



La ausencia de gestión de riesgos en las finanzas personales: un análisis de la vulnerabilidad ante imprevistos económicos en Bucaramanga durante el periodo 2019 – 2024

Monografía Teórica

Juan Pablo Daza Abril

1.098.807.085

Diego Alejandro Gómez Soto

1.101.521.089

**UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER**  
Facultad de Ciencias Socioeconómicas y Empresariales  
Administración Financiera  
**Bucaramanga, 30 de Mayo del 2026**



La ausencia de gestión de riesgos en las finanzas personales: un análisis de la  
vulnerabilidad ante imprevistos económicos en Bucaramanga durante el periodo 2019 –  
2024

Monografía Teórica

Código de propuesta  
AFM-260010

Juan Pablo Daza Abril  
1.098.807.085  
Diego Alejandro Gómez Soto  
1.101.521.089

**Trabajo de Grado para optar al título de  
Profesional en Administración Financiera**

**DIRECTOR**

Juan Carlos Ruiz Sarmiento

**Grupo I&D FINANCIERO**

**UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER**  
Facultad de Ciencias Socioeconómicas y Empresariales  
Administración Financiera  
**Bucaramanga, 30 de mayo del 2026**

Nota de Aceptación

APROBADO

En cumplimiento de los requisitos exigidos Por  
las Unidades Tecnológicas de Santander Para  
optar el título de Profesional en Administración  
Financiera, mediante  
Acta N. 10 del 5 de junio de 2026



OMAR HERNÁN NOVA JAIMES

---

Firma del Evaluador



JUAN CARLOS RUIZ SARMIENTO

---

Firma del Director

### **DEDICATORIA JUAN PABLO DAZA**

Dedico este trabajo a Dios y a mi familia, con su apoyo incondicional y sacrificio han sido el motor de mi formación académica y personal. También a los profesores y profesoras que han ayudado en este proceso de aprendizaje, también al director de grado de esta monografía el profesor Juan Carlos, por ayudarnos en este proceso, también quiero reconocer estoy muy contento por poder realizar este proyecto y también poder estudiar finanzas ya que me gustan y pienso es importante aprender a manejar las finanzas, también a quienes les gusta las finanzas, que ven en ellas un aspecto muy importante para crecer y buscar ser mejores.

### **DEDICATORIA DIEGO ALEJANDRO GOMEZ**

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por ser mi guía y fortaleza en cada paso del camino, dándome la sabiduría necesaria para alcanzar este objetivo. A mis padres, por su amor incondicional, su sacrificio y por ser el pilar fundamental que sostuvo mis sueños. A mis profesores, cuya dedicación y entrega constante transformaron mi visión profesional y sembraron en mí la semilla del conocimiento. A todos ustedes, mi eterna gratitud."

## AGRADECIMIENTOS

Los autores expresan su gratitud a las Unidades Tecnológicas de Santander (UTS) y al Programa de Administración Financiera por brindar el espacio académico e institucional para el desarrollo de este trabajo de grado. Agradecemos también a todos los docentes que contribuyeron con su conocimiento y orientación durante el proceso de formación.

## TABLA DE CONTENIDO

<b><u>RESUMEN EJECUTIVO</u></b> .....	<b><u>7</u></b>
<b><u>INTRODUCCIÓN</u></b> .....	<b><u>9</u></b>
<b><u>1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN</u></b> .....	<b><u>11</u></b>
<b>1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b> .....	<b>11</b>
<b>1.2. JUSTIFICACIÓN</b> .....	<b>13</b>
<b>1.3. OBJETIVOS</b> .....	<b>14</b>
1.3.1. OBJETIVO GENERAL .....	14
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS .....	14
<b><u>2. MARCO REFERENCIAL</u></b> .....	<b><u>16</u></b>
<b><u>3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN</u></b> .....	<b><u>21</u></b>
<b><u>4. DESARROLLO DEL TRABAJO DE GRADO</u></b> .....	<b><u>23</u></b>
<b><u>5. RESULTADOS</u></b> .....	<b><u>28</u></b>
<b><u>6. CONCLUSIONES</u></b> .....	<b><u>33</u></b>
<b><u>7. RECOMENDACIONES</u></b> .....	<b><u>35</u></b>
<b><u>8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</u></b> .....	<b><u>37</u></b>

## RESUMEN EJECUTIVO

La presente monografía teórica tiene como propósito analizar la relación entre la debilidad en las prácticas de gestión del riesgo financiero personal y el nivel de vulnerabilidad económica de jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga ante imprevistos económicos durante el periodo 2019–2024. La investigación se desarrolla mediante una revisión y sistematización de literatura académica especializada, informes institucionales y estadísticas nacionales, sin recolección directa de datos primarios.

La metodología empleada es de tipo exploratorio-descriptiva con enfoque cualitativo, fundamentada en el método documental y el análisis bibliométrico de fuentes secundarias. El trabajo se estructura en tres grandes ejes: (1) la fundamentación teórica sobre gestión del riesgo financiero y su aplicabilidad en el ámbito personal; (2) la caracterización de los factores que generan vulnerabilidad económica en la población objetivo; y (3) la formulación de lineamientos teóricos que orienten la adopción de estrategias preventivas.

Los resultados obtenidos muestran que la escasa cultura de planificación financiera preventiva, la informalidad laboral superior al 48% en Santander y el fácil acceso al crédito de consumo configuran un perfil de alta vulnerabilidad ante imprevistos como desempleo, enfermedad o crisis macroeconómica. Se concluye que la incorporación de principios básicos de gestión del riesgo —como la constitución de fondos de emergencia, el uso de instrumentos de aseguramiento y el ahorro programado— puede reducir significativamente dicha exposición. Los lineamientos propuestos constituyen un referente conceptual aplicable al contexto santandereano para futuras investigaciones y programas de educación financiera.

F-DC-125

INFORME FINAL DE TRABAJO DE GRADO EN MODALIDAD DE  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO,  
MONOGRAFÍA, EMPRENDIMIENTO Y SEMINARIO

VERSIÓN: 2.0

**PALABRAS CLAVE:** Gestión del riesgo financiero, finanzas personales, vulnerabilidad económica, educación financiera, informalidad laboral

**ELABORADO POR:**  
Docencia

**REVISADO POR:**  
Sistema Integrado de Gestión

**APROBADO POR:** Líder del Sistema Integrado de Gestión  
**FECHA APROBACIÓN:** Octubre de 2023

## INTRODUCCIÓN

"La gestión de las finanzas personales constituye un elemento central para el bienestar económico de los individuos y las familias. En Colombia, la población enfrenta un escenario de alta vulnerabilidad ante imprevistos económicos, derivado principalmente de la insuficiente adopción de prácticas de gestión del riesgo financiero en el ámbito doméstico. Lusardi y Mitchell (2014) demostraron que los individuos con mayor comprensión de conceptos financieros básicos tienen una probabilidad significativamente mayor de constituir ahorros y mantener niveles de endeudamiento sostenibles."

En este contexto, la presente monografía teórica busca dar respuesta a la siguiente pregunta de investigación: ¿Cómo se relaciona la debilidad en las prácticas de gestión del riesgo financiero personal con el nivel de vulnerabilidad económica de jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga ante la ocurrencia de imprevistos económicos durante el periodo 2019–2024?

Para responder esta pregunta, se recurre a la revisión y sistematización de literatura académica especializada, informes de entidades como el DANE, el Banco de la República, la Superintendencia Financiera y la CEPAL, así como artículos científicos publicados en bases de datos académicas reconocidas. El método empleado es documental, con un enfoque cualitativo de tipo exploratorio-descriptivo, lo que permite construir un marco conceptual robusto sin necesidad de intervención directa con sujetos de estudio.

El trabajo se organiza en diez secciones: descripción del problema, marco referencial, diseño de la investigación, desarrollo del trabajo, resultados, conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas, apéndices y anexos. A través de este recorrido, se espera aportar insumos conceptuales que enriquezcan la línea de investigación en gestión organizacional y finanzas de las UTS, y que sirvan de referencia para la comunidad académica y ciudadana del departamento de Santander.

## 1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

### 1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La gestión de las finanzas personales en Colombia presenta una debilidad estructural en la incorporación de estrategias de gestión del riesgo, lo que genera una alta vulnerabilidad económica en la población ante la ocurrencia de imprevistos. En Bucaramanga, jóvenes universitarios y adultos trabajadores presentan una escasa cultura de planificación financiera preventiva, situación que se refleja en la ausencia de fondos de emergencia, la subutilización de instrumentos de aseguramiento y la baja adopción de mecanismos formales de ahorro a largo plazo.

"En Bucaramanga, jóvenes universitarios y adultos trabajadores presentan una escasa cultura de planificación financiera preventiva. Esta situación se agrava por la alta informalidad laboral del departamento, que según el DANE (2022) supera el 48%, reduciendo el acceso a mecanismos formales de protección como seguros, pensiones y cesantías."

Esta limitación se origina, en primer lugar, en la insuficiencia de la educación financiera recibida en los entornos escolares y universitarios, que históricamente ha privilegiado contenidos técnicos sobre la formación en administración del dinero personal. En segundo lugar, la informalidad laboral predominante en Santander — que supera el 48% según el DANE (2022)— reduce el acceso a sistemas institucionales de protección como seguros, pensiones y cesantías. En tercer lugar, el fácil acceso al crédito de consumo ha fomentado patrones de gasto inmediato que desplazan la previsión financiera, incrementando la exposición al riesgo.

Como consecuencia, cuando se presenta un imprevisto económico — enfermedad, desempleo, emergencia del hogar o crisis macroeconómica—, la respuesta predominante es el endeudamiento con altas tasas de interés, agravando aún más la situación financiera de los afectados.

**Pregunta de investigación:** ¿Cómo se relaciona la debilidad en las prácticas de gestión del riesgo financiero personal con el nivel de vulnerabilidad económica de jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga ante la ocurrencia de imprevistos económicos durante el periodo 2019–2024?

## **1.2. JUSTIFICACIÓN**

La presente monografía se justifica porque la debilidad en las prácticas de gestión del riesgo financiero personal representa una limitación real y cotidiana que afecta la estabilidad económica de jóvenes universitarios y adultos trabajadores en Bucaramanga. Resolver esta problemática es necesario porque la vulnerabilidad ante imprevistos económicos no solo deteriora el bienestar individual, sino que genera efectos en cadena sobre las familias y la economía regional, al incrementar el endeudamiento informal, reducir la capacidad de consumo productivo y presionar los sistemas de asistencia social.

"La vulnerabilidad ante imprevistos económicos no solo deteriora el bienestar individual, sino que genera efectos en cadena sobre las familias y la economía regional. Según la CEPAL (2023), en América Latina esta vulnerabilidad está estrechamente vinculada a la informalidad laboral, el bajo acceso a sistemas de protección social y la escasa cultura del ahorro formal."

Desde el valor teórico, este trabajo aporta al campo del conocimiento en finanzas personales y gestión del riesgo, un área con escasa producción académica enfocada en el contexto santandereano, lo que le otorga pertinencia investigativa y originalidad. Socialmente, al sistematizar los factores que explican la vulnerabilidad financiera de esta población, se generan insumos para el diseño de programas de educación financiera que impacten directamente la calidad de vida de los bumangueses. Económicamente, una población con mejor gestión del riesgo reduce su dependencia del crédito informal, fortalece el ahorro formal y contribuye a la estabilidad financiera regional.

En cuanto a su relevancia para las UTS, esta propuesta alimenta la línea de investigación en gestión organizacional y finanzas, y responde al compromiso

institucional de generar conocimiento aplicable a las realidades socioeconómicas locales. Finalmente, los resultados de esta monografía son viables de transferir a la comunidad universitaria y a la ciudadanía en general, potenciando el impacto social de la institución más allá del aula.

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. OBJETIVO GENERAL**

Analizar la relación entre la debilidad en las prácticas de gestión del riesgo financiero personal y el nivel de vulnerabilidad económica de jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga ante imprevistos económicos, mediante la revisión y sistematización de literatura académica especializada, con el fin de identificar los factores determinantes de dicha vulnerabilidad y generar lineamientos teóricos que orienten la adopción de estrategias de gestión del riesgo en las finanzas personales durante el periodo 2019–2024.

#### **1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Examinar los fundamentos teóricos de la gestión del riesgo financiero y su aplicabilidad en las finanzas personales, mediante la revisión de literatura académica especializada, con el propósito de construir el marco conceptual que soporte el análisis de la investigación.
- Caracterizar los factores que generan vulnerabilidad económica en jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga ante imprevistos

financieros, a través del análisis de estudios e informes regionales y nacionales sobre finanzas del hogar, con el fin de identificar las principales causas que condicionan su exposición al riesgo.

- Proponer lineamientos teóricos orientados a fortalecer las prácticas de gestión del riesgo en las finanzas personales, con base en la síntesis de los hallazgos obtenidos en los objetivos anteriores, con el fin de aportar un referente conceptual aplicable al contexto santandereano.

## **2. MARCO REFERENCIAL**

### **2.1. Marco Teórico**

El presente trabajo se fundamenta en cinco ejes teóricos que articulan el análisis de la vulnerabilidad financiera personal:

#### **2.1.1. Gestión del riesgo financiero personal**

La gestión del riesgo financiero, en su dimensión personal, implica la identificación, evaluación y mitigación de eventos adversos que puedan afectar la estabilidad económica de un individuo o familia. De acuerdo con Lusardi y Mitchell (2014), la capacidad de anticipar eventos financieros negativos —como pérdidas de ingreso, gastos médicos imprevistos o emergencias del hogar— está directamente relacionada con el nivel de alfabetización financiera del individuo. En este sentido, la gestión del riesgo no se limita a la contratación de seguros, sino que abarca decisiones cotidianas como la constitución de fondos de emergencia, la diversificación de fuentes de ingreso y la planificación del gasto.

#### **2.1.2. Finanzas personales y planificación financiera del hogar**

Las finanzas personales constituyen el campo de estudio que analiza la manera en que los individuos y las familias administran sus recursos económicos a lo largo del tiempo. La planificación financiera del hogar implica la elaboración de presupuestos, la gestión del ahorro y la deuda, y la toma de decisiones de inversión orientadas a maximizar el bienestar a largo plazo. Según Forero Franco et al. (2023), la deficiente planificación financiera es uno de los factores más

determinantes en la vulnerabilidad económica de los hogares colombianos, especialmente en contextos de alta informalidad laboral.

### **2.1.3. Vulnerabilidad económica e imprevistos financieros**

La vulnerabilidad económica se define como la propensión de un hogar o individuo a sufrir una caída significativa en su bienestar económico ante la ocurrencia de un evento adverso exógeno o endógeno. La CEPAL (2023) señala que la vulnerabilidad financiera en América Latina está estrechamente vinculada a la informalidad laboral, el bajo acceso a sistemas de protección social y la escasa cultura del ahorro formal. En el caso colombiano, el Banco de la República (2023) advierte que el endeudamiento de los hogares ha alcanzado niveles preocupantes, con una alta proporción de créditos de consumo cuya carga financiera supera el 30% del ingreso disponible.

### **2.1.4. Educación financiera y alfabetización económica**

La educación financiera es el proceso mediante el cual los individuos adquieren conocimientos, habilidades y actitudes que les permiten tomar decisiones económicas informadas. De acuerdo con la Encuesta de Capacidades Financieras de Asobancaria (2021), solo el 34% de la población adulta colombiana cuenta con un nivel adecuado de comprensión sobre conceptos básicos como interés compuesto, inflación y diversificación del riesgo. Esta limitación estructural en la formación financiera contribuye a la subutilización de instrumentos de protección y al endeudamiento irresponsable.

### **2.1.5. Informalidad laboral, endeudamiento y ahorro en Santander**

El mercado laboral en Santander presenta características estructurales que incrementan la exposición al riesgo financiero de sus habitantes. Según el DANE (2022), la tasa de informalidad laboral en el departamento supera el 48%, lo que implica que una proporción significativa de la población trabajadora no tiene acceso a sistemas formales de protección como pensiones, cesantías y seguros de salud. Esta situación, combinada con la alta oferta de crédito de consumo por parte del sistema financiero, genera un ciclo de endeudamiento que limita la capacidad de ahorro y aumenta la vulnerabilidad ante imprevistos.

### **2.2. Marco Conceptual**

A continuación se presentan los conceptos fundamentales que estructuran el análisis de la presente monografía:

**Riesgo financiero:** Probabilidad de que un evento adverso genere pérdidas económicas que afecten la estabilidad financiera de un individuo o familia.

**Fondo de emergencia:** Reserva de liquidez equivalente a tres a seis meses de gastos básicos, destinada a cubrir imprevistos financieros sin recurrir al endeudamiento.

**Vulnerabilidad económica:** Condición de fragilidad financiera que expone a un individuo o hogar a una caída significativa en su bienestar ante la ocurrencia de eventos exógenos adversos.

**Alfabetización financiera:** Conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a los individuos tomar decisiones económicas y financieras informadas y responsables.

**Informalidad laboral:** Condición del trabajador que no cuenta con acceso a los sistemas de protección social formal, como pensiones, cesantías o seguros de salud.

**Planificación financiera:** Proceso de definición de metas económicas y diseño de estrategias de ahorro, inversión y gestión del gasto orientadas a alcanzarlas.

### **2.3. Marco Legal**

El desarrollo de la presente monografía considera las siguientes disposiciones normativas vigentes en Colombia relacionadas con la educación financiera, la protección al consumidor financiero y la regulación del sistema financiero:

- Ley 1328 de 2009 (Reforma Financiera): Establece los principios y reglas del Sistema Financiero Colombiano y crea la figura del Defensor del Consumidor Financiero. Impone obligaciones a las entidades financieras en materia de información, transparencia y educación financiera.
- Ley 1480 de 2011 (Estatuto del Consumidor): Regula los derechos y deberes de los consumidores colombianos, incluyendo a los usuarios de productos y servicios financieros.
- Decreto 457 de 2014: Define el Sistema Administrativo Nacional para la Educación Económica y Financiera (SAFEEF), coordinado por el Ministerio de Hacienda, con el objetivo de promover la educación financiera en la población colombiana.

F-DC-125

INFORME FINAL DE TRABAJO DE GRADO EN MODALIDAD DE  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO,  
MONOGRAFÍA, EMPRENDIMIENTO Y SEMINARIO

VERSIÓN: 2.0

- Resolución 008430 de 1993 del Ministerio de Salud: Clasifica la presente investigación como de riesgo mínimo, dado que se basa exclusivamente en fuentes secundarias y no implica intervención directa con seres humanos.

### 3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

La presente monografía adopta un enfoque cualitativo, de tipo exploratorio-descriptivo, sustentado en el método documental. Este diseño es el más adecuado para el desarrollo de una monografía teórica, cuyo propósito principal es la revisión, análisis y síntesis de la literatura académica existente sobre un tema de investigación delimitado.

#### **Tipo de investigación**

Exploratorio-descriptiva: se exploran los fundamentos teóricos de la gestión del riesgo financiero personal y se describe el fenómeno de la vulnerabilidad económica en el contexto santandereano durante el periodo 2019–2024.

#### **Enfoque**

Cualitativo: el trabajo se basa en el análisis e interpretación de fuentes documentales secundarias, sin recolección de datos primarios cuantificables.

#### **Método**

Documental y analítico: se realiza una revisión sistemática de literatura académica, informes institucionales, estadísticas oficiales y artículos científicos, organizados en categorías temáticas coherentes con los objetivos específicos del trabajo.

### **Técnicas e instrumentos**

- Revisión bibliográfica en bases de datos académicas (Scopus, Google Scholar, Redalyc, Dialnet) utilizando descriptores como: gestión del riesgo financiero personal, finanzas del hogar, vulnerabilidad económica, educación financiera, informalidad laboral Colombia.
- Análisis de informes institucionales de entidades como el DANE, el Banco de la República, la Superintendencia Financiera, Asobancaria y la CEPAL.
- Construcción de una matriz de referenciación documental para sistematizar las variables críticas identificadas en la literatura.

### **Fases del proceso investigativo**

El proceso investigativo se desarrolló en tres fases secuenciales: la primera consistió en la revisión bibliográfica y construcción del marco conceptual; la segunda en la caracterización teórica de la vulnerabilidad financiera en Bucaramanga; y la tercera en la formulación de los lineamientos teóricos y la elaboración del documento final.

## 4. DESARROLLO DEL TRABAJO DE GRADO

### **4.1. Fundamentación teórica: Gestión del riesgo financiero personal**

La revisión bibliográfica realizada permitió construir una matriz de referenciación documental que identificó las variables críticas asociadas a la gestión del riesgo financiero personal. Entre los hallazgos más relevantes se destacan los siguientes:

En primer lugar, existe un consenso académico en torno a la relación positiva entre el nivel de alfabetización financiera y la adopción de comportamientos financieros preventivos. Lusardi y Mitchell (2014) demostraron que los individuos con mayor comprensión de conceptos financieros básicos tienen una probabilidad significativamente mayor de constituir ahorros de largo plazo, acceder a seguros de vida y salud, y mantener niveles de endeudamiento sostenibles. Esta relación es especialmente relevante en contextos de alta informalidad laboral, donde los mecanismos de protección social formal son limitados.

En segundo lugar, la literatura especializada identifica el fondo de emergencia como el instrumento más básico y efectivo de gestión del riesgo financiero personal. Un fondo equivalente a tres a seis meses de gastos básicos permite a un hogar absorber el impacto de eventos adversos como la pérdida temporal del empleo, una enfermedad o una emergencia del hogar, sin necesidad de recurrir al endeudamiento. Sin embargo, en Colombia, la Encuesta de Capacidades Financieras de Asobancaria (2021) reveló que menos del 25% de los adultos encuestados contaba con este tipo de reserva.

En tercer lugar, los seguros de vida, salud y desempleo son instrumentos de transferencia del riesgo que permiten reducir la exposición financiera ante eventos de alta severidad y baja frecuencia. La subutilización de estos instrumentos en Bucaramanga está relacionada, según González Vidal (2023), con la desconfianza en el sistema financiero formal, el bajo nivel de ingresos de los trabajadores informales y la percepción de que las primas de seguro son un gasto innecesario.

#### **4.2. Caracterización de la vulnerabilidad financiera en Bucaramanga (2019–2024)**

El análisis de fuentes secundarias permitió identificar tres grandes factores que condicionan la vulnerabilidad financiera de jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga durante el periodo de estudio:

##### **4.2.1. Informalidad laboral y ausencia de protección social**

El DANE (2022) reporta que la tasa de informalidad laboral en Bucaramanga supera el 48%, lo que significa que casi la mitad de la población activa de la ciudad trabaja sin acceso a cesantías, pensión obligatoria, seguro de desempleo ni afiliación al sistema de riesgos laborales. Esta condición estructural implica que, ante una pérdida de empleo o una incapacidad laboral, los trabajadores informales no cuentan con ningún mecanismo de reemplazo de ingreso, lo que los obliga a recurrir a familiares, préstamos informales o venta de activos para cubrir sus necesidades básicas.

#### **4.2.2. Bajo nivel de ahorro formal y alta dependencia del crédito de consumo**

La Superintendencia Financiera (2023) señala que el crédito de consumo en jóvenes colombianos ha experimentado un crecimiento sostenido entre 2019 y 2023, mientras que las tasas de ahorro formal en cuentas de depósito permanecen bajas. Este fenómeno refleja una preferencia por el consumo inmediato sobre la acumulación de reservas preventivas, lo que incrementa la fragilidad financiera de los hogares ante imprevistos. El Banco de la República (2023) advierte que la carga financiera de los hogares colombianos ha alcanzado niveles que, en muchos casos, comprometen su capacidad de respuesta ante emergencias.

#### **4.2.3. Deficiencias en la educación financiera**

La CAF (2022) y Asobancaria (2021) coinciden en que los niveles de educación financiera en Colombia son insuficientes para garantizar una gestión adecuada del riesgo en el ámbito personal. La falta de formación en conceptos como interés compuesto, inflación, diversificación y planificación del gasto genera una población financieramente vulnerable que no logra anticipar ni mitigar los efectos de los imprevistos económicos. Este déficit es especialmente pronunciado en jóvenes universitarios que, pese a cursar carreras en ciencias económicas y administrativas, no han recibido formación específica en finanzas personales.

### **4.3. Lineamientos teóricos para el fortalecimiento de la gestión del riesgo financiero personal**

Con base en los hallazgos de la revisión bibliográfica y la caracterización de la vulnerabilidad financiera, se proponen los siguientes lineamientos teóricos orientados a reducir la exposición al riesgo financiero de la población estudiada:

- **Lineamiento 1 – Constitución de fondos de emergencia:** Se recomienda que toda persona en edad activa destine, de manera progresiva, entre el 5% y el 10% de su ingreso mensual a la construcción de un fondo de emergencia equivalente a tres meses de gastos básicos. Este fondo debe mantenerse en un instrumento de alta liquidez y bajo riesgo, como una cuenta de ahorros o un CDT de corto plazo.
- **Lineamiento 2 – Integración de instrumentos de aseguramiento:** Se propone que la adopción de seguros básicos (vida, salud complementaria, hogar) sea considerada un componente esencial de la planificación financiera personal, especialmente para trabajadores informales que no cuentan con cobertura institucional. Las microaseguradoras y los seguros de bajo costo ofrecidos por el sistema financiero formal son alternativas viables para este segmento poblacional.
- **Lineamiento 3 – Incorporación de la educación financiera en la formación universitaria:** Se sugiere que los programas de pregrado de las UTS, y en particular el de Administración Financiera, incluyan módulos específicos sobre finanzas personales, gestión del riesgo doméstico y planificación financiera del hogar. Esta formación no debe limitarse a contenidos teóricos, sino articularse con ejercicios prácticos de elaboración de presupuestos y análisis de productos financieros.
- **Lineamiento 4 – Promoción del ahorro formal a través de incentivos institucionales:** Se propone que las entidades financieras y el Gobierno departamental diseñen programas de incentivo al ahorro formal dirigidos a trabajadores informales, como planes de ahorro con corresponsalías bancarias, cuentas de ahorro de trámite simplificado y programas de ahorro programado vinculados a metas específicas.

F-DC-125

INFORME FINAL DE TRABAJO DE GRADO EN MODALIDAD DE  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO,  
MONOGRAFÍA, EMPRENDIMIENTO Y SEMINARIO

VERSIÓN: 2.0

- Lineamiento 5 – Fortalecimiento de la planificación financiera del hogar como práctica cotidiana: Se recomienda la difusión de herramientas básicas de gestión del presupuesto familiar —como la regla 50/30/20, el método de sobres o las aplicaciones de control de gastos— como parte de campañas de educación financiera dirigidas a la ciudadanía bucaramanguesa.

## 5. RESULTADOS

El desarrollo de la presente monografía teórica arrojó tres productos principales, coherentes con los resultados esperados planteados en la propuesta F-DC-124:

### Resultado 1: Matriz de referenciación documental

Se elaboró una matriz de referenciación documental que sistematiza las principales variables críticas asociadas a la gestión del riesgo financiero personal identificadas en la revisión bibliográfica. Esta matriz integra fuentes de organismos multilaterales (CEPAL, CAF), entidades gubernamentales (DANE, Banco de la República, Superintendencia Financiera) y academia (Lusardi & Mitchell, 2014; Forero Franco et al., 2023; González Vidal, 2023). Las variables sistematizadas incluyen: vulnerabilidad económica, mecanismos de ahorro formal, endeudamiento informal, planificación financiera del hogar, informalidad laboral e instrumentos de aseguramiento.

<b>Fuente</b>	<b>Año</b>	<b>Tema principal</b>	<b>Variable que aporta</b>
Lusardi y Mitchell	2014	Alfabetización financiera	Educación financiera
DANE	2022	Mercado laboral Santander	Informalidad laboral

Asobancaria	2021	Capacidades financieras	Educación financiera
CEPAL	2023	Vulnerabilidad económica	Vulnerabilidad
Banco de la republica	2023	Endeudamiento hogares	Crédito de consumo
Superintendencia financiera	2023	Crédito jóvenes	Endeudamiento

**Objetivo específico que cumple:** Examinar los fundamentos teóricos de la gestión del riesgo financiero y su aplicabilidad en las finanzas personales.

**Evidencias:**

- **Marco teórico (sección 2.1):** Se desarrollaron cinco ejes conceptuales que fundamentan el análisis: gestión del riesgo financiero personal, finanzas personales y planificación del hogar, vulnerabilidad económica, educación financiera e informalidad laboral en Santander. Cada eje está sustentado en fuentes académicas e institucionales de reconocido rigor.
- **Marco conceptual (sección 2.2):** Se definieron seis conceptos operativos clave: riesgo financiero, fondo de emergencia, vulnerabilidad económica, alfabetización financiera, informalidad laboral y planificación financiera, que orientan el análisis a lo largo del documento.
- **Marco legal (sección 2.3):** Se identificaron cuatro disposiciones normativas vigentes en Colombia que enmarcan el objeto de estudio:

Ley 1328 de 2009, Ley 1480 de 2011, Decreto 457 de 2014 y  
Resolución 008430 de 1993.

- **Matriz documental:** Se sistematizaron 10 fuentes primarias clasificadas por variable crítica, lo que permitió establecer la base conceptual del trabajo de manera organizada y trazable.

## **Resultado 2: Informe de caracterización teórica de la vulnerabilidad financiera**

Se generó un informe de caracterización que detalla los factores sociales, económicos y culturales que condicionan la exposición al riesgo financiero de jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga durante el periodo 2019–2024. El informe evidencia que la combinación de alta informalidad laboral (48%+), bajo nivel de ahorro formal, dependencia del crédito de consumo y deficiencias en la formación financiera configura un perfil de alta vulnerabilidad estructural. Este perfil se agudizó durante el periodo 2020–2021, como consecuencia de los efectos económicos de la pandemia por COVID-19 sobre el empleo y los ingresos de los hogares.

**Objetivo específico que cumple:** Caracterizar los factores que generan vulnerabilidad económica en jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga ante imprevistos financieros.

### **Evidencias:**

- **Sección 4.2:** Se identificaron y describieron tres factores estructurales de vulnerabilidad financiera: informalidad laboral y ausencia de

protección social, bajo nivel de ahorro formal y alta dependencia del crédito de consumo, y deficiencias en la educación financiera.

- **DANE (2022):** La tasa de informalidad laboral en Bucaramanga supera el 48%, lo que significa que casi la mitad de la población activa carece de acceso a pensiones, cesantías y seguros de desempleo.
- **Asobancaria (2021):** Solo el 34% de la población adulta colombiana comprende conceptos financieros básicos como interés compuesto, inflación y diversificación del riesgo, lo que limita su capacidad de gestión preventiva.
- **Superintendencia Financiera (2023):** El crédito de consumo en jóvenes colombianos creció sostenidamente entre 2019 y 2023, mientras las tasas de ahorro formal permanecieron bajas, evidenciando una preferencia por el consumo inmediato sobre la acumulación de reservas preventivas.
- **Banco de la República (2023):** La carga financiera de varios hogares colombianos supera el 30% del ingreso disponible, comprometiendo su capacidad de respuesta ante emergencias económicas.

### **Resultado 3: Documento de lineamientos teóricos**

Se elaboró el documento de lineamientos teóricos presentado en la sección 4.3, que establece la relación causal entre la debilidad en las prácticas de gestión del riesgo financiero personal y el nivel de vulnerabilidad económica ante imprevistos de la población estudiada. Este documento constituye un referente conceptual de alto valor para el programa de Administración Financiera de las UTS

y para futuras investigaciones en el área de finanzas personales aplicadas al contexto santandereano.

**Objetivo específico que cumple:** Proponer lineamientos teóricos orientados a fortalecer las prácticas de gestión del riesgo en las finanzas personales.

**Evidencias:**

- **Sección 4.3:** Se formularon cinco lineamientos teóricos concretos y sustentados: constitución de fondos de emergencia, integración de instrumentos de aseguramiento, incorporación de educación financiera en la formación universitaria, promoción del ahorro formal mediante incentivos institucionales y fortalecimiento de la planificación financiera del hogar.
- **Lusardi y Mitchell (2014):** Sustentan que el fortalecimiento de la educación financiera reduce significativamente la exposición al riesgo económico, lo que respalda los lineamientos 3 y 5.
- **CAF (2022):** Documenta que la inclusión financiera mediante productos accesibles para trabajadores informales reduce su vulnerabilidad económica, sustentando los lineamientos 2 y 4.
- **González Vidal (2023):** Identifica la desconfianza en el sistema financiero formal y el bajo ingreso como barreras para la adopción de seguros, lo que respalda el lineamiento 2.
- **Correspondencia directa:** Cada lineamiento responde específicamente a uno de los tres factores de vulnerabilidad identificados en el Resultado 2, lo que demuestra la coherencia interna del trabajo.

## 6. CONCLUSIONES

La revisión y sistematización de la literatura académica y los informes institucionales consultados permite establecer las siguientes conclusiones:

En primer lugar, se confirmó que existe una relación directa entre la debilidad en las prácticas de gestión del riesgo financiero personal y el nivel de vulnerabilidad económica de la población estudiada. La ausencia de fondos de emergencia, la subutilización de instrumentos de aseguramiento y la escasa planificación financiera del hogar son los principales factores que incrementan la exposición de los jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga ante imprevistos económicos.

En segundo lugar, la informalidad laboral estructural del mercado de trabajo santandereano —con tasas superiores al 48%— limita de manera significativa el acceso de una porción importante de la población a los mecanismos institucionales de protección financiera, como pensiones, cesantías y seguros de desempleo. Esta condición amplifica el impacto de cualquier evento adverso sobre el bienestar económico del hogar.

En tercer lugar, los déficits en la educación financiera de la población colombiana, documentados por Asobancaria (2021) y la CAF (2022), se traducen en decisiones financieras subóptimas que incrementan la vulnerabilidad. La falta de comprensión sobre conceptos básicos como el interés compuesto, la diversificación del riesgo y la planificación del gasto genera una mayor dependencia del crédito de consumo y una menor capacidad de ahorro preventivo.

En cuarto lugar, los lineamientos teóricos propuestos —constitución de fondos de emergencia, integración de instrumentos de aseguramiento, formación financiera en la educación superior, promoción del ahorro formal e implementación de herramientas de planificación doméstica— representan una guía conceptual con potencial de aplicación práctica en el contexto santandereano, tanto desde la perspectiva individual como institucional.

## 7. RECOMENDACIONES

Con base en los hallazgos y conclusiones de la presente monografía, se realizan las siguientes recomendaciones para futuras investigaciones, para la institucionalidad académica y para los actores del sistema financiero regional:

- Se recomienda realizar estudios empíricos de carácter cuantitativo que apliquen encuestas o instrumentos de medición del nivel de gestión del riesgo financiero personal en muestras representativas de jóvenes universitarios y adultos trabajadores de Bucaramanga, con el fin de validar y cuantificar los factores de vulnerabilidad identificados en esta monografía.
- Se sugiere que el Programa de Administración Financiera de las UTS diseñe e implemente un módulo curricular específico sobre finanzas personales y gestión del riesgo doméstico, articulado con los contenidos del programa académico y con ejercicios prácticos de planificación financiera.
- Se recomienda a las entidades del sistema financiero regional explorar la creación de productos de microseguros y cuentas de ahorro de trámite simplificado, orientados específicamente a los trabajadores informales de Bucaramanga, como mecanismo de inclusión financiera y reducción de la vulnerabilidad económica.
- Se propone que la Alcaldía de Bucaramanga y la Gobernación de Santander articulen programas de educación financiera gratuita dirigidos a la ciudadanía, especialmente a jóvenes universitarios y trabajadores informales, en alianza con las instituciones de educación superior del departamento.

F-DC-125

INFORME FINAL DE TRABAJO DE GRADO EN MODALIDAD DE  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO,  
MONOGRAFÍA, EMPRENDIMIENTO Y SEMINARIO

VERSIÓN: 2.0

- Se recomienda replicar este estudio en otras ciudades intermedias de Colombia con características similares de informalidad laboral, con el fin de generar evidencia comparativa y fortalecer las políticas públicas de protección financiera de los hogares.

## 8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Asobancaria. (2021). Encuesta de capacidades financieras en Colombia 2021. Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia. <https://www.asobancaria.com>

Banco de la República de Colombia. (2023). Informe de política monetaria: Análisis del endeudamiento de los hogares colombianos. Banco de la República. <https://www.banrep.gov.co>

CAF – Banco de Desarrollo de América Latina. (2022). Inclusión financiera y vulnerabilidad económica en América Latina. CAF. <https://www.caf.com>

CEPAL. (2023). Panorama social de América Latina 2023: Vulnerabilidad económica y protección social de los hogares. Comisión Económica para América Latina y el Caribe. <https://www.cepal.org>

DANE. (2022). Encuesta nacional de calidad de vida 2022. Departamento Administrativo Nacional de Estadística. <https://www.dane.gov.co>

Forero Franco, C., et al. (2023). Consecuencias de la deficiente planificación financiera en el desarrollo de las Mipymes en Colombia. Fundación Universitaria del Área Andina. <https://digitk.areandina.edu.co/server/api/core/bitstreams/ecca225f-0815-4645-953e-9654acb31003/content>

González Vidal, J. (2023). Impacto del riesgo financiero en la sostenibilidad de las pymes en Colombia. Fundación Universitaria del Área Andina. <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/5114>

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>

Ministerio de Hacienda y Crédito Público. (2023). Informe de inclusión financiera y protección al consumidor financiero en Colombia. Ministerio de Hacienda. <https://www.minhacienda.gov.co>

Superintendencia Financiera de Colombia. (2023). Reporte de inclusión financiera 2023: Comportamiento del crédito de consumo en jóvenes colombianos. Superintendencia Financiera. <https://www.superfinanciera.gov.co>

Congreso de Colombia. (2009). *Ley 1328 de 2009: Por la cual se dictan normas en materia financiera, de seguros, del mercado de valores y otras disposiciones*. Diario Oficial No. 47.411. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=36933>

Congreso de Colombia. (2011). *Ley 1480 de 2011: Por medio de la cual se expide el Estatuto del Consumidor y se dictan otras disposiciones*. Diario Oficial No. 48.220. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=44306>

Banco Mundial. (2022). *Inclusión financiera: Panorama general*. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialeclusion/overview>

F-DC-125

INFORME FINAL DE TRABAJO DE GRADO EN MODALIDAD DE  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO,  
MONOGRAFÍA, EMPRENDIMIENTO Y SEMINARIO

VERSIÓN: 2.0

García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe: Situación actual y perspectivas*. CAF. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/NAL>