

EVALUACIÓN DE COMPETENCIAS FINANCIERAS EN CASTILLA Y LEÓN

85 CONTEA

Julio Abad González

Francisco Javier Castaño Gutiérrez

Paula Castro Castro

Sara Corral Fernández

Adrián Ferreras González

Cristina Gutiérrez-López

María Teresa Tascón Fernández (*)

(*) Autor de correspondencia. Dirección postal de los autores:

Universidad de León

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Campus de Vegazana s/n

24071 León

Área Temática: Comunicación al *Call for Papers* “La Educación Económico-Financiera Preuniversitaria”

EVALUACIÓN DE COMPETENCIAS FINANCIERAS EN CASTILLA Y LEÓN

Resumen

En este estudio se analizan los conocimientos financieros de los estudiantes de Bachillerato y grado medio de Formación Profesional de la comunidad autónoma de Castilla y León. Mediante una encuesta de evaluación, realizada en 2018, acompañada de diversas variables de clasificación, se identifican patrones de resultados atendiendo al género, los conocimientos previos sobre temas financieros, la obtención de fuentes de ingresos y otros indicadores similares. Los datos recabados ofrecen un perfil sobre el nivel de educación financiera de los estudiantes y de su interpretación pueden derivarse líneas de mejora y actuaciones de refuerzo.

EVALUACIÓN DE COMPETENCIAS FINANCIERAS EN CASTILLA Y LEÓN

1. INTRODUCCIÓN

En el ámbito económico, una adecuada toma de decisiones requiere de una información útil, de calidad y transparente, especialmente en un contexto caracterizado por la incertidumbre y donde la complejidad de la información es creciente. Los ciudadanos con cultura financiera podrán hacer planes sobre sus gastos, ingresos e inversiones de acuerdo con sus objetivos, gestionar mejor sus ahorros y decidir con mayor autonomía sobre aquellos productos y servicios financieros que sean de su interés (Camisón-Haba et al., 2018).

Organismos internacionales como la OCDE (2008; 2012) y la Comisión Europea (2007) recomiendan a sus países miembros que adopten estrategias y políticas para mejorar el nivel de educación financiera de los ciudadanos en atención a una amplia enumeración de beneficios a nivel individual y social. Siguiendo esas recomendaciones, en España se han puesto en marcha iniciativas públicas para la mejora de la educación financiera, como la modificación de los currículos en la enseñanza secundaria obligatoria y el Plan de Educación Financiera promovido por el Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores (Cordero y Pedraja, 2018; Hospido y Villanueva, 2016). También se están desarrollando numerosas iniciativas privadas desde Fundaciones, Asociaciones Profesionales y otras entidades vinculadas a las propias finanzas y a la educación como, por ejemplo, los proyectos Edufinet y Contea.

En el empeño por mejorar la cultura financiera en su doble vertiente de conocimientos y competencias, podemos diferenciar varias fases. Primero, el diagnóstico de cuál es la situación en el grupo objetivo para determinar sus carencias; segundo, la transmisión de conocimientos, tanto teóricos como prácticos, a ese grupo objetivo; y tercero, la comprobación de que las personas del grupo han adquirido conocimientos y competencias financieras (Cordero y Pedraja, 2018; 2019; Mancebón et al., 2019; Moreno-Herrero et al., 2018b; Romagnoli y Trifilidis, 2013). Para algunos autores, la comprobación de que esa cultura financiera es mayor pasa por una cuarta fase, que sería la comprobación del mejor uso de los productos y servicios financieros en el grupo analizado, tras la fase de formación (Cole et al., 2016; González et al., 2021; Hastings et al., 2013; Kaiser y Menkhoff, 2017; Moreno-Herrero et al., 2018a).

Del diagnóstico depende que el proceso de formación sea eficiente, en el sentido de que se identifiquen adecuadamente las carencias en conocimientos y competencias, de manera que se pueda proporcionar la formación con los contenidos necesarios, a través de metodologías apropiadas y en el momento oportuno, para que el grupo objetivo entienda la información, pueda tomar decisiones bien informadas y utilice productos y servicios financieros de acuerdo con sus necesidades y objetivos.

La utilidad del diagnóstico para las próximas fases de la educación financiera depende de que se identifiquen segmentos de la población con rasgos diferenciados. Así, las diferencias por zonas geográficas (Bover et al., 2018; Camisón-Haba et al., 2018) y grupos sociales (Álvarez Espiño et al., 2020) pueden ayudar a diseñar estrategias y políticas diferenciadas que aprovechen los puntos fuertes y reduzcan las deficiencias específicas de estos grupos en materia de educación financiera (Kaiser y Menkhoff, 2017).

Nuestro principal punto de referencia para este estudio es la evaluación de los estudiantes que se encuentran al final de su etapa escolar obligatoria (15-16 años) recogida en el informe PISA (*Programme for International Student Assessment*). Se empezó a realizar en el año 2000 y en 2012 incorporó las competencias financieras al advertir, tras la crisis financiera de 2008, dos circunstancias importantes: por un lado, un desplazamiento del riesgo de los gobiernos y las empresas hacia las personas; y por otro, el incremento del catálogo de productos y servicios financieros (INEE, 2014). En 2015 se añadieron a las razones anteriores la complejidad de los productos y servicios financieros, los riesgos y los servicios de pago virtuales a los que se enfrentan los jóvenes (INEE, 2017). En la edición más reciente de 2018 las competencias financieras se asociaron a estrategias de compra racional y a la toma consciente de decisiones económicas, notablemente incrementadas por el empleo de la tecnología digital (INEE, 2020).

Los bloques de contenidos incluidos en la evaluación de las competencias financieras analizadas en las tres ediciones (2012, 2015 y 2018) son: dinero y transacciones, planificación y gestión de las finanzas, riesgo y beneficio, y panorama financiero. El marco conceptual establecido para evaluar la competencia financiera en el informe PISA a través de los contenidos anteriormente citados está compuesto por cuatro procesos: identificar la información financiera, analizar la información en un contexto financiero, valorar cuestiones financieras y, por último, aplicar el conocimiento y la comprensión financiera. Además, se definen los contextos siguientes: formación y trabajo, hogar y familia, personal y social. De acuerdo con el marco competencial, los diferentes informes de PISA han definido la competencia financiera como el proceso que implica el conocimiento y la comprensión de conceptos y riesgos financieros, y las destrezas, motivaciones y confianza para aplicar a dicho conocimiento y comprensión con el fin de tomar las decisiones eficaces en distintos contextos financieros, mejorar el bienestar financiero de los individuos y de la sociedad y permitir la participación activa en la vida económica (INEE, 2014, 2017, 2020)

Los resultados obtenidos en las tres ediciones de las competencias financieras en nuestro país se muestran en la Tabla 1

Tabla 1. Puntuación PISA en competencias financieras de España

EDICIONES	PUNTUACIONES			
	Mínima	ESPAÑA	Media OCDE	Máxima
2012	378,7 (Colombia)	484,2	500	603,3 (Sanghai- China)
2015	393,5 (Brasil)	468,6	487,3	566,0 (China)
2018	388 (Indonesia)	492	505	547 (Estonia)

En las ediciones de 2012 y 2015 no se discriminaron datos por comunidades autónomas, en 2018 únicamente dos comunidades autónomas españolas solicitaron sus datos desagregados (Castilla y León, con una puntuación de 512 y País Vasco con 492). De los datos anteriores podemos apreciar que España ha estado por debajo de la media de los países de la OCDE todos los años, si bien Castilla y León ha alcanzado resultados superiores a la media¹.

¹ El informe PISA de 2018, además de los resultados para España, incluye los resultados obtenidos por las comunidades autónomas de Castilla y León y el País Vasco, cuyo resultado global es de 512 y 492, respectivamente.

En este marco se inscribe el presente trabajo, que realiza un diagnóstico sobre la educación financiera de los estudiantes de primero de Bachillerato y ciclos formativos de grado medio de la comunidad autónoma de Castilla y León. Una encuesta de evaluación, organizada en los mismos bloques de contenidos de PISA, realizada en 2018, y su análisis estadístico nos han permitido mostrar patrones de resultados sobre los cuatro bloques de educación financiera. Elementos como la titularidad pública o privada de los centros, el tipo de estudio de Bachillerato o de FP y el haber cursado o no asignaturas con contenidos financieros no se analizan en los estudios de PISA. En cambio, para elementos como el género, el entorno rural o urbano, la tenencia de una cuenta bancaria, las fuentes de ingresos y la capacidad de decisión sobre los gastos, los resultados de PISA en 2018 nos proporcionan valores de referencia con los que comparar los resultados obtenidos.

Los resultados más destacados del estudio apuntan al efecto notable sobre los conocimientos en materia financiera de haber cursado asignaturas con contenido financiero, así como de disponer de cuenta bancaria y de ingresos esporádicos. Resulta también significativo en general el tipo de estudios, obteniendo mejores resultados los alumnos de Bachillerato que los de FP. Destacamos, por otro lado, la falta de diferencia significativa por género, capacidad de decisión sobre ahorros y gastos, y obtención de ingresos, así como la escasa diferencia atribuible a titularidad y entorno del centro.

2. DATOS Y ANÁLISIS MUESTRAL

La población analizada en este estudio fue el conjunto de alumnos de hasta 20 años de edad² que estaban matriculados en el curso 2017-18 en primero de Bachillerato o en primero del Ciclo Formativo de Grado Medio en centros de educación secundaria (públicos o privados) de la comunidad autónoma de Castilla y León. El marco muestral se definió a partir de la información remitida desde la Consejería de Educación de la Junta de Castilla y León.

Se realizó un muestreo bietápico. En la primera etapa se establecieron ocho estratos de primer nivel conforme a la combinación de las tres variables siguientes:

- Estudios: Bachillero o Ciclo Formativo de Grado Medio de Formación Profesional (en adelante, FP).
- Titularidad del centro de estudios: pública o privada.
- Entorno en el que se ubica el centro: rural (localidad de hasta 10.000 habitantes) o urbano (localidad de más de 10.000 habitantes).

En la segunda etapa, se aplicó un muestreo sistemático con cuotas por provincias (y afijación proporcional al número de alumnos en cada una de ellas) en el que las unidades de muestreo eran las aulas.

Con objeto de presentar resultados desagregados para cada uno de los ocho estratos antes descritos, se determinó el tamaño muestral necesario en cada uno de ellos para que, en el supuesto de muestreo aleatorio simple y de máxima indeterminación ($p=q=50\%$) y dado un nivel de confianza del 95,5%, el margen de error no superase el 5% en ningún caso. De este modo, la muestra final se obtuvo por agregación de las ocho muestras correspondientes a los respectivos ocho estratos, es decir, un total de

² No se han considerado alumnos mayores de 20 años a fin de hacer más comparables los datos entre alumnos de distintos tipos de estudios.

2.552 individuos, siendo el margen de error a nivel global del 1,87% bajo los mismos supuestos antes citados.

La Tabla 2 muestra la distribución de la población según las tres variables de estratificación –tipo de estudios, titularidad del centro y entorno–, la muestra definida para cada uno de los grupos que representan dichas variables y el número de respuestas obtenidas, que asciende a un total de 1.253 individuos³, esto es, aproximadamente un 50% del tamaño de muestra previsto. Se ha logrado una mayor tasa de respuestas en alumnos de Bachillerato (62,5%) que de FP (34,7%), si bien, no hay grandes diferencias en la tasa de respuesta entre centros públicos y privados ni en función del entorno.

En cuanto al margen de error, a nivel global éste asciende al 2,75% mientras que la consideración de los ocho estratos inicialmente planteados da lugar a márgenes de error muy superiores (véase el caso del 17,7% para alumnos de centros de FP, privados y rurales). Sin embargo, si se toman las tres variables de estratificación aisladamente, los seis subgrupos que surgen presentan un margen de error que, en ningún caso, se sitúa por encima del 5%, motivo por el que los resultados de la evaluación realizada se desagregan separadamente por estudio, por titularidad y por entorno.

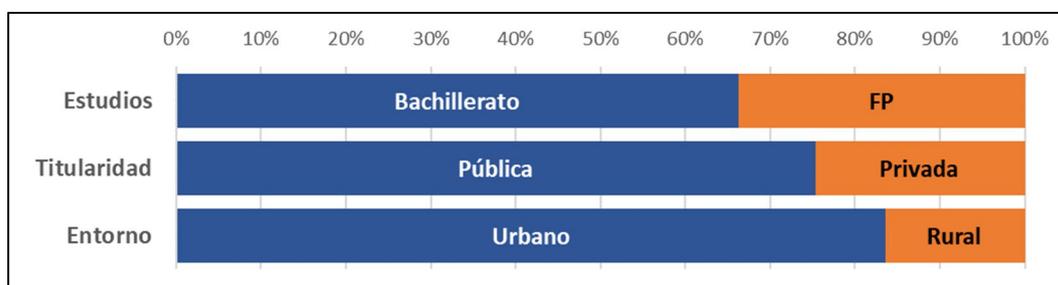
Así, en el Gráfico 1 se muestra la distribución de la población conforme a dichas variables de estratificación: el 66,23% de los alumnos cursan Bachillerato frente al 33,77% restante que son estudiantes de FP; en cuanto a la titularidad del centro, el 75,29% son alumnos de centros públicos, porcentaje que triplica al de centros privados; finalmente, el 83,53% de los individuos estudian en centros ubicados en el ámbito urbano frente al 16,47%, que lo hacen en el ámbito rural.

³ Las respuestas totales fueron 1.290 pero 37 de ellas se descartaron por no incluir el código de clasificación del alumno, haciendo así imposible el tratamiento homogéneo de dichos datos.

Tabla 2. Población, muestra diseñada, realizada y márgenes de error

Variables de estratificación			Población	Muestra		Tasa de respuesta	Margen de error
Estudios	Titularidad	Entorno		Diseñada	Realizada		
Bachillerato	Pública	Rural	2.799	391	276	70,6%	5,7%
Bachillerato	Pública	Urbano	8.987	460	233	50,7%	6,5%
Bachillerato	Privada	Rural	85	64	50	78,1%	9,1%
Bachillerato	Privada	Urbano	3.546	408	268	65,7%	5,9%
FP	Pública	Rural	732	306	127	41,5%	8,1%
FP	Pública	Urbano	5.008	436	154	35,3%	7,9%
FP	Privada	Rural	218	150	28	18,7%	17,7%
FP	Privada	Urbano	1.904	337	117	34,7%	9,0%
Bachillerato			15.417	1.323	827	62,5%	3,38%
FP			7.862	1.229	426	34,7%	4,71%
Pública			17.526	1.593	790	49,6%	3,48%
Privada			5.753	959	463	48,3%	4,46%
Rural			3.834	911	481	52,8%	4,26%
Urbano			19.445	1.641	772	47,0%	3,53%
T O T A L			23.279	2.552	1.253	49,1%	2,75%

Gráfico 1. Distribución de la población conforme a las variables de estratificación



En cuanto a los otros criterios de clasificación, fueron incluidos de forma expresa como parte del cuestionario y se corresponden con las cuestiones siguientes:

- Cursar o haber cursado una asignatura de economía.
- Tener una cuenta en una entidad financiera.
- Grado de autonomía para decidir sobre la gestión de las finanzas personales.
- Percibir algún tipo de ingreso.

Tabla 3. Perfil de los alumnos encuestados: género y variables económicas

Variabes	Bachillerato	FP	Pública	Privada	Rural	Urbano	T O T A L
Género:							
<i>Mujeres (%)</i>	47,21%	44,36%	46,67%	44,97%	47,12%	46,08%	46,25%
<i>Hombres (%)</i>	52,79%	55,64%	53,33%	55,03%	52,88%	53,92%	53,75%
Estudios de economía:							
<i>Sí (%)</i>	45,94%	33,96%	34,80%	63,51%	47,63%	40,77%	41,90%
<i>No (%)</i>	54,06%	66,04%	65,20%	36,49%	52,37%	59,23%	58,10%
Cuenta bancaria:							
<i>Sí (%)</i>	58,07%	53,59%	56,11%	57,91%	63,16%	55,26%	56,56%
<i>No (%)</i>	27,16%	35,47%	31,66%	24,82%	23,70%	31,20%	29,97%
<i>No sabe (%)</i>	14,77%	10,94%	12,23%	17,27%	13,15%	13,54%	13,48%
Capacidad de decisión:							
<i>Autónoma (%)</i>	69,40%	74,39%	70,78%	72,02%	64,55%	72,37%	71,08%
<i>Compartida (%)</i>	25,99%	19,08%	24,09%	22,32%	29,82%	22,44%	23,66%
<i>Ninguna (%)</i>	4,61%	6,52%	5,13%	5,66%	5,64%	5,18%	5,26%
Fuentes de ingreso:							
<i>Paga periódica (%)</i>	51,31%	51,61%	47,66%	62,86%	46,57%	52,37%	51,41%
<i>Pagas esporádicas (%)</i>	66,18%	48,44%	60,04%	60,63%	56,02%	61,01%	60,19%
<i>Salario (%)</i>	3,50%	7,40%	4,75%	5,02%	5,77%	4,62%	4,81%
<i>Ninguna (%)</i>	8,95%	7,30%	13,11%	3,13%	3,17%	13,08%	16,25%

En primer lugar, sólo el 41,90% de los alumnos cursan o han cursado estudios de economía y, al desagregar este dato según los estratos definidos, en todos los casos ese porcentaje se sitúa por debajo del 50%, a excepción de los centros privados, donde alcanza el 63,51%.

Por otro lado, un 56,56% de los estudiantes manifiesta tener cuenta bancaria (por estratos, la cifra destaca en los alumnos del ámbito rural, pues asciende al 63,16%) frente a un 29,97% que no la tiene y el porcentaje restante, que desconoce esa información. Por tipo de estudios, la diferencia más significativa se presenta entre los que no la tienen (27,16% en Bachillerato frente a 35,47% de FP).

En cuanto a la capacidad de decisión sobre ahorro y/o gasto, el 71,8% manifiesta que tiene autonomía para decidir qué hacer con su dinero, el 23,66% afirma que ese tipo de decisiones se realiza de forma compartida y el resto carece de cualquier forma de autonomía al respecto. Estos porcentajes son similares en los distintos estratos.

Por último, en lo relativo a las fuentes de ingreso, más del 60% percibe propinas o pagas extraordinarias –de especial relevancia entre los estudiantes de Bachillerato, pues más del 66% reconoce percibir estas pagas– y el 51,41% pagas periódicas. La percepción de un salario es casi residual (4,81% de los encuestados), alcanzando la cifra comparativamente más alta entre los alumnos de FP (7,4%).

Los conocimientos financieros se miden en este informe mediante 40 preguntas que configuran el cuestionario y que están asignadas a los cuatro bloques de contenido definidos por el informe PISA:

- Dinero y transacciones, referente a la conciencia sobre las formas y utilidades del dinero y el manejo de transacciones habituales sencillas.

- Planificación y gestión, sobre identificación de los ingresos y gastos y la elaboración del presupuesto.
- Riesgo y beneficio, vinculado con las formas de gestionar y cubrir riesgos y el conocimiento de los productos financieros.
- Panorama financiero, sobre las implicaciones de los cambios en las condiciones económicas y en las macromagnitudes, así como los aspectos básicos del mercado financiero.

Estas 40 preguntas pueden clasificarse en función de su asignación a dichos bloques y de su dificultad, obteniendo la distribución que recoge la Tabla 4. Cada una de ellas plantea tres opciones de respuesta, de las que sólo una es correcta, y su puntuación no incluye penalizaciones por error. De este modo, dado que todos los encuestados responden a todas las preguntas, la probabilidad de acierto por mero azar es del 33,3%.

Tabla 4. Distribución de las preguntas del cuestionario

Área de contenido\Nivel de dificultad	Fácil	Media	Difícil	TOTAL (%)
Dinero y transacciones	4	5	1	10 (25,0%)
Planificación y gestión	3	3	1	7 (17,5%)
Riesgo y beneficio	3	6	4	13 (32,5%)
Panorama financiero	4	5	1	10 (25,0)
TOTAL (%)	14 (35,0%)	19 (47,5%)	7 (17,5%)	

3. RESULTADOS

3.1. Resultados descriptivos

En términos globales, la proporción media de aciertos es del 62,90% para el total del cuestionario, porcentaje que, como cabría esperar, es superior en el caso de las preguntas que *a priori* se clasificaron como de baja dificultad (69,68%); sin embargo, resulta llamativo que esa tasa de acierto sea muy similar en el caso de las preguntas clasificadas inicialmente como de dificultades media y alta (59,2% y 59,85%, respectivamente).

En cuanto a los bloques de contenido, es en el bloque 2, relativo a planificación y gestión de las finanzas, donde se obtienen los mejores resultados (porcentaje de acierto del 77,55%) por contraposición al ámbito del panorama financiero –bloque 4– que consigue las peores cifras (50,98%). En posición intermedia se encuentran los bloques 3 –riesgo y beneficio– y 1 –dinero y transacciones– con aciertos del 64,66% y 62,24% respectivamente.

Tabla 5. Comparación de tasas de acierto

		% aciertos	diferencia
Global		62,90%	
Bloque	Dinero y transacciones	62,24%	
	Planificación y gestión	77,55%	***
	Riesgo y beneficio	64,66%	***
	Panorama financiero	50,98%	***
Nivel	Fácil	69,68%	***
	Media	59,02%	***
	Difícil	59,85%	***

Tal y como muestra la Tabla 5, la comparación de estos porcentajes, desagregados por bloque o nivel de dificultad, con el porcentaje de acierto global revela la existencia de diferencias significativas (al 1%) en todos los casos, excepto en el bloque de dinero y transacciones. Los bloques/niveles con diferencias más amplias son el bloque de planificación y gestión (con un porcentaje de acierto superior incluso al de las preguntas clasificadas como fáciles) y el bloque de panorama financiero, para el que se da la misma situación, pero en sentido contrario.

Para obtener una información más detallada acerca de la distribución de las tasas de acierto, se han representado mediante un diagrama de cajas sus percentiles 5, 25, 50 (equivalente a la mediana), 75 y 95.

El Gráfico 2 muestra un ejemplo para su interpretación y el Gráfico 3 permite comparar dichas distribuciones para el conjunto de la prueba y los 4 bloques y 3 niveles considerados.

Gráfico 2. Interpretación del diagrama de cajas

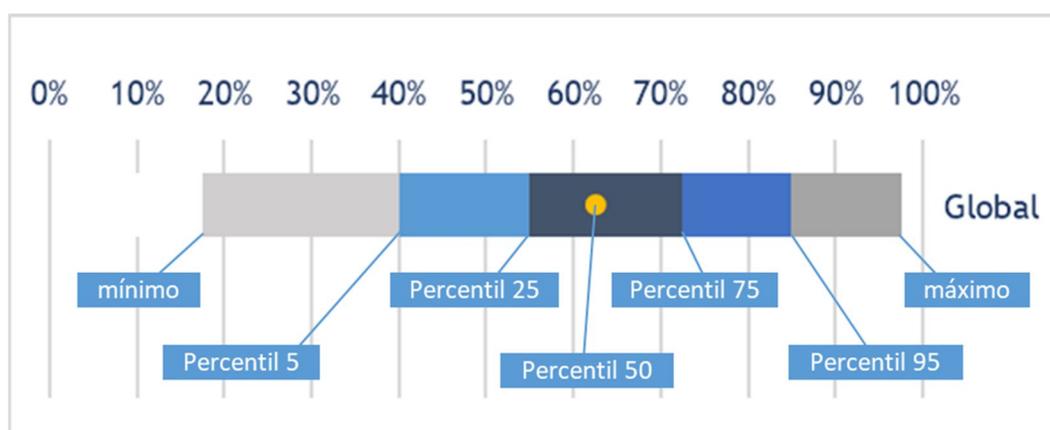
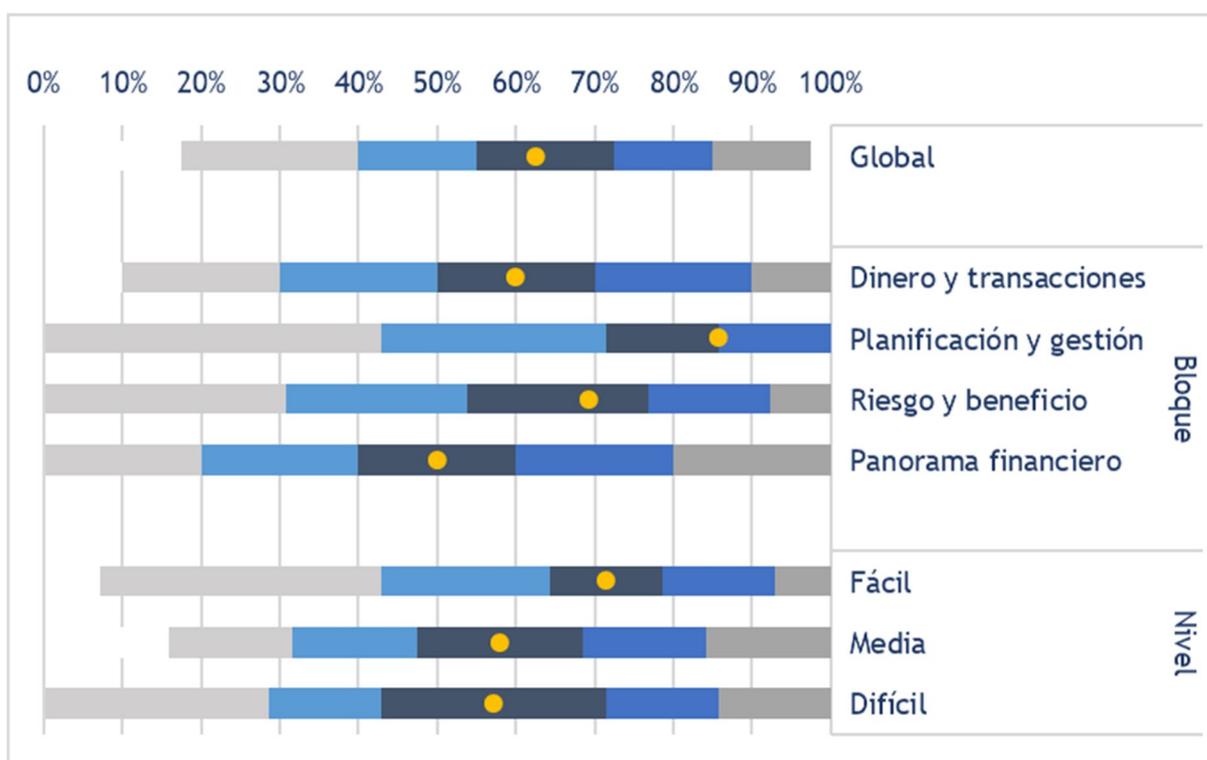


Gráfico 3. Diagrama de cajas del porcentaje de acierto global y por bloques



En primer lugar, por lo que se refiere a la mediana o percentil 50, en todos los casos presenta valores no muy diferentes de los ya observados para la media y, a modo de ejemplo, en términos globales es del 62,5% frente a la media del 62,9%. Las diferencias más notables se corresponden a los bloques de planificación y gestión y riesgo y beneficio y, en ambos, la mediana resulta ser mayor que la media respectiva (85,7% frente a 77,55% en el bloque de planificación y gestión y 69,2% frente a 64,66% en el de riesgo y beneficio), por lo que, en estos dos bloques de contenido, más de la mitad de los individuos obtiene un porcentaje de acierto superior a la media del conjunto.

Por niveles de dificultad, la distribución de las puntuaciones en el nivel fácil se asemeja a la de los bloques de planificación y gestión (en los valores bajos) y de riesgo y beneficio (en los altos), mientras que las de los niveles medio y difícil son bastante semejantes entre sí (con menor dispersión en el nivel medio) y parecidas a la del bloque de dinero y transacciones.

El análisis anterior corresponde a los resultados obtenidos considerando la población total, si bien resulta de interés valorar si aparecen diferencias de importancia atendiendo a los estratos definidos según el tipo de estudios, la titularidad del centro y su entorno. Asimismo, y atendiendo a las variables de clasificación, se revisan posibles perfiles por género, haber cursado estudios de economía, la titularidad de cuenta corriente, la capacidad de decisión sobre ahorro y gasto, y las fuentes de ingreso con que se cuenta.

Los resultados globales sobre capacitación financiera atendiendo a los estratos y las variables de clasificación definidas muestran que todos los porcentajes medios estimados se sitúan entre el 60% y el 66%, a excepción de los alumnos de FP (58%) y de los alumnos que sí estudian o han estudiado economía (66,7%), que alcanzan niveles inferiores y superiores, respectivamente.

De hecho, las mayores diferencias se encuentran en dos clasificaciones concretas: el tipo de estudios (la media en Bachillerato se sitúa en un 65,4% frente al 58,0% de FP) y si los estudiantes cursan (o han cursado) alguna asignatura de economía (66,7% para los que responden afirmativamente frente a 60,2% para los que lo hacen negativamente). En cuanto al resto de variables de clasificación, aunque las diferencias son de menor entidad, los resultados son mejores en centros de titularidad privada que pública y también en los del entorno rural frente al urbano; de igual modo, tienen mejores resultados aquellos alumnos que son titulares de una cuenta corriente (frente a los que no lo son), los que reciben propinas de forma esporádica frente a los que no lo hacen, y los que reciben algún tipo de ingreso, frente a los que no perciben ninguno. Todas estas diferencias resultan ser estadísticamente significativas al menos al nivel del 5%.

En el resto de variables, las diferencias no son estadísticamente significativas, bien porque sean de muy escasa entidad (como en el caso del género: 63,1% de hombres frente a 62,7% de mujeres), bien porque el número de individuos que presentan esa característica sea comparativamente pequeño por lo que el error estándar y, consecuentemente, la amplitud del intervalo de confianza es muy elevada (caso de los estudiantes que no tienen capacidad de decisión financiera o que sí perciben un salario).

Por lo tanto, se puede concluir que las mayores disparidades se encuentran en las variables tipo de estudios, estudiar/haber estudiado economía, y ser titular de una cuenta corriente. La diferencia entre estudios de bachillerato y formación profesional no la hemos podido contrastar con otros estudios. La titularidad de una cuenta corriente es uno de los elementos que se consideran en los estudios de PISA, siendo nuestros resultados consistentes con los obtenidos para España en 2018 (INEE, 2020). En cuanto al resultado obtenido cuando se tiene en cuenta haber estudiado materias con contenido financiero, a diferencia de Cordero y Pedraja (2019) encontramos una relación muy significativa con los conocimientos que los estudiantes demuestran en la realización de las encuestas. Este efecto positivo de la formación financiera sí lo encuentran, por ejemplo, Hospido et al. (2015), Kaiser y Menkhoff (2017), Molina et al. (2015), Moreno-Herrero et al. (2018a) y Romagnoli y Trifilidis (2013).

3.2. Resultados por bloques

Como complemento del análisis global anterior, también se han evaluado los resultados por bloques de contenido, a fin de comprobar si se aprecian diferencias significativas en alguno de ellos, que puedan llevar a la comunidad educativa a dirigir los esfuerzos sobre contenidos específicos.

3.2.1. Bloque 1. Dinero y transacciones

Los porcentajes de acierto estimados para las 10 preguntas del bloque 1, centrado en dinero y transacciones, se sitúan entre el 58% y el 65%, valores ligeramente inferiores a los de la prueba considerada en conjunto.

De nuevo, las mayores diferencias se encuentran según el tipo de estudios (la media en Bachillerato se sitúa en un 64,2% frente al 58,5% de FP), según si son titulares de una cuenta corriente o no (64,0% frente a 59,4%) y según si han cursado alguna asignatura de economía o no (64,8% frente a 60,4%). En cuanto al resto de variables de clasificación, también hay diferencias significativas, pero de menor entidad, a favor de los que reciben propinas de forma esporádica (frente a los que no lo hacen), y a favor de los que reciben algún tipo de ingreso (frente a los que no reciben ninguno). Todas

estas diferencias resultan ser estadísticamente significativas al menos al nivel del 5%, criterio que no se alcanza en el resto de las comparaciones realizadas.

Por último, se identifican como perfiles más diferenciados los de los alumnos de Bachillerato, los que estudian/han estudiado economía y los que son titulares de una cuenta corriente, que son los que presentan una mediana más elevada y una mayor asimetría a la izquierda.

3.2.2. Bloque 2. Planificación y gestión

Este segundo bloque de contenidos, referida a la planificación y gestión de las finanzas, es la que consigue una mejor puntuación global. En casi todos los subgrupos analizados las tasas de acierto se sitúan entre el 75% y el 80%, quedando por debajo de ese intervalo los alumnos de FP (71,8%), los alumnos que reciben un salario (73,6%), los que no tienen ingresos (74,2%) y los que no tienen cuenta corriente (74,6%). Por el contrario, son los alumnos de centros rurales (81,1%) y los de Bachillerato (80,5%) los únicos que consiguen una tasa de acierto superior al 80%.

De hecho, son precisamente el entorno y los estudios las dos únicas variables de clasificación donde se observan diferencias estadísticamente significativas entre sus modalidades, mientras que otras variables, como cursar o no materias de economía, casi no afectan a la nota obtenida –apenas un punto de diferencia–, lo que puede significar que son estas las preguntas más relacionadas con un concepto de presupuesto más habitual para los jóvenes.

Destacar que han acertado el 100% de las preguntas de este bloque el 25% de alumnos con mejores resultados de los siguientes colectivos: Bachillerato, centros privados, entorno rural, varones, con estudios en economía, con cuenta corriente, con autonomía para decisiones económicas, con propina esporádica, con salario, o con ingresos de algún tipo.

De todo lo anterior se desprende que los perfiles más diferenciados son aquellos que presentan una menor asimetría a la izquierda y unas tasas de acierto más bajas, esto es, alumnos de FP, que no son titulares de cuenta corriente, o que carecen de capacidad para tomar decisiones económicas.

3.2.3. Bloque 3. Riesgo y beneficio

En el bloque 3, relativo a aspectos sobre riesgo y beneficio, se observa cómo, en casi todos los subgrupos analizados, las tasas de acierto se sitúan entre el 60% y el 67%, quedando por encima de ese intervalo los alumnos que cursan/han cursado estudios de economía (68,5%), los de Bachillerato (67,6%) y los de centros privados (67,1%), y siendo los alumnos de FP (59,0%) los únicos que registran una tasa de acierto inferior al 60%. De hecho, son precisamente esas tres variables (cursar/haber cursado estudios de economía, tipo de estudios y titularidad del centro) las únicas que registran diferencias estadísticamente significativas al 5% entre sus modalidades (recibir propina de forma esporádica o ser titular de una cuenta corriente también son variables significativas, pero sólo al 10%).

3.2.4. Bloque 4. Panorama financiero

Los contenidos relativos al panorama financiero han sido los que han obtenido una menor tasa de acierto (50,98%) por parte de los estudiantes.

En casi todos los subgrupos analizados las tasas de acierto se sitúan entre el 45% y el 55%, quedando por encima de ese intervalo los alumnos que cursan/han cursado estudios de economía (58,2%) y los de centros privados (56,0%). En este bloque es en el que se encuentran más variables para las que hay diferencias significativas al 5% entre sus modalidades. Las más importantes, una vez más, son: estudiar/haber estudiado economía, el tipo de estudios, la titularidad del centro y ser titular de una cuenta corriente. A continuación, se situarían el género, recibir propina de forma esporádica, y no recibir ningún tipo de ingreso.

Por último, la comparación de las distribuciones correspondientes a las distintas categorías de cada variable revela que las mayores disparidades se encuentran en las variables tipo de estudios, estudiar/haber estudiado economía y ser titular de una cuenta corriente.

Finalmente, y a modo de resumen, en la Tabla se recogen, para cada una de las modalidades de las variables de clasificación, los porcentajes medios de acierto global y de cada uno de los cuatro bloques temáticos, señalándose si la diferencia entre dichas modalidades (que también se representa gráficamente) es significativa desde el punto de vista estadístico.

Tabla 6. Resumen de comparaciones de las tasas medias de acierto por bloques y variables

		Global diferencia	Bloque 1 diferencia	Bloque 2 diferencia	Bloque 3 diferencia	Bloque 4 diferencia					
Estudios	<i>Bachillerato</i>	65.4%	***	64.2%	***	80.5%	***	67.6%	***	53.3%	***
	<i>FP</i>	58.0%		58.5%		71.8%		59.0%		46.5%	
Centro	<i>Privado</i>	65.3%	***	63.2%		78.5%		67.1%	***	56.0%	***
	<i>Público</i>	62.1%		61.9%		77.2%		63.9%		49.3%	
Entorno	<i>Rural</i>	64.3%	**	62.9%		81.1%	***	65.2%		52.5%	*
	<i>Urbano</i>	62.6%		62.1%		76.9%		64.5%		50.7%	
Género	<i>Hombre</i>	63.1%		62.1%		77.4%		64.3%		52.4%	**
	<i>Mujer</i>	62.7%		62.4%		77.7%		65.1%		49.4%	
Estudios de economía	<i>Sí</i>	66.7%	***	64.8%	***	78.0%		68.5%	***	58.2%	***
	<i>No</i>	60.2%		60.4%		77.2%		61.9%		45.8%	
Capacidad de decisión	<i>Autónoma</i>	63.2%		62.8%		78.0%		64.8%		51.1%	
	<i>Compartida</i>	62.7%		61.3%		77.5%		64.9%		51.0%	
Titular de cuenta corriente	<i>Sí</i>	64.6%	***	64.0%	***	79.0%		66.1%	*	52.9%	***
	<i>No</i>	60.4%		59.4%		74.6%		63.2%		47.8%	
Propina regular	<i>Sí</i>	63.2%		62.7%		77.7%		64.6%		51.7%	
	<i>No</i>	62.6%		61.7%		77.3%		64.8%		50.2%	
Propina esporádica	<i>Sí</i>	64.1%	***	63.6%	***	78.9%		65.6%	*	52.2%	**
	<i>No</i>	61.1%		60.2%		75.5%		63.2%		49.1%	
Percibe un salario	<i>Sí</i>	61.2%		61.9%		73.6%		61.6%		51.1%	
	<i>No</i>	63.0%		62.3%		77.8%		64.8%		51.0%	
No tiene ningún ingreso	<i>Sí</i>	60.7%	**	59.5%	**	74.2%		64.4%		47.8%	**
	<i>No</i>	63.3%		62.8%		78.2%		64.7%		51.6%	

Notas: Bloque 1: dinero y transacciones, bloque 2: planificación y gestión, bloque 3: riesgo y beneficio y bloque 4: panorama financiero. La longitud de la barra es proporcional al valor de la diferencia (en azul, si es positiva, y en naranja, si es negativa); (***) = diferencia significativa al 1%; (**) = diferencia significativa al 5%; (*) = diferencia significativa al 10%.

4. CONCLUSIONES

Siendo el objetivo principal de este estudio realizar un diagnóstico sobre las competencias financieras de los estudiantes de 1º de Bachillerato y grado medio de FP en la Comunidad Autónoma de Castilla y León, a la vista de los resultados alcanzados, cabe destacar las siguientes conclusiones:

- El porcentaje medio de acierto en el test de competencia financiera es del 62,90%, cifra considerablemente superior a la que cabría esperar en caso de responder de forma aleatoria al cuestionario (33,3%).
- En cuanto a los bloques de contenido definidas por el informe PISA, los mejores resultados se alcanzan en la planificación y gestión de las finanzas (77,55% de acierto), y los peores en cuestiones de panorama financiero (50,98%). Es necesario, por tanto, reforzar contenidos sobre indicadores macroeconómicos (inflación, PIB, desempleo, etc.) y conocimiento de los mercados financieros.
- Atendiendo a las variables de segmentación, se observan diferencias en función del tipo de estudios (siendo la tasa de acierto mayor entre los estudiantes de Bachillerato que entre los de FP). De hecho, el tipo de estudios es el factor que más diferencias significativas explica en los aciertos del cuestionario en todos los bloques considerados mientras que, en general, los resultados no difieren según la titularidad o el entorno del centro. De hecho, tan solo en algunos bloques concretos del cuestionario hay diferencias significativas por entorno (los centros rurales alcanzan mejor puntuación en las preguntas del bloque de planificación y gestión) o titularidad (los alumnos de centros privados obtienen mejor nota en el bloque de panorama financiero).
- En términos globales y para cada uno de los bloques, cursar (o haber cursado) estudios de economía tiene un efecto positivo sobre la tasa de respuesta. Aunque ese impacto no es significativo en el bloque 2 –planificación y gestión–, su influencia positiva es estadísticamente significativa, tanto en términos globales como en cada uno de los otros tres bloques que, como ya se ha señalado, son aquellos donde la tasa de acierto global es menor (particularmente en el bloque 4 –panorama financiero–). Por tanto, parece imprescindible reforzar la cultura financiera a través de la educación en las aulas, pues los resultados respaldan la validez de las asignaturas y su papel en la consecución de resultados.
- Con carácter general, logran mejores resultados los alumnos que tienen una cuenta bancaria o reciben pagas de carácter esporádico y no se aprecian diferencias en los resultados obtenidos en función del género, la capacidad de decisión sobre ahorro o gasto o la obtención de ingresos.

En términos de contenidos concretos y conceptos donde se detectan las mayores fortalezas y las debilidades principales, pueden destacarse los siguientes aspectos:

- La interpretación de las facturas es una competencia que parece, con carácter general, haber sido adquirida. De igual modo, los estudiantes muestran su destreza al interpretar correctamente el consumo inteligente e identificar qué es un contrato de seguros.
- Ser titular de una cuenta corriente condiciona positivamente el acierto sobre cuestiones estrechamente relacionadas: liquidez de activos, economía sumergida, Euribor e IBAN.
- Se deben reforzar los contenidos relacionados con el uso y características de los distintos tipos de tarjeta, dado que dos preguntas relativas al tema se encuentran entre las de menor tasa de acierto.

- Existe confusión generalizada sobre cuestiones como la definición de “deudor” o la diferencia entre inversiones en renta fija y variable, y conceptos tales como la prima de riesgo o el IPC.

En consecuencia, de los resultados del estudio derivamos tres propuestas concretas para la Comunidad Autónoma donde se ha realizado el estudio:

- De un lado, incentivar una mayor y mejor educación financiera en la etapa de Educación Secundaria Obligatoria (ESO), alcanzando con ello a todos los escolares de Castilla y León y no solo a los que prosiguen sus estudios en la etapa voluntaria de Bachillerato.
- De otro, la conveniencia de observar e identificar de la forma más precisa el nivel formativo con que cuenta al respecto el profesorado de los niveles educativos de ESO, Bachillerato y Formación Profesional en la Comunidad Autónoma.
- Y, finalmente, la necesidad de facilitar a estos profesionales de la educación manuales y materiales de apoyo adecuados para la realización de su labor en materia de educación financiera.

AGRADECIMIENTOS

Nuestro agradecimiento a la Junta de Castilla y León en general y a la Dirección General de Innovación y Formación del Profesorado por las facilidades que nos han dado en la disposición de los datos de alumnos y por la financiación del estudio.

REFERENCIAS

- Álvarez Espiño, M., Fernández López, S., Rey Ares, L. y Castro González, S. (2020). Financial capability and financial behaviour of the millennial generation in Spain. *Revista Galega de Economía*, 29(3), 1-20.
- Bover, O., Hospido, L., y Villanueva, E. (2018). *Encuesta de competencias financieras 2016. Plan de Educación Financiera CNMV-Banco de España*. Junio, 1-64.
- Camisón Haba, S., Clemente Almendros, J.A. y Borreguero Guerra, M.I (2018). Financial Literacy and Level of Financial Competence in Pre-University Students: A Comparison by Academic, Personal and Family Profile. *European Journal of Economics and Business Studies*, August, 171-186.
- Cole, S., Paulson, A. y Shastry, G.K. (2016). High school curriculum and financial outcomes: The impact of mandated personal finance and mathematics courses. *Journal of Human Resources*, 51 (3), 656-698.
- Comisión Europea (2007). La educación financiera. COM(2007) 808 final, diciembre. <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/LSU/?uri=celex:52007DC0808>
- Cordero, J.M. y Pedraja, F. (2018). La educación financiera en el contexto internacional. *Cuadernos Económicos de ICE*, 95, 239-257.
- Cordero, J. M. y Pedraja, F. (2019). The effect of financial education training on the financial literacy of Spanish students in PISA. *Applied Economics*, 51(16), 1679-1693.
- González, M.J. Salas, M., Castañeda, J.A., Moreno, D., Pérez, M.C., Rodríguez, M.A., y Sánchez, J. (2021). Evaluación experimental del impacto de metodologías

alternativas de educación financiera sobre riesgo en las decisiones financieras de los estudiantes universitarios. *Funcas*. 1-51.

Hastings, J.S., Madrian, B.C. y Skimmyhorn, W.L. (2013). Financial Literacy, Financial Education, and Economic Outcomes. *Annual Review of Economics*, 5(1), 347-373.

Hospido, L. y Villanueva, E. (2016). Educación y conocimientos financieros: una panorámica. *Boletín Económico. Banco de España*, abril, 35-44.

Hospido, L., Villanueva, E. y Zamarro, G. (2015). Finance for all: The impact of financial literacy training in Compulsory Secondary Education in Spain. *Documentos de Trabajo, Banco de España*, 1502, 1-52.

INEE. (2014). *PISA 2012. Competencia financiera*. Madrid: Ministerio de Educación, Cultura y Deporte.

INEE. (2017). *PISA 2015. Programa para la Evaluación Internacional de los Alumnos. Competencia financiera*. Madrid: Ministerio de Educación, Cultura y Deporte.

INEE. (2020). *PISA 2018. Competencia financiera*. Madrid: Ministerio de Educación y Formación Profesional.

Kaiser, T. y Menkhoff, L. (2017). Does financial education impact financial literacy and financial behavior, and if so, when? *Policy Research Working Paper* 8161. World Bank Group. 1-75.

Mancebón, M. J., Ximénez-de-Embún, D. P., Mediavilla, M. y Gómez-Sancho, J. M. (2019). Factors that influence the financial literacy of young Spanish consumers. *International Journal of Consumer Studies*, 43(2), 227-235.

Moreno-Herrero, D., Salas-Velasco, M. y Sánchez-Campillo, J. (2018a). The knowledge and skills that are essential to make financial decisions: First results from PISA 2012. *FinanzArchiv: Public Finance Analysis*, 74(3), 293-339.

Moreno-Herrero, D., Salas-Velasco, M. y Sánchez-Campillo, J. (2018b). Factors that influence the level of financial literacy among young people: The role of parental engagement and students' experiences with money matters. *Children and Youth Services Review*, 95, 334-351.

OCDE (2008). Improving financial education and awareness on insurance and private pensions. OECD Publishing, Paris.

OCDE/INFE (2012). High-level principles on national strategies for financial education, OECD Publishing, París.

Romagnoli, A. y Trifilidis, M. (2013). Does financial education at school work? Evidence from Italy. *Bank of Italy. Occasional Paper* 155, April, 1-26.

ANEXO: CUESTIONARIO

BLOQUES:

B1: Dinero y transacciones. B2: Planificación y gestión de las finanzas. B3: Riesgo y beneficio. B4: Panorama financiero

DIFICULTAD:

F: Fácil. M: Mediana. D: Difícil

1. **B2-F.** Una persona tiene seguridad financiera cuando:
 - a. Pide financiación para seguir pagando sus deudas.
 - b. Consigue ahorrar de forma regular.**
 - c. Gasta más de lo que ingresa.

2. **B2-F.** Angélica tiene 16 años y desea colaborar económicamente con su familia pues todos quieren pasar una semana de vacaciones en la playa. Para ello, le recomiendas a Angélica que:
 - a. No cene.
 - b. Se bañe en vez de ducharse.
 - c. Apague la luz siempre que no sea necesaria.**

3. **B3-F.** ¿Cuál de los siguientes activos es el más líquido?
 - a. Dinero en efectivo.**
 - b. Una casa con piscina y bodega en el pueblo.
 - c. Depósito a plazo de 18 meses.

4. **B1-F.** Pilar acaba de recibir sus 20 euros de paga semanal y se ha comprado un anillo que le ha costado 5 euros. Le han devuelto 3 billetes de 5 euros, pero uno de ellos le parece un poco raro y duda si solicitar en la tienda que se lo cambien por otro. Para estar segura de que no es un billete falso debe:
 - a. Tocar, mirar y girar estos billetes y comprobar que su percepción es siempre la misma.**
 - b. Saborear ligeramente el número de cada billete y comprobar que el sabor es similar en los tres billetes.
 - c. Arrugar los billetes y comprobar que todos ellos han perdido una parte de la banda lateral.

5. **B1-F.** Para poder utilizar la banca *online* o la banca telefónica, es imprescindible contar con una contraseña o clave secreta. Para no olvidar esta clave es recomendable:
 - a. Guardarla junto con el número de la cuenta que se desea manejar.
 - b. Recordarla de memoria y cambiarla con cierta frecuencia.**
 - c. Decírsela a su grupo de amigos, por si se le olvida.

6. **B3-F.** El primer regalo de Lucía a su ahijado Mateo es una libreta bancaria donde le ingresa 100 euros. El regalo de Lucía es...
 - a. Un producto de ahorro.**
 - b. Un producto de financiación.
 - c. Dinero de plástico.

7. **B3-F.** Para obtener financiación M^a José puede:
- Comprar derivados en los mercados asiáticos porque son de gran rentabilidad.
 - Solicitar un préstamo o un crédito.**
 - Contratar un depósito a plazo fijo.
8. **B4-F** El Banco Central Europeo es ...
- La institución que autoriza la emisión de billetes de euro.**
 - El organismo que reúne a los jefes de gobierno de los países de la Unión Europea.
 - El mayor banco comercial de la Unión Europea.
9. **B4-F.** ¿Qué es el Índice de Precios al Consumo (IPC)?
- La tasa a la que crece o decrece la economía.
 - Un indicador de la inflación.**
 - Un indicador del paro.
10. **B4-F.** Si el gobierno decide bajar el tipo general del IVA del 21%, es previsible que los consumidores compren...
- Más.**
 - Menos.
 - Lo mismo.
11. **B4-F.** Adolfo lee en un artículo de prensa el siguiente titular: “La economía sumergida en España supera el 18% del PIB”.
- La información se refiere a lo que representa la actividad económica ilegal, en negro y en B del país sobre su producción total.**
 - La información significa que este año se recauda un 18% menos de impuestos que el año pasado.
 - La información representa el volumen de deuda pública sobre el PIB del país.

Cada mes a Curro le ingresan por transferencia bancaria su salario. Esta es su nómina de marzo.

Empleado: Curro Currito		
Liquidación de haberes: 1-31 marzo 2017		
1. Retribuciones	Sueldo base	750
	Complementos salariales	250
	TOTAL	1.000
2. Descuentos	Seguridad social	60
	IRPF 15%	150
	TOTAL	210
Líquido a percibir:		790

12. **B2-F.** ¿Cuánto dinero recibirá Curro por el trabajo realizado en marzo de 2017?
- 1.000.
 - 210.
 - 790.**

13. **B2-F.** ¿Cuánto le retienen a Curro en forma de impuestos?
- 250.
 - 60.
 - 150.**

BladeRunner, S.A. c/ Tierra de León, 20 CIF AXXXXXXX – 24000 - León				
Saturnino Mani Campus de Vegazana, s/n 24071 León NIF XXXXXXXXXXXXX				
Fecha: 15/02/2017		Factura: 18/2017		Albarán nº 18
Refer.	Concepto	Cantidad	euros/ud	Importe
PD01	Pen-drive 16G	20	45,00	900
PD02	Pen-drive 4G	10	25,00	250
	Descuento por volumen			100
	Subtotal...			1.050
Base imponible		IVA		Importe total
1.050,00		21%		220,50
				1.270,50 euros
Modo de pago: Transferencia en 30 días				

14. **B1-F.** A la vista de la factura anterior, ¿cuánto tiene que pagar Saturnino a *BladeRunner*?
- 1.050 euros.
 - 220,5 euros.
 - 1.270,5 euros.**
15. **B1-F.** Según los datos anteriores, ¿en qué fecha y de qué modo debe Saturnino abonar esta factura?
- El 15 de febrero realizando una transferencia bancaria.
 - El 15 de marzo realizando una transferencia bancaria.**
 - El 15 de marzo con la entrega de efectivo.
16. **B1-M.** ¿Cuál es el importe de los impuestos en la factura anterior?
- 1.050 euros.
 - 220,5 euros.**
 - 1.270,5 euros.

A vista de la siguiente situación:

	Pepe	Lucía

Bienes y derechos a 31/12/2017	1.000	3.000
Deudas a 31/12/2017	200	2.500
Ingresos 2017	50	70
Gastos 2017	20	60

17. **B2-M.** ¿Quién ha obtenido un mejor resultado en el 2017 que acaba ahora?
- Pepe.**
 - Lucía.
 - Con esta información no se puede determinar.
18. **B2-M.** A 31 de diciembre, ¿quién es más rico?
- Pepe.**
 - Lucía.
 - Con esta información no se puede determinar.
19. **B2-D.** ¿Quién tiene mayor “activo” o inversiones?
- Pepe.
 - Lucía.**
 - Con esta información no se puede determinar.
20. **B4-M.** ¿Qué es lo primero que debe hacer el banco si quiere modificar el tipo de interés, comisión o gasto vinculado con alguno de sus productos?
- Obtener el visto bueno del Banco de España.**
 - Comunicárselo al Ministerio de Hacienda.
 - Comunicárselo a la CNMV.
21. **B3-M.** En general, ¿existe relación entre la rentabilidad ofrecida por una inversión y su riesgo?
- Sí, a más rentabilidad, más riesgo.**
 - Sí, a más rentabilidad, menos riesgo.
 - No.
22. **B4-M.** El contrato de seguros se denomina:
- Póliza.**
 - Prima.
 - Franquicia.
23. **B4-M.** En la actualidad, España debe pagar más intereses por la deuda emitida que Alemania por la suya, ¿cómo se llama la diferencia entre ambos?
- Inflación.
 - Prima de riesgo.**
 - Déficit público.
24. **B3-M.** Arturo, acompañado por su padre, pide un préstamo de 10.000 euros que el banco le concede con la garantía adicional de su tío Eduardo.
- Arturo es el prestamista, el banco el prestatario, y el tío Eduardo el avalista.
 - Arturo es el prestatario, su padre el avalista y el tío Eduardo el prestamista.

- c. **Arturo es el prestatario, el banco el prestamista y el tío Eduardo el avalista.**
25. **B4-M.** ¿Cómo se llama la parte del beneficio que una empresa reparte entre los socios?
- Capital.
 - Dividendos.**
 - Liquidez.
26. **B1-M.** Elena paga sus comunicaciones con el teléfono móvil mediante una tarjeta que recarga cuando el saldo de la misma se agota. Se trata de una tarjeta:
- Monedero.**
 - De crédito.
 - De débito.
27. **B3-M.** Imagina que depositas una cantidad de dinero en el banco durante dos años sin posibilidad de recuperarlo antes de ese tiempo. El banco a cambio te paga unos intereses cada año del 10% que se añaden al saldo de esa cuenta y no se retiran. La cantidad añadida por intereses el segundo año será:
- Mayor que el primero.**
 - Menor que el primero.
 - La misma.
28. **B3-M.** Adrián es el dueño de una tienda de ropa. En 2017 ha obtenido un beneficio de 5.000 euros. Esto significa que:
- Adrián tiene 5.000 euros más en sus cuentas del banco en comparación con el inicio del año 2017.
 - La diferencia entre ingresos y gastos de su tienda ha sido de 5.000 euros en 2017.**
 - Al finalizar el año 2017, sus clientes le deben 5.000 euros.
29. **B4-M.** ¿Cómo se llama la parte que recibe el dinero en un contrato financiero?
- Deudor.**
 - Acreedor.
 - Prestamista.
30. **B1-M.** Una cuenta bancaria “a la vista” permite disponer de:
- Todo o parte del dinero depositado en ella, en cualquier momento y sin justificación.**
 - El dinero depositado en ella pagando un pequeño interés (1%) al banco.
 - El dinero depositado cuando finalice el plazo fijado, además de un significativo interés.
31. **B3-M.** Lola tiene como única fuente de ingresos su trabajo, por el que cobra 1.000 euros al mes (14 pagas), cifra estable desde hace años. Sus gastos totales en 2016 fueron 12.000 euros y en 2017 ascendieron a 14.000 euros. Podemos afirmar que:
- En 2016 Lola tuvo equilibrio presupuestario y no pudo ahorrar.

- b. En 2017 Lola tuvo déficit presupuestario.
 - c. **En 2016, Lola ahorró 2.000 euros, y en 2017 no pudo ahorrar.**
32. **B3-M.** Respecto a las nóminas, ¿cuál de los siguientes conceptos es mayor?
- a. **Sueldo bruto.**
 - b. Sueldo neto.
 - c. Los impuestos a pagar sobre dicha nómina.
33. **B1-M.** Mario necesita reemplazar su portátil, que ya considera obsoleto, y aprovechar una oferta para comprarse otro. Sin embargo, en el restaurante donde trabaja suelen pagar a fin de mes y se teme que su cuenta no tenga saldo suficiente. Para realizar la compra le recomiendas utilizar:
- a. Una tarjeta de débito.
 - b. **Una tarjeta de crédito.**
 - c. Una tarjeta monedero.
34. **B1-M.** El IBAN es:
- a. El número que permite identificar una tarjeta de crédito o débito.
 - b. El número de seguridad de una tarjeta de crédito o débito.
 - c. **El código que permite identificar una cuenta bancaria.**
35. **B3-D.** Una empresa se considera solvente cuando...
- a. Es rentable.
 - b. **Es capaz de hacer frente a sus deudas.**
 - c. Su riqueza es superior a la media del sector en que trabaja.
36. **B3-D.** ¿Qué dato necesitamos para comparar la rentabilidad de varios productos financieros con distintos plazos?
- a. **La Tasa Anual Equivalente (TAE).**
 - b. El tipo de interés nominal.
 - c. Las comisiones de cancelación.
37. **B1-D.** Paula firmó hace 10 años un préstamo hipotecario, que ha ido pagando mensualmente de acuerdo con las condiciones acordadas con la entidad financiera que le concedió dicho préstamo. De este préstamo tiene pendiente de pago las cuotas correspondientes a los próximos tres años. Paula desea cambiar de vivienda:
- a. No podrá vender la vivienda hipotecada hasta que no acabe de pagar el préstamo hipotecario.
 - b. **Podrá vender la vivienda, aunque quizá tenga que pagar una comisión de cancelación anticipada o bien una comisión de subrogación.**
 - c. No podrá hipotecar la nueva vivienda que adquiera hasta que no cancele la hipoteca de la vivienda habitual anterior.
38. **B4-D.** ¿Qué es el Euribor?
- a. **Un tipo de interés de referencia habitual para los préstamos.**

- b. El tipo de interés al que se remunerarían las letras del tesoro.
 - c. El tipo de cambio del euro con otras divisas.
39. **B3-D.** María le cuenta a Héctor que con el dinero acumulado en sus cuatro años trabajando en hostelería ha decidido comprar acciones de una petrolera iraquí, cuyo valor en bolsa ha sido hasta la fecha bastante inestable.
- a. **Podría no conseguir su objetivo o incluso perder dinero, (porque está realizando una inversión).**
 - b. Podría no conseguir su objetivo, pero nunca perdería su dinero, (porque está ahorrando).
 - c. Seguro que consigue su objetivo, porque 300 euros son el 20% de 1.500 euros.
40. **B3-D.** Julia y Nerea, expertas conocedoras del mercado financiero han decidido destinar 500 euros a la compra de activos financieros: Julia ha comprado acciones y Nerea ha comprado bonos del estado.
- a. **Julia ha comprado renta variable y Nerea renta fija.**
 - b. Julia tiene un rendimiento asegurado, pero Nerea no.
 - c. Julia ha adquirido un producto de inversión y Nerea de financiación.