

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS



**ANÁLISIS DE FINANZAS PERSONALES QUE PERMITAN MEDIR
EL NIVEL DE BIENESTAR FINANCIERO DE EMPLEADOS DE
FRANQUINCIA DE COMIDA RÁPIDA, MEXICALI, B.C.**

**TÉSIS QUE
PARA OBTENER EL GRADO DE
MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN**

**PRESENTA
BERTHA AIDÉ GERALDO OROZCO**

**DIRECTOR DE TÉSIS
DRA. LOURDES ALICIA GONZÁLEZ TORRES**

Mexicali, B.C

Enero 2018

Dedico esta investigación a mi hermana Laura, que en todo momento demostró su apoyo incondicional para la realización de la Maestría. Sus palabras de aliento me acompañaron durante toda esta aventura. Gracias por ser mi ejemplo a seguir y gracias por estar siempre a mi lado. Te quiero.

A la memoria de mi padre, Héctor Geraldo Obeso, quien me enseñó a ser una buena persona, a ser positiva y constante.

A la memoria de mi madre, Bertha Orozco Palomino, su ejemplo de lucha y tenacidad los llevare siempre conmigo.

Agradecimientos

Primeramente, quisiera agradecer a mi familia: a mi esposo Efrén, que me presto su tiempo cuando no alcanzaba el mío. A y mis hijos Ethan y Camila por ser mi motor y el impulso que me obliga cada día a continuar.

Gracias a mis maestros de Posgrado por compartir sus conocimientos y sus experiencias, sobre todo a mi maestra de seminario de investigación, Dra. Gloria Muñoz. Sus observaciones y comentarios tan atinados, fueron siempre una gran ayuda en la realización de este caso de estudio.

A mi directora de Tesis, Dra. Lourdes Alicia González, gracias por su tiempo, su paciencia, sus consejos y correcciones, sin ellos no hubiera sido posible concluir el trabajo final.

A mi querida escuela, mi Alma Mater, la Universidad Autónoma de Baja California, gracias por acogerme en sus instalaciones, gracias por las herramientas proporcionadas, gracias por fortalecer el orgullo de seguir siendo Cimarron.

Gracias a CONACYT por la beca, indispensable para el sustento económico durante mis estudios de maestría.

Gracias también a la empresa en donde se realizó el caso de investigación, por abrirme las puertas de su organización y prestarme las herramientas necesarias para lograr el objetivo. Mil gracias.

Y finalmente, a mis compañeros de maestría, les quiero agradecer el hecho de compartir sus experiencias, estas fueron de gran ayuda y enriquecieron aún más el aporte del Posgrado. Alfa & Omega, gracias por su valiosa amistad, en verdad, lo aprecio.

Resumen

El motivo por el cual se realiza este caso de estudio radica en la preocupación por parte de los directivos de la empresa hacia el empleado, ya que, sus constantes quejas en cuanto a su nivel de ingreso, hacen suponer que el mismo empleado es quien no se organiza para hacer el adecuado control de sus finanzas y relaciona la cantidad ganada con el éxito o el fracaso de sus finanzas personales.

En relación a lo anterior; los empleados de la empresa manifiestan que sus ingresos le son insuficientes, por tal motivo su bienestar financiero se ve afectado de manera negativa, esto implica su relación con el ahorro, el gasto y la deuda. En la presente investigación se analizó como administran sus finanzas personales los empleados, de tal forma que se pudiera determinar cuál es su nivel de bienestar financiero, así como conocer la relación que existe entre el nivel ingreso y bienestar financiero. Para ello, se utilizó como metodología de investigación un estudio cuantitativo exploratorio de orden descriptivo transversal, aplicando un censo para la recopilación de la información. Los resultados de esta investigación arrojaron importantes datos en cuanto como manejan las finanzas personales los empleados de la empresa que afectan directamente el índice de bienestar financiero. Así como el impacto del nivel de ingreso en el mismo. Con dichos resultados se pretende apoyar a los empleados y a la empresa con información en el tema para mejorar el manejo de las finanzas personales y, por ende, su bienestar financiero.

Palabras clave: Finanzas personales, Ahorro, Ingreso, Deuda, Gasto, Bienestar financiero.

Índice de Contenido

Resumen.....	3
Introducción	6
Capítulo I: Marco Teórico	9
Ingreso.....	11
Gasto y consumo.....	13
Ahorro	17
Deuda	20
Bienestar financiero	22
Capítulo II: Metodología	27
Diseño de investigación	28
Sujetos de investigación.....	28
Población y muestra.....	28
Instrumento de investigación	29
Plan de análisis de los resultados.....	29
Capítulo III: Resultados y discusión.....	32
Análisis descriptivo.....	32
Análisis de variables	36
Dimensión ingreso.	36
Dimensión Gasto	37
Dimensión ahorro	38
Dimensión deuda	39
Dimensión Bienestar financiero	41
Resultados de análisis de correlaciones.....	42
Prueba de Hipótesis	46
Capítulo IV: Conclusiones y recomendaciones.....	50
Referencias Bibliográficas	52
Anexos	55
Anexo I. Instrumento de investigación	55

Índice de gráficas, tablas y figuras

<i>Grafica 1. Hábitos de ahorro en México.....</i>	<i>19</i>
<i>Grafica 2. Plan de ahorro para la vejez en México.....</i>	<i>19</i>
<i>Grafica 3. Perfil del encuestado, genero.</i>	<i>33</i>
<i>Grafica 4. Perfil del encuestado, Estado civil.</i>	<i>33</i>
<i>Grafica 5. Perfil del encuestado, Nivel de ingresos.....</i>	<i>34</i>
<i>Grafica 6. Perfil del encuestado, Grado educativo.....</i>	<i>35</i>
<i>Grafica 7. Distribución del ingreso</i>	<i>36</i>
<i>Grafica 8. Porcentaje que se destina al ahorro</i>	<i>39</i>
<i>Grafica 9. Tipo de crédito que maneja el personal.....</i>	<i>40</i>
<i>Grafica 10. Bienestar Financiero en cuanto a genero</i>	<i>43</i>
<i>Grafica 11. Bienestar Financiero en cuanto a grado educativo.....</i>	<i>45</i>
<i>Grafica 12. Bienestar Financiero en cuanto a nivel de ingresos</i>	<i>46</i>
<i>Grafica 13. Calificación de Bienestar Financiero.....</i>	<i>49</i>
<i>Tabla 1. Tabla de distribución de gasto promedio en familias clase media</i>	<i>16</i>
<i>Tabla 2. resultados de la prueba estadística Alfa de Cronbach</i>	<i>30</i>
<i>Tabla 3 . Coeficiente de correlación de Pearson.....</i>	<i>31</i>
<i>Tabla 4. Dimensión ingreso</i>	<i>36</i>
<i>Tabla 5. Dimensión gasto</i>	<i>37</i>
<i>Tabla 6. Dimensión ahorro.....</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 7. Dimensión deuda</i>	<i>39</i>
<i>Tabla 8. Dimensión Bienestar Financiero</i>	<i>41</i>
<i>Tabla 9. Bienestar Financiero en conjunto.....</i>	<i>42</i>
<i>Tabla 10. Prueba de Chi cuadrado</i>	<i>47</i>
<i>Tabla 11. Tabla de contingencia Ingreso en relación al Bienestar financiero</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 12. Creación de variable artificial</i>	<i>48</i>
<i>Figura 1. Resultados de la encuesta global de actitudes y beneficios financieros 2015-2016 a los países de Argentina, Brasil, Chile, Colombia y México</i>	<i>25</i>
<i>Figura 2. Preocupaciones de los empleados en base a cuatro perfiles en función de sus finanzas personales.....</i>	<i>26</i>
<i>Figura 3. Como se mide el bienestar financiero.....</i>	<i>27</i>
<i>Figura 4. Operacionalización de las variables.....</i>	<i>29</i>

Introducción

Más del 90% de la gente activa laboralmente en México no lleva un control de sus finanzas personales, lo anterior es el resultado de la carente atención en sus finanzas personales, así como falta de cultura financiera; por lo tanto, el adecuado manejo de sus ingresos se ha vuelto un problema, (Cortes, 2014). Esto afecta directamente sus ingresos, al no saber cómo aprovecharlos de manera efectiva en cuanto el gasto, ahorro, deuda y el consumo, lo que conlleva a no tener bienestar financiero sano. Uno de los principales retos con los que se encuentra el individuo laboralmente activo, es el manejo adecuado de sus finanzas personales, la distribución de sus ingresos y la utilización efectiva de sus recursos monetarios para lograr un bienestar financiero idóneo, es decir, tener la capacidad suficiente para lograr que sus ingresos, independientemente de cuánto gane el empleado, le permitan ahorrar y tener un equilibrio en cuanto a sus deudas.

En el caso específico de la empresa sujeta a investigación, el problema reside en que los empleados manifiestan que sus ingresos les son insuficientes, desconocen si manejan de manera adecuada sus finanzas personales y tienen la necesidad de determinar si gozan de bienestar financiero.

¿Por qué es relevante realizar esta investigación?, es de suma importancia tanto para la empresa como para el empleado el manejo equilibrado de sus finanzas personales, esto conlleva a una mejora en el desempeño de sus funciones dentro de la organización, así como la disminución del estrés provocado por la incertidumbre de no poder pagar sus deudas en tiempo. Un empleado que mantiene un bienestar financiero equilibrado, es más probable que sea capaz de dar óptimos resultados. De lo anterior surgen las siguientes preguntas de investigación:

1. ¿Es el nivel de ingreso que perciben los empleados factor determinante para tener un nivel de bienestar financiero equilibrado?
2. ¿Es la adecuada administración de las finanzas personales factor determinante para lograr un bienestar financiero sano?

El objetivo de esta investigación es Analizar la administración de las finanzas personales de los empleados de la empresa, así como su nivel de ingresos, a fin de determinar su impacto con el bienestar financiero. Para el logro de este objetivo será necesario:

1. Establecer el nivel de ingresos de los empleados y hacer una comparación contra el manejo de las finanzas personales de los empleados de la empresa, diversificados en ingresos, gasto, ahorro, deuda y consumo.
2. Analizar cómo son distribuidos los ingresos del empleado representados en porcentajes en las diversas dimensiones.
3. Realizar pruebas estadísticas para la generación de resultados que ayuden a la interpretación de datos.
5. Otorgar una calificación al nivel de bienestar financiero de acuerdo a la investigación realizada.

Es por lo anterior que es necesario realizar una investigación al respecto, en donde se pueda detectar los motivos por los cuales el individuo no logra encontrar el equilibrio entre ingreso y gasto, es decir, encontrar la razón por el cual no logra el bienestar financiero que lo ayude a tener unas finanzas sanas que optimicen su nivel de vida y rendimiento laboral.

Se utilizó como metodología de investigación un estudio cuantitativo exploratorio de orden descriptivo transversal. La obtención de la información se obtuvo de forma directa e indirecta, es decir, de primera mano de parte de los sujetos a los cuales se realizará la investigación. Así mismo, se contó con el apoyo de datos bibliográficos obtenidos de diversas fuentes, ya sea en libros, revistas, periódicos e internet, siendo este último, el apoyo más sobresaliente en la realización de esta investigación, ya que no se cuenta en la actualidad con referencias en libros de este tema en particular. El periodo de estudio es en prospectiva, debido a que de dicha investigación se espera obtener resultados que en un futuro que comprueben o no la hipótesis que se plantea en el presente caso de estudio.

El propósito de la investigación es aplicado, ya que pretende resolver un problema y comprobar una teoría practica que de alguna manera beneficiara tanto al

empleado como a la organización. El diseño de esta investigación se define como no experimental dado que las variables ocurren y no es posible su manipulación.

Se aplicaron un total de 61 encuestas, las cuales se determinaron de acuerdo al universo de empleados distribuidos en las 9 sucursales. Cabe mencionar que, debido al número de encuestas no hay muestra, por lo que se realizara un censo, esto, para aumento en la confiabilidad en el instrumento de investigación.

De la presente investigación se desprenden las siguientes hipótesis:

1. El ingreso percibido no es un factor determinante para el logro del bienestar financiero del personal de la empresa sujeta a investigación, (Ho).
2. La administración adecuada de las finanzas personales es factor determinante para tener un bienestar financiero equilibrado, (Hi).

Se utilizó como instrumento de investigación un cuestionario de creación propia con escala tipo LIKERT. La presente investigación se limitó a los nueve restaurantes de la cadena de franquicia ubicada en Mexicali, Baja California, México, dedicadas a la venta de comida rápida. El trabajo de campo se desarrolló en el periodo de enero a octubre de 2017. Se pretende que dichos resultados apoyen por un lado al empleado, de tal forma que se le proporcione información que le ayude a entender cómo es que maneja sus finanzas personales, además de saber en qué grado de bienestar financiero se encuentra. Y, por otro lado, a la empresa, ya que, al proporcionarle información al respecto, la empresa tendrá las herramientas necesarias para sustentarlo, de tal forma que eleve su nivel de bienestar y por tanto sea más productivo laboralmente, así como en su vida cotidiana.

Capítulo I: Marco Teórico

El manejo adecuado de las finanzas personales, tiene como propósito, aminorar el analfabetismo económico y financiero, emanado tanto de las instituciones como del seno de los hogares, lo cual, ha llevado al manejo de las finanzas personales a un círculo vicioso, en donde, ni las personas ni las instituciones actúan en pro de la educación económica y financiera de las personas, ya sea por considerar el tema de las finanzas personales, un tema de poco interés o que no es de su incumbencia o por los prejuicios que se tienen a cerca del manejo de las matemáticas o en otros casos por su desconocimiento. La educación financiera desde su conceptualización, es un proceso por medio del cual, las personas adquieren una mejor comprensión de los conceptos, productos y servicios financieros cuyo propósito es desarrollar las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas y evaluar tanto riesgos como oportunidades financieras, para mejorar su bienestar (OECD, 2015) (*Organisation for Economic Cooperation and Development*).

En el libro: Administración Financiera de Van Horne, el autor menciona que: “*Las finanzas personales incluyen la gestión y administración del consumo, gastos, la planificación, el ahorro y la inversión a través del tiempo, teniendo en cuenta los riesgos financieros (deuda)*”.

Las Finanzas Personales se ocupan de la planificación y uso de los fondos obtenidos de los ingresos (sueldo, ahorro o inversiones), con el objetivo de lograr un mejor futuro financiero personal y familiar. (Horne, Administración Financiera, 2015). En México, los patrones de consumo y ahorro de los ciudadanos son estudiados por el Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática, más conocido como INEGI en un censo reciente, se comprobó que las clases baja, media y alta tienen un patrón de consumo y ahorro privado en donde el desahorro

de la población más pobre del país es compensado por el ahorro de la clase media, dejando solamente como fuente de inversión los ahorros de la clase alta del país. (INEGI, 2012) Las finanzas personales son definitivamente útiles para cualquier individuo independientemente de su nivel social o actividad económica. La administración de las finanzas personales es definitivamente muy importante, ya que de estas depende el mejor aprovechamiento de los recursos económicos de cada individuo y a su vez orienta a la conformación de un patrimonio, el cual proporcionan una estabilidad, crecimiento y seguridad económica para el futuro familiar o individual.

Hasta hace algunos años no era posible medir las competencias financieras de la población, porque no se contaban con indicadores, sin embargo, gracias al interés en el tema, el CONIF (Consejo Nacional para la Inclusión Financiera), ha proporcionado algunos datos muy importantes en relación a esto, como es el caso del Sexto Informe de Inclusión Financiera, el cual reporta que el 66% de la población no tiene el hábito del ahorro y peor aún el 51% no han considerado la forma de subsistencia cuando lleguen a su vejez. (Consejo Nacional de Inclusión Financiera, 2014). Cifras que ponen de manifiesto la importancia de estudios que permitan analizar el tema desde una diversidad de contextos y que además, demuestran la magnitud de la carencia de conocimientos que sobre el tema posee la comunidad mexicana en general; desconocimiento que limita la toma de decisiones con relación al uso adecuado de los ingresos, así como lo relacionado con lo que deben comprar o no y cuáles urgencias deben atender antes de hacer gastos innecesarios que a veces son impuestos por la llamada sociedad de consumo, ocasionados por los medios masivos de comunicación como la televisión o la Internet; dado que promueven la adquisición de bienes y servicios que pueden prescindirse porque no satisfacen necesidades esenciales para la vida y aminoran el bienestar financiero del individuo, llevándolo finalmente a una situación de inequidad y estrés. Argandoña, (1993).

Desde el nacimiento hasta la muerte, los individuos consumen bienes y servicios para satisfacer necesidades primordiales, como alimento, casa, vestido, además de gustos y deseos. El consumo es un fenómeno que requiere recursos, por lo

tanto, es un tema relacionado con la economía del mundo, del país, la sociedad y el individuo. Decidir qué comprar es una tarea cotidiana en la que se consideran los recursos, el precio, los gustos, las necesidades, la calidad. De ahí, la importancia de hacer un consumo responsable, que incluye manejar adecuadamente las finanzas personales. (CONAIF, 2014), dichas finanzas incluyen el adecuado manejo de sus ingresos, gastos, ahorro y deuda.

¿Porque es importante medir el bienestar financiero? El bienestar financiero impacta la productividad y el desempeño de los empleados. La ansiedad por problemas financieros afecta negativamente a los empleados tanto en su vida personal como laboral, disminuyendo su productividad, su nivel de compromiso y satisfacción de la empresa. (Encuesta Global de Beneficios 2015-2016 America Latina, 2016).

Tener un colchón financiero. Es decir, tener la capacidad de absorber un golpe financiero. Ya sea que se trate de un accidente de auto o un despido reciente, es necesario tener una red de seguridad para evitarse un mal rato. De aquí la importancia de realizar la presente investigación, es necesario determinar las causas por las cuales los empleados tienen la percepción de que sus ingresos le son insuficientes y por lo tanto no ahorran, de la misma forma, sus deudas se ven incrementadas y sobrepasan su capacidad de pago provocando que su bienestar financiero se vea mermado.

Es por esto la importancia de explicar en detalle cada una de las variables que intervienen en el estudio.

Ingreso

En el ámbito de la economía, el concepto de ingreso se define como todas las ganancias que ingresan al conjunto total del presupuesto de una entidad, ya sea pública o privada, individual o grupal. En términos más generales, los ingresos son los elementos tanto monetarios como no monetarios que se acumulan y que generan como consecuencia un círculo de consumo-ganancia. (Carrasco, 2003). Como se puede ver entonces, el término ingresos se relaciona tanto con diversos aspectos económicos, pero también sociales ya que la existencia o no de los mismos puede determinar el tipo de calidad de vida de una familia o individuo, así

como también las capacidades productivas de una empresa o entidad económica. Los ingresos sirven además como motor para la futura inversión y crecimiento ya que, aparte de servir para mejorar las condiciones de vida, pueden ser utilizados en parte para mantener y acrecentar la dinámica productiva. Se genera así un flujo de elementos (que pueden ser o no dinero) que entra en constante movimiento y dinamismo.

Los ingresos se clasifican en:

- a) Ingresos ordinarios: estos ingresos son aquellos obtenidos de forma habitual y consecutiva a través del tiempo. Por ejemplo, el salario que cobra un trabajador por su labor periódica o las ventas que concretas entre una empresa y un cliente habitual.
- b) Ingresos extraordinarios: son aquellos ingresos surgidos inesperadamente y de forma casi espontánea.

El ingreso puede adoptar las formas de salarios, intereses, dividendos, Rentas o beneficios. Hay que distinguir entre Ingreso Bruto e Ingreso Neto; este último es igual al primero menos los Impuestos. (Eco-Finanzas, 2016). La riqueza se obtiene cuando obtenemos un excedente entre el ingreso y el gasto. Es decir, el ingreso que produce el trabajo será la base para definir el ingreso mínimo que se requiere para mantener el nivel de vida deseado y lograr el ahorro que genere mayor riqueza. (Horne, Fundamentos de administracion financiera, 2002).

Decidir cómo destinar el porcentaje de los ingresos del presupuesto, puede ser la diferencia entre progresar o vivir endeudado. Este problema tan frecuente entre los mexicanos es el resultado de una mala administración. Los individuos no saben en que gastan, ni cuánto es lo que destina a determinados pagos que resultan indispensables para sobrevivir. (Castro R., 2015). Hoy el entorno de económico es complicado y podría surgir una serie de complicaciones que altere en forma seria a las finanzas personales desde cuatro ámbitos básicos: ingreso, gasto, inversión y crédito. En cuanto al ingreso, analistas identifican riesgo de una recesión, que implica una caída generalizada. Por tanto, habría pérdida de empleos, además de la afectación a todos los emprendedores. (El Financiero.com, 2016).

Se recomienda hacer un reparto del ingreso familiar de la siguiente forma para así lograr bienestar financiero: ahorro a Largo plazo 10%, Necesidades básicas 50%, educación 10%, Diversión 10%, pago de deudas 10%, ahorro para el retiro 10%. (Mendoza, 2008). El manejo eficiente de los ingresos será factor determinante en el bienestar financiero y, por tanto, es básico encontrar el equilibrio entre consumo, gasto, ahorro y deuda; hablemos entonces de consumo y gasto.

Gasto y consumo

Hay que plantear claramente desde el comienzo que el consumo es un modo activo de relacionarse (no sólo con los objetos, sino con la comunidad y con el mundo), un modo de actividad sistemática y de respuesta global en el cual se funda todo nuestro sistema cultural. (Baudrillard, 2010), de aquí la importancia de entender claramente su concepto. Por tanto, consumo se define como el acto o proceso de obtener Utilidad de una Mercancía o servicio. En un sentido general sirve para indicar el proceso de adquisición de Bienes y servicios, así como también la cantidad que se gasta de cada uno de ellos significa, literalmente, la culminación, la plena realización de una cosa y, asimismo, la acción de usar una cosa hasta destruirla. (Enciclopedia de Economía, 2016).

El consumo comprende las adquisiciones de bienes y servicios por parte de cualquier sujeto económico (tanto el sector privado como las administraciones públicas). Significa satisfacer las necesidades presentes o futuras y se le considera el último proceso económico. Constituye una actividad de tipo circular en tanto en cuanto que el ser humano produce para poder consumir y a su vez el consumo genera producción. (Rifkin, 2008). Es importante mencionar que el consumo se divide en tres categorías: bienes duraderos, no duraderos y servicios. En este último punto, la magnitud del sector servicio es cada vez mayor a medida que se satisfacen necesidades básicas de alimentos y sanidad, el esparcimiento y la educación representan una parte mayor de los presupuestos de las familias. (Gregory, 2014). Como ejemplo de lo anterior, es el consumo en servicios de luz, agua, teléfono, gas, etc. En el caso de los bienes, es necesario determinar cuál es su función, es decir, cuando la Utilidad específica de un Bien es la de producir otros Bienes se habla entonces de bienes de capital o bienes de producción; en

este caso el consumo es consumo de Capital y el proceso de adquisición de esos Bienes se llama Inversión. (Eco-Finanzas, 2016).

En la sociedad de consumo, las personas son consumidores de bienes y servicios, cuya medida de valor y el medio para poder producirlos y acceder a su compra es el dinero. (Educación para el Consumidor, 2015). Por ello, es necesario el manejo y distribución racional de los recursos, lo que repercute directamente en la calidad de vida del consumidor. Una de las relaciones más importantes de toda la macroeconomía es la función de consumo, que muestra la relación entre nivel de gasto y de consumo y el nivel de renta personal disponible, es por tanto que, a continuación, hablaremos sobre el tema del Gasto.

El gasto es una salida o egreso de dinero que una persona o empresa debe pagar por un artículo o servicio. Es necesario determinar hacia donde se reparte el ingreso familiar, en que gasta. (Morttelini, 2015). El autor nos habla de la importancia de saber hacia dónde se destina el gasto, ya que de él depende la estabilidad financiera en el hogar. También se define al gasto como aquel desembolso o salida de efectivo, que se realiza en una actividad de producción para transformar materia prima en artículo terminado. Es decir, que no solo se gasta en bienes o servicios para su consumo, sino, para adquirir materia prima, la cual se transformara en un bien. (Kapor, 2013).

La distribución del gasto familiar, no implica únicamente el gasto mismo, sino también cómo se deben administrar los recursos familiares, tener cuidado en ambos aspectos hará más fácil el hacer un gasto inteligente. La primera pregunta que nos debemos hacer a la hora de planificar las finanzas personales es determinar cuáles son las necesidades financieras actuales y prever, en la medida de lo posible, el momento y la magnitud de las futuras. De forma sintética, podemos definir cuatro necesidades básicas que se presentan a lo largo de la vida patrimonial de la unidad familiar: (Bolsas y Mercados, 2016): Consumo, Inversión, Previsión y ahorro, Protección. Cabe mencionar que existen dos tipos de gastos, estos son: Gastos fijos y Gastos variables. Toda persona según sea su actividad económica o nivel de vida tiene ciertos gastos periódicos los cuales debe cubrir de forma fija, este tipo de gastos se les conoce como fijos, por otro lado, aquellos que

se presentan esporádicamente sin seguir ningún patrón o periodicidad son llamados gastos variables. (Garman, 2015).

En términos micro económicos y dentro de un presupuesto de Ingresos y Egresos los costos o gastos fijos son de vital importancia, ya que son estos los que representan comúnmente el mayor porcentaje de desembolso con respecto al ingreso y en la mayoría de las ocasiones es muy difícil reducirlos por lo que son una carga constante para el presupuesto. Dentro de la partida de gastos fijos podemos tener, pagos de hipoteca, mantenimiento del hogar, renta, gasto de gasolina, gasto de servicios públicos, alimentos, pagos a préstamos personales, etc.

Con respecto a los gastos variables, éstos no son constantes ni forzosos y bien si pueden ser reducidos y bien controlados con mayor facilidad de tal manera que podamos mantener un presupuesto sano. (Spiro, 1998). Entendemos como gasto variable todo aquel desembolso que no tenga un patrón constante de ocurrencia, es decir este tipo de gasto no se presenta periódicamente y no está clasificado como un gasto fijo. Los gastos variables vienen a complementar la partida presupuestaria de gastos por lo que se suman a los gastos fijos para llegar a el gasto total. Es importante pues, tratar en lo posible de evitar los gastos variables, ya que estos son controlables a diferencia de los gastos fijos, cuyo desembolso es periódico y de alguna manera fijo en cantidad, sin embargo, en el caso del gasto variable, se pueden encontrar formas de tener un mayor control a fin de que estos disminuyan y haga que el bienestar financiero encuentre su equilibrio.

Existen otros tipos de gastos que deben de ser considerados dentro un presupuesto, los gastos propios de la actividad económica del individuo, gastos personales y gastos por intereses; éstos pueden clasificarse dentro de los gastos fijos o variables, pero es recomendable manejar una partida por separado de todos estos egresos que forman parte de nuestro presupuesto de ingresos y egresos. (Ortega, 1996). En este caso hablamos de los gastos derivados por los intereses que generan los créditos, por ejemplo: hipoteca, crédito automotriz, tarjeta de crédito. Como datos interesantes tenemos que:

Los jóvenes mexicanos entre 19 y 25 años de edad son los que más dinero gastan en productos personales, seguidos por los adultos mayores de 56 años. (Estrada, 2014), alrededor de \$1,781.00 pesos mensuales gastan los padres mexicanos en educación, según la ENIF) Encuesta Nacional de Inclusión Financiera) y en gasto en el hogar (educación pública). La diferencia entre el ingreso y el gasto puede ser positiva o negativa, en el caso de una diferencia negativa estaríamos hablando de un faltante de efectivo, esto significa que los gastos son mayores que los ingresos, esto es un foco rojo en las finanzas de cualquier individuo y requiere de atención inmediata. Por otro lado, cuando la diferencia es positiva esto representa un sobrante de efectivo el cual se puede canalizar a distintos proyectos de inversión o ahorro (Richards, 2011). Cuando se tiene un conocimiento básico en finanzas se puede deducir por lógica si existe un faltante o sobrante en esta ecuación. En caso contrario, no existe una deducción al respecto.

La distribución del gasto, es un rubro que varía mucho dependiendo de los ingresos de las familias y de su nivel de educación, las Encuestas Nacionales de Ingresos y Gastos en los Hogares (ENIGH) que realiza el INEGI, corroboran este hecho, por lo que es difícil dar recomendaciones, pero, aun así, se presenta a continuación una tabla de la distribución de gastos en el promedio de familias de clase media de la última ENIGH:

TABLA 1. TABLA DE DISTRIBUCIÓN DE GASTO PROMEDIO EN FAMILIAS CLASE MEDIA

Objeto del gasto	% del total
Alimentos, bebidas y tabaco	35.11%
Vestido y calzado	6.92%
Vivienda, servicios, combustible	5.41%
Muebles accesorios, cuidados de la casa	7.52%
Cuidados médicos y salud	2.45%
Transporte y comunicaciones	7.96%
Educación y esparcimiento	7.52%
Otros bienes y servicios	5.76%
Autoconsumo	2.47%
Regalos	5.00%

Alquiler de vivienda	13.83%
----------------------	--------

Fuente: Elaboración propia, tomado de ENIGH 2015

Ahora bien, conociendo lo que el gasto implica y su repercusión en las finanzas personales; es significativo comprender el impacto que el ahorro representa en este tema.

Ahorro

Como se menciona en el indicador anterior, cuando existe un sobrante entre los ingresos y el gasto, el resultante obtenido puede ser utilizado como ahorro o inversión. Definamos pues, que es el ahorro: El ahorro es la acción de separar una parte del ingreso mensual que obtiene una persona o empresa con el fin de guardarlo para un futuro, se puede utilizar para algún gasto importante que se tenga o algún imprevisto o emergencia económica (El ahorro y su historia, 2016).

Se entiende como ahorro a la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras, a través de algún sistema provisto por una institución autorizada por la ley para captar dinero del público, tal como una cuenta o tarjeta de ahorros, un depósito a plazo o una cuenta de ahorro previsional voluntario, en caso de quienes trabajen. Es importante puntualizar que se menciona como ahorro aquel ingreso que de alguna manera no es parte del gasto y que para que sea considerado como tal, es necesario que la persona lo deposite en algún lugar seguro, ya sea banco o inversión. También existe el ahorro familiar. El ahorro familiar se entiende como la privación del consumo, las familias ahorran de cuatro formas: (Economía Simple, 2015): Ahorro voluntario, Ahorro negativo, Ahorro forzoso e Inversión.

En este caso, el ahorro voluntario es, como su nombre lo dice, aquel que el individuo aporta de manera voluntaria y sin que nada lo presione, es decir, por voluntad propia. El ahorro negativo, es aquel que se aporta generando un déficit en el ingreso, es decir que se ahorra dejando cuentas sin saldar, o más aun, en nueros rojos el ingreso familiar. Por su parte, el ahorro forzoso, es el que se destina para un fin específico, por ejemplo, comprar un carro, vacaciones, un evento. Es indispensable que se haga el ahorro para lograr el objetivo que se

busca. Y, por último, la inversión, este sobrante es la parte clave, ya que como se menciona en un inicio, el ahorro es lo que se busca, con la finalidad de formar un patrimonio, el cual sea el sustento en los años no productivos o bien sirva de apoyo en tiempos difíciles. (Rao, 2005).

Dado los objetivos y metas a alcanzar en cuanto a ahorro e inversión, se debe buscar que el sobrante o remanente sea y cumpla con los objetivos establecidos, es en este punto donde se comienza con un análisis de las partidas de nuestro presupuesto de gastos, a fin de recortar o eliminar aquellas salidas o flujos negativos de efectivo que sean factibles de reducir. De esta manera se obtiene una mejor perspectiva y capacidad de decisión al momento de efectuar los gastos. (Bowlin, 2010). La realización de estudios sobre el comportamiento de los ahorradores en el Sistema de Ahorro para el Retiro se ha convertido en un requisito indispensable para la definición de objetivos y estrategias que permitan aumentar la calidad de vida de los ahorradores. (CONSAR, 2016). En este punto nos referimos a la prevención que el individuo debiera en cuanto a su retiro, tener un fondo emergente para hacerle frente a su vejez sin problemas financieros.

Es por tanto que el Ahorrar trae beneficios como salir de apuros cuando un gasto imprevisto nos hace su presa, nos da la alegría de comprar un coche, una casa o simplemente ir de vacaciones. Sin embargo, guardar el dinero cuesta mucho. (El Informador MX, 2014). Es necesario tener conocimientos básicos financieros, cultura y las ganas de hacerlo para poder lograrlo. Datos interesantes: Ahorrar implica posponer un gasto ahora para gastar mejor en el futuro, pero en México 45 millones de adultos no ahorran y 31 millones lo hacen de manera informal, es decir, en tandas o debajo del colchón. Sólo 25 millones afirman tener un producto formal de ahorro, de ellos el 61% tiene una cuenta de nómina y 47% tiene una de ahorro. Tan sólo 2% cuenta con un fondo de inversión. (Dinero e Imagen, 2013).

Pero pocos piensan en ahorrar para su retiro o su vejez, pues sólo 1% de quienes tienen un producto de ahorro formal lo destinan a ese fin. Pero para poder ahorrar es necesario llevar un registro de los gastos y en nuestro país sólo 1 de cada 5 mexicanos lo hace, de acuerdo con la (CONDUSEF, 2016). Tal como lo muestra la gráfica 1.

GRÁFICA 1.
HÁBITOS DE AHORRO EN MÉXICO

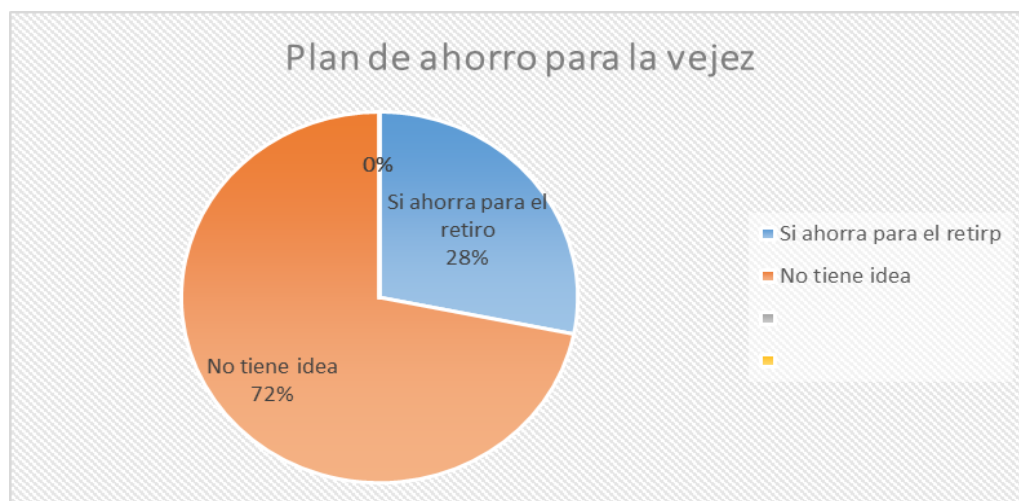


nte: Elaboración propia, datos tomados del Sexto Informe de Inclusión Financiera, 2015

El mayor uso que se da del dinero ahorrado es para el pago de emergencias o imprevistos, mientras que el uso del ahorro formal para el incremento de activos familiares, como una casa o un negocio es relativamente pequeño (16% y 8%, respectivamente). El 73% de quienes no ahorran para nada asegura que no le alcanza y el 16% asegura que no le interesa o no lo necesita.

Hasta hace algunos años no era posible medir las competencias financieras de la población, porque no se contaban con indicadores, sin embargo, gracias al interés en el tema, el CONIF (Consejo Nacional para la Inclusión Financiera), ha proporcionado algunos datos muy importantes en relación a esto, como es el caso del Sexto Informe de Inclusión Financiera, el cual reporta que el 66% de la población no tiene el hábito del ahorro y peor aún el 51% no han considerado la forma de subsistencia cuando lleguen a su vejez, como lo demuestra la gráfica 2.

GRÁFICA 2.
PLAN DE AHORRO PARA LA



Fuente elaboración propia, datos (Sexto Informe de Inclusion Financiera, 2015)

Como datos interesantes al respecto tenemos que según la ENIF 2015 (Encuesta Nacional de Inclusión Financiera), 49.9% de los mexicanos no ahorran en instrumentos formales porque considera que sus ingresos son insuficientes. El nivel de ingresos no determina si la persona generará riqueza; sólo refleja eso, los ingresos que recibe. Lo que importa es el uso que le dará a esos ingresos, si dejará algo para ahorrar, asignarlo a un objetivo y posteriormente invertir para ello. Hay gente que tiene bajos ingresos y un poder de concentración de ahorro e inversión muy alto, más que alguien que tiene muchos ingresos. (Seañez, 2016). Las personas no se toman el tiempo para dedicarlo al manejo de su dinero, no lee, ni se informa en relación a las finanzas personales. (Entrepreneur, 2016). Las personas no cuentan con un historial crediticio por temor a manejar una tarjeta de crédito, sobre todo por desconocimiento. No cuentan con un plan emergente, un fondo para imprevistos. En resumen, el ahorro está íntimamente ligado al ingreso, sin embargo, no se puede dejar de lado la importancia que la deuda adquiere dentro de las finanzas personales. La clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un período de tiempo. (Banca Fácil, 2016). Y como bien se menciona anteriormente, tratar en lo posible de reducir los gastos, hacer un consumo adecuado de los bienes y servicios y, por otra parte, hacer el uso correcto del crédito, en otras palabras, la deuda.

Deuda

La deuda (del latín debĭta, «lo que se debe a alguien») es un compromiso de pago obligado entre dos entidades (persona, grupo, empresa, Estado). Si la palabra deuda se emplea esencialmente para devolver dinero, es decir, deuda económica, una deuda es también un concepto moral. (Iba, 1999). El uso del crédito está integrado a la vida cotidiana; es vital usarlo prudentemente para establecer un historial de crédito sólido y mantener una buena salud financiera. Una vez que se tenga el conocimiento necesario en cuanto la adquisición de deuda, se puede tomar la decisión inteligente de qué tipo de crédito es el más adecuado a la necesidad que se tenga. (Finanzas Practicas, 2016). Aunque existen indicios de

que la situación financiera de las familias está en riesgo se sigue promoviendo el fácil acceso a créditos bancarios personales, vía nómina, hipotecarios, al consumo y de bienes duraderos.

Hoy en día, tramitar un crédito de nómina es tan sencillo como el ir a retirar dinero de tu nómina por medio de un cajero automático. Hay una y mil formas de endeudarse y están práctico, que es difícil negarse a tan fácil solución a los problemas financieros. Como antecedente a lo anterior tenemos que el endeudamiento de las familias con la banca se ha incrementado por encima del nivel de su ingreso y, de continuar esta tendencia, podría repercutir a nivel macroeconómico y en la estabilidad financiera, e incluso desplomar los ingresos ante una variación abrupta en las tasas de interés, (López Bolaños, Instituto de Investigaciones Económicas, UNAM). Se estima que este año las familias ya tienen comprometido el 35% de sus ingresos con pagos por los financiamientos adquiridos, representa el 14.6% del Producto Interno Bruto (PIB), y a largo plazo podría agudizarse más. (Revista Fortuna, 2012).

Existen indicios de que la situación podría agravarse más, por el hecho de que la banca ha lanzado campañas para ofrecer tarjetas de crédito de una manera muy fácil, incluso con sólo pedir una identificación oficial en la calle, en los centros comerciales, en el metro, en los aeropuertos. La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) informó que aproximadamente el 25% de los trabajadores mexicanos tiene comprometido una parte importante de sus ingresos (40%) en préstamos personales, que se ofrecen sin haberlos solicitado, al llamar al trabajador y ofrecerle una tasa preferencial y facilidades de pago, indica. Con esto se presiona al trabajador al poner en sus manos “una bomba de tiempo” que desafortunadamente por las difíciles condiciones del país, como los despidos, el bajo poder adquisitivo, la devaluación de la moneda que afecta en la importación de mercancías, la gente termina por aceptar estos préstamos, en apariencia de fácil pago, pero que comprometen el patrimonio familiar. Se debe estar alerta de este endeudamiento, de que las familias mexicanas se están sobre endeudando, ya que eso a largo plazo puede ser un detonante fuerte para la economía de las familias. Como datos interesantes al respecto tenemos:

La CONDUSEF tiene un registro aproximado de 22 millones de tarjetas de crédito en México y solo el 3 de cada 10 mexicanos liquidan su saldo cada mes. (Estrada, 2014). En este sentido, la CONDUSEF recomienda que el monto de los pagos, de los diferentes créditos que tenga una persona, no rebase de 25% de sus ingresos mensuales. “Si cuentas con mucho dinero, pero no tienes el hábito de pagar o si eres pagador, pero no tienes forma de comprobar ingresos, en ningún caso te darán el crédito”, (El Economista, 2010). De cada tres pesos que la banca presta a los hogares para el consumo, uno se destina al endeudamiento con tarjeta de crédito; y de cada cuatro pesos de préstamo, uno corresponde al crédito de nómina, equivalente al 25%, el 23% corresponde a préstamos personales, el 14% para la adquisición de automóviles y el resto para la adquisición de otros bienes. Todo esto genera estrés en el individuo, ya que, al verse envuelto en un sin fin de promociones de crédito, no tiene la oportunidad de designar una parte de su ingreso a la inversión o al ahorro, o, por otro lado, de invertir en su plan de retiro. Llevando todo esto a la frustración, al enojo y malestar financiero, es por esto la importancia de encontrar la manera de poder medir el bienestar financiero en los individuos, con la finalidad de encontrar un equilibrio.

Bienestar financiero

¿Porque es importante medir el bienestar financiero? El bienestar financiero impacta la productividad y el desempeño de los empleados. La ansiedad por problemas financieros afecta negativamente a los empleados tanto en su vida personal como laboral, disminuyendo su productividad, su nivel de compromiso y satisfacción de la empresa. (Encuesta Global de Beneficios 2015-2016 América Latina, 2016).

Primeramente, definamos que es bienestar financiero: *“El bienestar financiero se determina por la certidumbre financiera o el riesgo de no pagar las deudas previamente contraídas”*. (Garcia, 2011), cuando el individuo se encuentra con el control de sus finanzas, es decir, encuentra el equilibrio entre ingresos, gasto, deuda y aún le queda para destinar una parte al ahorro, es que encuentra el equilibrio y por tanto, el bienestar financiero. La Certidumbre proviene de la capacidad del individuo de generar ingresos para cubrir sus necesidades; así

como de la percepción que tiene de su capacidad para administrar sus asuntos financieros y del nivel de riesgo que puede o está dispuesto a asumir en un momento determinado. (Ruiz, 2009).

La incapacidad en la generación de ingresos, puede o no causar en el individuo, estrés o angustia financiera, aunque no siempre es posible generalizar que dos personas con el mismo nivel de ingreso presenten el mismo nivel de estrés o bienestar financiero. (Grasmick, 2002) esto significa que el bienestar financiero reside en el manejo eficiente de las finanzas, no en el nivel de ingresos, ya que, si se tuvieran más ingresos, y el individuo desconoce cómo manejar sus finanzas personales, esto generaría más gasto y menos ahorro, dando como consecuencia malestar financiero. Por su parte Porter, nos menciona que el bienestar financiero es “el sentido de la situación financiera que se basa en las cualidades objetivas y las cualidades percibidas que se juzgan contra estándares de comparación a las cualidades evaluadas de esa situación financiera” (Porter, 2010). Desde otra perspectiva, el autor nos dice que el bienestar financiero radica en las cualidades objetivas y percibidas que el individuo juzga y evalúa de su situación financiera.

En una encuesta elaborada en Estados Unidos, se encontró que los consumidores definen el bienestar financiero, y para ellos, curiosamente, no sólo se trata de cuánto dinero se produce, sino de cuánto les permiten sus recursos tanto ahora como en el futuro (Seguridad y libertad financiera). (Richard, 2016). Saber cuánto se tiene y se gasta. Es básico tener perfecta noción de los gastos tanto diarios como mensuales. Los miembros de la muestra con mejores resultados pueden cubrir sus gastos a la perfección y pagar deudas puntualmente; además, no se preocupan por tener suficiente dinero para “sacar” la quincena o el mes; es decir, “no viven al día”. En sus palabras, no se trata simplemente de tener dinero, sino de saber cómo manejarlo. (Economía Simple, 2015).

Los consumidores con un mayor sentido de bienestar financiero saben qué camino seguir para alcanzar sus metas económicas y no se desvían. Con plan financiero en forma o no, están trabajando activamente hacia estas metas, que pueden incluir ahorrar para comprar un auto o una casa, pagar un préstamo educativo, ahorrar dinero para el retiro, o algo tan simple como tener suficiente para

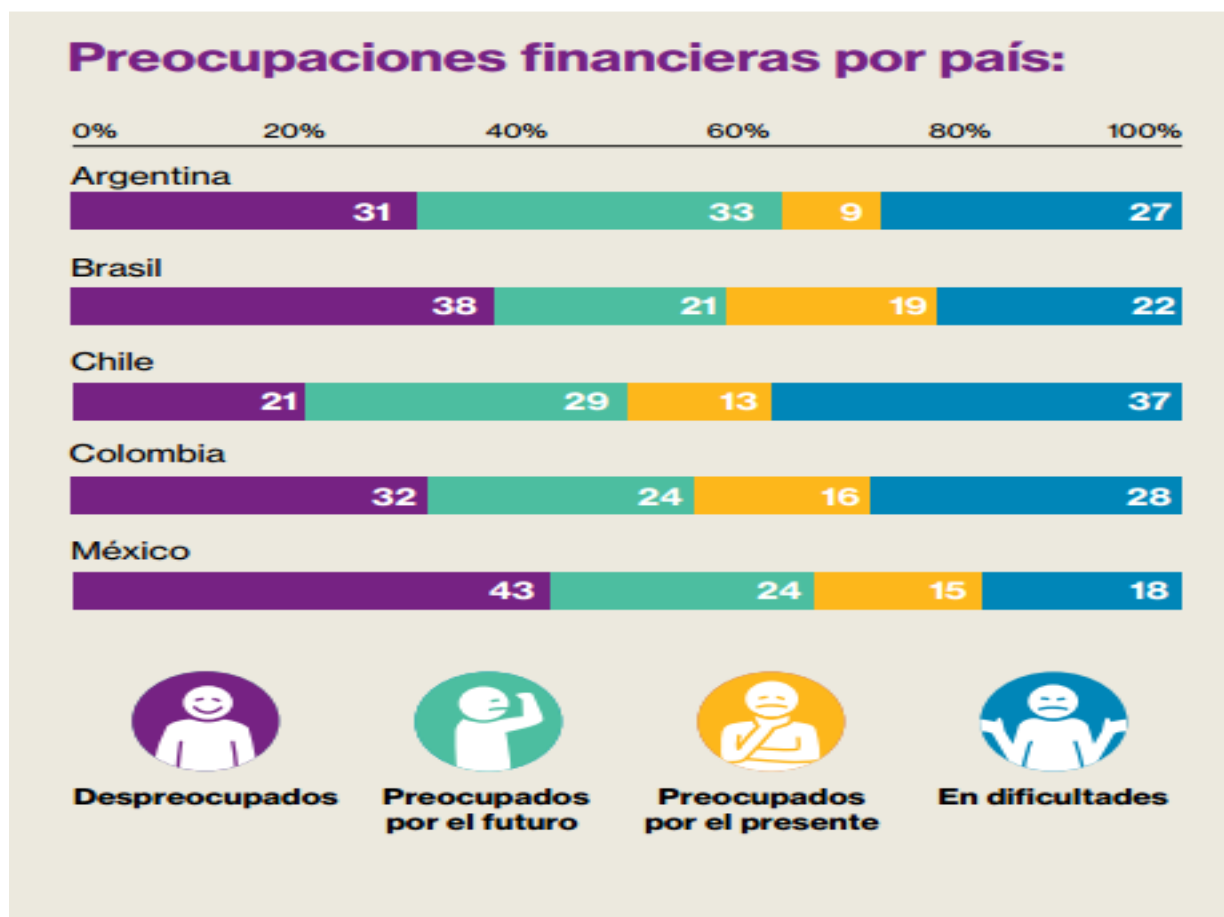
emergencias. (Entrepreneur, 2016). ¿Cómo fortalecer estos tres hábitos y alcanzar el bienestar financiero? Investigar, planear, y actuar: primero se investiga para saber cómo tomar mejores decisiones financieras; acto seguido, se plantean metas realistas y se establecen estrategias y tácticas para lograrlas; posteriormente se aprovechan los recursos que se tiene para no desviarse del camino y conseguir sus metas.

Establecer hábitos financieros responsables, y tomar decisiones económicamente balanceadas, puede tener grandes recompensas para los individuos dentro de la libertad financiera y la calidad de vida. Se encontró que los miembros de la muestra que percibían sus finanzas equilibradas, se sentían con la libertad de tomar decisiones que les permitiesen “disfrutar de la vida”. Ya sea para hacer un viaje, salir a comer con relativa frecuencia, o trabajar menos para pasar más tiempo con su familia, las personas financieramente balanceadas tienen la flexibilidad para invertir tiempo y dinero en todo aquello que incrementa sus niveles de felicidad. (Finanzas Practicas, 2016).

¿Cómo afectan a las organizaciones las preocupaciones financieras y qué pueden hacer éstas al respecto? El 66% de los empleados dicen que frecuentemente se preocupan acerca de su situación financiera futura, por otro lado, el 22% de los empleados considera que sus problemas financieros tienen un impacto negativo en su vida. Surge entonces la pregunta: ¿Porque es importante medir el bienestar financiero? El bienestar financiero impacta la productividad y el desempeño de los empleados. La ansiedad por problemas financieros afecta negativamente a los empleados tanto en su vida personal como laboral, disminuyendo su productividad, su nivel de compromiso y satisfacción de la empresa.

En base en los resultados de la Encuesta Global de Actitudes de Beneficios 2015/2016 América Latina, realizada entre junio y agosto de 2015. Cerca de 30.000 empleados encuestados en 19 países, de los cuales 5.529 están ubicados en Latinoamérica (Argentina, Brasil, Chile, Colombia y México). (Encuesta Global de Beneficios 2015-2016 America Latina, 2016).

FIGURA 1. RESULTADOS DE LA ENCUESTA GLOBAL DE ACTITUDES Y BENEFICIOS FINANCIEROS 2015-2016 A LOS PAÍSES DE ARGENTINA, BRASIL, CHILE, COLOMBIA Y



MÉXICO

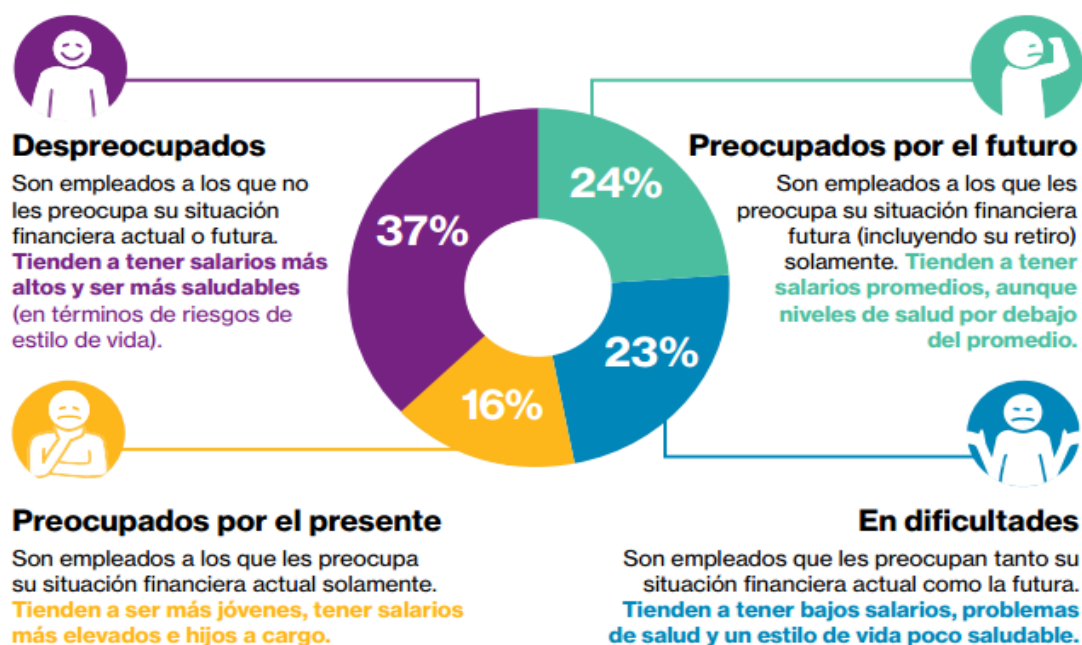
Fuente: datos tomados de la Encuesta global de beneficios financieros en América Latina 2016

¿Qué pasos deberías dar para conseguir un bienestar financiero o, por lo menos, estar más tranquilo ante la posibilidad de que te ocurra algún gasto imprevisto? Existen básicamente cuatro posibles actuaciones: Reducir gastos innecesarios y aprender a ahorrar en lo necesario, Evitar en la manera de lo posible endeudarse, Invertir los ahorros con algo de cabeza. Crear un colchón de tranquilidad. (Como lograr el bienestar financiero, 2016).

¿Cómo se mide el bienestar financiero? Las finanzas personales no abarcan únicamente ahorro y gasto, sino que existen otras variables que determinan la estabilidad económica de las personas; por ello, considerar este conjunto de

factores como un apartado de nuestra salud, la financiera, resulta apropiado. De ahí que, como el bienestar físico, haya que darles un seguimiento regular a las finanzas. Es importante monitorear la salud financiera. Sin embargo, esto no es algo que se pueda alcanzar por completo, de manera similar a cómo nunca se puede alcanzar una salud física completa, (Castillo y Parker, “Eight Ways to Measure Financial Health”, 2014). Esta investigación, realizada por el Center for Financial Services Innovation (CFSI), arrojó cuatro componentes para medir la salud financiera: gasto, ahorro, deudas y planeación, los cuales reflejan las actividades financieras cotidianas de las personas.

FIGURA 2. PREOCUPACIONES DE LOS EMPLEADOS EN BASE A CUATRO PERFILES EN FUNCIÓN DE SUS FINANZAS PERSONALES.



Fuente: Como lograr el bienestar financiero, 2016

Cada componente, a su vez, está constituido por dos indicadores, lo que en conjunto suma ocho, que sugieren qué tan saludable está financieramente. Por ello, el estudio determina que la salud financiera de una persona es buena cuando gasta menos de lo que gana; paga sus cuentas en tiempo y forma; tiene suficientes gastos corrientes en productos líquidos; tiene suficientes ahorros de largo plazo; tiene una deuda sostenible; tiene un historial crediticio saludable;

cuenta con los seguros adecuados, y tiene un plan de gastos para el futuro. El comportamiento en estos cuatro componentes suma o resta puntos a su capacidad de resistencia económica (como afrontar imprevistos) y de valoración de oportunidades. (El Economista, 2016).

FIGURA 3. COMO SE MIDE EL BIENESTAR FINANCIERO

INDICADOR DE SALUD FINANCIERA	¿CÓMO SE MIDE?	¿QUÉ INDICA SI SUS FINANZAS SON SALUDABLES?
1. Gasta menos de lo que gana. 	Es la diferencia entre ingresos y gastos.	EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, ¿CÓMO DESCRIBIRÍA SUS PATRONES DE GASTO? VERDE - Gastó mucho menos o un poco menos de lo que ganó. AMARILLO - Gastó la cantidad que ganó. ROJO - Gastó un poco o mucho más de lo que ganó.
2. Paga sus cuentas en tiempo y forma. 	Porcentaje de cuentas que son pagadas en tiempo y forma.	¿CUÁL DE LOS SIGUIENTES ENUNCIADOS DESCRIBE MEJOR QUE TAN BUENO ES MANTENIENDO SUS COMPROMISOS CON CUENTAS Y CRÉDITOS? VERDE - Todas las cuentas son pagadas en tiempo y forma. AMARILLO - La mayoría de las cuentas son pagadas en tiempo. ROJO - Algunas cuentas son pagadas en tiempo y forma.

Fuente: Elaboración propia, datos tomados de “Eight Ways to Measure Financial Health”, 2014.

En resumen, hay que entender El bienestar financiero como una función de características individuales, de comportamientos financieros y de acontecimientos financieros estresantes (Bray, 2002). La relación bienestar financiero vs estrés. Por tanto, cuando las personas se enfrentan a situaciones financieras difíciles, su estrés financiero incrementa y su bienestar sufre (Grasmick, 2002) (Porter, 2010).

Capítulo II: Metodología

El presente capítulo describe el diseño de la investigación, los instrumentos de recolección de datos, el muestreo y los análisis de datos realizados.

Diseño de investigación

La obtención de la información es de forma directa e indirecta, es decir, se obtendrá de primera mano de parte de los sujetos a los cuales se realizará la investigación. Así mismo, se contó con el apoyo de datos bibliográficos obtenidos de diversas fuentes, ya sea en libros, revistas, periódicos e internet, siendo este último, el apoyo más sobresaliente en la realización de esta investigación, ya que no se cuenta en la actualidad referencias en libros con este tema en particular.

El periodo a estudiar es en prospectiva, ya que de dicha investigación se espera obtener resultados que en un futuro comprueben o no la hipótesis que se plantea en el presente caso de estudio. Así mismo, que sea de utilidad para la organización y que, con los resultados obtenidos, proporcione capacitación a los empleados al respecto. El propósito de la presente investigación es aplicado, ya que pretende resolver un problema y comprobar una teoría práctica que de alguna manera beneficiara tanto al empleado como a la organización.

El diseño de esta investigación se define como no experimental dado que las variables ocurren y no es posible su manipulación. La recolección de los datos se da en una sola exhibición en un periodo específico de enero 2017 a septiembre 2017, a un total de 95 individuos que laboran en 9 sucursales en Mexicali, tanto empleados de piso como líderes, supervisores, subgerentes y gerentes, por ello se denomina transversal y su alcance es exploratorio, descriptivo y correlacional.

Sujetos de investigación

El estudio tiene como sujetos de investigación a un total de 61 empleados distribuidos en 9 sucursales de la empresa en Mexicali, BC, de los cuales están diversificados por nivel jerárquico dentro de la empresa de la siguiente manera: 9 Gerentes, 6 Sub-gerentes, 10 Supervisores, 15 Líderes, 21 Empleados de piso.

Población y muestra

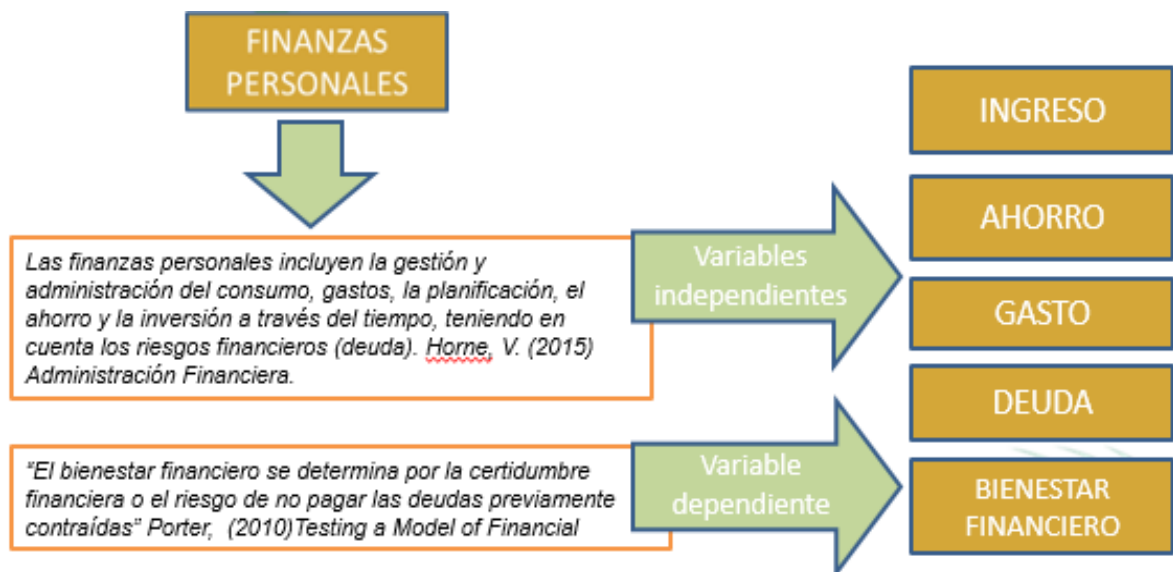
En el caso específico de esta investigación, se partió de un universo total de 61 empleados, no hay muestra, por lo tanto, se realizó un censo, esto con la finalidad de elevar el nivel de confiabilidad.

Instrumento de investigación

Se utilizó como instrumento de investigación un cuestionario de creación propia con escala tipo LIKERT, donde se analiza el manejo de las finanzas personales por medio de una encuesta dividida en 6 secciones: Perfil del encuestado, Ingresos, Gasto, Ahorro, Deuda, Bienestar financiero. (Anexo 1).

Como lo demuestra la figura 4 y para conocer la correlación de las variables (variables independientes) se utilizaron 21 ítems que miden las dimensiones de: Ingreso, gasto, ahorro y deuda. Y en el caso de la variable dependiente, 4 ítems que miden el Bienestar financiero. Se utilizó la escala de tipo Likert en el instrumento de investigación. Ésta escala se compone de cinco respuestas, siendo 1 siempre, 2 casi siempre, 3 no se, 4 casi nunca y 5 nunca. Adicionalmente, como complemento a la encuesta, se agregaron preguntas abiertas y cerradas de opción múltiple, permitiendo enriquecer las respuestas de los encuestados y conocer de manera descriptiva algunas de las preguntas en las cuales es necesario desarrollar la respuesta.

FIGURA 4. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES



Fuente: Elaboración propia, datos tomados del marco lógico

Plan de análisis de los resultados

Una vez concluida la etapa de aplicación de la prueba piloto (10 cuestionarios), se procedió a capturarlos en el programa estadístico SPSS Statistics 20 (Software

utilizado). Integrando la base de datos de los empleados de la empresa: empleados de piso, lideres, supervisores, subgerente y gerente.

Como resultados preliminares se obtuvo la validación del instrumento aplicando la herramienta estadística Alpha de Cronbach, Se calculó la fiabilidad dando como resultado 0.893, resultado se considera aceptable por estar cerca del 1. (George & Mallery 2003, p.231) “cuanto más se aproxime a su valor máximo, 1, mayor es la fiabilidad de la escala”.

TABLA 2. RESULTADOS DE LA PRUEBA ESTADÍSTICA ALFA DE CRONBACH

RESULTADO ALFA DE CRONBACH	NUMERO DE ELEMENTOS
.893	25

Fuente: Elaboración propia, datos tomados de SPSS V20

Así mismo se procedió a realizar la prueba de Coeficiencia de correlación de Pearson, el cual arrojó resultados en los cuales se aprecia una fuerte correlación entre las variables planteadas en el cuestionario. Las variables independientes: gasto, ahorro y deuda mostraron una correlación robusta de .803, .634 y .825 respectivamente en relación al bienestar financiero y con una significancia relevante en relación a la variable dependiente Bienestar Financiero. Un coeficiente de correlación se dice que es significativo si se puede afirmar, con una cierta probabilidad, que es diferente de cero. (Achen, C.H. 1982).

La prueba en sí no considera a una como independiente y a otra como dependiente, ya que no evalúa la causalidad. La noción de causa-efecto (independiente-dependiente) es posible establecerla teóricamente, pero la prueba no considera dicha causalidad. El coeficiente de correlación de Pearson se calcula a partir de las puntuaciones obtenidas en una muestra en dos variables. Se relacionan las puntuaciones obtenidas de una variable con las puntuaciones obtenidas de la otra, con los mismos participantes o casos. (Hernandez S., 2006)

Variable 1	Variable 2	coeficiente	significancia
GASTO	AHORRO	.803	.005
GASTO	DEUDA	.634	.049
GASTO	B.FINANCIERO	.825	.003
AHORRO	B.FINANCIERO	.779	.008
DEUDA	B.FINANCIERO	.617	.058

TABLA 3 . COEFICIENTE DE CORRELACIÓN DE PEARSON

Fuente. Elaboración propia, datos tomados de los resultados de SPSS V20

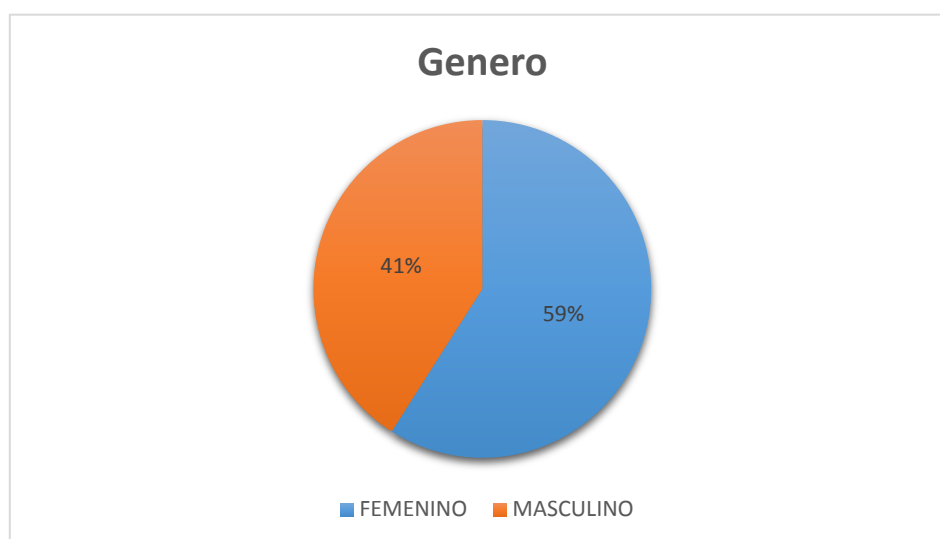
El análisis de los resultados se llevó a cabo mediante la utilización de pruebas estadísticas. En un primer plano se realizó el análisis de los datos descriptivos, en el cual se elaboraron tablas que describen el perfil de los sujetos, como género, escolaridad, nivel de ingreso y estado civil. En segundo plano, se procedió a realizar correlaciones mediante tablas de contingencia, estas se llevaron a cabo agrupando las preguntas de cada variable en dimensiones, de tal forma que se pudieran cruzar con la variable dependiente de bienestar financiero. Así mismo, y para la comprobación de las hipótesis, se utilizó como prueba estadística la correlación de la variable dependiente ingreso en relación al bienestar financiero. Se creó una variable artificial con el conjunto de datos obtenidos del instrumento en el apartado de bienestar financiero, se hizo el cruce por medio de tablas de contingencia y se aplicó la Chi cuadrado de Pearson. La Chi Cuadrada es una prueba estadística para evaluar hipótesis acerca de la relación entre dos variables categóricas. Se calcula por medio de una tabla de contingencia o tabulación cruzada, que es un cuadro de dos dimensiones, y cada dimensión contiene una variable. A su vez, cada variable se subdivide en dos o más categorías. (Hernandez S., 2006).

Capítulo III: Resultados y discusión

En este capítulo, se presentan los resultados derivados de la investigación sobre el análisis de las finanzas personales de los empleados de la empresa sujeta a investigación y su impacto con el Bienestar Financiero. Los resultados obtenidos en este estudio se analizaron primero desde una lectura cuantitativa aplicando en primera instancia estadística descriptiva, correlacional, por medio de la herramienta de análisis SPSS V20 y utilizando pruebas estadísticas como tablas de contingencia para verificar cómo se comportan las variables independientes en sus diferentes dimensiones: Ingreso, gasto, ahorro y deuda contra la variable dependiente: Bienestar Financiero.

Análisis descriptivo

A continuación, se muestra la representación gráfica del perfil de los encuestados (figura 7) en lo que respecta al género, en el que se observa que 59% son del sexo femenino y 41% del sexo masculino. Mostrando una población en su mayoría femenina, misma que se encuentra distribuida en las diversas áreas operativas de la empresa, desde gerencia, hasta empleados de piso.

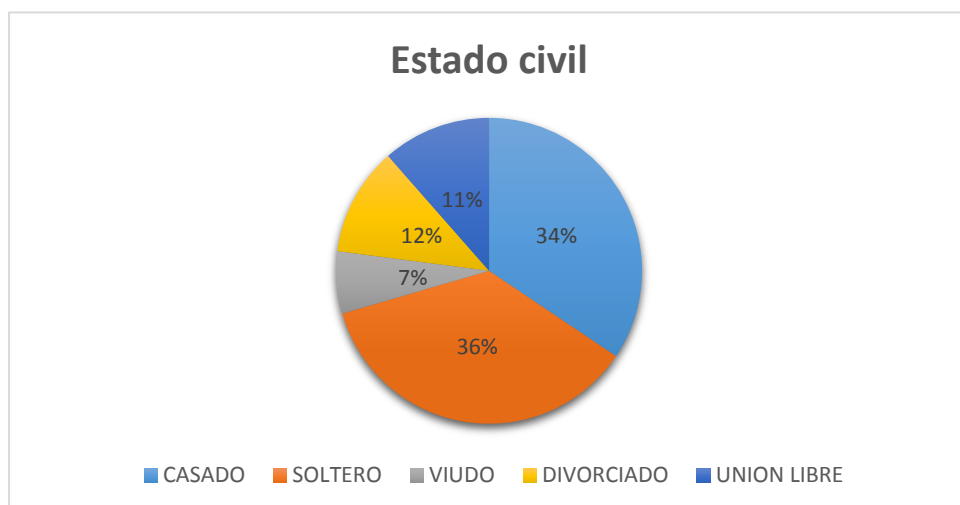


GRAFICA 3. PERFIL DEL ENCUESTADO, GENERO.

Fuente: Elaboración propia

En el caso del estado civil, el 34% de los encuestados se encuentran en la categoría de casado y soltero el 36%, en la categoría de viudo 7%, divorciado 12% y en unión libre el 11% (gráfica 4).

GRÁFICA 4. PERFIL DEL ENCUESTADO, ESTADO CIVIL.



Fuente: Elaboración propia

Por otro lado, en cuanto al nivel de ingresos, la gráfica 5 muestra que en la mayoría de los casos el ingreso se encuentra en el rango de menores a \$6,000.00 con un 52%. Esto debido a que el mismo porcentaje de encuestados se encuentra en el área operativa, siendo empleados de piso en jornadas reducidas en su mayoría.

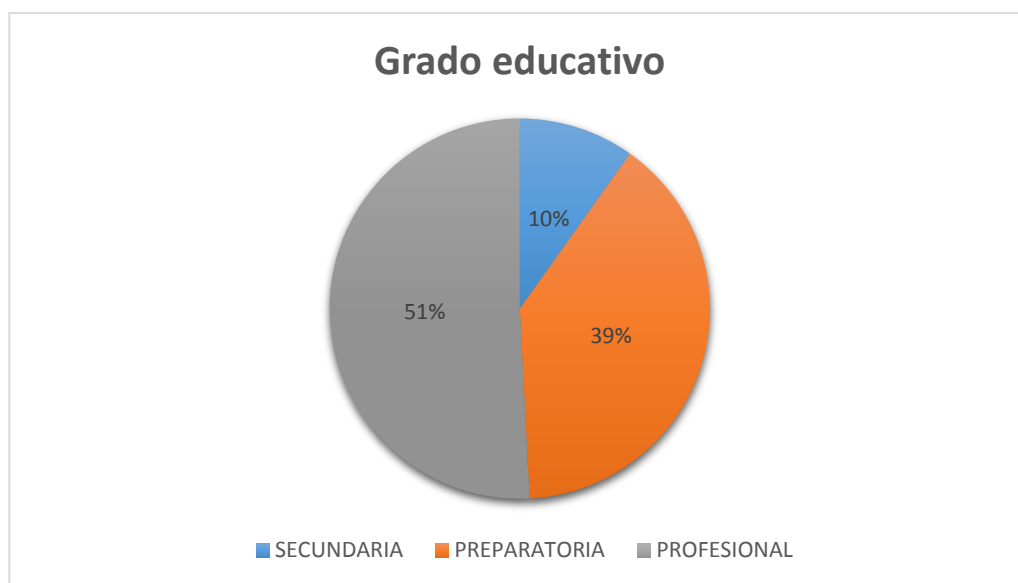
GRÁFICA 5. PERFIL DEL ENCUESTADO, NIVEL DE INGRESOS



Fuente: Elaboración propia

En cuanto al grado de educación, la gráfica 6 nos representa un 59% en grado profesional, seguido por un 39% en grado preparatoria y el resto en secundaria, no

teniendo ningún dato computado en grado primaria. En este punto, se demuestra que aun y cuando el nivel educativo es alto, los ingresos en su mayoría no lo son, por lo que se deduce que los empleados actuales de la empresa se encuentran laborando en niveles operativos, aun y cuando su grado escolar es profesional.



GRÁFICA 6. PERFIL DEL ENCUESTADO, GRADO EDUCATIVO

Fuente: Elaboración propia

Análisis de variables

Para el análisis de los resultados, se procedió a fraccionar las variables independientes en dimensiones, con la finalidad de realizar correlaciones entre ellas, así mismo con los datos descriptivos y trabajar con tablas de contingencia. De lo anterior se obtuvieron los siguientes resultados:

Dimensión ingreso.

En la dimensión ingreso, se observa en la tabla 4 que, del total de encuestados, el 15.3% siempre hace un manejo de su ingreso siempre de manera eficiente, mientras que el 33.9% respondió que casi siempre, por otro lado, el 32%, respondió que casi nunca. Por tanto, se infiere que, del total de los encuestados, más del 49% hacen un manejo y distribución eficiente de sus ingresos independientemente del nivel de este.

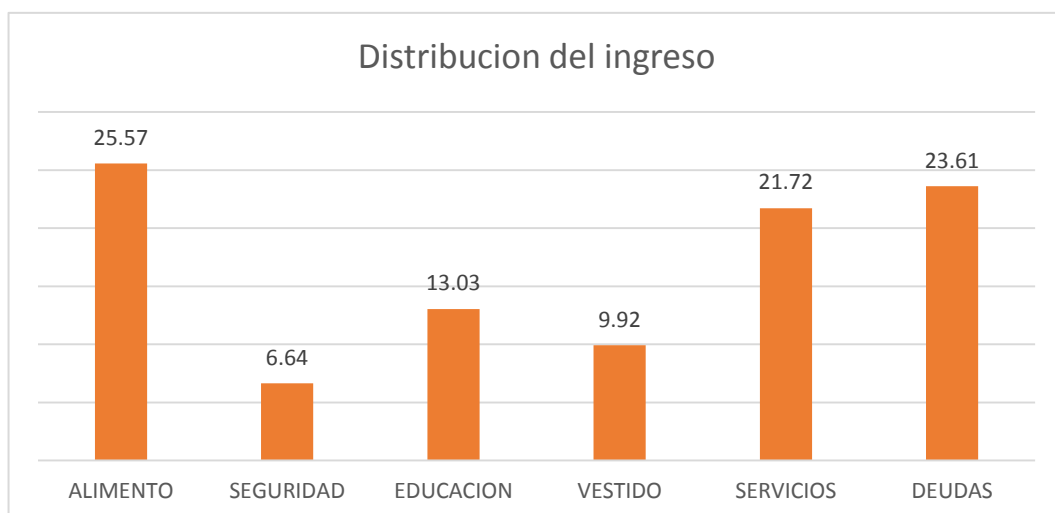
TABLA 4. DIMENSIÓN INGRESO

		Respuestas		Porcentaje de casos
		Nº	Porcentaje	
Ingreso ^a	SIEMPRE	56	15.3%	91.8%
	CASI SIEMPRE	124	33.9%	203.3%
	NO SE	22	6.0%	36.1%
	CASI NUNCA	117	32.0%	191.8%
	NUNCA	47	12.8%	77.0%
Total		366	100.0%	600.0%

Fuente: Análisis de datos SPSS V20

Así mismo, en la gráfica 7 se muestra como se hacen la distribución del ingreso, dando como resultado que el 25.57% de los encuestados destinan este al rubro de alimento como mayor aportación y, la parte de seguridad con un 6.6% como la menor contribución. Dejando los rubros de servicios y deudas con una similar aportación del 21.72% y 23.61%. Según el INEGI, en 2016 el 35.2% del ingreso percibido es destinado a la alimentación y el 12.4% a la educación, por lo que, en el caso de la empresa investigada, muestra que está por debajo del promedio de la población en México. (392-7, 2017).

GRÁFICA 7. DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO



Fue
nte:
Ela

boración propia

Dimensión Gasto

En cuanto al gasto, en la tabla 5, se observa que más de 62% de los casos manifestaron que siempre y casi siempre manejan de manera eficiente su gasto y solo el 24%, casi nunca. Al igual que en el manejo eficiente del ingreso, los empleados de la empresa muestran un alto porcentaje hacia el manejo adecuado del gasto, ya que más de la mitad de los encuestados se inclinan hacia una eficiencia en este rubro.

		Respuestas		Porcentaje de casos
		Nº	Porcentaje	
Gasto ^a	SIEMPRE	94	25.7%	154.1%
	CASI SIEMPRE	137	37.4%	224.6%
	NO SE	14	3.8%	23.0%
	CASI NUNCA	90	24.6%	147.5%
	NUNCA	31	8.5%	50.8%
Total		366	100.0%	600.0%

TABLA 5. DIMENSIÓN GASTO

Fuente: Análisis de datos SPSS V20

Dimensión ahorro

En el caso del ahorro, se observa que cerca del 50% de los casos manifiesta que de alguna manera destina una parte de su ingreso al ahorro. Por otra parte, el 47% opina que nunca ha ahorrado o que casi nunca lo hace. Según la encuesta Mitofsky Más de uno de cada tres mexicanos dicen que nunca tienen dinero para ahorrar, el 30% dice que al tener algo de dinero sobrante prefiere guardarlo para emergencias; 14% paga deudas; 12% lo usa ya sea en compras o gasto de diversión y 3% utiliza el dinero para ayudar a otros; es decir, solo 30% de mexicanos dicen ahorrar. (Mitofsky, 2017), en el caso de los empleados encuestados, estos se encuentran por arriba del promedio de ahorro en México.

		Respuestas		Porcentaje de casos
		Nº	Porcentaje	
Ahorro ^a	SIEMPRE	84	27.5%	137.7%
	CASI SIEMPRE	68	22.3%	111.5%
	NO SE	10	3.3%	16.4%
	CASI NUNCA	60	19.7%	98.4%
	NUNCA	83	27.2%	136.1%
Total		305	100.0%	500.0%

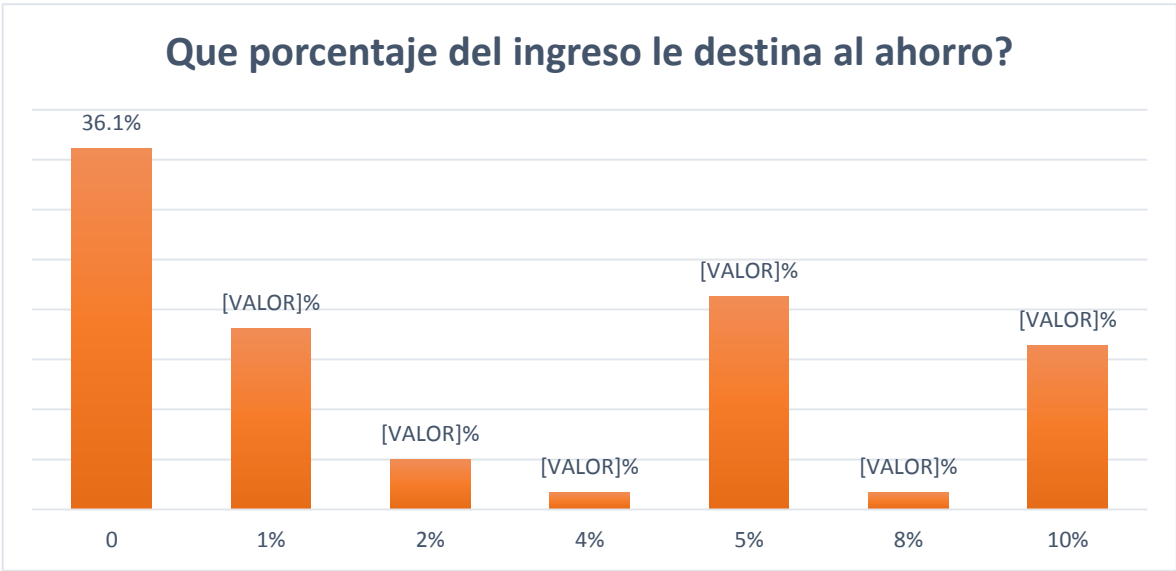
TABLA 6. DIMENSIÓN AHORRO

Fuente: Análisis de datos SPSS V20

En la siguiente grafica se muestra que de los empleados que si ahorran, es decir, el 49% lo distribuyen de la siguiente forma: el 21.3% destina el 5% de su ingreso, el 18% el 1% y solo el 16.4% de los encuestados ahorra el 10% de su ingreso. Algunos expertos señalan que una de las claves para generar un sólido patrimonio es el ahorro disciplinado, para ello sugieren “pagarse a sí mismo” y contabilizarlo en el presupuesto, mes a mes, como un gasto fijo. El porcentaje de ahorro

propuesto va del 10% al 15% del ingreso mensual. (Condusef.gob.mx, 2016), sin embargo, como lo demuestra la gráfica, esto no sucede en el presente caso.

GRAFICA 8. PORCENTAJE QUE SE DESTINA AL AHORRO



Fuente: Elaboración propia

Dimensión deuda

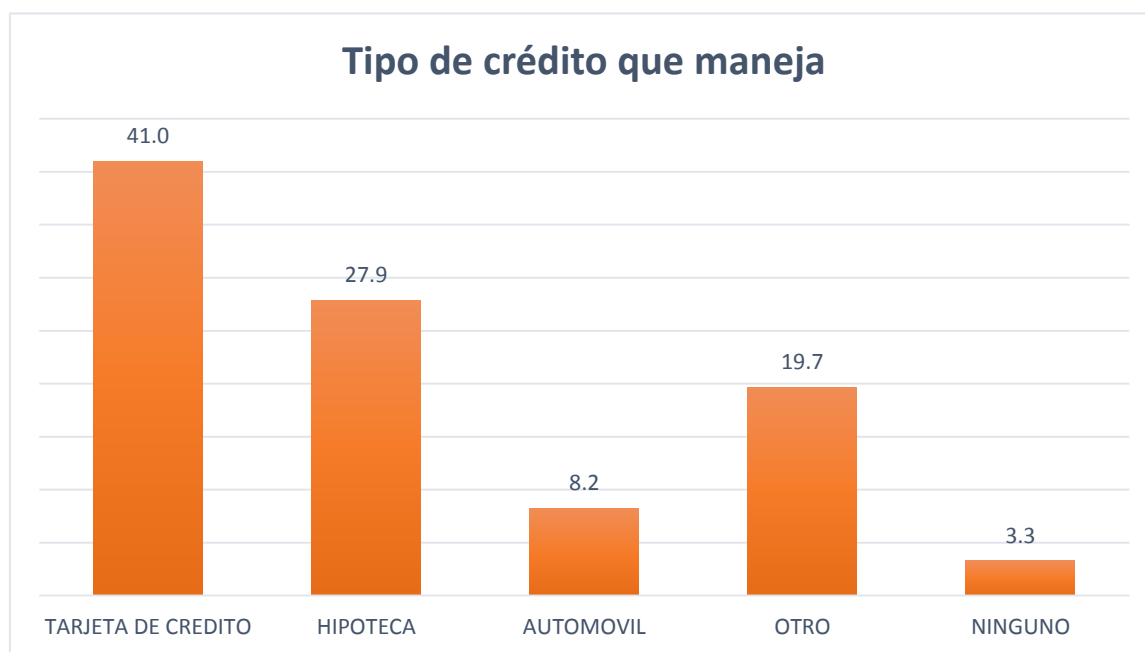
La variable deuda representa un 64% de encuestados que respondieron siempre y casi siempre, lo que representa un manejo adecuado de sus deudas, es decir, empleados que se encuentran endeudados y pagan a tiempo estas deudas, por otra parte, el 22.1% y 12.7% respondió que casi nunca y nunca, lo que representa el 34.8% de empleados que no tienen deudas o que si las tienen no tienen un manejo adecuado de estas. Como se puede observar en la tabla 7.

		Respuestas		Porcentaje de casos
		Nº	Porcentaje	
Deuda ^a	SIEMPRE	63	25.8%	103.3%
	CASI SIEMPRE	95	38.9%	155.7%
	NO SE	1	0.4%	1.6%
	CASI NUNCA	54	22.1%	88.5%
	NUNCA	31	12.7%	50.8%
Total		244	100.0%	400.0%

TABLA 7. DIMENSIÓN DEUDA

Fuente: Análisis de datos SPSS V20

Como información adicional se presenta en la gráfica 9 la forma en que esta diversificada la deuda en la empresa, mostrando que el 41% de los empleados se encuentran endeudados por medio de tarjeta de crédito, el 27.9% con crédito hipotecario, el 8.2% crédito de automóvil y el 19.7% cuenta con otro tipo de crédito. Solo el 3.3% no tiene ningún tipo de deuda. De acuerdo con un estudio, las principales razones por las que las personas se endeudan son que cuentan con demasiados gastos y demasiadas tarjetas de crédito, y contrario a lo que se piensa, “sólo el 8% asocia su incapacidad para pagar con el desempleo y 4% con tener bajos ingresos”. (idc.online, 2017). En el caso de los empleados de la empresa sujeta a investigación demuestran que, a pesar del nivel de sus ingresos, manifiestan un alto endeudamiento, sin embargo, estas deudas son manejadas de manera adecuada, siendo en su mayoría en tarjeta de crédito.



GRÁFICA 9. TIPO DE CRÉDITO QUE MANEJA EL PERSONAL

Fuente: Elaboración propia

Dimensión Bienestar financiero

La variable dependiente bienestar financiero se agrupo en una dimensión al igual que las variables independientes, de tal manera que se le pudiera dar una calificación. Bajo este parámetro, podemos observar en la tabla 5 que el 61.1% de los encuestados manifestaron que siempre y casi siempre se encuentran dentro de la zona de un buen nivel de bienestar financiero, mientras que el 33%, están en la zona de un bajo nivel de bienestar financiero. En un estudio realizado por la revista El Economista, identifica cuatro componentes para medir la salud financiera de los individuos, estos componentes tienen relación directa con el adecuado manejo del gasto y del ingreso, de estas variables surgen las preguntas que nos llevan a determinar si el empleado se encuentra dentro de la zona de eficiencia o deficiencia de su bienestar financiero. (El Financiero.com, 2016). En el caso de los empleados de la empresa, demuestra que más del 50% se encuentra en la zona de eficiencia. Puesto que al aplicarse el instrumento sus resultados arrojan un alto porcentaje hacia el manejo equilibrado de sus finanzas personales, relacionados al nivel de ingresos.

		Respuestas		Porcentaje de casos
		Nº	Porcentaje	
BF ^a	SIEMPRE	60	24.6%	98.4%
	CASI SIEMPRE	89	36.5%	145.9%
	NO SE	13	5.3%	21.3%
	CASI NUNCA	60	24.6%	98.4%
	NUNCA	22	9.0%	36.1%
Total		244	100.0%	400.0%

TABLA 8. DIMENSIÓN BIENESTAR FINANCIERO

Fuente: Análisis de datos SPSS V20

En la siguiente tabla se muestra como, las variables independientes en conjunto y su relación con la variable dependiente, arroja un alto porcentaje dentro de la zona de eficiencia, siendo este del 56%. Lo que demuestra que los empleados en su mayoría manejan de manera moderada sus finanzas personales, por tanto, tienen un bienestar financiero regular, dado que el 23% de ellos respondieron Siempre y

el 33% casi siempre en cuanto al bienestar financiero en su conjunto con las variables independiente ya mencionadas. Este es un indicador que mide el bienestar de una persona y como tal se puede definir como una reacción de carácter mental o físico, determinado por la certidumbre financiera o el riesgo de pagar o no las deudas previamente contraídas; certidumbre que proviene de la capacidad del individuo de generar ingresos para cubrir sus necesidades; así como de la percepción que tiene de su capacidad para administrar sus asuntos financieros y del nivel de riesgo que puede o está dispuesto a asumir en un momento determinado. (Vallejo T., 2016).

		Respuestas		Porcentaje de casos
		Nº	Porcentaje	
BFAgrupado ^a	SIEMPRE	297	23.2%	486.9%
	CASI SIEMPRE	424	33.1%	695.1%
	NO SE	47	3.7%	77.0%
	CASI NUNCA	321	25.1%	526.2%
	NUNCA	192	15.0%	314.8%
Total		1281	100.0%	2100.0%

TABLA 9. BIENESTAR FINANCIERO EN CONJUNTO

Fuente: Análisis de datos SPSS V20

Resultados de análisis de correlaciones

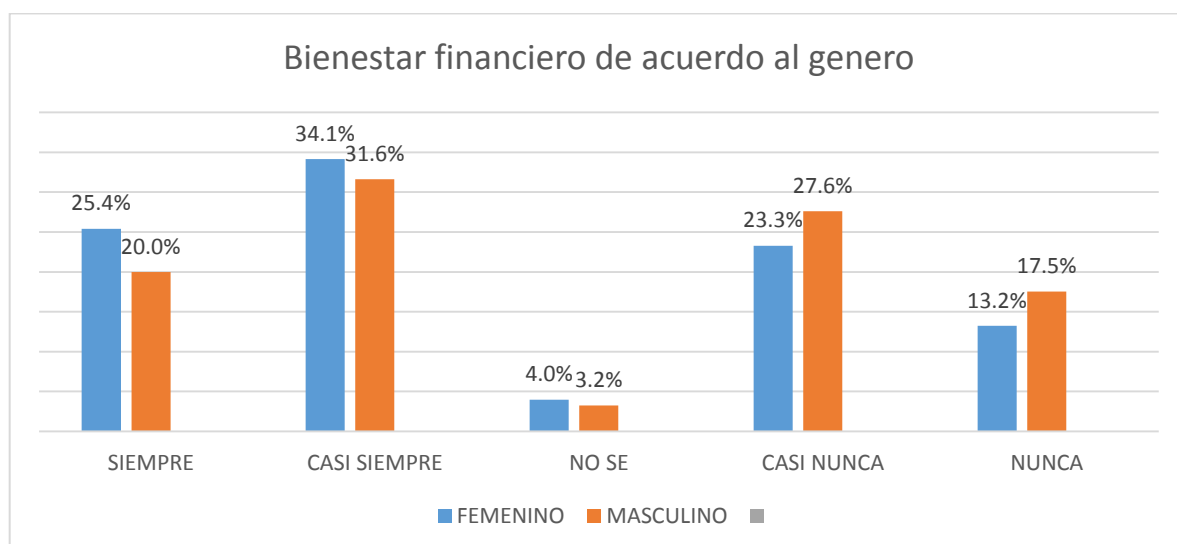
Se analizó la relación que existe entre el género del encuestado y su nivel de bienestar financiero. En la gráfica 10 se observa que las mujeres manifiestan un nivel mayor de bienestar financiero con un 25.4% y 34% respectivamente, mientras que los hombres respondieron con un 20% y un 31.6%, por otro lado, el 13.2% de las mujeres manifiestan un nivel bajo de bienestar financiero, en cuanto a que los hombres un grado mayor con un 17.5%.

En México, tradicionalmente el hombre era el que llevaba el control de las cuentas familiares. Pero esto ha cambiado con la incorporación de la mujer al trabajo, y la aportación de su salario. Como no podía ser de otra manera, la mayoría de las mujeres participan en la toma conjunta de todo tipo de decisiones en el hogar, que antes tenía muchas veces vedadas. Según datos del CONAPO (Consejo Nacional de Población) actualizados a 2015, el 30% de las mujeres casadas, o conviviendo

con una pareja, trabaja. Y las menores de 35 años tienen un nivel académico superior al de los hombres, es decir, tienen una mayor preparación. Teniendo en cuenta que la mujer aporta su salario al hogar, de la misma manera que el hombre, pese a que continúan las discriminaciones, que tienen un nivel superior de preparación académica; que junto con el trabajo fuera de casa continúan realizando la mayoría de las tareas domésticas: cuidado de los hijos, cuidado de la casa, en ocasiones atender familiares enfermos; todo ello representa una carga que está provocando una auténtica revolución doméstica, en la que inevitablemente la toma de decisiones de todo tipo (organización y administración del hogar, control y gasto del dinero, temas financieros, etc.) estará cada vez más a cargo de la mujer.

Así mismo, las mujeres que tienen un crédito o pretenden tener uno, lo usan (o usarán) para solventar gastos personales, comida y pago de servicios; mientras que los hombres, prefieren gastar su dinero en compras, remodelaciones, vehículos, joyas y animales, según datos de la Encuesta Nacional de inclusión financiera (ENIF) realizada en 2015. La encuesta también muestra que por un ligero porcentaje superior (9.1%) las mujeres prefieren usar sus créditos para pagar deudas, gastos de salud y emprender un negocio por encima de los hombres (5.7%), según la ENIF. Lo cual concluye que las mujeres tienden a tener un mayor nivel de bienestar financiero que los hombres.

GRÁFICA 10. BIENESTAR FINANCIERO EN CUANTO A GENERO



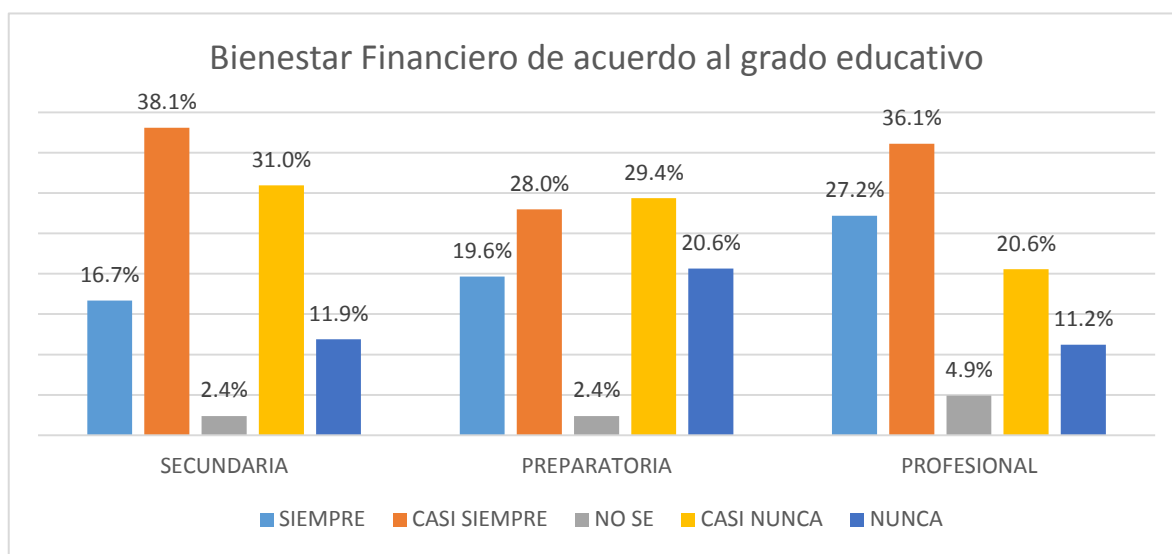
Fuente: Elaboración propia

Por otro lado, se analizó la relación del nivel educativo contra bienestar financiero, en el cual nos arrojó el siguiente resultado: a mayor grado educativo, mayor nivel de bienestar financiero, como lo demuestra la gráfica 11, el nivel profesional manifiesta datos del 27.2% Siempre y 36.1% Casi siempre respectivamente en cuanto al alto nivel de bienestar financiero, Por tanto, se infiere que, a mayor nivel educativo, mayor nivel de bienestar financiero. Es importante mencionar, que, en el caso de secundaria, existe un porcentaje sobresaliente del 38% en el rubro Casi siempre, lo que demuestra una tendencia hacia tener un bienestar financiero equilibrado en este nivel educativo. Se muestra gráficamente esta relación, en donde, la respuesta siempre y casi siempre en el nivel profesional suman un porcentaje de 63.3% en cuanto al nivel de bienestar financiero, mientras que, en grado secundaria, la suma da un total de 54.8%.

En el capítulo de educación financiera del pasado Reporte Nacional de Inclusión Financiera se especificó que para que una persona pueda obtener el bienestar en sus finanzas es necesario un proceso de educación, alfabetización y adquisición de capacidades financieras. El documento indica que la educación financiera tiene el poder de transformar las decisiones que toman las personas sobre el ahorro y el crédito. Por tanto, en el caso específico de los empleados de la empresa sujeta a investigación se reafirma lo comentado anteriormente.

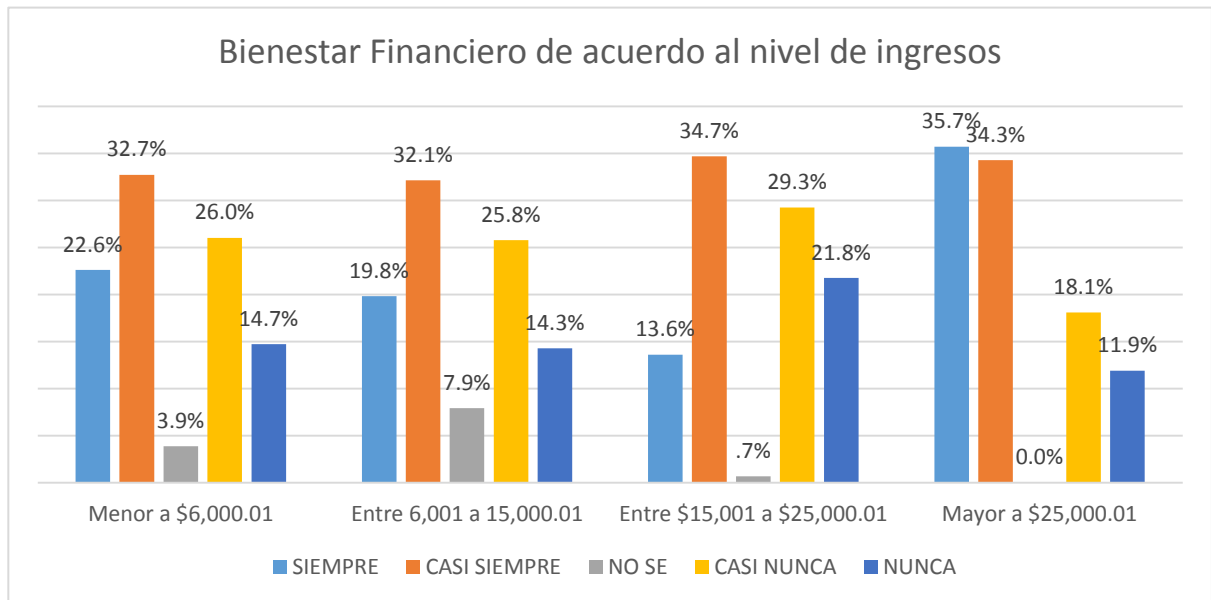
Parte de uno de los grandes problemas de México, son las desigualdades de aprendizajes, a pesar de los cambios que se han dado en esta materia (Fernandez, 2012) lo importante a resaltar es la necesidad de plantear políticas públicas encaminadas hacia la dirección de una educación realmente integral, que involucre todos los factores que inciden en ella y faciliten el desarrollo económico y social de las comunidades; ya que de manera recurrente se excluye el tema de las finanzas personales y que es sustancia para el bienestar financiero de las personas y el progreso de un país.

GRÁFICA 11. BIENESTAR FINANCIERO EN CUANTO A GRADO EDUCATIVO



Fuente: Elaboración propia

Se realizó el análisis de bienestar financiero en cuanto a nivel de ingresos, en el cual se demuestra que, a mayor ingreso, mayor nivel de bienestar financiero, como lo muestra la gráfica 12. Aquellos encuestados que manifiestan un ingreso mayor a los \$25,000.00, tienen una incidencia del 35.7% y 34.3% en lo que respecta a un alto nivel de bienestar financiero, mientras que, a menor nivel de ingresos, este indicador baja al 22.6%. Por tanto, se demuestra que en este caso existe una correlación positiva en cuanto a nivel de ingresos y bienestar financiero. La incapacidad en la generación de ingresos, puede o no causar en el individuo, estrés o angustia financiera, aunque no siempre es posible generalizar que dos personas con el mismo nivel de ingreso presenten el mismo nivel de estrés o bienestar financiero (Grasmick, 1992). Lo importante a considerar es que el acceso a la información y a los servicios financieros, conocido como inclusión financiera, logra mejorar el bienestar financiero de las personas, dado que adquieren mayor información para la toma de decisiones financieras inteligentes. (Roccanelo, 2014).



GRÁFICA 12. BIENESTAR FINANCIERO EN CUANTO A NIVEL DE INGRESOS

Fuente: Elaboración propia

Prueba de Hipótesis

Primera prueba de hipótesis H_0 , El ingreso percibido no es un factor determinante para el logro del bienestar financiero del personal de la empresa sujeta a investigación. Para comprobar esta hipótesis se utilizó como prueba estadística una correlación de la variable dependiente ingreso en relación al bienestar financiero. Se creó una variable artificial con el conjunto de datos obtenidos del instrumento en el apartado de bienestar financiero, se hizo el cruce por medio de tablas de contingencia y se aplicó la Chi cuadrado de Pearson, donde:

$$X^2 (df) = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

x^2 .- Chi cuadrada
 df.- grados de libertad
 Σ .- suma de..
 O.- eventos observados
 E.- eventos esperados

Al aplicar el Chi cuadrado se demuestra que se rechaza la hipótesis nula. Es decir, no existe evidencia estadística para comprobar que el ingreso no es un factor determinante para tener un nivel de bienestar financiero satisfactorio. Concluyendo

que el ingreso si es un factor determinante para la obtención de un bienestar financiero alto. En la tabla 10 se muestra dicho resultado en el que se observa que no existe significancia estadísticamente razonable que apruebe esta hipótesis.

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	7.133 ^a	4	.129
Razón de verosimilitudes	9.274	4	.055
Asociación lineal por lineal	1.457	1	.227
N de casos válidos	61		

a. 5 casillas (55.6%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es .79.

TABLA 10. PRUEBA DE CHI CUADRADO

Fuente: Análisis de datos SPSS V20

Cuanto mayor sea el valor de Chi-cuadrada, menos verosímil es que la hipótesis nula (que asume la igualdad entre ambas distribuciones) sea correcta. De la misma forma, cuanto más se aproxima a cero el valor de Chi-cuadrado, más ajustadas están ambas distribuciones.

Así mismo, se realizó tabla de contingencia comparando el nivel de ingreso contra la dimensión de bienestar financiero, en la cual se demuestra nuevamente que, si existe relación directa entre ingreso y bienestar financiero, como lo muestra la tabla 9, a mayor nivel de ingreso, mayor nivel de bienestar financiero. El 35.7% y 13.6% de los casos manifiestan tener un alto nivel de bienestar financiero, mismo que se encuentran en el rango de mayor ingreso (mayor a \$25,000.00).

			BFAgrupado ^a					Total	
			SIEMPRE	CASI SIEMPRE	NO SE	CASI NUNCA	NUNCA		
INGRESO MENSUAL	Menor a \$6,000.00	Recuento	152	220	26	175	99	672	
		% dentro de P4	22.6%	32.7%	3.9%	26.0%	14.7%		
	Entre 6,001 a 15,000.00	Recuento	50	81	20	65	36	252	
		% dentro de P4	19.8%	32.1%	7.9%	25.8%	14.3%		
	Entre \$15,001 a \$25,000.00	Recuento	20	51	1	43	32	147	
		% dentro de P4	13.6%	34.7%	0.7%	29.3%	21.8%		
	Mayor a \$25,000.00	Recuento	75	72	0	38	25	210	
		% dentro de P4	35.7%	34.3%	0.0%	18.1%	11.9%		
	Total		Recuento	297	424	47	321	192	1281

TABLA 11. TABLA DE CONTINGENCIA INGRESO EN RELACIÓN AL BIENESTAR FINANCIERO

Fuente: Análisis de datos SPSS V20

Segunda prueba de hipótesis, El manejo adecuado de las finanzas personales es factor determinante para tener un bienestar financiero positivo (Hi). De igual forma que con la primera hipótesis se traduce hacia una hipótesis estadística en la cual se utilizó como prueba estadística la correlación de variables independientes. Realizando cruces y comparadas contra la variable dependiente bienestar financiero. Para realizar dicho análisis se utilizaron tablas de contingencia que demuestran que el manejo adecuado de las finanzas personales impacta de manera directa en el nivel de bienestar financiero. Con la finalidad de otorgarle una calificación al nivel de bienestar financiero, se creó una variable artificial en la cual se conjuntaron las preguntas de la dimensión de bienestar financiero, se asignó un valor a cada conjunto de respuestas de la siguiente forma:

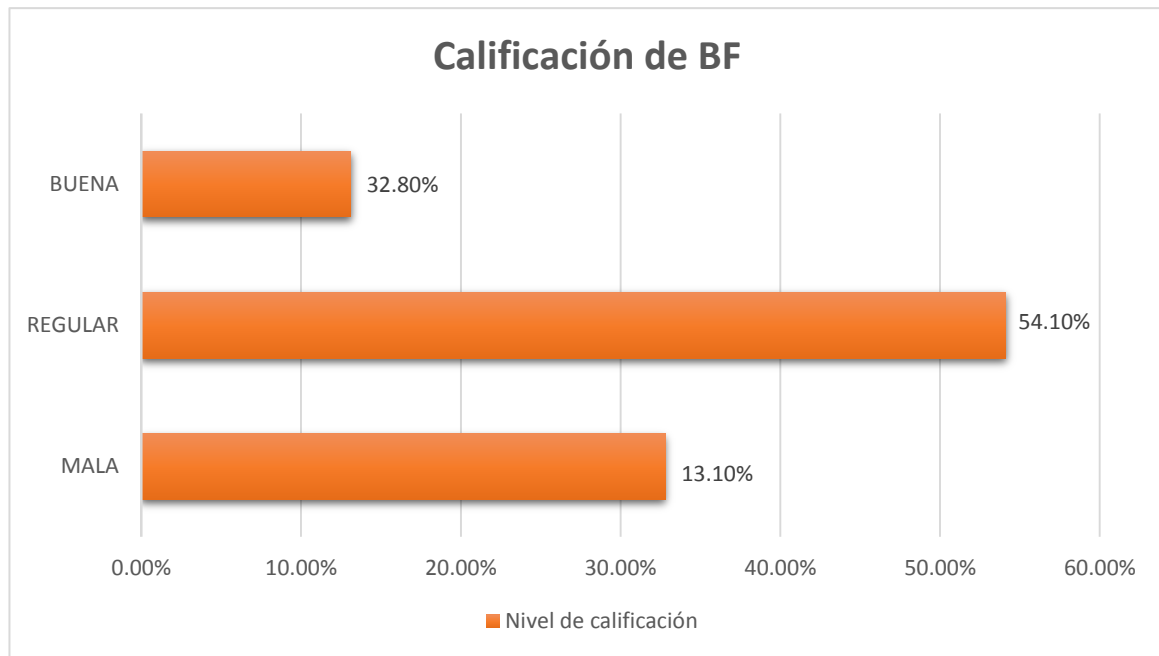
TABLA 12. CREACIÓN DE VARIABLE ARTIFICIAL

Tipo de respuesta	Rango	Calificación
<i>Siempre 1, casi siempre 2</i>	De 1 a 8	buena
<i>Casi siempre 2, no sé 3</i>	De 9 a 14	regular
<i>Casi nunca 4, nunca 5</i>	De 15 a 20	mala

Fuente: Elaboración propia

De la aplicación de la tabla de contingencia anterior se obtuvieron los siguientes resultados:

GRÁFICA 13. CALIFICACIÓN DE BIENESTAR FINANCIERO



Fuente: Elaboración propia

En la gráfica 13 se observa que el 54.10% de los encuestados se encuentran en un nivel regular de bienestar financiero, es decir, aquellos que sus respuestas se encuentran en el rango de Siempre, Casi siempre y No sé, obteniendo una calificación de hasta 14 puntos. El 32.80% en un nivel bueno y solo el 13.10% están dentro del nivel bajo negativo del bienestar financiero. Por tanto, se concluye que la hipótesis se acepta, dado que la relación manejo de finanzas personales y bienestar financiero manifiestan una correlación directa, es decir, los empleados manejan de manera regular sus finanzas personales, por tanto, su bienestar financiero es regular.

Capítulo IV: Conclusiones y recomendaciones

Con los anteriores resultados, se llega a la conclusión que el personal de la empresa sujeta a investigación maneja sus finanzas personales de una manera regular, dando como consecuencia un nivel de bienestar financiero equilibrado, por tanto, más de la mitad de los empleados hace un manejo moderado de sus finanzas personales, y, por ende, tiene un nivel de bienestar financiero satisfactorio. Esto demuestra que, a mejor manejo de finanzas personales, mayor nivel de bienestar financiero. Así mismo, en el caso del nivel de ingreso y su relación con el bienestar financiero, se concluye que este tiene un impacto directo en la salud financiera, es decir, que a mayor nivel de ingresos mayor bienestar financiero.

Se han realizado investigaciones en las cuales se ha determinado que el aumento en el bienestar financiero de los trabajadores, impacta de manera positiva en la productividad, así mismo, cuando los empleados se encuentran insatisfechos con sus finanzas personales, esto repercute en su rendimiento. Las empresas más innovadoras empatizan con esta preocupación común entre sus trabajadores. Ya que esto puede hacer que ese malestar se traslade cada día a su puesto de trabajo y que les hagan perder jornadas laborales. Es obvio que los asuntos financieros están impactando en los empleados y el costo emocional supone un lastre para los resultados de la empresa. Un ejemplo de esto podría ser que el riesgo de sufrir estrés laboral entre los trabajadores que lidian constantemente por mantener su bienestar financiero es tres veces mayor que el del resto de sus compañeros que gozan de un mejor nivel de bienestar financiero.

Como recomendación a los directivos de la empresa es hacer conciencia de este problema y tomar medidas para garantizar el bienestar financiero de sus empleados. Algunas de estas medidas podrían incluir:

- Ofrecer a los trabajadores seminarios y formación específica
- Introducción en las nuevas tecnologías específicas

- Asesoramiento personalizado y guiado en temas financieros

Está demostrado que las empresas que aplican estas medidas pueden aumentar la productividad de su capital humano con una reconfiguración de sus paquetes de beneficios, creando nuevas experiencias para el empleado y haciéndole sentir que la clave está en poner a disposición de los trabajadores las herramientas necesarias para buscar un equilibrio entre ingreso y beneficio, de manera que puedan satisfacerse sus necesidades financieras personales y laborales.

Así mismo, se recomienda continuar con la investigación en el giro del bienestar financiero y su impacto en la productividad en la empresa. Como se mencionó anteriormente, se han realizado estudios en relación al tema, sin embargo, estas investigaciones no se han llevado a cabo en empresas del país.

Referencias Bibliográficas

- 392-7, C. d. (28 de Agosto de 2017). INEGI. *PRESENTA INEGI LOS RESULTADOS DE UNA NUEVA SERIE DE LA*. Mexico, Mexico.
- Banca Facil*. (3 de agosto de 2016). Obtenido de <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido>
- Baudrillard, J. (2010). *Economía*. En J. Baudrillard. Madrid: Siglo XXI.
- Bolsas y Mercados*. (6 de agosto de 2016). Obtenido de <http://www.bolsasymercados.es/>
- Bowlin, O. M. (2010). *Guía para el Análisis Financiero*. MC GRAW HILL SECOND EDITION.
- Bray. (2002). *Análisis de indicadores de estrés financiero*. Australia: DEPARTAMENTO DE BIENESTAR FAMILIAR.
- Carrasco, H. (2003). *Economía y finanzas*. Mexico: IURE.
- Castro R., C. (15 de abril de 2015). *Como Administrar mi dinero*. Obtenido de [www.http//como-administrar-mi-dinero](http://www.como-administrar-mi-dinero)
- Como lograr el bienestar financiero*. (26 de octubre de 2016). Obtenido de <http://consejos.ahorro.net/como-lograr-el-bienestar-financiero/>
- CONAIF. (septiembre de 2014). *Consejo Nacional de Inclusión Financiera*. Mexico.
- (2016). *CONDUSEF*. Mexico.
- Condusef.gob.mx. (20 de septiembre de 2016). *Proteja su dinero*. Obtenido de [Proteja su dinero: http://www.condusef.gob.mx/Revista/index.php/ahorro/ahorro/151-disciplina-tu-ahorro](http://www.condusef.gob.mx/Revista/index.php/ahorro/ahorro/151-disciplina-tu-ahorro)
- CONSAR. (2016). *CONSAR*. MEXICO.
- Cortes, A. (11 de julio de 2014). *Control Financiero*. (E. hoy, Entrevistador)
- Dinero e Imagen*. (30 de octubre de 2013). Obtenido de <http://www.dineroenimagen.com/2013-10-31/28258>
- Eco-Finanzas*. (1 de agosto de 2016). Obtenido de <http://www.eco-finanzas.com/diccionario/C/CONSUMO.htm> 2016
- Economía Simple*. (28 de Febrero de 2015). Obtenido de (<http://www.economiasimple.net/ahorro-familiar>)
- EDUCACION PARA EL CONSUMIDOR. (2015). *PROFECO*.

- Educación para el Consumidor. (6 de enero de 2015). *PROFECO*.
- El ahorro y su historia*. (3 de julio de 2016). Obtenido de http://www.economia.com.mx/el_ahorro_y_su_historia.htm
- El Economista*. (2 de febrero de 2010). Obtenido de <http://eleconomista.com.mx/finanzas-personales/2010/02/16/las-cinco-%E2%80%9Cc%E2%80%9D-conseguir-credito>
- El Economista*. (22 de mayo de 2016). Obtenido de <http://eleconomista.com.mx/finanzas-personales/2016/05/22/ocho-indicadores-medir-su-salud-financiera>
- El Financiero.com*. (12 de julio de 2016). Obtenido de <http://www.elfinanciero.com.mx/opinion/tormenta-perfecta-en-finanzas-personales.html>
- El Informador MX*. (30 de julio de 2014). Obtenido de <http://www.informador.com.mx/>
- Enciclopedia de Economía*. (3 de Julio de 2016). Obtenido de WWW.ECONOMIA48.COM
- Encuesta Global de Beneficios 2015-2016 America Latina*. (26 de octubre de 2016). Obtenido de <https://www.willistowerswatson.com/es-CO/insights/2016/07/infographic-financial-worries-why-do-they-matter-and-what-can-employers-do-latin-america-insights>
- Entrepreneur*. (15 de agosto de 2016). Obtenido de <https://www.entrepreneur.com/article/268900>
- Estrada, A. (26 de mayo de 2014). *Negocios*. Obtenido de http://www.milenio.com/negocios/datos-finanzas-personales-mexicanos_0_303569939.html
- Fernandez, T. (2012). Los grandes problemas de Mexico. En T. Fernandez, *L desigualdad de aprendizajes* (págs. 47-50). Mexico: Prud Home & E.C. Mexico.
- Finanzas Practicas*. (20 de agosto de 2016). Obtenido de <http://www.finanzaspracticas.com.mx/finanzas-personales/>
- Garcia, J. (2011). Hacia un nuevo sistema de indicador financiero. *REVISTA INTERNACIONAL DE GEOGRAFIA Y ESTADISTICA*, 78-95.
- Garman, E. F. (2015). *Personal Finance*. Fourth Season.
- Grasmick. (2002). *Los Efectos del genero, la tension economica*. FAMILY RELATION.
- Gregory, M. N. (2014). *Principios de Economía*. Madrid: SIGLO XXI.
- Hernandez S., R. (2006). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Horne, V. (2002). *Fundamentos de administracion financiera*. Mexico: Pearson Education.
- Horne, V. (2015). *Administracion Financiera*. Mexico: MC GRAW HILL.
- Iba, M. (1999). *Fundamentos de la Dinamica monetaria*. Francia: Clement Juglar.

- idc.online. (18 de enero de 2017). *idc.online*. Obtenido de Mexicanos se endeudan mas de lo que ganan: <https://idconline.mx/juridico/2017/01/19/mexicanos-se-endeudan-ms-de-lo-que-ganan>
- INEGI. (2012). *Base de datos INEGI*. Mexico.
- Kapor, B. H. (2013). *Personal Finance*. Fourth Season Ed.
- Mendoza, S. (2008). *Administracion de Finanzas Personales*. Mexico: Pearson.
- Mitofsky, C. (32 de marzo de 2017). Los Mexicanos y el ahorro. *Los Mexicano y el ahorro*. Mexico, Mexico.
- Morttelini, M. (2015). *Economia Emocional*. PEARSON.
- OECD. (12 de septiembre de 2015). *El Financiero*.
- Ortega. (1996). *Contabilidad de Costos*. LOTO EDICIONES OLYMP.
- Porter. (2010). *Testing a Model of Financial*. Virginia: POLYTECHNIC INSTITUTE AND STATE UNIVERSITY.
- Ramirez Cavassa, C. (2013). *Seguridad Financiera*. LIMUSO.
- Rao, R. K. (2005). *Administracion Financiera, Conceptos y aplicaciones*. SOUTH WESTERN THIRD EDITION.
- Revista Fortuna*. (5 de enero de 2012). Obtenido de <http://revistafortuna.com.mx/contenido/2012/09/14/crece-nivel-de-endeudamiento-familiar/>
- Richard, C. (2016). Hbitos para alcanzar el bienestar financiero. *Consumer Financial Protection Bureau*.
- Richards, C. (2011). *Finanzas Personales*. FRASER.
- Rifkin, J. (2008). *El Fin del Trabajo*. Paidos.
- Roccanelo, K. H. (2014). Educacion e inclusion financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos*, 119-141.
- Ruiz, F. M. (2009). *Riesgo Financiero de los hogares*. Chile: ED CHILENA.
- Seañez, G. (17 de agosto de 2016). Mitos Financieros. *El Economista*.
- Sexto Informe de Inclusion Financiera. (1 de enero de 2015).
- Spiro, H. (1998). *Financial Planning For The Independent Professional*. Fourth Season.
- Vallejo T., L. E. (14 de Abril de 2016). *Perfil de Bienestar Financiero*. Obtenido de <http://www.redalyc.org/jatsRepo/4560/456046142006/html/index.html>

Anexos

Anexo I. Instrumento de investigación



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

El propósito principal del presente cuestionario es obtener información acerca del manejo de las finanzas personales de los empleados, así mismo determinar su bienestar financiero. La información proporcionada se mantendrá en absoluta confidencialidad y se utilizará para la realización de una investigación académica en el programa de maestría de la Facultad de Ciencias Administrativas de la UABC

PERFIL

1. Género:
1) Femenino _____ 2) Masculino _____
2. Estado Civil:
1) Casado _____ 2) Soltero _____ 3) Viudo _____ 4) Divorciado _____ 5) Unión libre _____
3. Grado de estudios:
1) Primaria _____ 2) Secundaria _____ 3) Preparatoria _____ 4) Profesional _____
4. Ingreso mensual:
1) Menor a \$6,000.00 _____ 2) Entre 6,001 a 15,000.00 _____ 3) Entre \$15,001 a \$25,000.00 _____
2) Mayor a \$25,000.00 _____

Marque con una X la respuesta que considere correcta, acorde con la pregunta
1 SIEMPRE, 2 CASI SIEMPRE, 3 NO SE, 4 CASI NUNCA, 5 NUNCA

INGRESOS

	1	2	3	4	5
1. Regularmente realiza presupuestos mensuales donde hace la distribución de su ingreso					
2. El ingreso que percibe en su trabajo es suficiente para cubrir sus necesidades, tales como alimento, vestido, servicios, educación, seguridad, etc.					
3. La última vez que le aumentaron el sueldo, aumento sus gastos, pero destino una parte al ahorro.					

4. La última vez que le aumentaron el sueldo, siguió viviendo con su viejo ingreso y ahorro la diferencia.						
5. La última vez que le aumentaron el sueldo, por alguna razón, los gastos aumentaron más que los ingresos.						
6. La última vez que le aumentaron el sueldo, incremento sus gastos en la misma proporción del aumento de sueldo						
COMPLEMENTO	1. Indique como hace la distribución de su ingreso, del 100% 1) Alimentos _____ 2) Seguridad _____ 3) Educación _____ 4) Vestido _____ 5) Servicios _____ 6) Pagar deudas _____					
GASTO Y CONSUMO						
		1	2	3	4	5
7. Regularmente, nunca gasta más de lo que gana						
8. Revisa y analiza sus gastos e ingresos próximos antes de realizar una compra extraordinaria						
9. Por lo general Compara precios antes de hacer sus compras						
10. Una planeación le ayudaría a tomar control de gastos para cumplir sus metas financieras						
11. Los pagos de facturas por servicios mensuales son manejados de manera controlada para que no salgan de su presupuesto de gastos						
12. Al final del mes la cuenta de nómina se encuentra con dinero suficiente para iniciar el siguiente periodo						
AHORRO						
		1	2	3	4	5
13. De sus ingresos, ¿designa algún porcentaje para el ahorro?						
14. Solo ahorra si le sobra algo a final de mes						
15. Los ahorros los maneja en el banco						

16. Ahorra mes a mes para su retiro (además de su AFORE)						
17. Considera necesario tener una cuenta de ahorros						
COMPLEMENTO	2) ¿Qué porcentaje de su ingreso le destina al ahorro? _____ (en un rango del 1% al 10%) 3) En caso de que no guarde sus ahorros en el banco, ¿en dónde los maneja? _____					
DEUDA						
		1	2	3	4	5
18. ¿Cuenta con algún tipo de deuda o crédito?						
19. Realiza el pago de sus deudas en forma constante y sin retrasos						
20. Cuenta con algún tipo de fondo para cubrir imprevistos (accidente, evento especial, vacaciones)						
21. Por lo general sus deudas no exceden su capacidad de pago						
COMPLEMENTO	4) Indique que tipo de deuda o crédito maneja: 1) tarjeta de crédito _____ 2) hipoteca _____ 3) automóvil _____ 4) Otro _____ 5) Indique cual _____ 5) ¿En caso de no contar con un fondo para imprevistos, como lo cubre dicho evento? 1) Pide prestado _____ 2) Tarjeta de crédito _____ 3) empeño _____ 4) otro _____ (Indique cual) _____					
BIENESTAR FINANCIERO						
		1	2	3	4	5
22. Por lo general gasta menos de los que gana						

23. Le preocupa el futuro y ya empezó a planificarlo					
24. Maneja de manera controlada sus deudas, es decir, no se excede y paga a tiempo					
25. Considera importante majear una cuenta de ahorro o un fondo emergente para imprevistos					

