

INFORME TÉCNICO FINAL ASISTENCIA DE INVESTIGACIÓN

DIANA KARINA ARDILA GARAY

CORPORACIÓN UNIVERSITARIA DE ASTURIAS
PROGRAMA CONTADURIA PUBLICA
BOGOTA D.C.
2026

Datos del proyecto

Título del proyecto en el que se desarrolló la asistencia.	La educación financiera como elemento fundamental para la toma de decisiones en inversiones de criptoactivos en América Latina y el Caribe
Acta de aprobación del Comité de Investigación del proyecto	Según registro y aprobación del semillero de investigación.
Docente	Andrés David Serrato Guana
Coinvestigadores	Diana Karina Ardila Garay
Tipo de investigación	Investigación documental con enfoque cualitativo

Objetivos

General	Analizar la importancia de la educación financiera en la toma de decisiones relacionadas con inversiones en criptoactivos en América Latina y el Caribe, identificando su impacto en la gestión del riesgo, la inclusión financiera y el aprovechamiento de las oportunidades ofrecidas por los ecosistemas digitales.
Específico 1	Identificar los principales fundamentos teóricos relacionados con educación financiera, alfabetización financiera, inclusión financiera y criptoactivos.
Específico 2	Analizar la relación existente entre educación financiera y toma de decisiones de inversión en mercados de criptoactivos mediante revisión documental especializada.
Específico 3	Examinar los desafíos regulatorios, contables y tecnológicos que enfrentan los inversionistas de criptoactivos en América Latina y el Caribe.

Metodología usada en la asistencia de investigación

La investigación se desarrolló mediante un enfoque cualitativo de carácter documental, descriptivo y analítico, orientado al estudio de la educación financiera y su influencia en la toma de decisiones relacionadas con inversiones en criptoactivos en América Latina y el Caribe. El propósito principal consistió en identificar los factores que determinan la relación entre el nivel de educación financiera de los individuos y la adopción de decisiones responsables dentro de los mercados financieros digitales.

El proceso investigativo inició con la delimitación del tema y la definición de categorías de análisis relacionadas con educación financiera, alfabetización financiera, inclusión financiera, ecosistema Fintech, activos digitales, inversión, riesgo financiero y regulación de criptoactivos. Estas categorías permitieron establecer una guía de revisión que facilitó la selección de información pertinente y confiable.

Posteriormente se efectuó una búsqueda sistemática de literatura científica en diferentes bases de datos académicas y repositorios especializados. Para ello se consultaron artículos científicos, trabajos de investigación, informes técnicos y documentos institucionales publicados principalmente entre 2018 y 2025, con el fin de garantizar actualidad y pertinencia de la información. Las fuentes seleccionadas provinieron de Google Scholar, Scielo, Redalyc, CEPAL, Banco Mundial, OCDE y Superintendencia Financiera de Colombia.

Durante el proceso de recopilación se aplicaron criterios de inclusión relacionados con la relevancia temática, rigurosidad metodológica, actualidad de la publicación y relación directa con los objetivos de la investigación. De igual manera, se descartaron documentos que no aportaban información suficiente para el análisis o que presentaban contenidos repetitivos.

La información obtenida fue organizada mediante matrices documentales que permitieron clasificar autores, años de publicación, metodologías empleadas, variables analizadas y hallazgos principales. Esta organización facilitó el análisis comparativo de la literatura revisada y permitió identificar tendencias comunes y diferencias en los planteamientos de diversos autores.

En una etapa posterior se realizó un análisis interpretativo de los documentos seleccionados, identificando las relaciones existentes entre los procesos de educación financiera y la toma de decisiones de inversión en criptoactivos. Asimismo, se analizaron

los desafíos regulatorios, tecnológicos y contables que enfrentan los inversionistas en la región.

Finalmente, se elaboró una reflexión crítica sustentada en los hallazgos obtenidos, destacando la necesidad de fortalecer la educación financiera como mecanismo para reducir los riesgos asociados a los mercados digitales y promover un uso responsable de las oportunidades ofrecidas por las nuevas tecnologías financieras.

Reporte de actividades

Actividades específico 1	objetivo	Se realizó una revisión exhaustiva de literatura especializada relacionada con educación financiera, alfabetización financiera, inclusión financiera, tecnologías financieras y criptoactivos. La búsqueda incluyó artículos científicos, informes de organismos internacionales y documentos académicos que permitieron establecer las bases conceptuales de la investigación. Posteriormente se desarrolló un proceso de selección y clasificación documental mediante criterios de pertinencia y calidad académica. Esta actividad permitió identificar los principales enfoques teóricos utilizados en investigaciones relacionadas con inversiones en activos digitales. Asimismo, se construyó el marco teórico y conceptual de la investigación, integrando diferentes perspectivas académicas sobre educación financiera y mercados digitales. Este proceso permitió establecer los fundamentos necesarios para el desarrollo de las etapas posteriores del estudio.
Actividades específico 2	objetivo	Se diseñó una matriz documental con el propósito de organizar la información recopilada durante la revisión bibliográfica. A través de esta herramienta fue posible clasificar los documentos de acuerdo con autores, objetivos, metodologías, resultados y conclusiones. Posteriormente se analizaron los hallazgos identificados en cada fuente, estableciendo relaciones entre los niveles de educación financiera y la calidad de las decisiones de inversión. Este

		análisis permitió reconocer patrones comunes dentro de la literatura especializada. Finalmente, se identificaron tendencias relacionadas con el comportamiento de los inversionistas en mercados de criptoactivos y con la influencia de la alfabetización financiera en la gestión del riesgo.
Actividades específico 3	objetivo	Se efectuó una revisión de los marcos regulatorios relacionados con criptoactivos en diversos países de América Latina y el Caribe, identificando similitudes y diferencias en los enfoques normativos adoptados por las autoridades financieras. Igualmente se analizaron aspectos contables asociados al reconocimiento, valoración y revelación de los criptoactivos dentro de los estados financieros, identificando retos importantes para la profesión contable. Por último, se consolidó la información obtenida durante todo el proceso investigativo para elaborar las conclusiones finales y la ponencia derivada del proyecto de investigación.

Análisis de los resultados

A partir de la revisión documental realizada se identificó que la educación financiera constituye uno de los factores más relevantes para la adecuada toma de decisiones en inversiones relacionadas con criptoactivos. La evidencia encontrada indica que los individuos con mayores niveles de alfabetización financiera presentan una mejor capacidad para comprender conceptos asociados con riesgo, rentabilidad, liquidez, diversificación y planeación financiera.

Los resultados muestran que la educación financiera favorece la adopción de comportamientos de inversión más racionales, permitiendo a los usuarios evaluar de manera crítica las oportunidades existentes dentro de los mercados digitales. Esta situación contribuye a disminuir la probabilidad de realizar inversiones motivadas exclusivamente por expectativas especulativas o por información no verificada.

Asimismo, la investigación permitió identificar que el crecimiento acelerado de las plataformas Fintech ha incrementado significativamente el acceso de la población a productos financieros digitales. Esta transformación ha generado oportunidades de inclusión financiera para personas que anteriormente tenían una participación limitada dentro del sistema financiero tradicional.

Sin embargo, se observó que el acceso a herramientas tecnológicas no garantiza una adecuada comprensión de los riesgos inherentes a los criptoactivos. La facilidad para invertir mediante aplicaciones móviles y plataformas digitales puede generar una falsa percepción de simplicidad, llevando a algunos usuarios a participar en mercados complejos sin contar con la formación necesaria.

Otro hallazgo relevante corresponde al elevado nivel de volatilidad presente en los mercados de criptoactivos. La literatura revisada destaca que las fluctuaciones abruptas en los precios representan uno de los principales riesgos para los inversionistas, especialmente para aquellos que carecen de conocimientos financieros suficientes para gestionar escenarios de incertidumbre.

De igual forma, se identificó que numerosos inversionistas ingresan al mercado atraídos por expectativas de rentabilidad elevada sin realizar procesos adecuados de análisis financiero. Este comportamiento incrementa la vulnerabilidad frente a pérdidas económicas significativas y frente a diferentes modalidades de fraude que continúan presentándose dentro del ecosistema digital.

Respecto a América Latina y el Caribe, los resultados evidencian que la adopción de criptoactivos ha sido impulsada por factores como la inflación, la depreciación de algunas monedas nacionales, la necesidad de alternativas de inversión y el crecimiento del ecosistema Fintech. Países como Brasil, Colombia, México y Argentina han mostrado una participación creciente dentro de estos mercados.

Desde la perspectiva regulatoria, se encontraron diferencias significativas entre los países de la región. Mientras algunas jurisdicciones han avanzado en el desarrollo de marcos normativos específicos para activos digitales, otras continúan en etapas iniciales de regulación. Esta ausencia de uniformidad genera incertidumbre para inversionistas y empresas vinculadas con el sector.

En el ámbito contable, la investigación evidenció que persisten retos relacionados con la clasificación, valoración y presentación de los criptoactivos dentro de los estados financieros. La diversidad de criterios utilizados dificulta la estandarización de prácticas contables y plantea desafíos para los profesionales encargados de la información financiera.

Como resultado general, se concluye que la educación financiera desempeña un papel fundamental en la mitigación del riesgo asociado a las inversiones digitales. Los conocimientos financieros permiten fortalecer la capacidad analítica de los inversionistas, promover decisiones más responsables y contribuir al aprovechamiento adecuado de las oportunidades ofrecidas por los mercados de criptoactivos.

Adicionalmente, los hallazgos sugieren que el fortalecimiento de programas de educación financiera puede convertirse en una estrategia efectiva para acompañar los procesos de inclusión financiera impulsados por la innovación tecnológica. La combinación de formación financiera, regulación adecuada y desarrollo tecnológico representa un elemento clave para la consolidación de ecosistemas financieros más seguros y sostenibles en América Latina y el Caribe.

Entregables realizados por el grupo

Los productos desarrollados durante la asistencia de investigación corresponden a:

- Matriz de revisión documental.
- Avances parciales de investigación.
- Construcción del marco teórico.
- Desarrollo de la metodología.
- Análisis documental.
- Elaboración de conclusiones.
- Ponencia final titulada: **“La educación financiera como elemento fundamental para la toma de decisiones en inversiones de criptoactivos en América Latina y el Caribe”**.
- Informe técnico final para entrega al semillero de investigación.

Estos productos permitieron documentar cada una de las etapas del proceso investigativo y garantizar el cumplimiento de los objetivos establecidos. La matriz documental facilitó la organización de las fuentes consultadas, mientras que el marco teórico proporcionó los fundamentos conceptuales necesarios para el análisis de la información. Asimismo, la elaboración de la ponencia y del informe final permitió consolidar los principales hallazgos obtenidos durante la investigación.

Limitaciones de la asistencia de investigaciones

Durante el desarrollo de la investigación se identificaron diversas limitaciones que influyeron en el alcance del estudio. En primer lugar, la rápida evolución del mercado de criptoactivos genera cambios permanentes en aspectos tecnológicos, financieros y regulatorios, dificultando la actualización continua de toda la información disponible.

Adicionalmente, se evidenció una limitada producción científica en algunos países de América Latina enfocada específicamente en la relación entre educación financiera y toma de decisiones de inversión en criptoactivos, lo que restringió la disponibilidad de estudios empíricos regionales.

Otra limitación importante corresponde a las diferencias regulatorias existentes entre los distintos países de la región. Estas diferencias dificultan la construcción de análisis homogéneos y limitan la comparación directa entre diversos contextos nacionales.

Del mismo modo, el estudio se desarrolló mediante una metodología documental, por lo cual no incluyó la aplicación de encuestas, entrevistas o instrumentos de recolección de información primaria. En consecuencia, los resultados obtenidos se fundamentan exclusivamente en fuentes secundarias.

Finalmente, algunas estadísticas y reportes utilizados presentan actualizaciones frecuentes debido a la dinámica propia de los mercados financieros digitales, situación que exige una revisión permanente de la información disponible para futuras investigaciones.

Referencias bibliográficas

- Arias, F. G. (2020). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica*.
- Atkinson, A., & Messy, F. (2012). *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD/INFE Pilot Study*. OECD Publishing.
- Banco Mundial. (2024). *Financial Inclusion and Digital Financial Services Overview*.
- CEPAL. (2023). *Transformación digital e inclusión financiera en América Latina y el Caribe*.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2018). *Metodología de la Investigación* (6.^a ed.).
- Lusardi, A., & Mitchell, O. (2014). *The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence*. Journal of Economic Literature.
- OECD. (2023). *OECD/INFE International Survey of Adult Financial Literacy*.
- Superintendencia Financiera de Colombia. (2024). *Innovación financiera y Sandbox regulatorio*.
- Torres, I. G. C., Barocio, A. I., & Gelvez, I. P. (2025). *Entorno del ecosistema Fintech y criptomonedas en Colombia: desafíos y oportunidades en su regulación*.

Se firma el presente informe el Julio 24 d 2026 Haga clic aquí o pulse para escribir una fecha.

Nombre estudiante 1
Diana Karina Ardila Garay

Karina Ardila