



**DISEÑO DE UNA ESTRATEGIA PARA LA INCLUSIÓN AL SISTEMA  
FINANCIERO DE LA POBLACIÓN FEMENINA NO BANCARIZADA  
UBICADA EN EL MUNICIPIO DE CHÍA.**

SEMINARIO DE INVESTIGACIÓN

FECHA 07/06/2018

SANDRA MAGNOLY VELANDIA  
[sveland65877@universidadean.edu.co](mailto:sveland65877@universidadean.edu.co)

NORMA ISABEL VILLAMIL RODRIGUEZ  
[nvillam55955@universidadean.edu.co](mailto:nvillam55955@universidadean.edu.co)

Presentado a la docente:

MAIRA ALEJANDRA GARCÍA

UNIVERSIDAD EAN - FACULTAD DE INGENIERIA

# BOGOTÁ

## Contenido

<b>1</b>	<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>8</b>
<b>2</b>	<b>TÍTULO DEL TRABAJO.....</b>	<b>9</b>
<b>3</b>	<b>PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....</b>	<b>9</b>
<b>4</b>	<b>OBJETIVOS.....</b>	<b>10</b>
4.1	OBJETIVO GENERAL:.....	11
4.2	OBJETIVOS ESPECÍFICOS .....	11
<b>5</b>	<b>JUSTIFICACIÓN.....</b>	<b>11</b>
<b>6</b>	<b>MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>14</b>
6.1	ENFOQUE ECONÓMICO.....	14
6.1.1	<i>Teoría Keynesiana .....</i>	<i>14</i>
6.1.2	<i>Hipótesis de la renta Permanente.....</i>	<i>16</i>
6.1.3	<i>Hipótesis del ciclo vital.....</i>	<i>17</i>
6.2	ENFOQUE SOCIOLÓGICO.....	19
6.2.1	<i>Crédito y pobreza .....</i>	<i>19</i>
6.2.2	<i>Endeudamiento y Cultura .....</i>	<i>22</i>
6.3	ESTADO DEL ARTE.....	25
<b>7</b>	<b>DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>29</b>
7.1	ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN.....	31
7.2	VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	32
7.3	TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	33
<b>8</b>	<b>PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>33</b>
<b>9</b>	<b>METODOLOGÍA.....</b>	<b>33</b>
9.1.1	<i>Fase Diseño de la Investigación.....</i>	<i>34</i>
9.1.2	<i>Fase: Comunicación de resultados.....</i>	<i>35</i>
<b>10</b>	<b>INSTRUMENTO A APLICAR .....</b>	<b>38</b>

<b>11 MUESTREO.....</b>	<b>39</b>
11.1 UNIDAD DE MUESTRO .....	39
11.2 DELIMITACIÓN DE LA POBLACIÓN A ENCUESTAR.....	39
11.3 CÁLCULO DEL TAMAÑO DE LA MUESTRA.....	40
11.4 MUESTRA PROBABILÍSTICA ESTRATIFICADA.....	41
<b>12 RESULTADOS DE LA APLICACIÓN DE LA ENCUESTA .....</b>	<b>42</b>
12.1 ANÁLISIS UNIVARIADO .....	42
12.2 ANÁLISIS BIVARIADO.....	48
12.2.1 <i>Rango de edad con Estrato social.....</i>	<i>48</i>
12.2.2 <i>Análisis de mujeres que no se encuentran bancarizadas .....</i>	<i>49</i>
12.2.3 <i>Análisis por regresión logística .....</i>	<i>52</i>
<b>13 DISCUSIÓN DE RESULTADOS .....</b>	<b>53</b>
<b>14 ESTRATEGIA PROPUESTA .....</b>	<b>53</b>
<b>15 CONCLUSIONES .....</b>	<b>54</b>
<b>16 RECOMENDACIONES .....</b>	<b>55</b>
<b>17 ANEXOS .....</b>	<b>56</b>
17.1 ANEXO 1: ENCUESTA FORMULADA A LA POBLACIÓN FEMENINA DE CHÍA .....	56
<b>18 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....</b>	<b>57</b>

## Tabla de Figuras

<i>Figura 1:</i> Roadmap del Proyecto de Investigación .....	37
<i>Figura 2:</i> Imagen de herramienta analítica utilizada para la definición de la muestra.....	41
<i>Figura 3:</i> Análisis arrojado “R”, por la correlación de variables de nivel de escolaridad y estrato social, para las mujeres no bancarizadas.....	52
<i>Figura 4:</i> Análisis arrojado “R”, por la correlación de variables de rango de edad y estrato social, para las mujeres no bancarizadas.....	52

## Tabla de Graficas

<i>Gráfica 1:</i> Grafica publicada por el DANE (2005) con la relación de población de Chía Cundinamarca .....	40
<i>Gráfica 2:</i> Porcentaje de Mujeres encuestadas agrupadas por edad.....	42
<i>Gráfica 3:</i> Porcentaje de Mujeres encuestadas agrupadas por estrato social .....	43
<i>Gráfica 4:</i> Cantidad de Mujeres encuestadas agrupadas por su estado civil.....	43
<i>Gráfica 5:</i> Grado de escolaridad de las mujeres encuestadas.....	44
<i>Gráfica 6:</i> Cantidad de Hijos que tienen las mujeres encuestadas .....	44
<i>Gráfica 7:</i> Cantidad de Mujeres que se encuentran empleadas.....	45
<i>Gráfica 8:</i> Opinión frente a la importancia de los Servicios Financieros.....	45
<i>Gráfica 9:</i> Cantidad de Productos financieros adquiridos por las mujeres encuestadas .....	46
<i>Gráfica 10:</i> Cantidad de Mujeres que en la actualidad tienen línea de celular pos pago .....	46
<i>Gráfica 11:</i> Cantidad de Mujeres que han adquirido prestamos informales .....	47
<i>Gráfica 12:</i> Opinión de las mujeres frente al problema más común al momento de adquirir un producto financiero .....	47
<i>Gráfica 13:</i> Opinión de las mujeres frente a las oportunidades de mejora de las entidades financieras.....	48
<i>Gráfica 14:</i> Correlación de variables de rango de edad con estrato social.....	48
<i>Gráfica 15:</i> Correlación de variables de Estrato Social con mujeres bancarizadas y no Bancarizadas .....	49
<i>Gráfica 16:</i> Correlación de variables de estrato social con los problemas más comunes al momento de solicitar un producto financiero, para las mujeres que no se encuentran bancarizadas .....	50
<i>Gráfica 17:</i> Correlación de variables de rango de edad y su relación con su nivel académico para aquellas mujeres que no se encuentran bancarizadas .....	51

## 1 Introducción

En la actualidad hacer parte del sistema financiero colombiano es muy común entre los habitantes del país, ya que la mayoría de la población se encuentra bancarizada manejando como mínimo un producto financiero. Sin embargo, aún se tiene un porcentaje importante de personas que no hacen parte del sistema, por lo que no pueden acceder a los servicios bancarios.

Es necesario aclarar el significado de la palabra Bancarizar, antes de continuar. Bancarizar es hacer que algo o alguien, como por ejemplo una persona o un grupo social, realicen o resuelvan sus actividades económicas a través de la banca, como lo puede ser a través de depósitos electrónicos, créditos y/o realizar pagos de diferentes servicios originados desde una cuenta bancaria.

Se ha identificado que algunas causales que no permiten a las personas estar bancarizadas se relacionan con: poca educación financiera, ubicación remota de las viviendas, estrato socioeconómico, entre otras, es por esto que el gobierno nacional y las diferentes entidades financieras, deben crear estrategias orientadas a vincular este porcentaje de personas a la banca, dado a que los beneficios a recibir para cada una de las partes, permitirán tener un crecimiento conjunto, impactando positivamente el crecimiento del país.

Teniendo en cuenta lo anterior se adelanta esta investigación con el fin de identificar la mejor estrategia para lograr incrementar el número de mujeres bancarizadas en Chía Cundinamarca, tomando como base sus necesidades, ubicación, cultura, educación y estrato socioeconómico, entre otros.

## **2 Título del trabajo**

Diseño de una estrategia para la inclusión al sistema financiero de la población femenina no bancarizada ubicada en el municipio de Chía.

## **3 Planteamiento del problema**

Colombia actualmente tiene un porcentaje aproximado del 25% de su población mayor de 18 años que no se encuentra bancarizada, es decir, que no se encuentra haciendo uso del sistema financiero del país. Jonathan Malagón, vicepresidente de Asobancaria, indicó que “el país va por buen camino en términos de acceso e inclusión financiera. Entre el tercer trimestre de 2014 y el mismo periodo de 2015, ingresaron al sistema financiero formal un millón más de colombianos. Eso significa que los niveles de bancarización pasaron de 72% a 75% y la meta para 2018 es llegar a 85%. (Vanguardia, 2018).

Un porcentaje aproximado del 20% de la población de Colombia, hace uso de créditos informales o los mal llamados gota a gota, donde personas naturales prestan dinero con una tasa de interés superior a las que se ofrecen en las entidades financieras, generando un alto porcentaje de riesgo al momento de la cancelación de esta obligación económica.

El riesgo se evidencia en dos sentidos:

- Para el inversionista, es decir, la persona y/o grupo de personas que prestan el dinero, con el porcentaje de interés que es definido subjetivamente. Como medida de aseguramiento, el “inversionista” hace uso de la firma de letra y/o solicita algún inmueble como concepto de pago, en caso de que la obligación no pueda ser cancelada. En muchos casos, el inversionista acude el uso de mecanismos de cobro usando la fuerza y/o amenaza.
- Deudor, es decir, la persona que solicita el crédito y establece el tiempo en que va a realizar los pagos. En algunas ocasiones el “Deudor” no puede finalizar el pago de la deuda por la cantidad de dinero que esto representa, esto se debe a que la tasa de interés impuesta es tan alta, que genera que el dinero prestado a devolver sea 3 o 4 veces más mayor, por la suma de los intereses.

Esta problemática además de que afecta el flujo de caja de las personas, que aplican a este tipo de crédito, también afecta su vida crediticia. El no contar con los hábitos de pago, capacidad de endeudamiento, comportamiento crediticio, afecta directamente a la población, porque los aísla cada vez más a la banca y por esto, a la posibilidad de solicitar en cualquier momento de algún tipo de crédito, por ejemplo, del crédito hipotecario.

#### **4 Objetivos**

A continuación, se define el objetivo general y los objetivos específicos a lograr con la presente investigación:

#### **4.1 Objetivo General:**

Identificar una estrategia que permita la inclusión al Sector Financiero, de la población femenina colombiana, ubicada en el municipio de Chía (Cundinamarca), mayor de 18 años que no se encuentra bancarizada.

#### **4.2 Objetivos Específicos**

Para abordar esta investigación se establecen los siguientes objetivos específicos a cumplir:

- Identificar las causales que no permiten a la población hacer uso de la banca, con el fin de conocer las razones por las cuales aún no se han vinculado.
- De acuerdo con las causales identificadas, identificar el perfil de la población femenina a la cual debe ir dirigida la estrategia que ayude a bancarizar a las mujeres que se encuentran ubicadas en el municipio de Chía Cundinamarca.

### **5 Justificación**

El ingreso al sistema financiero permite a la población acceder a convenios, créditos y otros productos que ayudan a mejorar la calidad de vida de las personas. Un buen manejo de los productos financieros permite a la población tener la oportunidad de mejorar su status quo, surgir y cumplir deseos y sueños que de otra manera no sería posible, sin contar con un apoyo financiero.

Se selecciona este tema como investigación para el seminario, por la trascendencia que tiene en la actualidad el sistema financiero en la vida de la población. Durante el ciclo de vida de las personas, éstas se encuentran obligadas a hacer uso de servicios financieros para satisfacer necesidades básicas, como lo son el pago de los Servicios públicos, adicional, dentro del proyecto de vida definido por cada persona, tienen planeado la adquisición de bienes y/o servicios, los cuales por su alto valor no pueden adquirir sin contar con un apoyo financiero, como por ejemplo: educación superior, vivienda propia, vehículo, entre otras, y para poder cumplir con estas metas, en su gran mayoría de las personas deben recurrir a préstamos de capital financiero, dado a que no tienen los recursos propios para poder adquirirlos y/o no pueden esperar a ahorrar todo el dinero, por la prioridad que tienen establecido en su proyecto de vida el adquirir este bien y/o servicio.

En los casos en que las personas no cuentan con vida crediticia, es decir, no han tenido ninguna interacción formal con las entidades financieras, que tienen la cualidad de analizar su comportamiento financiero, hábitos de pago y capacidad de endeudamiento, para así asignar un perfil de riesgo que sirva de base otras entidades financieras, para la asignación de nuevos créditos, se relega a esta población a quedar fuera del sistema financiero; esto trae consecuencias no solo para ellos, sino para su familia, dado a que no podrían apoyar ni respaldar los proyectos de sus familiares.

Esta problemática no solo afecta a la población en general, sino a las entidades financieras, dado a que se disminuye las inversiones que se puedan realizar a cada uno de los sectores económicos del país.

En las principales ciudades del país, se identifica un alto conocimiento de las finanzas personales y muchas entidades han decidido crear y dictar cursos gratuitos a la población para orientarlos en un correcto uso de sus finanzas y evitar incurrir en el uso de recursos bancarios innecesarios que afectan directamente su capacidad de endeudamiento, que representaría un desmejoramiento en la calidad de vida. Por lo contrario, se identifica una falencia en la trasmisión de este conocimiento en municipios y/o poblaciones lejanas del país, que tienen un sistema de educación en desarrollo, canales de comunicación deficientes, donde adicional tienen una cultura orientada en la adquisición de bienes y servicios de uso inmediato, para este tipo de población se deben definir estrategias orientadas en vincularlos a la banca a través de conocimiento que puedan transmitir a sus descendientes, asegurando que cada uno de las generaciones que vienen detrás de ellos, tengan incorporado esta visión.

Es por esto que al desarrollar la presente investigación nos centraremos en implementar un proyecto que permita la vinculación de mujeres no bancarizadas al sistema financiero, con el fin de darles la oportunidad de acceder a bienes y servicios a los cuales no tienen acceso en la actualidad. Esta iniciativa estará enfocada en apalancar el mejoramiento de la calidad de vida de las familias donde la mujer es cabeza de hogar y sus hijos dependen de ella para vivir, adicional, de disminuir estafas derivadas de procesos monetarios informales e ilegales, es de aclarar que en la actualidad las mujeres cabezas de hogar están aumentando.

## **6 Marco Teórico**

En el siguiente marco teórico, se realizará la revisión de la literatura formal relacionada con el problema de investigación descrito anteriormente, con el fin de identificar los factores que afectan el endeudamiento financiero en la población en general, adicional, del interés que puede tener la población en la adquisición de bienes y servicios a través de los diferentes productos financieros, los cuales se basan en el análisis de la vida crediticia que estos puedan tener.

Los autores que se mencionan a continuación abordan estos temas desde la perspectiva económica, legal, administrativa y sociológica, lo que permite tener una visión de las posibles causas que están afectando la vinculación de la población no bancarizada en el sector financiero.

### **6.1 Enfoque Económico**

Desde el enfoque económico analizaremos con el análisis del objeto de la presente investigación, para entender cuáles han sido sus referentes históricos y las teorías planteadas alrededor del sistema financiero.

#### **6.1.1 Teoría Keynesiana**

Esta es una teoría económica propuesta por el británico John Maynard Keynes (1936), la cual se encuentra orientada en entender las crisis financieras. Keynes se centró en analizar los problemas relacionados al consumo, el empleo, la producción de bienes, el

ahorro de dinero y la inversión de un país. Adicionalmente, estudió los fenómenos relacionados y las relaciones entre cada uno de estos, para establecer soluciones a las problemáticas identificadas en las crisis financieras y/o paros económicos de un país, para que fueran solucionadas a un corto plazo. Por otro lado, identificó la relación que estos factores tienen con los recursos sobrantes y afectados por la crisis; es de aclarar que cuando se habla de recursos no se refiere a los bienes ofertados, sino a los trabajadores sobrantes que han sido afectados por el paro, dado a que no existe demanda a los productos que ellos producen. Es decir, a menos productos fabricados, menos salario para los empleados, por lo cual se disminuye el poder adquisitivo que ellos tienen para acceder a otros productos requeridos para su subsistencia. Generándose un círculo vicioso.

De la obra de Keynes se resaltan los siguientes pensamientos:

- La política económica es la herramienta clave para sacar a un país de la crisis.
- Los gobiernos deben tratar de estimular la demanda requerida para la economía.
- La mejor manera de estimular la demanda sería utilizar la política fiscal y el déficit público.

Con lo anteriormente mencionado, se puede analizar que los principales factores que influyen en el interés de consumo están relacionados con los cambios salariales de las personas, las variaciones en el valor de los bienes, el desarrollo de una incertidumbre relativa al futuro, teniendo en cuenta los cambios posibles en el poder adquisitivo y la política fiscal, para alcanzar una redistribución efectiva del tesoro patrimonial de un país.

### 6.1.2 Hipótesis de la renta Permanente

Milton Friedman (1985), desarrolla su hipótesis de la renta permanente en la obra “Una teoría de la función de consumo”. En esta, Friedman traza una división entre renta declarada y renta permanente, siendo la primera la relativa a la renta registrada y la segunda hace referencia a la renta a la que los consumidores van adaptando su comportamiento. Es decir, las personas realizan un consumo homogéneo a lo largo de su vida, pero no consumen respecto a sus ingresos corrientes, sino respecto a sus expectativas. Keynes indicaba que el gasto en consumo es una función estable y dependiente de la renta, en cambio, Friedman afirma que la proporción entre consumo y renta permanente es constante para todos los niveles de la renta permanente, pero la afectan variables como son el interés, la proporción entre riqueza y renta, entre otras. El factor permanente refleja los componentes que otorgan valor a la riqueza de las personas, como los son: el nivel educativo, las características de su personalidad y/o la profesión que desempeñan. Por lo cual, un empleado realizará gastos de consumo en mayor o menor proporción que los ingresos que recibe bajo una situación de “certeza absoluta” por dos motivaciones:

- Frenar la corriente de gasto, manteniéndola relativamente estable, aunque sus ingresos varíen significativamente durante largos periodos de tiempo.
- Divisar intereses sobre el dinero prestado o realizar pagos por solicitar dinero prestado.

De acuerdo a lo anterior, Friedman afirma que el gasto en consumo que realizan los individuos depende de su renta permanente, que es aquella que esperan obtener en un periodo de tiempo determinado. De forma contraria a Keynes, los postulados de Friedman contienen un componente temporal a largo plazo, pues las personas deciden efectuar un

gasto a partir de los ingresos que esperan obtener en el futuro, adaptando el consumo a sus expectativas.

### **6.1.3 Hipótesis del ciclo vital**

El principal postulante de la hipótesis de ciclo vital fue Franco Modigliani (1958), quien parte del principio que las decisiones de consumo y ahorro que toman los individuos durante su vida, reflejan un intento consciente de lograr una distribución estable del gasto a lo largo de todas sus etapas vitales, de acuerdo a los recursos percibidos para asegurar que tendrán recursos hasta su jubilación.

De esta manera, Modigliani (1958) pone especial énfasis en el comportamiento que los individuos toman con respecto a los ingresos que perciben a lo largo de sus vidas. La pretensión de una persona es el de obtener un nivel de consumo estable, por lo que el ahorro y los préstamos los establecen como un mecanismo para sustentar una trayectoria de gasto equilibrado a lo largo de las diferentes fases que conforman su ciclo vital.

Lo anterior se podría ver de la siguiente manera:

- Durante su juventud, recurrirá al endeudamiento para sostener un nivel de consumo por encima de lo que permiten sus bajos ingresos corrientes.
- En su etapa intermedia destinará proporcionalmente más renta a la adquisición de bienes duraderos como lo es la casa, adicional, de que iniciaran a ahorrar para su jubilación.

- En su etapa de vejez o jubilación, destinara su renta al ahorro y adicional, usara la renta que ahorro en su última década.

De acuerdo a lo anterior, el volumen de ahorro generado durante la edad activa permitirá mantener estable el nivel de gasto en consumo durante la última etapa de su vida.

En la hipótesis del ciclo vital se identifica una limitación: la restricción de liquidez, es decir, la dificultad de que un individuo acceda a un crédito. Debido a esto, los obstáculos para acceder al endeudamiento dificultan el aumento del gasto y, por ende, una trayectoria estable del consumo a largo plazo. Además, si los actores no pueden contribuir a los gastos en consumo a través de la concesión de préstamos, el ahorro será mayor que en un mercado crediticio perfecto, es decir, sin restricciones de liquidez.

Para esta Hipótesis se parte del supuesto de la existencia de un mercado de trabajo con bajos niveles de desempleo y temporalidad, lo que posibilitaran a los individuos tener trayectorias laborales estables e ingresos constantes que les permitan hacer frente a sus obligaciones de pago.

Adicional, se define “La función de Consumo” como:  $C = (W+R \times Y)/T$ , donde:

**W:** Patrimonio entendido como riqueza

**R:** Años hasta la jubilación

**Y:** Renta hasta la jubilación

**T:** Años que el consumidor espera vivir

Esta teoría se encuentra muy enfocada en generar conciencia de ahorro en las personas desde su niñez, para garantizar su pensión futura.

## **6.2 Enfoque Sociológico**

Dado a que hemos realizado una revisión desde el enfoque económico, a nuestro problema de investigación, a continuación, se realizara la misma labor, pero desde un enfoque sociológico, para así conocer cómo funciona el crédito y los procesos de endeudamiento financiero relacionadas a este.

### **6.2.1 Crédito y pobreza**

Desde siempre se ha trabajado en los mecanismos a ejercer para reducir las desigualdades entre las clases, para esto la principal barrera a abolir es el acceso a los créditos financieros, por lo cual el microcrédito surge como un instrumento para solucionar el problema de las restricciones de liquidez al que se enfrentan los sectores más pobres de los países, ya que es un porcentaje considerable de personas en los Sectores sociales más alejados de cada país, que no tienen la posibilidad de estar vinculado a un empleo formal, obligándolos a buscar sus ingresos y recursos por medio de ocupaciones que no se encuentran controladas ni vigiladas por el gobierno. Sin embargo, para que estas microempresas prosperen, es imprescindible recurrir a la adquisición de recursos financieros, para adquirir las materias primas necesarias, es decir, el dueño de la empresa es el que estará vinculado a la economía, pero sus empleados ejercerán sus labores por obra labor.

El acceso al crédito, resulta ser una barrera para los emprendedores pertenecientes a los sectores más desfavorecidos de la sociedad, dado a que el acceso a los recursos financieros formales es restringido a causa de falta de garantías y conocimiento en los hábitos de pago de las personas, por lo que las opciones quedan reducidas a las fuentes informales de financiación, como puede ser la familia, amigos y/o prestamistas, también conocidos como “gota a gota”.

La condición inicial de un microcrédito implica realizarse a estas pequeñas entidades, préstamos de pequeñas cantidades de capital a personas sin recursos para promover el espíritu emprendedor. Este tipo de créditos tienen unas políticas para ser asignados, algunas entidades financieras toman en cuenta:

- El tamaño de la empresa
- El uso de los fondos, para la generación de ingresos para la autosuficiencia.
- Términos y condiciones, como puede ser la flexibilidad y condiciones adecuadas para la comunidad.

En esencia, el microcrédito tiene como objetivo principal proporcionar los medios necesarios para que las personas alcancen la autosuficiencia financiera y generen empleo.

Se analiza el caso del Banco “Grameen Bank” en Bangladesh quien es el pionero en la asignación de créditos para el desarrollo de los más pobres y quien inicio a construir un sistema crediticio con el propósito de extender los servicios bancarios a los aldeanos más

pobres. Su funcionamiento consiste en ofrecer pequeños préstamos sin garantía (microcréditos) a un grupo de prestatarios sin recursos a fin de que puedan participar en actividades generadoras de ingresos.

Así, el Grameen Bank introduce en la década de los 70 la condición de responsabilidad grupal solidaria, relativa a la práctica de desembolso de préstamos a miembros individuales dentro de un grupo, mientras este último se hace responsable si se presenta alguna dificultad de devolución.

En 1998, la Comisión de los Derechos Humanos de las Naciones Unidas en su resolución 1998/28 declaró que el microcrédito estaba despejando el camino para detener la pobreza. Sin embargo, en la actualidad se han realizado avances para medir el verdadero impacto que ha tenido este sistema crediticio en los países subdesarrollados, pues lejos de reducir los niveles de pobreza, el microcrédito quizás esté provocando un efecto diferente, es decir, que la clase alta este olvidando analizar los factores que está generando más pobreza. Además de la entrada en la escena financiera de la banca ética, como es el caso del Grameen Bank, la era de Internet y de las nuevas tecnologías también están revolucionando las formas de acceso al capital y solventando el problema de la exclusión al crédito con una nueva tendencia de financiación: el crowdfunding.

El crowdfunding es un método de captación de fondos para la financiación de proyectos creativos o de emprendimiento social, por medio del cual, un grupo de personas de manera desinteresada realizan pequeños aportes monetarios, para apoyar a otras personas; este es un fenómeno muy reciente, pero ha generado un cambio en el paradigma financiero en el

que mecanismos como el crowdfunding, la banca ética y los microcréditos están sentando las bases hacia una posible democratización del acceso al capital.

### **6.2.2 Endeudamiento y Cultura**

Para poder entender la problemática a la cual vamos a abarcar en esta investigación, es necesario analizar la cultura y esta cómo afecta el poder de endeudamiento que puede llegar a adquirir una persona.

Un fenómeno esencial es la creciente interdependencia que existe entre los países, pueblos y culturas del mundo, que se desarrolla en los diferentes sectores, como en: la economía, la política, los medios de comunicación, la ciencia y la educación y se etiqueta como “globalización”. Para este concepto de Globalización, se han establecido dos hipótesis funcionales:

- “Teoría de la convergencia” afirma que el proceso de globalización ha dado lugar a una estandarización transnacional, situación que continuará en el futuro. De esta manera, a través del proceso de globalización, el contexto económico estará ampliamente armonizado y, además, las personas también convergerán tanto en comportamientos como en actitudes.
- “Teoría de la divergencia” que es opuesta a la anterior, la cual considera que hay multitudes de áreas de la vida social que han mostrado diferencias regionales en un largo periodo de tiempo y seguirán existiendo en el futuro, creciendo con intensidad debido a la presión de la globalización. De acuerdo con la “teoría de la divergencia”,

las observaciones empíricas sugieren que las actuaciones financieras difieren de forma considerable según el país o región, a pesar de la existencia de un mercado de capitales globalizado. Estas diferencias empíricamente relevantes en las prácticas financieras arrojan interrogantes que deben ser resueltos en un reciente campo de investigación que incluye aspectos culturales en el análisis de los problemas financieros.

La “cultura” en general tiene diferentes significados, Inglehart (2001), afirma que la cultura es el “componente subjetivo del equipamiento del que dispone una sociedad para enfrentarse a su entorno: los valores, las actitudes, las creencias, las técnicas y el conocimiento de su gente”. Además, considera que la cultura funciona como “un sistema de valores comunes básicos que contribuyen a moldear el comportamiento de la gente de una sociedad” (Inglehart, 2001: 287).

Se establece que los valores tienen cuatro características cruciales:

- Los valores determinan la conducta individual y colectiva
- Los valores tienen propiedades condicionales de la conducta social e individual
- Los valores son idóneos de ser ordenados jerárquicamente en sistemas de valores
- Los valores alternan en importancia de acuerdo con la situación histórica

Schwartz construyó una teoría donde estructura una tipología de valores de acuerdo a diversas dimensiones culturales:

- Inmersión: Define las normas y tradiciones existentes dentro de la sociedad. Algunos valores dentro de esta dimensión son: sabiduría, el mantenimiento del estatus, adaptación, seguridad nacional y familiar.
- Autonomía Intelectual: define en qué medida se persiguen los intereses y deseos individuales en la comunidad. En este tipo de valor, la referencia a la individualidad es predominante.
- Jerarquía: Define el grado de aceptación de la estructura jerárquica que tiene la sociedad, así como la asignación de los roles resultantes dentro de la estructura. Valores relacionados a esta dimensión es la humildad, riqueza y poder Social.
- Dominio: Define de manera activa los valores requeridos de manera individual para tener un dominio del entorno social, como lo son: la ambición, el éxito y la competencia.
- Igualitarismo: Define el deseo de ayudar a otros, como también de tener un compromiso voluntario para asegurar un bienestar colectivo. En esta dimensión los individuos se consideran moralmente iguales. Entre los valores más resaltables se encuentra: la justicia social, la libertad, la responsabilidad y la honestidad.
- Armonía: Define tener un acuerdo de tranquilidad dentro de un entorno social y natural, donde cada individuo debe encajar a la perfección. Los valores que se tienen dentro de esta dimensión son: la unidad con la naturaleza, la protección del medio ambiente y el enfoque hacia la belleza del mundo.

### 6.3 Estado del arte

La inclusión de la población no bancarizada al sistema financiero ha sido un objetivo del Gobierno Nacional, quien desde años atrás ha venido planteando alternativas para reducir el número de personas no bancarizadas. Es así como en el año 2016 redefinió los retos a enfrentar en los próximos años, integrando algunas metas en el Plan Nacional de Desarrollo 2016-2018.

Entre 2008 y 2016, el número de adultos excluidos del sistema financiero formal se redujo de 12,7 millones (2008) a 7,8 millones (2016), lo que significó un incremento del indicador de inclusión financiera asociado a los establecimientos de crédito de 21% al pasar 55,5% (2008) a 76,4% (2016). Este indicador aumenta a 77,3% cuando se consideran todas las entidades financieras como establecimientos de crédito, cooperativas con actividad de ahorro y crédito vigiladas por Supersolidaria y ONG especializadas en microcrédito. Castaño Gutiérrez, Jorge y Álvarez Gallego, Juliana (2017).

En la actualidad el Gobierno tiene contempladas 4 estrategias de inclusión al sistema financiero:

- Elevar el uso de productos financieros
- Cerrar brechas de acceso y uso del sistema financiero, contemplando zonas urbanas y rurales.
- Promover alternativas de acceso a financiamiento y desarrollo de las PYMES y pequeños comerciantes no formales.
- Educación económica y financiera

A continuación, se podrán observar algunas de las entidades que han realizado estudios y análisis estadísticos de cómo se encuentra el sector financiero y de qué manera se están apoyando las iniciativas del gobierno mencionadas:

<b>Identificación</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Resultados del estudio</b>
Superintendencia Financiera. (2017)	La Superintendencia Financiera ha realizado estudios de cobertura financiera con los cuales hace seguimiento a los puntos de acceso a nivel nacional y municipal. Así mismo, analiza el comportamiento de los productos financieros adquiridos por los diferentes usuarios, principales tendencias en la masificación de seguros y la estrategia nacional de Educación económica y financiera.	La súper financiera pudo identificar que, durante el año 2015, los datáfonos tuvieron un crecimiento del 14,3%. Las oficinas han crecido en número en zonas intermedias y rurales en un 4,3% y 3,9%, respectivamente. Esto corresponde a que se han abierto 178 oficinas en zonas intermedias y 78 en zonas rurales. La tenencia de productos financieros en zonas rurales es insuficiente y el nivel de educación económica es precaria. Los productos que presentan mayor incremento son cuentas de ahorro, crédito de consumo (incluye tarjeta de crédito) y ahorro a término definido y CDT. Con referencia al sector asegurador, se evidencia un crecimiento importante en el 2016 con referencia al 2015. Esto se puede observar en

		seguros personales (26%) y de accidentes personales /18,9%). Castaño, Jorge y Álvarez, Juliana (2016).
Comisión intersectorial de inclusión financiera creada mediante decreto 2338 de 2015. Mayo 2016.	La comisión intersectorial compuesta por los ministros de Hacienda, Agricultura, Comercio, industria y turismo, Tecnología, los superintendentes financiero y de economía solidaria, el director de proyección normativa y estudios de regulación financiera y el director del dpto. administrativo para la prosperidad social, han realizado un estudio sobre el acceso y uso de los productos financieros para PYMES, sector rural y, para la vejez, orientados a identificar los avances en las estrategias de	Como resultado del estudio se puede observar que el 71% de los municipios del país tenía presencia bancaria, gracias a las oficinas del Banco Agrario, sin estas oficinas, la cobertura era tan solo del 25%. Para revertir esta situación, se autorizó a los establecimientos de crédito a celebrar contratos con terceros no financieros (supermercados y droguerías), para prestar servicios financieros a través de ellos y llegar a zonas en las que la operación de los canales tradicionales se hace costosa.  Las acciones realizadas para mejorar la inclusión al sistema financiero pasaron del 55% al 76,3%, en el 2015, por personas que adquirieron al menos un producto.  La separación del crédito de consumo del microcrédito y la flexibilización de la tasa de

	<p>inclusión financiera definidas y en la identificación de las barreras que aún existen.</p>	<p>interés para el microcrédito permitió aumentar el acceso a este producto de 712.000 personas en el 2008 a 2.308.000 en el 2014.</p> <p>El sector rural sigue siendo el gran reto, ya que sólo el 39% de esta población tiene acceso a una cuenta.</p> <p>El estudio refleja la oportunidad que se tiene para la creación de un ecosistema transaccional que permita el pago a través de medios electrónicos, la formalización financiera de comercios, fortalecer el esquema de garantía para créditos rurales y diseño de productos y canales específicos para el sector rural. Minhacienda (2016).</p>
<p>Banco de la República Mayo 2014.</p>	<p>Con este estudio el Banco de la República identifica la importancia de la inclusión al sistema financiero, evalúa el acceso a productos financieros y la importancia de la educación económica y financiera.</p>	<p>El acceso y la utilización de los productos financieros permite una reducción en las restricciones de liquidez de las personas. Se identifica que las limitantes para acceder al sistema son el desconocimiento de qué productos se necesitan o no se entienden, no se sabe si los productos necesitados existen.</p>

		<p>Hay productos que, aunque existen no se ofrecen por riesgo, costo o regulación.</p> <p>Si se hace una comparación con un país como EEUU la restricción del acceso al sistema financiero se encuentra para inmigrantes, mujeres, de bajo nivel educativo y bajo nivel de ingresos, que viven en la zona sur o este del país. En Canadá las limitaciones se presentan por qué no se conocen los productos que ofrece el sistema, y al igual que EEUU, bajos ingresos, bajo nivel educativo y vivir en ciertas zonas, limitan el uso de los productos.</p> <p>En Colombia la bancarización ha avanzado, incrementando de 55% en el año 2007 al 67% en el año 2012 de personas bancarizadas.</p> <p>Carlos Cano, Esguerra María del Pilar García, Nidia, Rueda, Leonardo y Velasco, Andrés (2014).</p>
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**7 Diseño de la Investigación**

Para lograr el objetivo de esta investigación se iniciará con una encuesta a la población femenina ubicada en el municipio de Chía (Cundinamarca) que cumplan con las siguientes características. Esta encuesta incluirá preguntas específicas referentes a la cultura financiera que ha tenido durante su crianza.

- Mujeres que tengan las siguientes características:
  - Sean mayores de edad
    - Tercera edad: identificando las razones por las cuales nunca se vincularon al sistema financiero.
    - Registrando por primera vez su cedula de ciudadanía: La relevancia de este grupo de mujeres se debe a que se puede identificar las creencias que fueron transmitidos por sus padres frente al sistema financiero.
  
- Que vivan en sectores rurales del municipio de Chía, como lo son las veredas: La Balsa, Fonqueta, Cerca de Piedra (Cabildo indígena), Bojaca, Fagua, Yerbabuena, Fusca, Samaria y Tiquiza.
  
- Identificar el grado de conocimiento que ellas cuentan frente al sistema financiero:
  - ¿Ha realizado cursos donde se instruya cómo manejar las finanzas personales?
  - ¿Ha tenido la necesidad de abrir una cuenta de ahorros en algún banco?
  - ¿Tiene una línea de celular con un plan post pago?
  - ¿Qué opinión tiene frente a las entidades financieras?
  - ¿Qué bien o servicio le gustaría adquirir, para mejorar la calidad de vida de usted y su familia?
  - ¿Alguna vez ha intentado solicitar un crédito financiero? ¿Por qué se lo han negado?
  - ¿A algún miembro de su familia, le han aprobado créditos financieros?

- ¿En lo transcurrido de su vida laboral, que trabajos ha realizado?

El resultado de la encuesta nos permitirá identificar el obstáculo más significativo sobre el cual se determinará la mejor estrategia a implementar para lograr la vinculación de esta población al sistema financiero.

## **7.1 Alcance de la investigación**

Esta investigación tiene un alcance descriptivo, ya que orienta a describir las situaciones y contextos que no permiten a un segmento de la población acceder a los productos ofrecidos por el sistema financiero. La población objeto de investigación tiene un perfil establecido (mujeres mayores de edad, que vivan en el municipio de Chía. Se incluyen mujeres de la tercera edad, madres cabeza de hogar y aquellas que acaban de cumplir 18 años y que hasta ahora están solicitando su documento de identidad), se revisará cómo está constituido su grupo familiar, actividad económica, fuente de ingresos, con el fin de identificar características propias de las limitantes sobre las cuales se definirá la estrategia a implementar.

Adicionalmente, ya existen algunas variables identificadas por organismos gubernamentales que han realizado estudios sobre la población no bancarizada que dan una guía sobre la cual fundamentar esta investigación.

## 7.2 Variables de la investigación

Teniendo en cuenta que esta investigación es descriptiva y de acuerdo con la información suministrada en el punto anterior, a continuación, se definirán las variables que serán consideradas:

Nombre de la variable	Tipo	Medición
Edad	Independiente	Encuesta
Nivel educativo	Dependiente	Encuesta
Estrato socioeconómico	Independiente	Encuesta
Acceso a internet	Independiente	Encuesta
Acceso a la televisión	Independiente	Encuesta
Acceso a las redes sociales	Independiente	Encuesta
Distancia en km a una oficina financiera	Independiente	Encuesta
Confianza en transacciones tecnológicas (computador, celular)	Dependiente	Encuesta
Servicios Financieros interesado en usar (Tipos de créditos interesado a adquirir)	Independiente	Encuesta
Costo de los Servicios financieros	Independiente	Encuesta

### **7.3 Tipo de Investigación**

Teniendo en cuenta los tipos de investigación existentes, se elige el tipo “No experimental, transversal”, ya que las encuestas a realizar serán aplicadas en un solo momento del tiempo. Con la información recopilada, será posible conocer un perfil más completo de la población femenina mayor de edad, que vive en el municipio de Chía, y establecer así sus principales limitaciones para acceder a los productos financieros.

## **8 Pregunta de Investigación**

A continuación, se plantean dos preguntas frente a la investigación a realizar, las cuales nos guiarán en el desarrollo de la investigación y la respuesta a estas, será el resultado de la investigación.

- ¿Cuáles son las razones por las que el 100% de la población femenina de Chía (Cundinamarca) no se encuentra bancarizada?
- ¿Cuál será la estrategia a seguir para vincular la población femenina no bancarizadas de Chía, Cundinamarca?

## **9 Metodología**

Con el fin de identificar el por qué el total de la población femenina ubicada en el municipio de Chía no ha accedido al sistema financiero, se realizará la presente investigación en fases, para lo cual a continuación se describirá el entregable de cada una de ellas.

### 9.1.1 Fase Diseño de la Investigación

En esta fase se realizará el diseño de la encuesta a aplicar a las mujeres, mayores de 18 años que viven en el municipio de Chía. En esta fase se tienen contempladas las siguientes actividades:

- **Definición del instrumento a aplicar:** Se definirán las preguntas que permitirán identificar porqué las mujeres que viven en Chía no han accedido a los servicios financieros ofrecidos.
- **Piloto del instrumento:** Con el fin de confirmar que el formulario de la encuesta es entendible y no da lugar a confusiones o sesgos, se solicitará a un grupo de personas que conteste la encuesta en diferentes momentos. Se analizarán los resultados para determinar si deben realizarse cambios a las preguntas definidas.
- **Definición de la muestra:** Se investigará el número de mujeres que viven en el municipio de Chía. Se aplicará una fórmula estadística para determinar la muestra que nos indicará un número de mujeres representativas a quienes se les aplicará la encuesta.
- **Aplicación de la encuesta a la población definida:** Estas encuestas serán realizadas a las mujeres que viven en el municipio de Chía.

### 9.1.2 Fase: Comunicación de resultados

Esta fase contemplará la tabulación de los resultados recolectados en la encuesta, así como la identificación de la tendencia que permite determinar por qué las mujeres que viven en el municipio de Chía no son parte del sistema financiero. Las actividades a realizar son:

- **Análisis de los resultados de la encuesta:** Se tabularán los resultados de la encuesta y se analizará los valores dados a cada pregunta del instrumento.
- **Informe de resultados:** De acuerdo con el resultado de las encuestas y el análisis realizado se hará un informe que muestre la correlación de las variables y los hallazgos a los objetivos planteados en la investigación.
- **Conclusiones:** Proponer la estrategia que dé solución a las preguntas de investigación definidas.

A continuación, se verá una imagen de la línea de tiempo que se seguirá por cada fase.

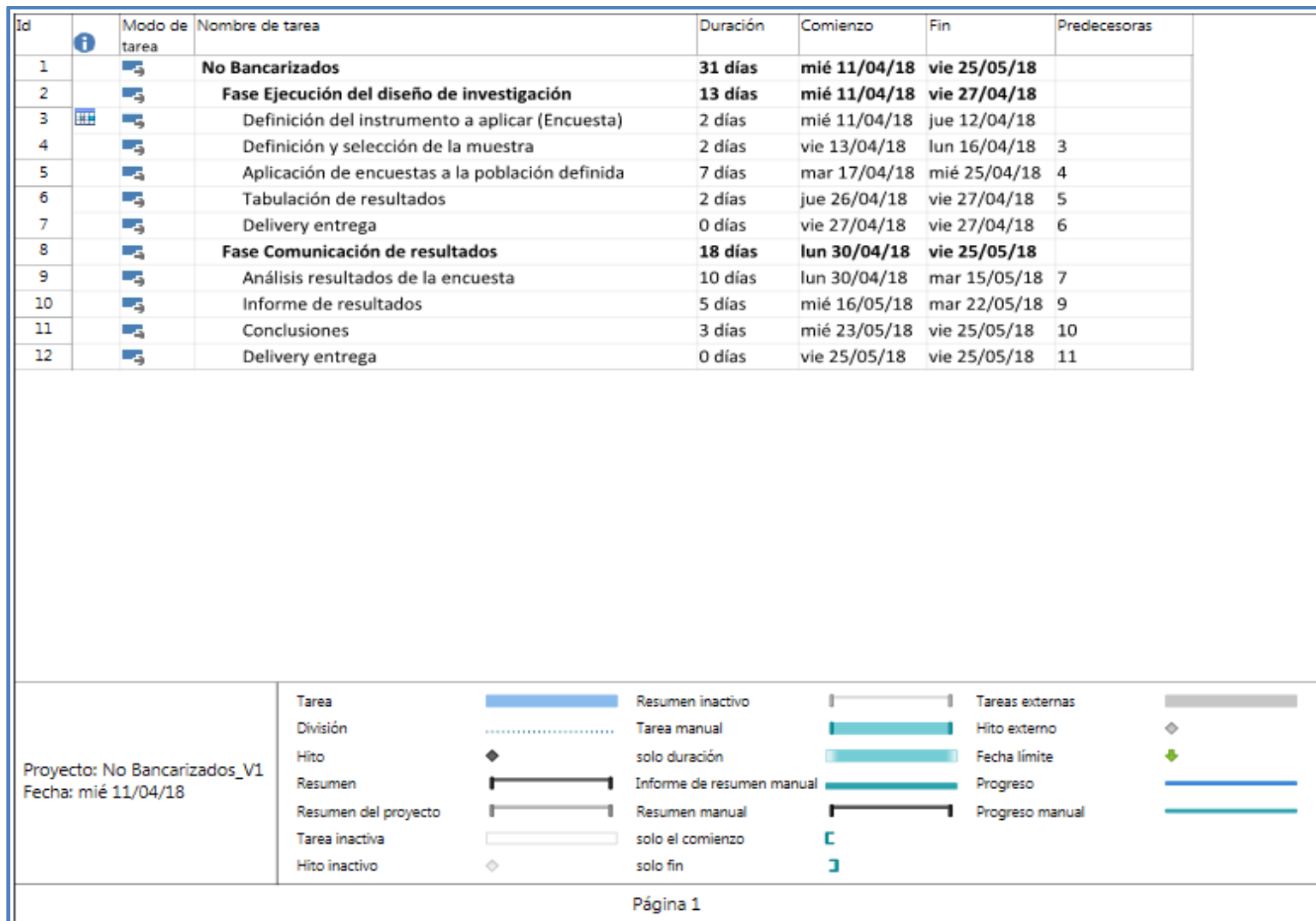


Figura 1: Roadmap del Proyecto de Investigación

## **10 Instrumento a aplicar**

Teniendo en cuenta que se quiere llegar a la población femenina que vive en el municipio de Chía e identificar el por qué aún no han accedido a los servicios financieros, se ha diseñado una encuesta con una serie de preguntas que permitirán conocer las causas que han impedido la vinculación de esta población al sector financiero. De esta manera se espera tener información base para determinar una estrategia que facilite que estas mujeres puedan acceder y hacer uso del portafolio de productos ofrecidos por las diferentes entidades.

La encuesta contiene 11 preguntas de las cuales:

- 9 preguntas cerradas en las cuales las personas deben marcar la o las respuestas que se encuentran previamente delimitadas.
- Dentro de las preguntas cerradas, se tienen 3 preguntas dicotómicas, es decir que la respuesta se limita a un SI o un NO.
- 2 preguntan abiertas donde la persona puede dar una respuesta abierta de acuerdo con su experiencia.

En la sección de Anexos de este documento se podrá observar la estructura de la encuesta aplicada a la población femenina definida de muestra.

## **11 Muestreo**

### **11.1 Unidad de Muestro**

Para esta investigación la unidad de muestreo serán los individuos, identificados dentro de la categoría femenina, con edad mayor a 18 años que vive en el municipio de Chía, Cundinamarca.

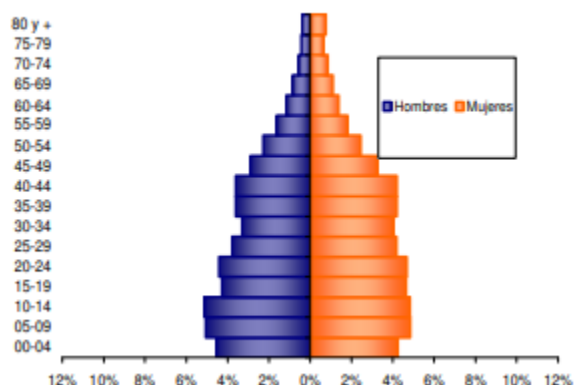
### **11.2 Delimitación de la población a encuestar**

Para realizar la delimitación de la población a definir, es importante conocer que esta investigación se basará en muestreo probabilístico, ya que cualquiera de las mujeres que viven en el municipio de Chía, que tienen las características definidas, podrán ser elegidas para llenar la encuesta definida.

De acuerdo con lo anterior, se debe conocer que Chía es un municipio de Cundinamarca ubicado a 10 kilómetros al norte de Bogotá. En el Censo del año 2005 se identificó que se tenía una población de 111.998 habitantes de los cuales 86.627 viven en la cabecera del municipio y 25.371 en el resto de las zonas. El 52,1% de la población es femenina, es decir que contamos con 58.350 mujeres viviendo en este municipio. Dane (2005).

Así mismo, la estructura de la población por sexo y grupos de edad se puede observar en la siguiente gráfica:

### Estructura de la población por sexo y grupos de edad



Gráfica 1: Gráfica publicada por el DANE (2005) con la relación de población de Chía Cundinamarca

Teniendo en cuenta el objeto de investigación de este documento, se puede decir que, del total de mujeres identificadas, el 38,7% aproximadamente corresponde a mujeres entre los 15 y los 80 años (y más). Es decir que la base para la definición de la muestra de mujeres a aplicar la encuesta será:

Total de la población	%Hombres	%Mujeres	No. Hombres	No. Mujeres	%Mujeres mayores de 18 años	No. Mujeres base para definir la muestra
111.998	47,90%	52,10%	53.647	58.351	38,7%	22.582

### 11.3 Cálculo del tamaño de la muestra

A continuación, se definirá una muestra representativa de acuerdo con el número de mujeres identificadas, que se encuentran viviendo en el municipio de Chía.

Tamaño del universo: 22.582

Error Máximo Aceptable: 5%

Porcentaje estimado de la muestra: 50%

Nivel deseado de confianza: 95%

Al pasar esta información en una herramienta analítica nos indica que el tamaño de la muestra representativa de la población es de 378. Es decir, se deben aplicar 378 encuestas.

**Sample Size Determination**  
(Sample Size for Population Percentage Estimates)

**Inputs**

**Universe Size**  
If universe is less than 99,999, replace 99,999 with the smaller number  
22582

**Maximum Acceptable Percentage Points of Error**  
5%

**Estimated Percentage Level**  
50%

**Desired Confidence Level**  
95%

**Results**  
The Sample Size Should Be...  
378

**Calculate** **Reset** **Exit**

**Decision Analyst**  
The global leader in analytical research systems

Figura 2: Imagen de herramienta analítica utilizada para la definición de la muestra

#### 11.4 Muestra probabilística estratificada

Como se vio anteriormente, el Municipio de Chía cuenta con una población de 111.998 habitantes entre hombres y mujeres. Teniendo en cuenta que el objeto de esta investigación son las mujeres mayores de 18 años que viven en el municipio, la estratificación está dada sobre este nicho de la población.

Universo de la muestra: 22.582

Muestra representativa: 378

Muestra representativa =  $378 / 22.582 = 0,0167$

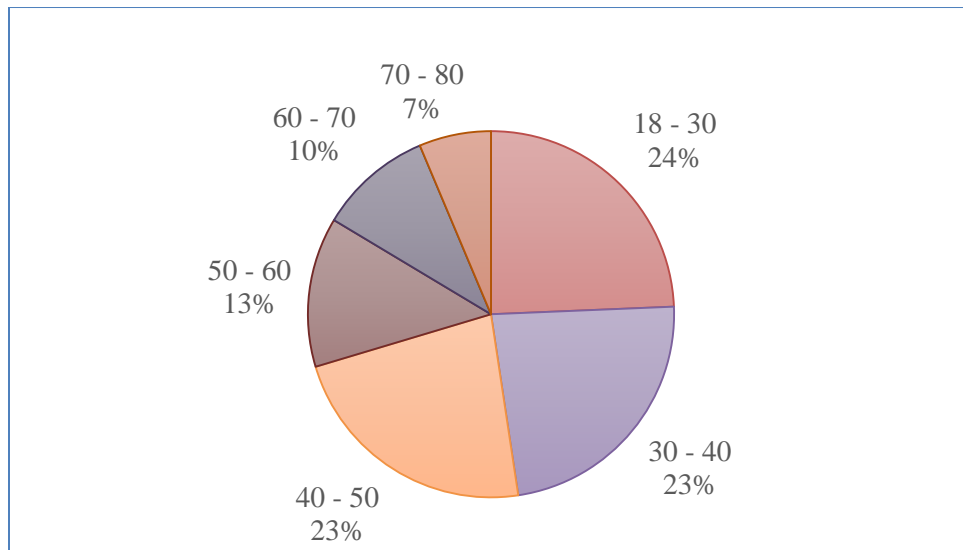
## 12 Resultados de la aplicación de la encuesta

En este capítulo se relacionarán los resultados obtenidos en las encuestas realizadas a la población femenina de Chía, Cundinamarca. Inicialmente los datos son tabulados y tratados bajo un análisis univariado, es decir que las variables son revisadas por separado.

### 12.1 Análisis Univariado

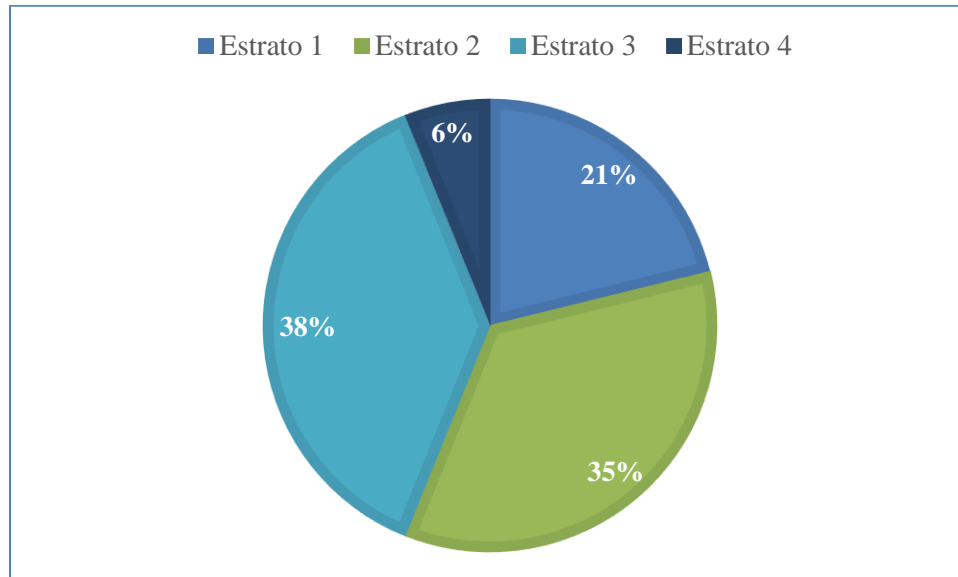
A continuación, se podrá observar el resultado de las encuestas realizadas a la muestra poblacional de 378 mujeres que se encuentran ubicadas en Chía, Cundinamarca, para lo cual se tendrá la tabulación de los resultados por cada una de las preguntas establecidas en la encuesta.

- ¿En cuál rango de edad se encuentra usted?



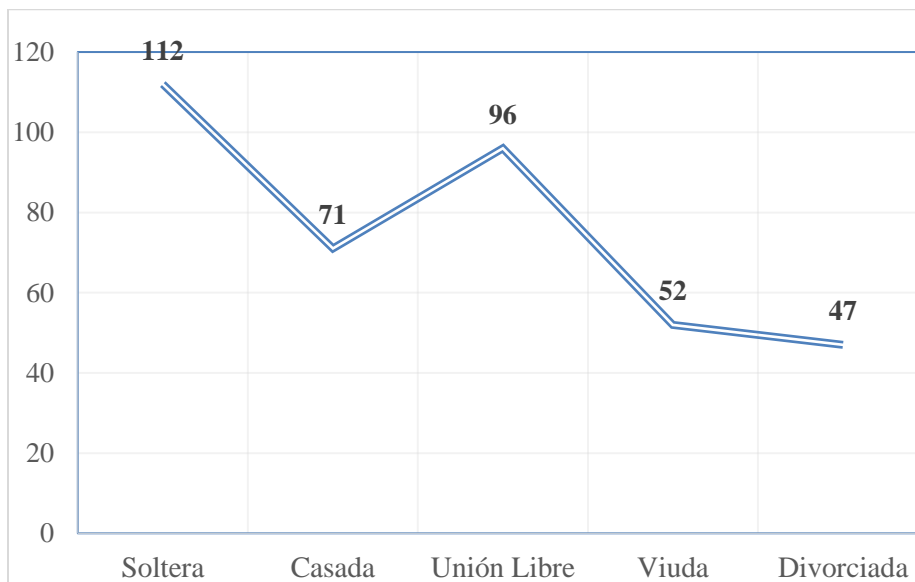
Gráfica 2: Porcentaje de Mujeres encuestadas agrupadas por edad

- Estrato al que pertenece las mujeres encuestadas



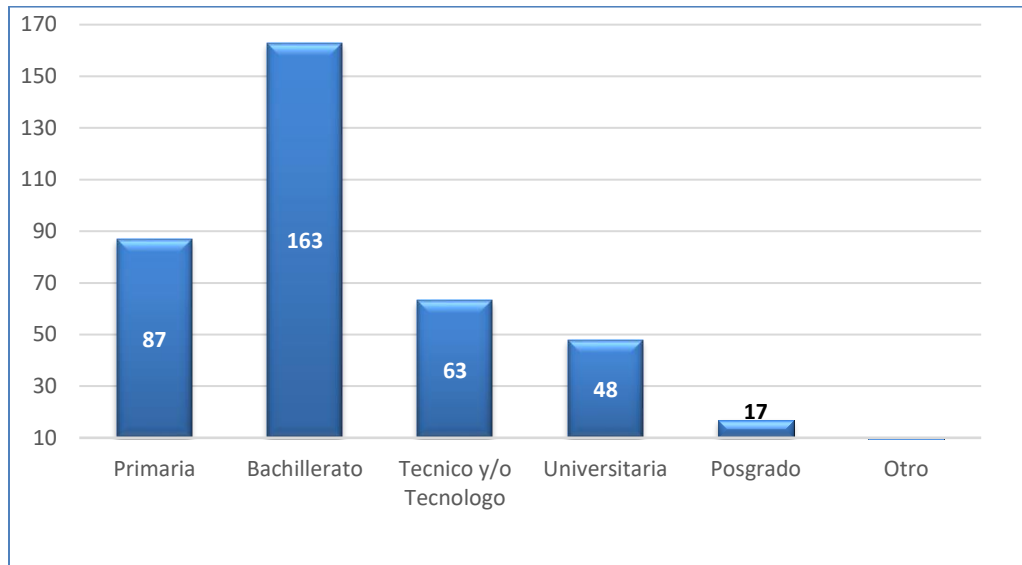
Gráfica 3: Porcentaje de Mujeres encuestadas agrupadas por estrato social

- ¿Cuál es su estado civil?



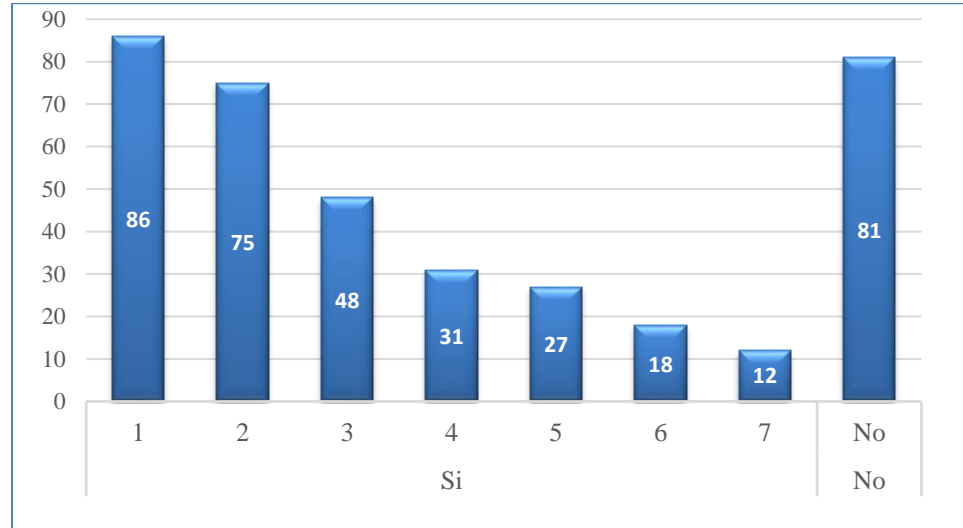
Gráfica 4: Cantidad de Mujeres encuestadas agrupadas por su estado civil

- ¿Cuál es su nivel de escolaridad?



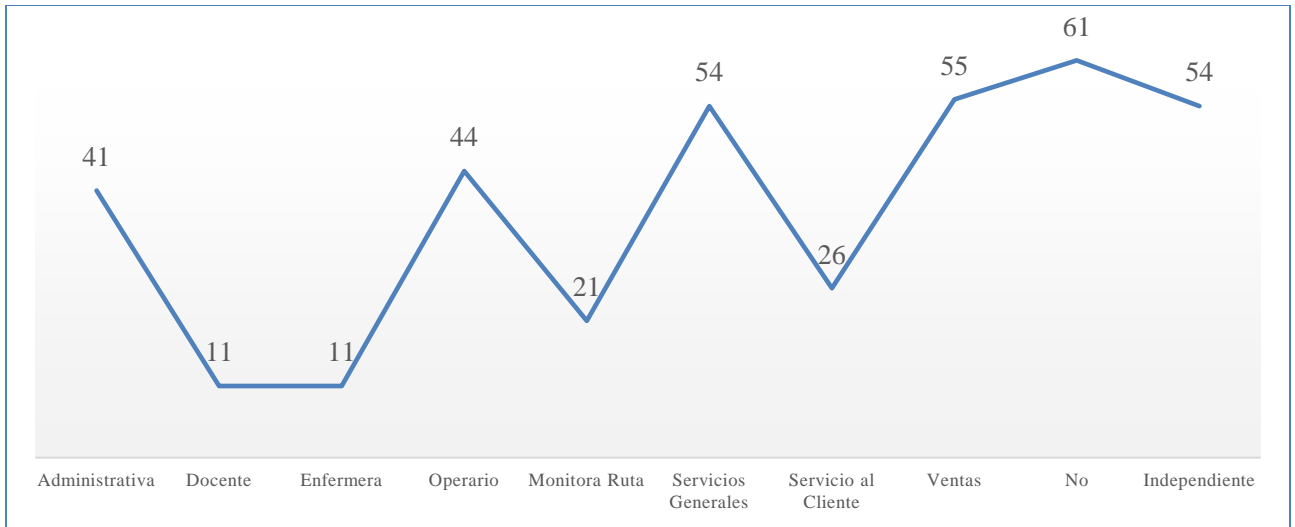
Gráfica 5: Grado de escolaridad de las mujeres encuestadas

- ¿Tiene hijos?



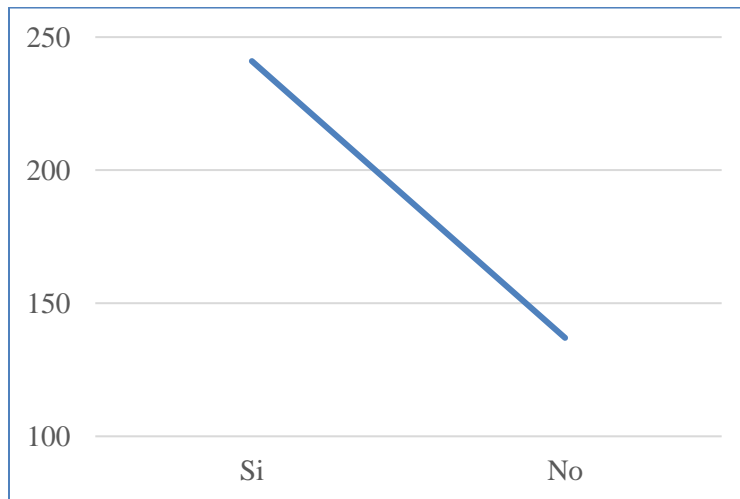
Gráfica 6: Cantidad de Hijos que tienen las mujeres encuestadas

- ¿Actualmente Trabaja?



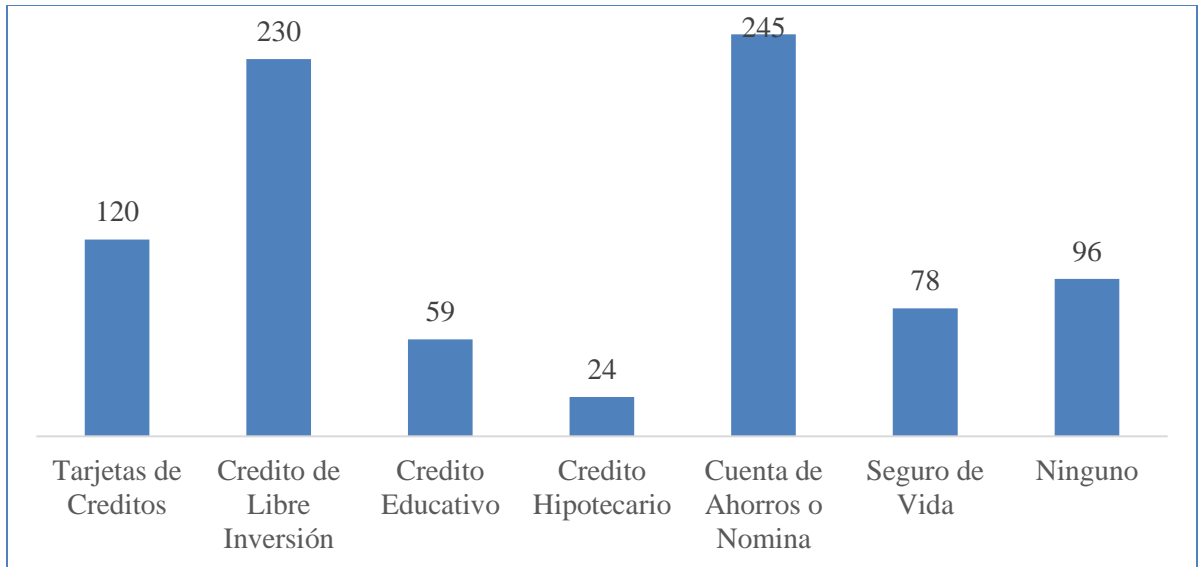
Gráfica 7: Cantidad de Mujeres que se encuentran empleadas

- ¿Cree usted necesarios los productos y Servicios que ofrecen las entidades financieras?



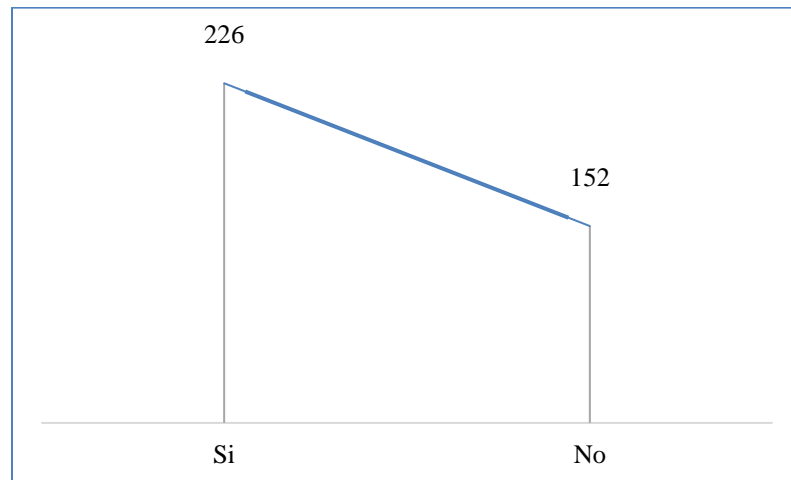
Gráfica 8: Opinión frente a la importancia de los Servicios Financieros

- ¿Ha adquirido alguno de los siguientes productos Financieros? (Puedes escoger más de uno):



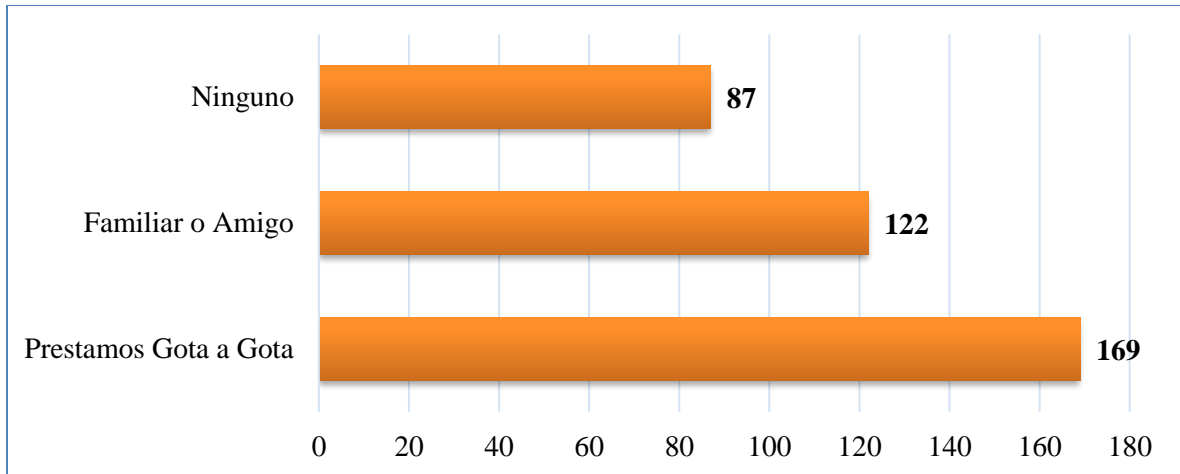
Gráfica 9: Cantidad de Productos financieros adquiridos por las mujeres encuestadas

- ¿Posee usted una línea de Celular post pago?



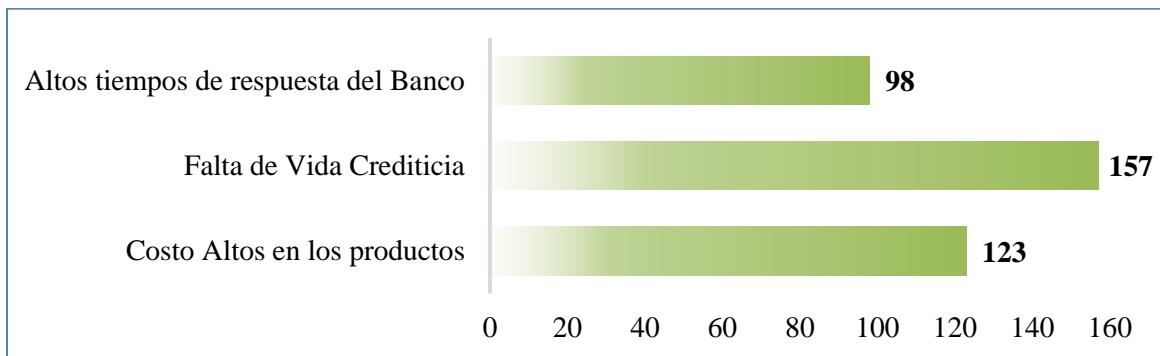
Gráfica 10: Cantidad de Mujeres que en la actualidad tienen línea de celular pos pago

- ¿Ha adquirido préstamos a través de alguna de estas opciones?



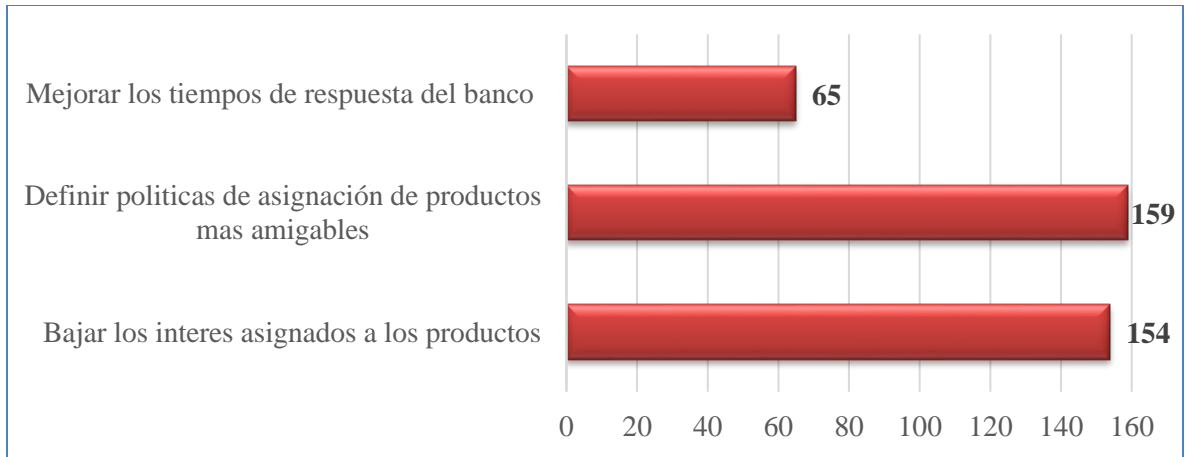
Gráfica 11: Cantidad de Mujeres que han adquirido préstamos informales

- ¿Cuál de las siguientes razones considera usted, que es el problema más común entre las personas, al momento de adquirir un producto financiero?



Gráfica 12: Opinión de las mujeres frente al problema más común al momento de adquirir un producto financiero

- ¿Cuál de los siguientes aspectos cree usted que deberían mejorar las entidades financieras para hacer más fácil el acceso a sus productos?

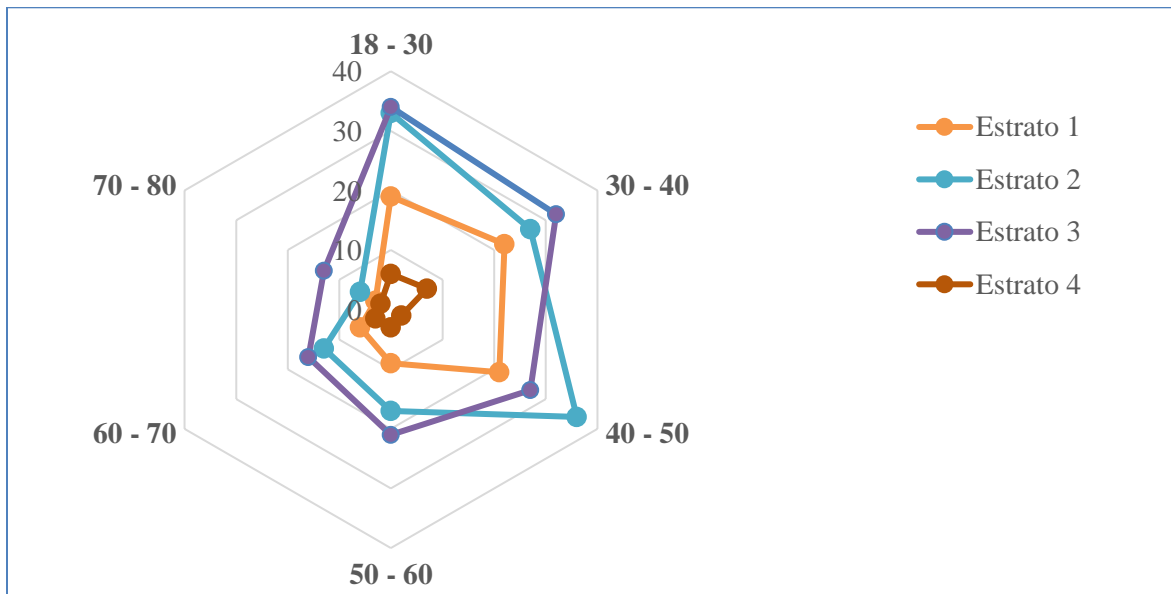


Gráfica 13: Opinión de las mujeres frente a las oportunidades de mejora de las entidades financieras

## 12.2 Análisis Bivariado

En esta sección del documento iniciaremos un análisis bivariado con el fin de correlacionar más de una variable y observar si hay una afectación entre ellas.

### 12.2.1 Rango de edad con Estrato social.



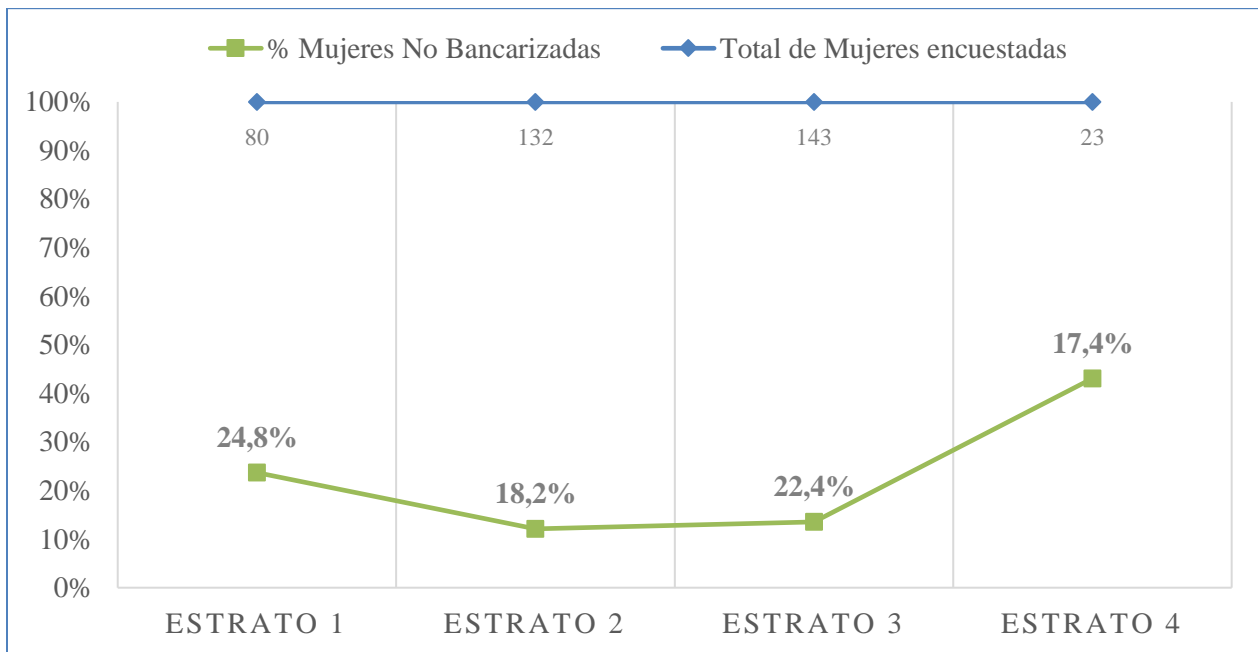
Gráfica 14: Correlación de variables de rango de edad con estrato social

En la gráfica 14, se analiza la correlación existente entre las variables de rango de edad y estrato social de la encuesta aplicada, en las mujeres de Chía Cundinamarca, donde se obtienen los siguientes resultados:

- El 21.16% de Mujeres encuestadas pertenecen al estrato 1
- El 34.92% de Mujeres encuestadas pertenecen al estrato 2
- El 37.83% de Mujeres encuestadas pertenecen al estrato 3
- El 6.08% de Mujeres encuestadas pertenecen al estrato 4

### 12.2.2 Análisis de mujeres que no se encuentran bancarizadas

En la gráfica 15, se analiza las mujeres pertenecientes a los estratos 1, 2, 3 y 4, las cuales no han adquirido ningún producto financiero y no cuentan con línea de Celular pospago, por lo cual se definen como no bancarizadas.

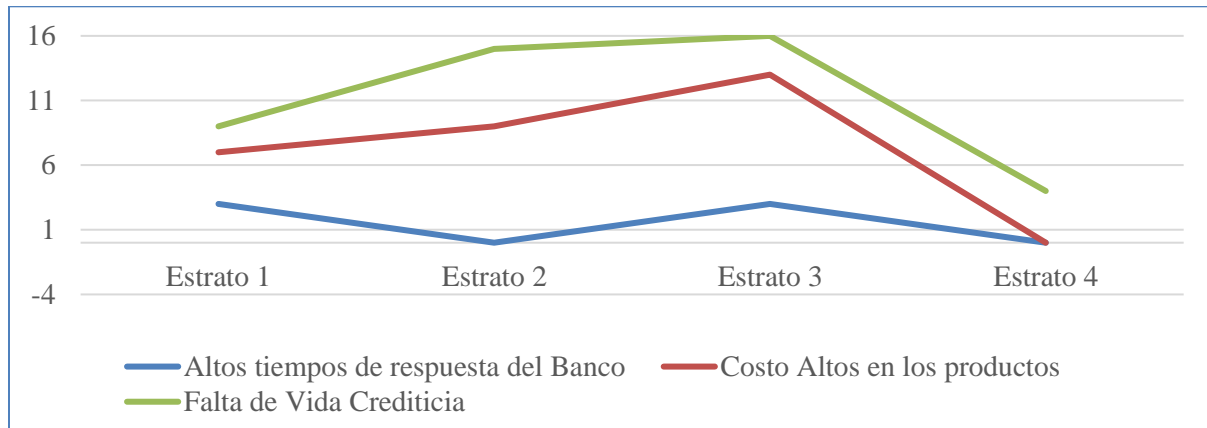


Gráfica 15: Correlación de variables de Estrato Social con mujeres bancarizadas y no Bancarizadas

De acuerdo a la correlación de variables analizados en la gráfica 14, se da inicio a los siguientes análisis:

- De la muestra seleccionada se identifica que del 100% por ciento de las mujeres encuestadas, el 21% no se encuentran bancarizadas.

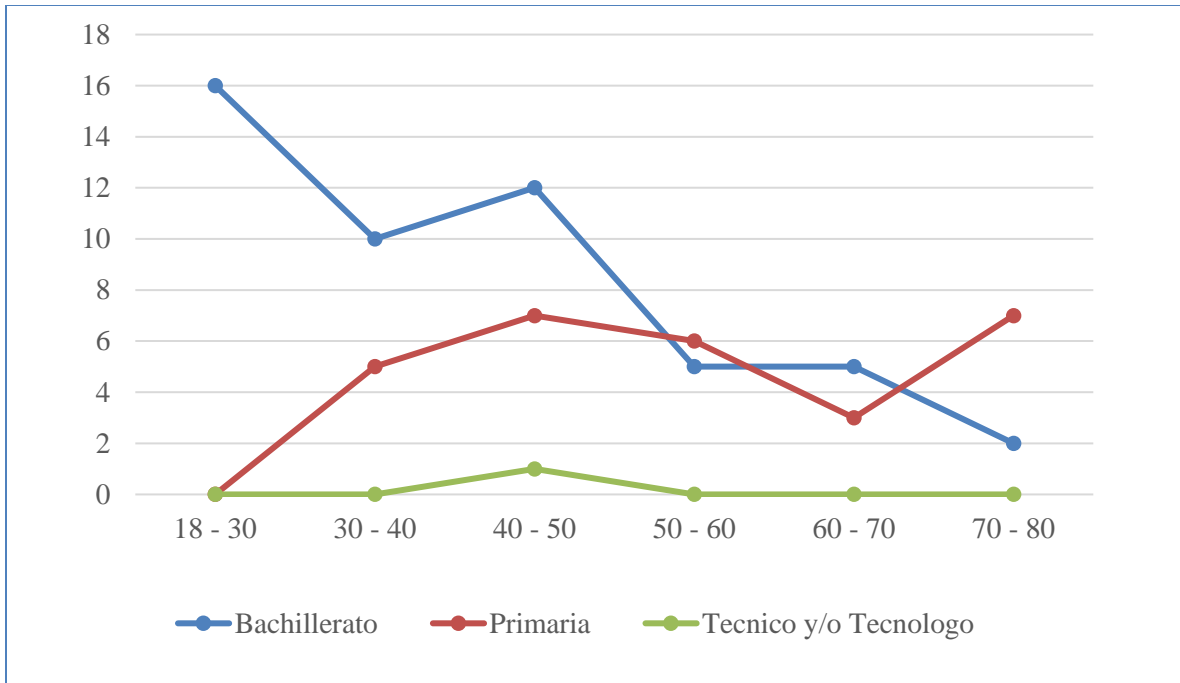
Lo anterior se puede atribuir a las siguientes razones representadas en la gráfica 16:



Gráfica 16: Correlación de variables de estrato social con los problemas más comunes al momento de solicitar un producto financiero, para las mujeres que no se encuentran bancarizadas

De donde se identifica que el 55% de mujeres que en la actualidad no se encuentran bancarizadas, se debe a que no tienen vida crediticia suficiente para poder cumplir las políticas de asignación de créditos y por ende aplicar a algún crédito.

Dentro la gráfica 17, se desglosa la información en rangos de edad, para así identificar cuáles son aquellas mujeres que no se encuentran bancarizadas y la relación existente con su nivel académico, para así tener entendimiento frente a la problemática a la cual se pretende dar solución con la pregunta de investigación del presente trabajo.



Gráfica 17: Correlación de variables de rango de edad y su relación con su nivel académico para aquellas mujeres que no se encuentran bancarizadas

Dentro de la gráfica 17 se puede concluir:

- El 63% de las mujeres que su último grado cursado fue Bachillerato no cuentan con vida crediticia y por ende no se encuentran bancarizadas.
- El 25% de las mujeres que no se encuentran bancarizadas, están dentro del rango de edades de 40 – 50, las siguen las mujeres entre los rangos de 18 – 30 con un 20% y las mujeres entre los rangos de 30 – 40 con un 18%.

### 12.2.3 Análisis por regresión logística

Haciendo el análisis por regresión logística – modelo lineal generalizado por la herramienta de apoyo “R” se puede observar:

```
> exp(coef(GLM.5)) # Exponentiated coefficients ("odds ratios")
(Intercept) ESCOLARIDAD     ESTRATO
  0.3427263   1.6281135   1.0893458
```

Figura 3: Análisis arrojado “R”, por la correlación de variables de nivel de escolaridad y estrato social, para las mujeres no bancarizadas

- Entre más aumenta el nivel de escolaridad, aumenta la probabilidad en un 63% que las personas ingresen al sistema financiero. Así mismo, a medida que aumenta el estrato disminuye en un 92% la probabilidad de que una persona no ingrese al sistema financiero.

```
> exp(coef(GLM.6)) # Exponentiated coefficients ("odds ratios")
(Intercept)     ESTRATO     EDAD
  1.014254   1.091112   1.007343
```

Figura 4: Análisis arrojado “R”, por la correlación de variables de rango de edad y estrato social, para las mujeres no bancarizadas

- Entre más aumente el nivel de estrato, aumenta la probabilidad en un 0,9% que las personas ingresen al sistema financiero. Así mismo, a medida que aumenta la edad disminuye en un 99,3% la probabilidad de que una persona no ingrese al sistema financiero.

### **13 Discusión de Resultados**

Dentro de la encuesta aplicada a la población femenina de Chía como medio para dar solución a la pregunta de investigación planteada, se identifica que los resultados de esta son válidos y permiten plantear soluciones a esta pregunta.

### **14 Estrategia Propuesta**

De acuerdo a los resultados analizados, a continuación se listan las estrategias identificadas:

#### Estrategia Principal:

- Definir con las entidades financieras un conducto para que las mujeres que no tengan experiencia crediticia puedan adquirir la misma, a través de un portafolio de productos de bajo riesgo para la entidad. De esta manera se abre el camino para que estas mujeres conozcan cómo funciona el sistema financiero y puedan poco a poco acceder a los beneficios de pertenecer al sistema.

#### Estrategias Secundarias:

- Crear nuevos productos que se ajusten a las necesidades reales de las mujeres ubicadas en el municipio de Chía, con el fin de que tengan un portafolio atractivo que les genere interés y motivación para ingresar al sistema.
- Incluir una materia obligatoria de finanzas personales en el currículum de los alumnos de 11 grado, con el fin de incentivarlos a que ingresen en el sistema y capacitarlos en la mejor manera de hacer uso del portafolio de servicios financieros.

## **15 Conclusiones**

El desarrollo de esta investigación fue valioso para confirmar que definitivamente el nivel de escolaridad y el estrato son variables decisivas que influyen en el acceso al sistema financiero. En un análisis univariado, el 24,8% de las mujeres que se encuentran en estrato 1 son no bancarizadas, mientras que el porcentaje para mujeres que se encuentran en estrato 4 es inferior, 17,4%.

La falta de vida crediticia y los altos costos en el manejo de productos financieros son las principales limitantes para que las mujeres del municipio de Chía puedan acceder al sistema financiero.

Es importante la participación de las diferentes entidades financieras con el fin de definir estrategias que permitan que las mujeres de Chía puedan obtener experiencia financiera, que les permita acceder al sistema.

Es importante mantener escenarios de educación financiera que permita a las mujeres de Chía, manejar sus productos de manera tal que los costos sean asequibles y puedan de esta manera, pensar en el sector financiero como un aliado para obtener sus metas.


## **16 Recomendaciones**

Dentro del desarrollo de la presente investigación, a continuación, se realizan las siguientes recomendaciones:

- En el momento de realizar la encuesta, es importante contar con una carta de representación por parte la universidad, para generar confianza entre las personas a encuestar.
- Para próximas investigaciones relacionadas con el objeto investigación, es necesario contar con el apoyo de la alcaldía para lanzar campañas de comunicación que permitan la apertura de las mujeres al realizar este tipo de encuestas. En este ejercicio, las mujeres del municipio se mostraron muy desconfiadas y llenas de dudas, dado a su desconocimiento del sistema financiero.

17 Anexos

17.1 Anexo 1: Encuesta formulada a la población femenina de Chía

UNIVERSIDAD EAN		
Objetivo de la Encuesta:	Identificar las causales por las cuales el 100% de la población Femenina no se encuentra bancarizada	
Grupo o Muestra a aplicar:	Mujeres mayores de Edad que vivan en el Municipio de Chía, Cundinamarca	

Nombre: \_\_\_\_\_ Estrato: \_\_\_\_\_

Buen día. Permítanos presentarnos, somos estudiantes de la Universidad EAN y estamos realizando esta encuesta para conocer su concepto sobre el acceso al sistema financiero en Colombia. La información que nos suministre será utilizada para fines netamente académicos. De ante mano le agradecemos la ayuda.

- ¿En cuál rango de edad se encuentra usted?
  - 18 a 30
  - 30 a 40
  - 40 a 50
  - 50 a 60
  - 60 a 70
  - 70 a 80
- ¿Cuál es su estado Civil?
  - Soltera
  - Casada
  - Unión Libre
  - Viuda
  - Divorciada
- ¿Cuál es su nivel de Escolaridad?
  - Primaria
  - Bachillerato
  - Tenico y/o Tecnólogo
  - Universitaria
  - Posgrado
  - Otro
- ¿Tiene Hijos?
  - Si ¿Cuantos? \_\_\_\_\_
  - No
- ¿Actualmente trabaja? Sí \_\_\_ No \_\_\_ ¿En que trabaja? \_\_\_\_\_ ¿Es usted Independiente? \_\_\_\_\_
- ¿Cree usted necesarios los productos y Servicios que ofrecen las entidades financieras?
  - Si
  - No
- ¿Ha adquirido alguno de los siguientes productos Financieros? (Puedes escoger más de uno):
  - Tarjeta de Crédito (Codensa, Falabella, Visa, MasterCard, etc.)
  - Crédito Libre inversión
  - Crédito Educativo
  - Crédito Hipotecario
  - Cuenta de Ahorros o Nomina
  - Seguro
  - Ninguno

Si eligió la opción "Ninguno" indique porqué \_\_\_\_\_
- ¿Posee usted una línea celular post-pago?
  - Si
  - No
- ¿Ha adquirido préstamos a través de alguna de estas opciones?
  - Préstamos gota a gota
  - Familiar o amigo
  - Ninguno
- ¿Cuál de las siguientes razones considera usted que es el problema más común entre las personas, al momento de adquirir un producto financiero?
  - Costos Altos en los productos
  - Falta de Vida Crediticia
  - Tiempos de respuesta del Banco
  - Otro Cual: \_\_\_\_\_
- ¿Cuál de los siguientes aspectos cree usted que deberían mejorar las entidades financieras para hacer más fácil el acceso a sus productos?
  - Bajar los interés asignados a los productos
  - Definir políticas de asignación de productos más amigables
  - Mejorar los tiempos de respuesta del banco
  - Otro Cual: \_\_\_\_\_

## 18 Referencias bibliográficas

- Cano, Carlos, Esguerra María del Pilar García, Nidia, Rueda, Leonardo y Velasco, Andrés (2014). Inclusión financiera en Colombia. 2014. Banco de la República. Sitio web:  
[http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem\\_357.pdf](http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem_357.pdf)
- Castaño, Jorge y Álvarez, Juliana. (2016). Reporte inclusión financiera 2016-2017 Superfinanciera. Sitio web:  
<https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/10085394>.
- Maldonado, Gómez Héctor, Sepúlveda, Rico Carlos y Guerrero, Lozano Bernardo. (2005). Censo General 2005 Perfil Chía Cundinamarca. Dane. Sitio Web:  
[https://www.dane.gov.co/files/censo2005/PERFIL\\_PDF\\_CG2005/25175T7T000.PDF](https://www.dane.gov.co/files/censo2005/PERFIL_PDF_CG2005/25175T7T000.PDF)
- Friedman, Milton. (1985). Una teoría de la función de consumo. Madrid: Alianza Editorial.
- Inglehart, Ronald (2001). Modernización y posmodernización. El cambio cultural, económico y político en 43 sociedades. Madrid. Centro de Investigaciones Sociológicas
- Keynes, John Maynard. (1936). Teoría General del empleo, el interés y el dinero. Cambridge: Cambridge University Press.
- Modigliani, Franco (1966). “The cycle hypothesis of saving, te demand for wealth and the supply of capital”, Social Research, 33(2): 160-217.
- Minhacienda. (2016). Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en Colombia. 2016, de Minhacienda Sitio web:

[www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty?nodeId=%2FOCS%2FPMHCP\\_WCC-041673%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased](http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty?nodeId=%2FOCS%2FPMHCP_WCC-041673%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased)

- Vanguardia. (2018). Asobancaria espera que el 85% de la población esté bancarizada. Bogotá. Colombia. Vanguardia. Recuperado de <http://www.vanguardia.com/economia/nacional/355852-asobancaria-espera-que-el-85-de-la-poblacion-este-bancarizada-en-2018>.