

EDUCACIÓN FINANCIERA Y EMPRENDIMIENTO: SITUACIÓN Y RETOS

LIBRO DE ACTAS DEL VIII CONGRESO DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE EDUFINET



Málaga, noviembre 2025

ARANZADI

© **Edufinet**, 2026
© **ARANZADI LA LEY, S.A.U.**

ARANZADI LA LEY, S.A.U.
C/ Serrano Galvache 26
28033 Madrid
www.aranzadilaley.es
Atención al cliente: https://areacliente.aranzadilaley.es/publicaciones

Primera edición: noviembre 2026

Depósito Legal: M-22822-2026
ISBN versión impresa: 978-84-1085-992-0
ISBN versión electrónica: 978-84-1085-993-7

Diseño, Preimpresión e Impresión: ARANZADI LA LEY, S.A.U.
Printed in Spain

© ARANZADI LA LEY, S.A.U. Todos los derechos reservados. A los efectos del art. 32 del Real Decreto Legislativo 1/1996, de 12 de abril, por el que se aprueba la Ley de Propiedad Intelectual, ARANZADI LA LEY, S.A.U., se opone expresamente a cualquier utilización del contenido de esta publicación sin su expresa autorización, lo cual incluye especialmente cualquier reproducción, modificación, registro, copia, explotación, distribución, comunicación, transmisión, envío, reutilización, publicación, tratamiento o cualquier otra utilización total o parcial en cualquier modo, medio o formato de esta publicación.

Cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública o transformación de esta obra solo puede ser realizada con la autorización de sus titulares, salvo excepción prevista por la Ley. Diríjase a **Cedro** (Centro Español de Derechos Reprográficos, **www.cedro.org**) si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra.

El editor y los autores no asumirán ningún tipo de responsabilidad que pueda derivarse frente a terceros como consecuencia de la utilización total o parcial de cualquier modo y en cualquier medio o formato de esta publicación (reproducción, modificación, registro, copia, explotación, distribución, comunicación pública, transformación, publicación, reutilización, etc.) que no haya sido expresa y previamente autorizada.

El editor y los autores no aceptarán responsabilidades por las posibles consecuencias ocasionadas a las personas naturales o jurídicas que actúen o dejen de actuar como resultado de alguna información contenida en esta publicación.

ARANZADI LA LEY no será responsable de las opiniones vertidas por los autores de los contenidos, así como en foros, chats, o cualesquiera otras herramientas de participación. Igualmente, ARANZADI LA LEY se exime de las posibles vulneraciones de derechos de propiedad intelectual y que sean imputables a dichos autores.

ARANZADI LA LEY queda eximida de cualquier responsabilidad por los daños y perjuicios de toda naturaleza que puedan deberse a la falta de veracidad, exactitud, exhaustividad y/o actualidad de los contenidos transmitidos, difundidos, almacenados, puestos a disposición o recibidos, obtenidos o a los que se haya accedido a través de sus PRODUCTOS. Ni tampoco por los Contenidos prestados u ofertados por terceras personas o entidades.

ARANZADI LA LEY se reserva el derecho de eliminación de aquellos contenidos que resulten inveraces, inexactos y contrarios a la ley, la moral, el orden público y las buenas costumbres.

Nota de la Editorial: El texto de las resoluciones judiciales contenido en las publicaciones y productos de **ARANZADI LA LEY, S.A.U.**, es suministrado por el Centro de Documentación Judicial del Consejo General del Poder Judicial (Cendoj), excepto aquellas que puntualmente nos han sido proporcionadas por parte de los gabinetes de comunicación de los órganos judiciales colegiados. El Cendoj es el único organismo legalmente facultado para la recopilación de dichas resoluciones. El tratamiento de los datos de carácter personal contenidos en dichas resoluciones es realizado directamente por el citado organismo, desde julio de 2003, con sus propios criterios en cumplimiento de la normativa vigente sobre el particular, siendo por tanto de su exclusiva responsabilidad cualquier error o incidencia en esta materia.

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

Índice General

Página

PROGRAMA DEL CONGRESO 13

INAUGURACIÓN DEL VIII CONGRESO DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE EDUFINET

SERGIO CORRAL 19

M.ª EUGENIA MARTÍNEZ-OÑA 23

CARLOS OCAÑA 27

JOSÉ M. DOMÍNGUEZ 31

PRIMERA SESIÓN

EMPRESAS QUE ENTIENDEN SUS NÚMEROS: EL PAPEL CLAVE DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL

JUAN FRANCISCO GARCÍA 37

SEGUNDA SESIÓN

EL CASO DE EQU-IA

LUCÍA MOZAS 51

PRIMER COLOQUIO

¿EL EMPRENDEDOR NACE O SE HACE? CÓMO INFLUYE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL ADN EMPRENDEDOR 61

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

Página

TERCERA SESIÓN

LA EDUCACIÓN FINANCIERA COMO PALANCA ESTRATÉGICA DEL EMPRENDIMIENTO, EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL Y EL DINAMISMO ECONÓMICO

JOSÉ M. DOMÍNGUEZ. 79

CUARTA SESIÓN

EL EMPRENDIMIENTO EN PERSONAS CON DISCAPACIDAD: OPORTUNIDADES Y BARRERAS

ÁNGELA CALLEJÓN - NOEMÍ PÉREZ-MACÍAS 139

QUINTA SESIÓN

***FINTECH* Y LA REVOLUCIÓN DE LAS FINANZAS MODERNAS**

JESÚS MOLINA - GABRIEL ORITI 155

SEGUNDO COLOQUIO

LA REALIDAD SOBRE CÓMO CONSTITUIR UNA EMPRESA, SUS PRIMEROS PASOS Y PERMANENCIA. CÓMO INFLUYEN LA FISCALIDAD, LA REGULACIÓN Y EL CAPITAL HUMANO 171

SEXTA SESIÓN

EL CASO DE TADIA

DIEGO HUELTES 193

SÉPTIMA SESIÓN

¿CÓMO VALORAR UN PROYECTO DE EMPRENDIMIENTO?: CULTURA FINANCIERA PARA EMPRENDER, CRECER Y DECIDIR

NATALIA SÁNCHEZ. 209

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

Página

OCTAVA SESIÓN

ESTRATEGIAS DE PREVENCIÓN DE LA CIBERDELINCUENCIA PARA EMPRENDEDORES, EMPRESAS Y AUTÓNOMOS

JOSÉ PABLO PÉREZ 223

NOVENA SESIÓN

EL NUEVO PLAN DE EDUCACIÓN FINANCIERA

M.ª EUGENIA CADENAS 237

TERCER COLOQUIO

EMPRENDER: DEL AULA A LA REALIDAD 247

CUARTO COLOQUIO

LA EDUCACIÓN FINANCIERA DEL DEPORTISTA PROFESIONAL: ASPECTOS LEGALES Y BARRERAS 267

DÉCIMA SESIÓN

DIGITALIZACIÓN FINANCIERA E IA PARA EMPRENDEDORES Y PYMES: HERRAMIENTAS QUE IMPULSAN LA GESTIÓN

JAVIER ECHÁNIZ 287

UNDÉCIMA SESIÓN

PLANES DE PENSIONES Y PRODUCTOS DE PREVISIÓN PARA AUTÓNOMOS

M.ª FRANCISCA GÓMEZ-JOVER 303

QUINTO COLOQUIO

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS, OPORTUNIDADES Y RETOS DEL EMPRENDIMIENTO EN UN ENTORNO ECONÓMICO CAMBIANTE 317

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

Página

DUODÉCIMA SESIÓN

DECISIONES CALCULADAS. LA RELACIÓN ENTRE CONOCIMIENTOS FINANCIEROS Y MATEMÁTICOS

PATRICIA STUPARIU 335

SEXTO COLOQUIO

EL DIFÍCIL EQUILIBRIO PARA AUTÓNOMOS: CLAVES PARA UNA GESTIÓN EFICIENTE Y SOSTENIBLE 347

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

Sergio Corral

Director General de la Fundación Bancaria Unicaja

Este año se celebra ya el octavo congreso bajo el título «Educación financiera y emprendimiento: situación y retos», y esta edición posee, además, unas connotaciones especiales al coincidir con el vigésimo aniversario del arranque del Proyecto Edufinet. Con el paso del tiempo, Edufinet se ha convertido en una referencia para el sector, entre otras razones, por su capacidad de impacto y por su componente aglutinador, del que esta cita constituye un ejemplo excelente. Basta observar su programa innovador y su interés en analizar —de la mano de grandes equipos y especialistas— cada uno de los aspectos que confluyen en ese espacio de continua interacción que vincula a los ciudadanos con las operaciones financieras.

Ese espectro de las finanzas se vuelve cada vez más complejo. Y esa complejidad incrementa la exigencia para los técnicos y responsables que integran la comunidad de Edufinet, obligando —como suele decirse— a recalibrar la hoja de ruta para ayudar a comprender nuevas realidades: todas aquellas que han surgido a raíz de la irrupción y la posterior maduración de los entornos digitales. Un ámbito que abarca desde el comercio y la administración electrónica hasta la inteligencia artificial o la ciberdelincuencia.

En este escenario, los datos evidencian la magnitud del desafío. El Banco Mundial estima que el 70 % de la población no posee conocimientos financieros suficientes. En España, según la OCDE, solo el 53 % de los jóvenes alcanza un nivel aceptable. Al mismo tiempo, las tecnologías digitales han transformado profundamente los hábitos de consumo y de ahorro: más del 80 % de los españoles realiza operaciones bancarias online y uno de cada cuatro ha invertido —o muestra interés por invertir— en activos digitales como las criptomonedas.

Si hubiera que seleccionar una variable objetiva para aquilatar el éxito del Proyecto Edufinet a lo largo de estos años —más allá de su impresio-

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

nante balance de actividades y seguidores—, esa variable sería, sin duda, haber sabido transmitir el valor de la formación en economía. Edufinet ha enrolado para esta tarea a una prestigiosa nómina de instituciones y universidades amigas y colaboradoras y ha sabido adaptar su mensaje a públicos y situaciones muy diversos: desde profesionales de la materia, mediante monografías y reuniones de alto nivel, hasta estudiantes, futuros empresarios, personas mayores o deportistas.

En estos veinte años, Edufinet ha acumulado una experiencia cuyas cifras resultan más que elocuentes: más de 5.200 jornadas impartidas, con un total de más de 300.000 participantes. A ello se suma una capacidad de difusión distribuida en múltiples canales y formatos, sin olvidar —por supuesto— la labor que desarrollan sus más de cien formadores.

Edufinet es, ante todo, un proyecto líder y pionero que consiguió anticiparse al plan nacional lanzado posteriormente por el Banco de España, la Comisión Nacional del Mercado de Valores y el Ministerio de Economía; y también, naturalmente, a la vivencia —en muchos casos traumática— de la crisis financiera de 2008. Aquella crisis enfrentó a numerosos hogares a problemas sobrevenidos, en gran parte relacionados con la falta de conocimientos en materia de transacciones. Y hasta tal punto que fueron los países con mayor grado de alfabetización financiera los que mostraron una mayor capacidad de ahorro y de resiliencia económica.

De hecho, la OCDE observa que los adultos con niveles más altos de alfabetización financiera tienden a presentar un mayor bienestar financiero y una mayor capacidad para hacer frente a imprevistos económicos. La educación financiera —y así lo corroboran organismos como la propia OCDE y el Banco de España— es un factor esencial para la inclusión: marca con frecuencia la frontera entre el bienestar y la incertidumbre, entre la estabilidad y la exclusión económica.

Este principio nos conduce a uno de los ámbitos más sensibles y decisivos del tejido productivo, que es precisamente el lema de este congreso: la cultura financiera para los emprendedores. O, dicho de otro modo, para uno de los grandes activos del modelo económico español: la pequeña y mediana empresa, que representa el 99,8 % del total de compañías y genera más del 60 % del empleo y del producto nacional.

En este sentido —y como se desgranará a lo largo del congreso—, el manejo de conocimientos en economía resulta fundamental en cada una de las fases en las que se despliega la iniciativa emprendedora: desde el lanzamiento de la idea hasta su capitalización, su mantenimiento y su reacción frente a posibles reestructuraciones y adversidades. Prueba de ello son los

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

datos recogidos en el informe Global GEM 2024-2025, que señalan que ocho de cada diez emprendedores aseguran disponer de la formación que requieren para operar en el mercado, justamente el doble del resto de la población.

España, además, presenta un perfil singular: el 70 % de quienes inician un proyecto empresarial tiene más de 35 años, y cuatro de cada diez superan los 45, una proporción sensiblemente superior a la media europea, donde predominan emprendedores más jóvenes. Y, según la tasa de emprendimiento en fase inicial, el emprendimiento español destaca asimismo por su madurez, su enfoque en la sostenibilidad y su creciente participación femenina, que ya alcanza el 44 % del total de emprendedores recientes.

Son magnitudes que darían para una reflexión muy amplia, en la que sin duda influyen factores que van desde la disponibilidad de financiación y la seguridad jurídica hasta la legislación fiscal, el entorno regulatorio y la propia estructura del mercado español. Pero estas cifras también hablan —de manera muy directa— de la necesidad de fortalecer la formación económica y financiera desde edades tempranas, como base para el desarrollo del talento emprendedor.

La OCDE recuerda que los países que incorporan la educación financiera en sus planes de estudios logran tasas de emprendimiento un 15 % superiores y niveles de morosidad empresarial un 20 % más bajos. En España, sin embargo, solo uno de cada tres jóvenes, entre 15 y 24 años, afirma haber recibido algún tipo de formación económica durante su etapa educativa.

España no carece, precisamente, de impulso emprendedor. De hecho, la creación de empresas se incrementó en los primeros nueve meses del año, situando a Andalucía como la tercera comunidad con mayor volumen de iniciativas. Son cifras alentadoras, pero arrastran una contrapartida a la que no es ajena la formación económica: el alto índice de mortalidad empresarial. Según datos del INE, solo cuatro de cada diez compañías creadas en España superan los cinco primeros años de actividad.

Este contraste subraya la necesidad de seguir apostando por la educación financiera como herramienta clave para garantizar la sostenibilidad, la innovación y la competitividad de nuestro tejido empresarial. Al fin y al cabo, la educación financiera significa, sobre todo, contar con más recursos y ser menos vulnerables. De ahí la importancia de la labor de Edufinet y de disertaciones de la talla de las que escucharemos en este congreso.

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

M.ª Eugenia Martínez-Oña

Directora de Educación Financiera de Unicaja

Para Unicaja es una satisfacción, como uno de los promotores del Proyecto Edufinet —junto con la Fundación Unicaja—, estar hoy presentes en la inauguración de la octava edición del Congreso de Educación Financiera de Edufinet. Se trata de un congreso que, año tras año, se consolida como un referente en esta materia y que, además, ofrece un espacio de encuentro para el análisis y el intercambio de conocimientos y experiencias en torno a la educación financiera.

Este congreso constituye, asimismo, una aportación especialmente relevante por su alcance global, por la diversidad e interés de las temáticas que se abordan, por la amplia representación de instituciones y ponentes, y también por permitir el acceso abierto a través de la web, además de su celebración presencial. En esta ocasión, participarán cerca de cuarenta expertos a lo largo de tres días, distribuidos en doce sesiones y seis coloquios.

Este congreso es, sin duda, una de las actuaciones más importantes del Proyecto Edufinet. En esta nueva edición contamos, además, con el apoyo de Funcas como patrocinador, a quien agradecemos de forma especial su respaldo, por contribuir a hacer posible, un año más, la celebración de este encuentro. Y, como ha señalado el Director General de la Fundación Unicaja, expresamos también nuestro agradecimiento a Carlos Ocaña por estar hoy presente con nosotros. Este agradecimiento lo hacemos extensivo a la organización del congreso y a todos sus participantes.

Este año, además, el encuentro coincide con el vigésimo aniversario del Proyecto Edufinet, una iniciativa pionera y reconocida de educación financiera en nuestro país. Es un aniversario que celebramos con especial significado, y una iniciativa de la que en Unicaja nos enorgullece formar parte de manera continuada a lo largo de estas dos décadas.

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

El eje central del Congreso de Edufinet de este año se articula en torno a una temática de especial trascendencia: el emprendimiento. Y lo es por el importante peso que el emprendimiento y la empresa tienen en la generación de empleo y en el desarrollo económico, hasta convertirse en un valor cada vez más necesario para el conjunto de la economía. Además, se trata de un factor clave para el impulso de la innovación, para la competitividad y para el crecimiento económico.

En este contexto, la educación y la formación emprendedora constituyen uno de los motores esenciales del emprendimiento. Y, de manera concreta, la educación financiera se traduce en un beneficio social: aporta utilidad y salud financiera a los procesos de decisión, en las finanzas de los ciudadanos y también en las de las empresas. Es, por tanto, un ámbito que debemos seguir impulsando, tal y como recomiendan los principales organismos económicos, tanto internacionales como nacionales.

Y, en el caso del emprendimiento y de la empresa, la educación financiera ejerce una contribución claramente positiva. Adquiere una importancia creciente para emprendedores, empresarios y autónomos, al proporcionar conocimientos y habilidades que les ayuden a abordar las necesidades financieras y de gestión que se derivan de un contexto económico complejo, globalizado y sometido a una mayor volatilidad e incertidumbre. A ello se suman los procesos de transformación digital y de transición hacia la sostenibilidad, a los que se ven expuestos con nuevos avances, pero también con nuevos riesgos y exigencias. En definitiva, la educación financiera puede contribuir a una adecuada gestión y a mejores resultados en la actividad empresarial, a su crecimiento y proyección, y a una mayor pervivencia y aportación a la cohesión social.

Para ilustrar con algunos datos ese papel clave y determinante de la actividad empresarial, conviene referirse al volumen que representa el tejido empresarial en España: 3,25 millones de empresas activas a 1 de enero de 2024, según el INE, en los últimos datos disponibles. La evolución es positiva en diferentes ámbitos: tanto en el emprendimiento de personas físicas —con 3,37 millones de autónomos en 2024, cuarto año consecutivo de incremento anual—, como en las empresas con forma societaria, con más de 118.000 sociedades mercantiles creadas en ese año, lo que supone un aumento interanual del 9,2 %.

En cuanto a la situación del autoempleo y el clima emprendedor, Analistas Económicos de Andalucía —Sociedad de Estudios de Unicaja— ha estimado una tasa de iniciativa emprendedora, la TIE, que alcanzó el 1,7 % en 2024. Es una cifra ligeramente superior a la de 2023 y refleja una evolu-

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

ción positiva cuando se relacionan las altas de autónomos con el número de bajas. Asimismo, esta misma entidad estima que la tasa de impulso emprendedor de las empresas alcanzó el 5,3 % en 2024, por encima también de la de 2023.

Por su parte, el último informe GEM 2024-2025 —un documento de referencia en esta materia, elaborado por el Observatorio de Emprendimiento de España— apunta igualmente una senda positiva en la actividad emprendedora reciente, la TEA, y en la actividad consolidada, además de señalar el peso significativo de los autónomos. No obstante, el informe advierte también de algunos elementos en sentido contrario, que contribuyen a poner aún más en valor el papel de la educación financiera: por ejemplo, que la tasa de emprendedores que abandona sus iniciativas ha aumentado del 3,2 % al 3,5 %.

Al mismo tiempo, ese mismo informe GEM constata aspectos relevantes sobre el potencial de emprendimiento, como el hecho de que la calidad general del entorno emprendedor haya mejorado en España, situando a nuestro país en el puesto 38 de los 56 países evaluados en el informe GEM Global.

Los datos expuestos permiten apreciar con claridad la importancia del emprendimiento, que es el eje central del octavo Congreso de Edufinet que hoy comienza. Esperamos que este congreso resulte constructivo para todos y que realice una contribución útil para ampliar el alcance de la educación financiera en general y, de forma particular, en el ámbito del emprendimiento y de la empresa, dado su papel determinante. Y, asimismo, en definitiva, que Edufinet continúe concentrando esfuerzos para acercar la cultura financiera y sus beneficios al conjunto de la sociedad.

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

Carlos Ocaña

Director General de Funcas

Acudimos a este congreso desde hace muchos años; no es que nos dediquemos a desplazarnos con frecuencia ni que seamos especialmente viajeros, pero venimos aquí de manera recurrente porque esta iniciativa, Edufinet, fue pionera en un ámbito que hoy se ha convertido en especialmente relevante, tanto en el plano financiero como en el social. Existe en la actualidad un programa nacional, promovido por el Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores, bajo la denominación «Finanzas para todos», que impulsa la educación financiera y promueve la toma de conciencia de que en nuestro país existe un problema en este ámbito. No se trata de una situación exclusiva de España, pero es indudable que aquí persiste una carencia significativa de educación financiera. En este sentido, Edufinet fue claramente la iniciativa pionera, y conviene protegerla y preservarla, así como este congreso anual que celebramos, tal y como dirían los juristas, por el valor estructural que aporta al ecosistema de la educación financiera.

Cada vez que acudo a este congreso —y creo que esta es la tercera ocasión en la que comparto con vosotros la sesión de apertura— me surge de manera recurrente la reflexión acerca de dónde nos encontramos respecto a las ediciones anteriores. En las primeras ocasiones, antes de la pandemia de la COVID-19, la cuestión central era la carencia de recursos: faltaba financiación, faltaban recursos humanos y faltaba capacidad operativa para impulsar este tipo de iniciativas, que en aquel momento se percibían todavía como un ámbito de nicho, con una preocupación social limitada. En ese periodo, la educación financiera no ocupaba aún un espacio relevante en la agenda pública ni en las prioridades institucionales.

Posteriormente, en torno a los años 2021 y 2022, comenzamos a constatar que sí existían recursos, y de manera particular en el ámbito procedente de las antiguas cajas de ahorro, donde, por diversas razones, se había concentrado una cantidad significativa de medios económicos y organizativos. Es

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

cierto que dichos recursos podían seguir considerándose insuficientes y que siempre sería deseable disponer de mayores dotaciones, pero lo cierto es que, desde hace ya algunos años, existe una capacidad de actuación considerable, una verdadera «potencia de fuego», para abordar este tipo de iniciativas de educación financiera con mayor ambición y alcance.

En el momento actual, en el año 2025, los problemas que afrontamos son de naturaleza diferente. Nos encontramos en una fase de madurez que considero, además, una madurez positiva. Hemos aprendido mucho, somos más actores implicados, conocemos mejor cuáles son los objetivos que perseguimos y de qué manera queremos actuar, y nos enfrentamos, por tanto, a retos distintos. Siguen siendo importantes los desafíos relacionados con el crecimiento en tamaño y en consistencia de los proyectos, pero, desde mi punto de vista, los retos más relevantes en este momento se sitúan en otros planos.

Uno de ellos es la necesidad de distinguir la calidad de las iniciativas. En la actualidad existe una proliferación muy amplia de programas de formación, con múltiples formatos: libros, manuales, contenidos audiovisuales en internet, cursos de todo tipo y programas específicamente diseñados para emprendedores, para deportistas profesionales que presentan problemáticas financieras particulares o para prácticamente cualquier colectivo que se pueda identificar. El desafío consiste en analizar, dentro de este amplio abanico de productos de educación financiera que se han desarrollado, cuáles son los que realmente funcionan, cuáles tienen potencial transformador, cuáles consiguen el objetivo de incrementar de manera efectiva la educación financiera de los distintos colectivos y cuáles, por el contrario, no alcanzan ese impacto. Se trata, en definitiva, de apostar por aquello que demuestra resultados contrastables. En este ámbito también se ha avanzado de forma apreciable, hasta el punto de que, cuando se dialoga con el Banco de España, esta necesidad de evaluar, valorar y distinguir la calidad de las iniciativas se plantea ya como una prioridad institucional. Existe una conciencia clara de la importancia de diferenciar, en términos figurados, el grano de la paja.

El segundo gran reto que nos preocupa especialmente en la Fundación Funcas es el del alcance de nuestras actuaciones. Nos preguntamos hasta qué punto estamos llegando realmente a todos los colectivos a los que deberíamos llegar, quiénes se nos están escapando y por qué vías deberíamos actuar para alcanzar a aquellas personas cuya actividad económica y financiera se ve condicionada por una insuficiente educación financiera. Con el objetivo de profundizar en esta cuestión, realizamos una encuesta con motivo del Día de la Educación Financiera, celebrado en el mes de

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

octubre. Entre las preguntas formuladas, la más relevante se centraba en si las personas consideraban que necesitaban más educación financiera y si realizaban algún esfuerzo por informarse o por adquirir nuevos conocimientos en este ámbito.

Los resultados de esta encuesta no fueron alentadores. Aproximadamente el sesenta por ciento de los encuestados manifestó que no tenía interés en recibir más formación ni en adquirir mayores conocimientos financieros. Este dato pone de relieve que existe una parte significativa de la población, en ámbitos muy diversos, que se muestra refractaria a este tipo de iniciativas. En estos casos, la dificultad no radica únicamente en la falta de oferta formativa, sino en la ausencia de demanda: resulta complejo llegar a estas personas porque no perciben la necesidad de mejorar su educación financiera o no muestran interés en hacerlo.

Además, cuando analizamos qué segmentos de población concentran en mayor medida esta actitud, observamos que se trata, de forma paradójica, de algunos de los colectivos que más necesitan educación financiera. En la mesa anterior se abordaba el emprendimiento y se introducía el concepto de sobreconfianza financiera, un término que considero especialmente acertado. Muchos emprendedores parten de la convicción de que ya disponen de todos los conocimientos necesarios, lo cual constituye un error grave. Con frecuencia, son precisamente quienes más formación requieren, ya que se enfrentan a la creación de una empresa, al cumplimiento de obligaciones fiscales, a la elaboración de presupuestos y a múltiples responsabilidades para las que nadie nace preparado.

Otro colectivo particularmente relevante es el de los jóvenes altamente digitalizados. Existe una relación positiva entre este grupo y la inversión en criptoactivos: jóvenes que operan desde el teléfono móvil, plenamente integrados en el entorno digital, que realizan actividades financieras de elevada complejidad y con un nivel de riesgo muy superior al de la mayoría de las operaciones financieras tradicionales. Sin embargo, estos jóvenes suelen situarse entre los colectivos con mayor grado de sobreconfianza. Creen que dominan los mecanismos financieros necesarios y, por tanto, no consideran que deban formarse, cuando en realidad se encuentran entre los grupos que más podrían beneficiarse de una educación financiera sólida.

Este escenario plantea de forma evidente la cuestión de cómo llegar a aquellos colectivos que, además de necesitar formación, no perciben esa necesidad y, por tanto, no buscan corregir su déficit de conocimiento. Se están jugando recursos económicos significativos al no adquirir la educación financiera que deberían tener para tomar decisiones informadas. En el

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

seno de la Fundación Funcas mantenemos un debate abierto y estimulante sobre las vías para abordar este problema. Observamos que las redes sociales se han convertido en un canal de creciente influencia: existen determinados perfiles que divulgan contenidos financieros de manera recurrente y comparten reflexiones a través de plataformas digitales. Aunque este fenómeno presenta limitaciones en cuanto a profundidad y rigor, constituye una vía de actuación que no puede ser ignorada.

Para quienes procedemos de una cultura menos digital y más analógica, este cambio de paradigma exige un proceso de adaptación significativo. No obstante, es indudable que las redes sociales representan hoy una herramienta relevante —aunque no exclusiva— para ampliar el alcance de la educación financiera y para conectar con colectivos que, de otro modo, resultarían difíciles de movilizar.

En definitiva, el diagnóstico que expongo es el siguiente: se ha avanzado de manera notable en materia de educación financiera. Existen materiales, especialistas y programas que contribuyen a mejorar el nivel de conocimientos de la población, y estos esfuerzos están dando resultados. Contamos en la actualidad con un apoyo institucional que no existía en los inicios, y la iniciativa conjunta del Banco de España y la CNMV constituye un hito relevante en este proceso. Todo ello son, sin duda, buenas noticias. Sin embargo, persiste un colectivo muy amplio de la población que, pese a necesitar de forma evidente este tipo de conocimiento, permanece al margen de los procesos formativos y continúa careciendo de las herramientas necesarias para desenvolverse con solvencia en un entorno económico y financiero cada vez más complejo.

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

José M. Domínguez

Director del Proyecto Edufinet

En nombre de Edufinet, quiero dar la más cordial bienvenida a este octavo Congreso de Educación Financiera y expresar nuestro agradecimiento a todas las personas e instituciones que lo han hecho posible: a todos los congresistas, tanto a quienes participan de manera presencial como a quienes lo hacen de forma telemática; a los ponentes y moderadores de los coloquios; a los integrantes del comité organizador; a todos los colaboradores; y, por supuesto, a las instituciones que respaldan el proyecto y, de manera singular, este congreso.

Deseo expresar un agradecimiento especial a Funcas y a su Director general, Carlos Ocaña, a quien agradecemos de manera expresa el esfuerzo realizado para estar hoy aquí presente. Es ya la tercera o cuarta ocasión en la que nos acompaña personalmente, y, cuando no puede hacerlo, siempre hay algún representante de Funcas presente. Agradecemos, asimismo, la ayuda constante que Funcas ha brindado a nuestro proyecto y el apoyo específico que presta para la organización de este congreso. Del mismo modo, quiero reconocer la labor que está realizando al frente de Funcas, que, como se desprende de los indicios aportados, se ha convertido en la principal referencia científica para el estudio de la educación financiera en España.

Quiero expresar también mi agradecimiento a Unicaja Banco, aquí representado por M.ª Eugenia Martínez-Oña, su Directora de Educación Financiera, quien ya desde su anterior responsabilidad, ejercida durante muchos años, como Directora de Comunicación, prestó siempre una colaboración amplia y eficaz al Proyecto Edufinet.

Asimismo, agradezco de manera expresa a la Fundación Bancaria Unicaja, en la persona de su Director general, Sergio Corral, que desempeñó a título personal un papel muy relevante en la fase de puesta en marcha del proyecto Edufinet, que posteriormente ejerció con gran eficacia el puesto

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

de coordinador y que, en todo momento, ha prestado su apoyo personal e institucional. Desde Edufinet le expresamos, además, un agradecimiento especial por la cesión de esta espléndida sala que, en su configuración actual, se inauguró precisamente con la celebración del segundo Congreso de Educación Financiera de Edufinet en el año 2019.

Como se ha indicado, Edufinet es un proyecto de educación financiera que se inició en el año 2005, hace ya algo más de veinte años, con el propósito de contribuir a la extensión de la cultura financiera entre la población. Hace apenas un mes, en esta misma sala, celebrábamos dicha efeméride. En aquellas fechas de 2005 aún no se había desencadenado, como se ha recordado aquí, la gran tormenta de la crisis financiera internacional, y la educación financiera era un ámbito prácticamente desconocido. La crisis financiera internacional iniciada en 2007 actuó como un verdadero catalizador que impulsó de manera decisiva la promoción de la cultura financiera en todo el mundo.

Desde entonces, como tuve ocasión de exponer en la ponencia celebrada telemáticamente en el congreso del pasado año, se han producido cambios de gran relevancia que han alterado el estatus y el panorama actual de la educación financiera. No obstante, pese a todo el despliegue de iniciativas, también se ha señalado aquí que existen indicios de que el nivel de cultura financiera sigue siendo insuficiente. Persiste, además, el problema de la sobreconfianza, es decir, la sobrevaloración que determinados colectivos realizan de sus propios conocimientos financieros, tal como señalaba Carlos Ocaña.

En los últimos años ha emergido, además, un auténtico cúmulo de retos de gran alcance y trascendencia, no solo en el plano formativo, sino también en el de la materialidad económica y social subyacente. La transformación digital conlleva una serie de cambios e implicaciones en un entorno en el que se acentúan determinados sesgos conductuales; se multiplican los ciberriesgos y aparecen nuevas formas de fraude. Las nuevas tecnologías y sus aplicaciones afectan de lleno al sistema financiero a través del *big data*, la inteligencia artificial, el *blockchain* y el *machine learning*; también mediante el *open banking*, la expansión de las criptomonedas, el desarrollo de las finanzas descentralizadas y la inminente implantación de las monedas digitales de los bancos centrales.

Aparecen nuevos productos financieros y, al mismo tiempo, se produce un aumento significativo del riesgo de exclusión financiera para determinados colectivos. A ello se añaden otros factores estructurales, como los derivados del proceso de envejecimiento poblacional y del aumento de la

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

longevidad, así como los efectos de una política monetaria aplicada, que ha tenido consecuencias negativas para los ahorradores en un contexto de inflación. Y, por supuesto, no podemos dejar de mencionar el denominado multiuniverso ASG.

Aunque en anteriores ediciones del congreso ya se habían abordado diversas cuestiones relacionadas con el emprendimiento, en esta ocasión se ha establecido como lema y objeto central del congreso el análisis específico del emprendimiento, con el propósito de examinar la situación actual y los retos que se plantean en este ámbito.

El primer Congreso de Educación Financiera de Edufinet se celebró en el año 2018, en el marco de un evento de carácter especial relativo a nuestro proyecto. Desde entonces, esta cita se ha consolidado como un encuentro anual que alcanza ahora su octava edición y que, modestamente, se ha convertido en una referencia nacional que se celebra de manera regular en esta estación otoñal.

Como en ediciones anteriores, el Congreso persigue tres objetivos básicos. En primer lugar, servir de punto de encuentro para personas y agentes interesados en la educación financiera. En segundo término, discernir el estado de la cuestión con el fin de identificar tendencias y vislumbrar los aspectos clave que permitan adecuar y adaptar los programas de educación financiera a los nuevos contextos y desafíos. En tercer lugar, generar un espacio de reflexión que contribuya al avance del conocimiento y al fortalecimiento de la investigación en este ámbito.

El Congreso se desarrollará a lo largo de tres jornadas, en las que se analizarán también otros temas de relevancia, con un panel de ponentes y moderadores de alto nivel y con una amplia representación académica e institucional. A tenor del perfil del elenco de participantes, no se trata únicamente de una expectativa, sino más bien de un firme convencimiento, el que este Congreso permitirá extraer conclusiones y enseñanzas de gran valor para el desarrollo de las actividades de educación financiera y para la investigación en este campo.

Esperamos igualmente que el Congreso resulte provechoso para todos los asistentes y participantes y que, especialmente para los colectivos más jóvenes que hoy nos acompañan, pueda servir de estímulo para que algunos decidan incorporarse en el futuro a las tareas de interés general orientadas a la difusión del conocimiento financiero en la sociedad.

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

Primera sesión

Empresas que entienden sus números: el papel clave de la educación financiera en la sostenibilidad empresarial

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

Juan Francisco García

Edufinet

Resumen:

En este artículo se recoge una ponencia sobre emprendimiento que defiende que, tras la idea y el capital inicial, el crecimiento exige dominar nociones básicas de finanzas y contabilidad. Se argumenta que muchos empresarios «conocen sus números» aunque no manejen la partida doble, y se advierte contra delegar ciegamente en el asesor: la responsabilidad fiscal y financiera recae en quien firma. Se explican, con ejemplos, la cuenta de resultados y el balance (ventas vs. cobros, gastos vs. pagos, IVA, estructura de costes, deuda y solvencia) y se conecta la medición contable con la sostenibilidad del negocio. También se introduce el informe de auditoría, la amortización, el EBITDA y la relevancia del flujo de caja y la memoria.

Palabras clave:

Emprendimiento; Contabilidad; Finanzas empresariales; Liquidez y flujo de caja; Amortización; Educación financiera.

Códigos JEL: G30; M41; L26; H25; A20; G53.

Este año, el Congreso está dedicado al emprendimiento, entendido como el proceso de crear una empresa. Emprender exige una idea, pero también un capital inicial. Y aquí empiezo con un apunte quizá poco optimista: algunos negocios pueden iniciarse con recursos propios —por ejemplo, alquilando un despacho, con un ordenador y poco más—, pero otros requieren necesariamente ese capital inicial que permite poner el proyecto en marcha y sostenerlo en el tiempo.

Conviene subrayar, además, que la idea de negocio no tiene por qué ser novedosa. Cuando hablamos de emprendimiento, la inmensa mayoría de

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí

EDUCACIÓN FINANCIERA Y EMPRENDIMIENTO: SITUACIÓN Y RETOS

En este Libro de Actas se recogen los trabajos de los ponentes participantes en el VIII Congreso de Edufinet «Educación financiera y emprendimiento: situación y retos», celebrado del 12 al 14 de noviembre de 2025.

Si quieres adquirir esta obra haz click aquí



ISBN: 978-84-1085-992-0

AENOR GESTIÓN DE LA CALIDAD ISO 9001 ER-0280/2005

IQNET RECOGNIZED CERTIFICATION

AENOR GESTIÓN AMBIENTAL ISO 14001 GA-2005/0100

eduFOnet
Proyecto de Educación Financiera
desde 2005

Fundación Unicaja

Unicaja

funcas educa