	------------	---------	---------	-----------------------

Percepción hacia los indicadores de salud financiera

Ítem	TD	D	N	A	TA
1.- ¿Considera que se debe gastar menos de lo que se gana?					
2.- ¿Se deben pagar las facturas a tiempo y en su totalidad?					
3.- ¿Es conveniente tener suficientes ahorros en productos financieros líquidos?					
4.- Poseer suficientes ahorros o activos a largo plazo					
5.- Tener un nivel de deuda sostenible					
6.- Contar con un historial crediticio saludable					
7.- Tener seguros adecuados					
8.- Planificar los gastos para el futuro					

En su experiencia personal, se presentó alguno de esos indicadores en su vida personal, en caso de no ser aplicable, poner “X” en la columna “NO APLICABLE”

Ítem	TD	D	N	A	TA
1.- En lo personal, ¿experimentó una situación en donde gasto menos de lo que gana?					
2.- En caso de haber tenido pagos pendientes, ¿Pagó las facturas a tiempo y en su totalidad?					
3.- ¿Usted tiene suficientes ahorros en productos financieros líquidos?					
4.- ¿Posee suficientes ahorros o activos a largo plazo?					
5.- En la actualidad, ¿Tiene un nivel de deuda sostenible?					
6.- Hoy en día, ¿Cuenta con un historial crediticio saludable?					
7.- ¿Actualmente tiene seguros adecuados vigentes?					
8.- En su vida personal, ¿Planifica los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?					

¹ El Center for Financial Services Innovation (CFSI) ha identificado, en un estudio publicado en el Centro para la Educación y Capacidades Financiera de BBVA, ocho indicadores que miden el estado de la salud financiera de las personas <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/salud-financiera-ocho-indicadores-medirla/>

Acciones que lleva a cabo para enfrentar alguna crisis o situación económica adversa

Item	TD	D	N	A	TA
1.- En lo personal, ¿llevó a cabo algunas acciones para gastar menos de lo que gana?					
2.- En caso de haber tenido pagos pendientes, y no haber pagado a tiempo: ¿llevó a cabo alguna acción para solventar el pago a tiempo y en su totalidad de sus facturas?					
3.- De ser el caso, ¿Implementó algún plan para incrementar sus ahorros en productos financieros líquidos?					
4.- ¿Realizó alguna acción para tener suficientes ahorros o activos a largo plazo?					
5.- ¿Definió alguna estrategia para mantener sus deudas de manera sostenible y que pueda pagar en su vencimiento?					
6.- ¿De no contar con un historial crediticio saludable, llevó cabo algún plan?					
7.- En caso de no contar con seguros adecuados, o tener algunos, ¿implementó algún plan para modificar este esquema?					
8.- En caso de no hacerlo en su vida personal, ¿Implementó una estrategia para planificar los gastos que tendrá en el futuro inmediato y a corto plazo?					

Agradecemos su colaboración