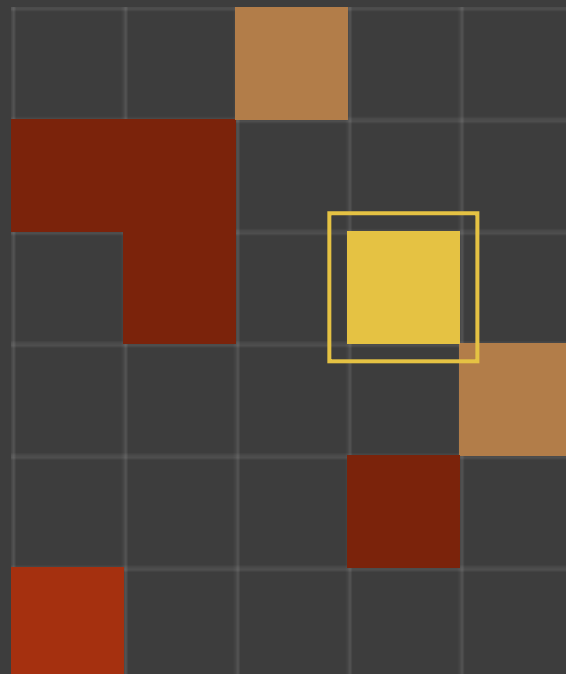




ARTÍCULO DE DIVULGACIÓN · SEMILLERO CONTAM

Educación financiera y criptoactivos

Decisiones de inversión en América Latina y el Caribe

Diana Karina Ardila Garay

Estudiante investigadora

Andrés David Serrato Guana

Docente asesor · Coautor

PRESENTACIÓN

Una nueva etapa para la divulgación investigativa

El Boletín *e-Investiga* retoma su publicación como espacio de divulgación de la producción académica de estudiantes y docentes de la Corporación Universitaria de Asturias. En esta nueva etapa reúne artículos derivados de los semilleros y proyectos de investigación institucionales, escritos con un lenguaje claro y riguroso que permite llevar el conocimiento más allá del aula.

Cada artículo se publica bajo la figura de coautoría entre estudiantes y docentes asesores, en reconocimiento al acompañamiento académico que hace posible la formación investigativa.

Este sexto número presenta una investigación documental sobre el papel de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión en criptoactivos en América Latina y el Caribe, una región marcada por profundas transformaciones tecnológicas y financieras.

Vicerrectoría de Investigaciones

EN ESTE NÚMERO

La educación financiera como elemento fundamental para la toma de decisiones en inversiones de criptoactivos en América Latina y el Caribe

Diana Karina Ardila Garay · Andrés David Serrato Guana

03

Boletín e-Investiga

ISSN 2590-9193 (en línea)

Edición 2026 · N.º 6

Publicación de divulgación científica

INSTITUCIÓN EDITORA

Corporación Universitaria de Asturias
Vicerrectoría de Investigaciones
Bogotá, D. C., Colombia

REVISIÓN

©REDSUMMA Education

El contenido de esta publicación se puede citar o reproducir con propósitos académicos siempre y cuando se dé la fuente o procedencia. Las opiniones expresadas en los artículos son responsabilidad exclusiva de sus autores.

DECLARACIÓN SOBRE EL USO DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL

El contenido de este material académico ha sido elaborado y revisado por profesionales con experticia en la materia, quienes pudieron, o no, utilizar herramientas de inteligencia artificial como apoyo complementario en tareas de redacción, estructuración y consulta. Su intervención no reemplaza el criterio académico ni la autoría intelectual, y se enmarca en un uso responsable e informado de tecnologías emergentes. Los autores han ejercido control pleno sobre el contenido final.

© 2026 Corporación Universitaria de Asturias

La educación financiera como elemento fundamental para la toma de decisiones en inversiones de criptoactivos en América Latina y el Caribe

Diana Karina Ardila Garay

Estudiante investigadora · Semillero CONTAM

Andrés David Serrato Guana

Docente asesor y coautor · Vicerrectoría de Investigaciones

RESUMEN

La transformación digital ha impulsado cambios importantes en los sistemas financieros y ha favorecido la aparición de nuevos instrumentos de inversión, como los criptoactivos. En América Latina y el Caribe, su crecimiento se ha asociado a la inflación, la digitalización de la economía, la búsqueda de alternativas de inversión y el avance de las tecnologías financieras; sin embargo, también ha evidenciado limitaciones en la educación financiera de los inversionistas. Esta investigación documental de enfoque cualitativo analiza la importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión en criptoactivos, a partir de literatura científica y documentos de organismos internacionales. Los hallazgos muestran que la educación financiera fortalece la comprensión del riesgo, la volatilidad, la rentabilidad y la diversificación, mientras que su insuficiencia aumenta la vulnerabilidad frente a fraudes, pérdidas y decisiones impulsivas. Se concluye que es un mecanismo fundamental para promover una participación más segura y responsable en los mercados digitales emergentes.

Palabras clave: educación financiera; criptoactivos; criptomonedas; inclusión financiera; *fintech*; inversión digital.

ABSTRACT

Digital transformation has driven major changes in financial systems and has fostered the emergence of new investment instruments, such as crypto-assets. In Latin America and the Caribbean, their growth has been associated with inflation, the digitalization of the economy, the search for investment alternatives and the advance of financial technologies; however, it has also revealed limitations in investors' financial education. This qualitative documentary study analyzes the importance of financial education in crypto-asset investment decisions, based on scientific literature and documents from international organizations. The findings show that financial education strengthens the understanding of risk, volatility, return and diversification, while its insufficiency increases vulnerability to fraud, losses and impulsive decisions. It concludes that financial education is a fundamental mechanism to promote safer and more responsible participation in emerging digital markets.

Keywords: financial education; crypto-assets; cryptocurrencies; financial inclusion; *fintech*; digital investment.

CÓMO CITAR

Ardila Garay, D. K., y Serrato Guana, A. D. (2026). La educación financiera como elemento fundamental para la toma de decisiones en inversiones de criptoactivos en América Latina y el Caribe. *Boletín e-Investiga*, (6), 3-10. ISSN 2590-9193.

Introducción

La digitalización de los mercados financieros ha propiciado la aparición de nuevas alternativas de inversión basadas en tecnologías disruptivas (CEPAL, 2023). Entre ellas, los criptoactivos han adquirido una importancia creciente por su facilidad de acceso, su potencial de rentabilidad y el uso de la tecnología *blockchain* para validar las operaciones (Torres et al., 2025).

En América Latina y el Caribe, el interés por las criptomonedas ha aumentado debido a factores como la inflación, la volatilidad monetaria, las limitaciones de acceso a los servicios financieros tradicionales y la expansión de las plataformas *fintech*. No obstante, la creciente adopción de estos instrumentos digitales plantea importantes desafíos relacionados con la protección del inversionista y la comprensión adecuada de los riesgos asociados.

La educación financiera permite desarrollar los conocimientos, las habilidades y las competencias necesarias para administrar recursos, evaluar riesgos y tomar decisiones de inversión fundamentadas. Diversas investigaciones han demostrado que las personas con mayores niveles de alfabetización financiera comprenden mejor los productos financieros complejos y gestionan con mayor acierto las situaciones de incertidumbre (Atkinson y Messy, 2012; Lusardi y Mitchell, 2014).

Por lo anterior, resulta pertinente analizar el papel de la educación financiera en los procesos de decisión relacionados con inversiones en criptoactivos, especialmente en una región caracterizada por importantes transformaciones tecnológicas y financieras.

Metodología

La investigación se desarrolló con un enfoque cualitativo de carácter documental y alcance descriptivo, analítico y reflexivo, orientado al estudio de la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones de inversión en criptoactivos en América Latina y el Caribe. El diseño metodológico se fundamentó en los principios de la investigación documental planteados por Hernández Sampieri et al. (2018) y Arias (2020).

Como técnica se empleó la revisión documental sistemática. Se consultaron artículos científicos, libros especializados, informes institucionales y documentos académicos publicados entre 2018 y 2025 en bases de datos como Google Scholar, SciELO y Redalyc, así como publicaciones oficiales de la OCDE, la CEPAL, el Banco Mundial y la Superintendencia Financiera de Colombia. Los documentos seleccionados se clasificaron en siete categorías temáticas y, posteriormente, se sometieron a un análisis comparativo e interpretativo que permitió identificar tendencias, desafíos y oportunidades para la participación de

los inversionistas en los mercados digitales emergentes (Figura 1).



Figura 1. Diseño de la revisión documental. Fuente: elaboración propia.

Resultados

La Figura 2 sintetiza los hallazgos por categoría temática, que se desarrollan a continuación.

Educación financiera	Criptoactivos	Fintech	Regulación	Contabilidad
Mejora la gestión del riesgo y la toma de decisiones	Presentan alta volatilidad	Favorecen la inclusión financiera	Existen diferencias normativas significativas	Persisten desafíos de valoración y reconocimiento

Figura 2. Síntesis de hallazgos por categoría temática. Fuente: elaboración propia.

Fundamentos teóricos de la educación financiera

La educación financiera puede definirse como el proceso mediante el cual las personas adquieren conocimientos, habilidades y actitudes orientados a la adecuada administración de sus recursos económicos. Su finalidad es mejorar la capacidad de tomar decisiones informadas sobre ahorro, endeudamiento, inversión y planificación financiera.

De acuerdo con la OCDE (OECD, 2023), la educación financiera favorece el desarrollo de competencias para evaluar riesgos, planificar objetivos económicos y tomar decisiones más informadas. Asimismo, Lusardi y Mitchell (2014) sostienen que la alfabetización financiera contribuye significativamente al bienestar económico de las personas, pues quienes la poseen interpretan mejor la información

económica y gestionan con mayor eficacia las situaciones de riesgo.

Referentes conceptuales sobre los criptoactivos

Los criptoactivos son activos digitales basados en la criptografía y la tecnología *blockchain*, que permiten realizar

transacciones descentralizadas sin la intervención directa de entidades financieras tradicionales. Representan una innovación relevante en los mercados financieros digitales; sin embargo, su volatilidad y su complejidad operativa exigen niveles adecuados de comprensión financiera por parte de los usuarios (Torres et al., 2025).

CARACTERÍSTICAS

■ Descentralización	■ Seguridad criptográfica
■ Transparencia	■ Acceso global
■ Innovación tecnológica	

RIESGO CENTRAL

Alta volatilidad

Exige comprensión financiera por parte de los usuarios.

Figura 3. Principales características de los criptoactivos. Fuente: elaboración propia a partir de Torres et al. (2025).

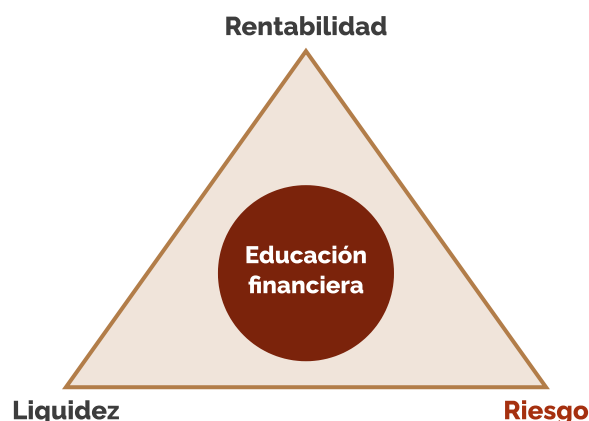
Educación financiera y toma de decisiones de inversión

La toma de decisiones financieras exige evaluar variables de rentabilidad, liquidez y riesgo. En el caso de los criptoactivos, estas variables adquieren especial relevancia debido a los cambios significativos que pueden experimentar los precios en periodos cortos. Se identificó que los inversionistas con mayores conocimientos financieros tienen una mejor capacidad para diversificar portafolios, evaluar riesgos y reducir las decisiones impulsivas (Atkinson y Messy, 2012; Lusardi y Mitchell, 2014).

Ecosistema *fintech* y criptoactivos en América Latina

El ecosistema *fintech* ha transformado la forma en que los ciudadanos acceden a los productos financieros: las plataformas digitales han facilitado pagos electrónicos, inversiones, ahorro y financiamiento. No obstante, el crecimiento tecnológico ha sido más rápido que los procesos de alfabetización financiera, lo que genera riesgos asociados al desconocimiento de productos complejos.

Según la CEPAL (2023), la transformación digital y el crecimiento de las *fintech* han favorecido la inclusión financiera en América Latina al ampliar el acceso de la población a servicios innovadores. Sin embargo, el Banco Mundial (2024) advierte

**CAPACIDADES QUE FORTALECE**

- 01** Diversificar portafolios
- 02** Evaluar riesgos
- 03** Reducir decisiones impulsivas
- 04** Prevenir fraudes digitales

Figura 4. Variables de la decisión de inversión y capacidades que fortalece la educación financiera. Fuente: elaboración propia a partir de Atkinson y Messy (2012) y Lusardi y Mitchell (2014).

que la expansión de los servicios digitales debe acompañarse de estrategias de educación financiera para evitar situaciones de vulnerabilidad económica.

Perspectiva contable de los cryptoactivos

El tratamiento contable de los cryptoactivos sigue siendo objeto de análisis por la diversidad de criterios de reconocimiento,

medición y revelación que se aplican en distintos contextos regulatorios (Torres et al., 2025). Desde la disciplina contable, representan un reto importante ante la inexistencia de normas específicas que regulen de manera uniforme su tratamiento. Para los profesionales de la contaduría pública resulta indispensable comprender estas dinámicas, dado el aumento progresivo de las operaciones con activos digitales.



Figura 5. Desafíos del tratamiento contable de los cryptoactivos. Fuente: elaboración propia a partir de Torres et al. (2025).

Perspectiva regulatoria en América Latina

La ausencia de marcos regulatorios homogéneos genera incertidumbre para inversionistas, empresas y organismos de

supervisión. En Colombia, la Superintendencia

Financiera ha impulsado mecanismos de innovación como el *sandbox* regulatorio para evaluar modelos de negocio asociados a activos digitales y nuevas tecnologías financieras (Superintendencia Financiera de Colombia, 2024).

Discusión

Los resultados evidencian una relación directa entre la educación financiera y la calidad de las decisiones de inversión. Pese a los avances de las plataformas *fintech*, el acceso a servicios financieros digitales

no garantiza por sí mismo una adecuada comprensión de los riesgos asociados a los criptoactivos.

La literatura revisada sugiere que el crecimiento de los mercados de criptomonedas ha sido significativamente más acelerado que los procesos de alfabetización financiera en la región. En consecuencia, muchos usuarios participan en estos mercados motivados por expectativas de rentabilidad, sin evaluar adecuadamente la volatilidad, la seguridad digital o la regulación.

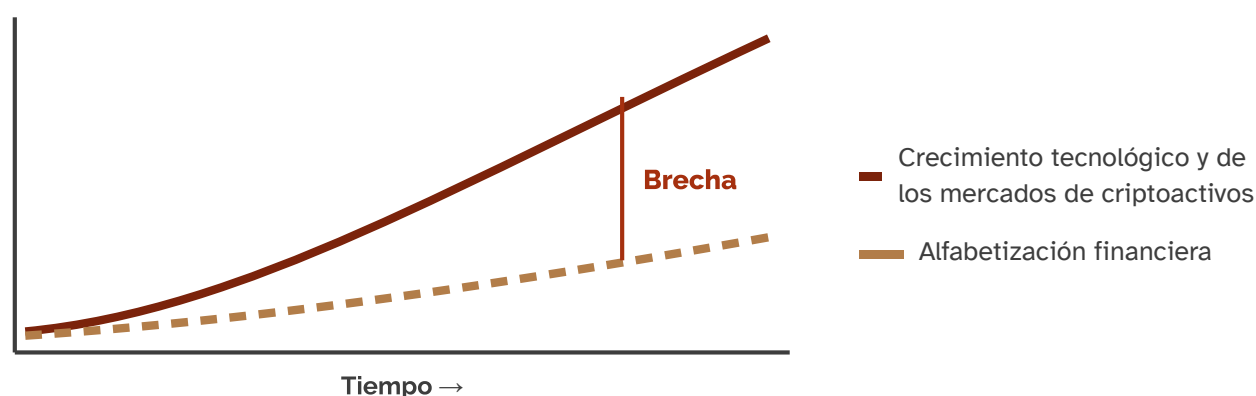


Figura 6. Representación conceptual de la brecha entre el crecimiento tecnológico y la alfabetización financiera en la región. Fuente: elaboración propia; las curvas son ilustrativas y no reproducen datos.

Desde una perspectiva crítica, resulta insuficiente promover la inclusión financiera basada únicamente en el acceso tecnológico. Es necesario complementarla con programas permanentes de educación financiera digital dirigidos a ciudadanos, inversionistas y futuros profesionales de la contaduría pública. Estos resultados coinciden con la

OCDE (OECD, 2023), que identifica una relación positiva entre la alfabetización financiera y la calidad de las decisiones económicas, y con Lusardi y Mitchell (2014), para quienes mayores niveles de educación financiera contribuyen a una mejor gestión del riesgo y a una mayor estabilidad financiera personal.

El acceso a servicios financieros digitales no garantiza por sí mismo una adecuada comprensión de los riesgos de los criptoactivos.

Conclusiones

La educación financiera constituye un elemento fundamental para la toma de decisiones de inversión en criptoactivos. Los hallazgos evidencian que las personas con mayores niveles de alfabetización financiera comprenden mejor los riesgos y evalúan con mayor acierto las alternativas de inversión.

El crecimiento de los criptoactivos y del ecosistema *fintech* ha ampliado las oportunidades de inclusión financiera en América Latina; sin embargo, también ha incrementado la necesidad de fortalecer

las competencias financieras de los usuarios para mitigar riesgos y promover decisiones responsables.

Como aporte de esta investigación, se concluye que la educación financiera funciona como un mecanismo de mitigación del riesgo en los mercados digitales emergentes y debe incorporarse como eje estratégico de las políticas de inclusión financiera y transformación digital de la región. Estos hallazgos son consistentes con Atkinson y Messy (2012) y con la OCDE (OECD, 2023), que reconocen la educación financiera como un factor determinante para la participación responsable en los mercados financieros modernos.

AUTORA

Diana Karina Ardila Garay

Estudiante investigadora del Semillero CONTAM, Corporación Universitaria de Asturias.

COAUTOR Y ASESOR

Andrés David Serrato Guana

Docente asesor, Vicerrectoría de Investigaciones, Corporación Universitaria de Asturias.

Referencias

Arias, F. G. (2020). *El proyecto de investigación: introducción a la metodología científica*. Episteme.

Atkinson, A., y Messy, F.-A. (2012). *Measuring financial literacy: Results of the OECD/International Network on Financial Education (INFE) pilot study* (OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions, n.º 15). OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en>

- Banco Mundial. (2024). *Financial inclusion and digital financial services: Overview*. World Bank.
- CEPAL. (2023). *Transformación digital e inclusión financiera en América Latina y el Caribe*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista Lucio, P. (2018). *Metodología de la investigación*. McGraw-Hill.
- Lusardi, A., y Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>
- OECD. (2023). *OECD/INFE 2023 international survey of adult financial literacy* (OECD Business and Finance Policy Papers, n.º 39). OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/56003a32-en>
- Superintendencia Financiera de Colombia. (2024). *Innovación financiera y sandbox regulatorio*.
- Torres, I. G. C., Barocio, A. I., y Gelvez, I. P. (2025). *Entorno del ecosistema fintech y criptomonedas en Colombia: desafíos y oportunidades en su regulación*.



BOLETÍN DE DIVULGACIÓN CIENTÍFICA · ISSN 2590-9193