

8. PROPUESTA DE IMPLEMENTACIÓN DE UN OBSERVATORIO FINANCIERO DE INVERSIÓN Y EDUCACIÓN PARA LAS UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER

PROPOSAL FOR THE IMPLEMENTATION OF A FINANCIAL OBSERVATORY OF INVESTMENT AND EDUCATION FOR THE TECHNOLOGICAL UNITS OF SANTANDER

*Diana Catalina Santamaria Ortiz¹⁷, Sandra Marcela Espitia González¹⁸, Omar Hernán
Nova Jaime¹⁹*

Fecha recibido: 25/05/2022

Fecha aprobado: 27/06/2022

Derivado del proyecto: *Observatorio Financiero de Inversión y Educación*

Institución financiadora: *Unidades Tecnológicas de Santander*

Pares evaluadores: *Red de Investigación en Educación, Empresa y Sociedad – REDIEES.*

¹⁷ *Unidades Tecnológicas de Santander Bucaramanga (Colombia) correo electrónico: dsantamaria@correo.uts.edu.co*

¹⁸ *Contador Público y Especialista en Revisoría Fiscal y Auditoría Externa, Universidad Autónoma de Bucaramanga, Magister en Gestión Tecnológica y Educativa, Unidades Tecnológicas de Santander UTS, sespitia@correo.uts.edu.co*

¹⁹ *Unidades Tecnológicas de Santander Bucaramanga (Colombia) correo electrónico: onova@correo.uts.edu.co*

RESUMEN

Este proyecto tiene como finalidad de la educación financiera en todos los estudiantes de pregrado de las Unidades Tecnológicas de Santander UTS, cuyos conocimientos se adquieran aplicándolos en su vida personal y profesional, De ahí que surge la propuesta de diseñar un observatorio financiero que apoye los procesos de investigación de los diferentes actores académicos del programa administración Financiera.

Este proyecto, su metodología, es enfoque mixto y parte de análisis bibliométrico cualitativo que se soportará en las diferentes teorías financieras para que las nuevas generaciones conozcan e identifique las buenas prácticas de las finanzas personales, explorando las mejores opciones de inversión, ahorro, financiamiento, entre otros.

Este laboratorio es importante porque establecerá las variables, permitirá presentar la viabilidad unidades Tecnológicas de Santander, para que pueda ser implementado a la comunidad en general.

A su vez, el resultado de este análisis soportará los fundamentos para que los estudiantes desarrollen nuevos conocimientos en temas financieros debido a que se abrirán espacios para que conozcan y profundicen sobre términos financieros aplicados a la cotidianidad.

PALABRAS CLAVE: Educación, finanzas, Observatorio, influencia, productos financieros.

ABSTRACT

This project has the purpose of financial education in all undergraduate students of the Technological Units of Santander UTS, whose knowledge is acquired by applying it in their personal and professional life, hence the proposal to design a financial observatory that supports the processes of research of the different academic actors of the Financial Administration program.

This project's methodology is a mixed approach and part of a qualitative bibliometric analysis that will be supported by the different financial theories so that the new generations know and identify the good practices of personal finance, exploring the best options for investment, savings, financing, among others.

This laboratory is important because it will establish the variables that will allow the viability of Santander Technology Units to be presented, so that it can be implemented in the community in general.

In turn, the result of this analysis will support the foundations for students to develop new knowledge on financial issues because spaces will be opened for them to know and deepen financial terms applied to everyday life.

KEYWORDS: Education, Finances, Observatory, Influence, Financial products.

INTRODUCCIÓN

Actualmente, tanto la academia como en el mundo del emprendimiento se ha evidenciado la necesidad de impartir conceptos sobre el manejo de las finanzas inteligentes a los profesionales de las diferentes áreas, por naturaleza en el campo de las ciencias económicas y administrativas se imparten estos cursos (gestión y administración financiera, matemática financiera, entre otros), sin embargo, los demás profesionales salen a un mercado laboral con total desconocimiento de cómo administrar sus recursos económicos, pese a que desde la institución se le ha estimulado a emprender.

Por ello, la propuesta del observatorio financiero, va encaminado a generar nuevas formas y métodos de enseñanza que permita a la comunidad académica conocer los conceptos, herramientas y asuntos relevantes que le permitan la durabilidad de su emprendimiento o el mejoramiento de su condición financiera personal.

Con esta investigación, se planteará la propuesta de enseñar, dirigir y acompañar desde la academia las estrategias financieras en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y cómo su aplicación puede ayudar al desempeño de las mismas. Con el observatorio se hará seguimiento a las variables y factores económicos que determinan la situación financiera de las personas jurídicas, con ello se apoyará en el planteamiento de las mejores estrategias que redunden en la mejor manera de administrar los recursos de las pequeñas y medianas empresas en términos económicos.

Muchas veces una empresa puede tener un buen producto o servicio para vender, con buenas instalaciones y tecnología moderna; Pero, si el área financiera no está funcionando debidamente, si no atiende las condiciones del mercado, podrá tomar decisiones no muy asertivas que terminaran por sentenciar los problemas de la empresa.

MATERIAL Y MÉTODOS

La presente investigación se utiliza la metodología inductivo-deductivo donde primero se establece el marco teórico y legal del sistema educativo y financiero que fundamenta la propuesta del observatorio financiero de inversión y educación, para proponerlo para toda la comunidad académica de las UTS, (institución de educación superior).

El método inductivo ha sido considerado como el método válido para crear conocimientos, siendo utilizado actualmente con permanente insistencia por las ciencias sociales como canal para la construcción de conocimiento desde el punto de vista investigativo.

La línea de investigación será enfocada en la Gestión y gerenciamiento cultural y educativo. Por ello, es muy importante mencionar que el propósito de implementar un observatorio financiero es dado la implicación de mantener un proceso continuo de actualización de información, que proporcione oportunidades de educación y de inversión para toda la comunidad académica.

En la revisión de los antecedentes locales se ha identificado que tres universidades privadas cuentan con laboratorio financiero en convenio con la Bolsa de Valores de Colombia, sin embargo, no se tiene conocimiento sobre de un Observatorio Financiero. Las unidades Tecnológicas de Santander UTS en aras de ofrecer bienestar a sus estudiantes y dentro del marco de la responsabilidad social, se estudia la propuesta de poner en funcionamiento este observatorio, el cual desde el punto de vista práctico intenta ser un punto de vista práctico pretende ser un punto de encuentro para estudiar, organizar y difundir información financiera y económica que permita planificar y tomar decisiones en la sociedad.

Dentro de la revisión nacional de los observatorios se evidenció el observatorio económico, financiero y empresarial de la Universidad Sergio Arboleda, el Observatorio Económico Financiero y Empresarial creado en enero de 2004. El cual proporciona conceptos de análisis económico, siendo útiles para la creación de nuevos proyectos de investigación con un mayor impacto en el mundo de los negocios. La principal fuente de información que

utilizan es de Bloomberg, que es un sistema Información real de los mercados de todo el mundo, presente noticias diarias e indicadores económicos que intentan facilitar la toma de decisiones en las empresas y proporcionar la capacidad de recibo de predecir el comportamiento laboral y las principales variables de la economía. (Uniververidad Sergio Arboleda, s.f.)

Así mismo, se encuentra el Observatorio Derecho Financiero Y Del Mercado De Valores, De La Universidad Externado De Colombia, el Observatorio tiene como propósito fundamental hacer seguimiento de las diferentes transformaciones estructurales, institucionales, regulatorias y de supervisión, así como de las demás circunstancias domésticas e internacionales que afectan de una u otra forma la actividad de la industria financiera colombiana. (Universidad Externado de Colombia , s.f.)

Proporciona la normatividad recientemente promulgados y publican proyecto de ley para consulta. Asimismo, destaca las noticias internacionales más importantes Cualquier injerencia en el sector financiero local y socializa la revisión de artículos de interés publicados en revistas locales especializadas. También proporciona información de documentos recientemente publicados por el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial sobre esta materia, además de los discursos más importantes publicados por el Banco Mundial.

MARCO LEGAL

El marco legal incluye todos los documentos de naturaleza legal que sirven como referencia y apoyo para las investigaciones realizadas. Algunos documentos legales que fundamenta la presente investigación:

Artículo 366 de la Constitución Política de Colombia.

El bienestar general y el mejoramiento de la calidad de vida de la población son finalidades sociales del Estado. Será objetivo fundamental de su actividad la solución de las necesidades insatisfechas de salud, de educación, de saneamiento ambiental y de agua

potable. Para tales efectos, en los planes y presupuestos de la Nación y de las entidades territoriales, el gasto público social tendrá prioridad sobre cualquier otra asignación. (www.constitucion.colombia.com, 2022)

Ley 29 de febrero 27 de 1990

Por la cual se dictan disposiciones para el fomento de la investigación científica y el desarrollo tecnológico y se otorgan facultades extraordinarias:

Artículo 1º.- Corresponde al Estado promover y orientar el adelanto científico y tecnológico y, por lo mismo, está obligado a incorporar la ciencia y la tecnología a los planes y programas de desarrollo económico y social del país y a formular planes de ciencia y tecnología tanto para el mediano como para el largo plazo. Así mismo, deberá establecer los mecanismos de relación entre sus actividades de desarrollo científico y tecnológico y las que, en los mismos campos, adelanten la universidad, la comunidad científica y el sector privado colombianos. (MEN, 1990)

Ley 1328 de Julio 2009

Por la cual se dictan normas en materia financiera, de seguros, del mercado de valores y otras disposiciones.

Inciso c). Sobre la Transparencia e información cierta, suficiente y oportuna. Las entidades vigiladas deberán suministrar a los consumidores financieros información cierta, suficiente, clara y oportuna, que permita, especialmente, que los consumidores financieros conozcan adecuadamente sus derechos, obligaciones y los costos en las relaciones que establecen con las entidades vigiladas. (secretariassenado.gov, 2009)

Inciso F). Educación para el consumidor financiero. Las entidades vigiladas, las asociaciones gremiales, las asociaciones de consumidores, las instituciones públicas que realizan la intervención y supervisión en el sector financiero, así como los organismos de autorregulación, procurarán una adecuada educación de los consumidores financieros respecto de los productos y servicios financieros que ofrecen las entidades vigiladas, de la

naturaleza de los mercados en los que actúan, de las instituciones autorizadas para prestarlos, así como de los diferentes mecanismos establecidos para la defensa de sus derechos.

Decreto 457 de marzo 2014

Por el cual se organiza el Sistema Administrativo Nacional para la Educación Económica y Financiera, se crea una Comisión Intersectorial y se dictan otras disposiciones.

Que entre los apoyos transversales a la competitividad contemplados en el documento “Bases del Plan Nacional de Desarrollo 2010-2014: prosperidad para todos”, el cual hace parte de la ley 1450 de 2011, se establece que el Gobierno y el Banco de la República, con la participación del sector privado, creará una estrategia nacional para brindar educación económica y financiera de calidad a la población colombiana de todos los estratos socioeconómicos y niveles de bancarización con los objetivos que allá se describen. (fundacionmicrofinanzasbbva, 2014)

Con todo lo anterior, se afirma que el Observatorio es un organismo que se crea por un grupo de profesionales con el propósito de monitorear el progreso de aquellos fenómenos de interés común. Los observatorios se pueden definir como estructuras administrativas que cumplen actividades como recopilar información, diagnosticar situaciones, pronosticar el desarrollo e informar, ayudando a tomar decisiones que satisfagan las necesidades de este sector de la sociedad. En el caso de los observatorios sociales, la “observación” requiere también de diversas herramientas y metodologías que combinan factores cualitativos y cuantitativos. Hoy en día, los observatorios deben basarse en sistemas de información de alto rendimiento e integrar diferentes habilidades y profesiones para alcanzar ese objetivo. (Universidad Libre, 2022)

Un observatorio es un organismo creado por un grupo de profesionales con el fin de seguir la evolución de un fenómeno de interés general. El observatorio se puede definir como una estructura cuya actividad consiste en la recopilación de información de un sector específico, el diagnóstico de su situación, la previsión de su evolución y el análisis de informes que sirvan para fundamentar la toma de decisiones. Es entonces que se puede usar los observatorios para “observar” variables, metodologías que apoyan las investigaciones

cuantitativos y cualitativos útiles para el desarrollo empresarial. En la actualidad, se puede decir que para que un observatorio cumpla con sus objetivos, se debe soportar en sistemas de información eficientes y debe integrar distintos conocimientos y profesiones. (UDEA, 2022)

Marco referencial

Finanzas en el contexto internacional

Evaluación financiera de proyectos: para (Conde-ruiz et al., 2017) afirmaron que en España buscan mejorar las finanzas públicas, con ello se creó el observatorio fiscal y financiero para los estudios de la administración pública para hacerle seguimiento a las variables macroeconómicas que afectan la disponibilidad de recursos para hacer inversión social.

Ahora, según (Bohoslavsky & Rulli, 2020) afirmo que las instituciones financieras internacionales y la continuidad de las políticas, basado en austeridad como regla de administración es en sí loable si se la opone al despilfarro, pero quiere decir cosas muy distintas según qué grupos sociales deban ajustar sus ingresos y sus gastos.

RESULTADOS

Análisis Bibliométrico

En el análisis de artículos de scopus en el instrumento vosviewer se observó varios clúster dentro de los países seleccionados se encuentra china, Francia, Reino Unido, Italia, Japón y Estados Unidos con diferentes publicaciones, las más citadas son: Australia con 277, Francia con 256 y vietnam con 243 lo que permitió explicar por qué y cómo desarrollar un argumento y un modelo basados en la teoría de Knight, que aumentamos de dos maneras la forma de financiar en las empresas lo que conlleva a asesorar bien a los empresarios ya sea no utilizando los activos no documentados e inyectando capital a empresas con temas disrupción.

Figura 1. Países con mayor citación

Create Map ×

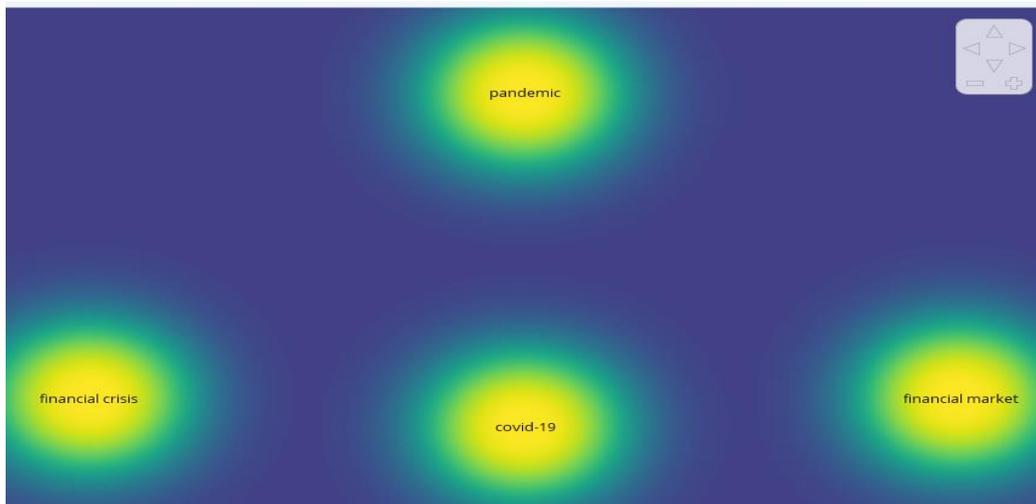
 **Verify selected countries**

Selected	Country	Documents	Citations	Total link strength ▼
<input checked="" type="checkbox"/>	china	7	44	611
<input checked="" type="checkbox"/>	viet nam	5	243	578
<input checked="" type="checkbox"/>	france	8	256	355
<input checked="" type="checkbox"/>	united kingdom	10	17	335
<input checked="" type="checkbox"/>	switzerland	4	3	296
<input checked="" type="checkbox"/>	italy	5	6	263
<input checked="" type="checkbox"/>	japan	2	2	250
<input checked="" type="checkbox"/>	united states	12	44	232
<input checked="" type="checkbox"/>	indonesia	5	1	224
<input checked="" type="checkbox"/>	australia	5	277	216
<input checked="" type="checkbox"/>	new zealand	2	27	182
<input checked="" type="checkbox"/>	turkey	2	238	182
<input checked="" type="checkbox"/>	austria	4	0	144
<input checked="" type="checkbox"/>	spain	4	6	83
<input checked="" type="checkbox"/>	pakistan	3	1	82
<input checked="" type="checkbox"/>	belgium	2	0	68
<input checked="" type="checkbox"/>	romania	4	142	55
<input checked="" type="checkbox"/>	united arab emirates	2	9	55
<input checked="" type="checkbox"/>	germany	4	0	52
<input checked="" type="checkbox"/>	hong kong	2	16	11

Fuente: Autores.

Dentro de las palabras que por concurrencia hablan los autores tenemos en los escritos de observatorio financiero son: pandemia, crisis financiera, market financiero y covid 19.etc.

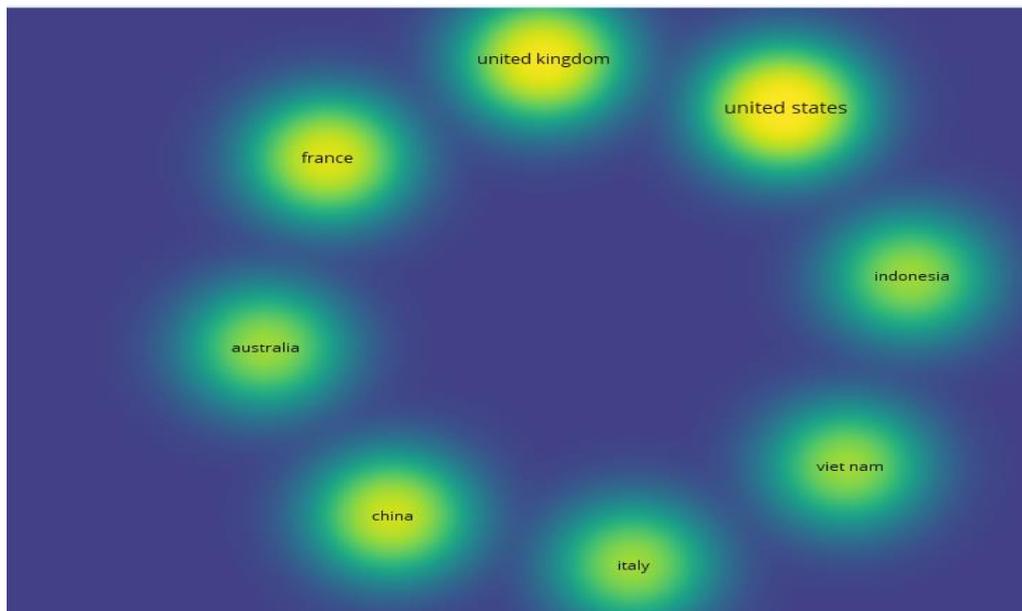
Figura 2. Palabras clave en observatorios financieros



Fuente: Autores

Entre los 8 países con mayor nivel de publicación tenemos: Reino Unido, Estados Unidos, Indonesia vietnam, Italia, China, Austria, y Francia, pertenecientes a 8 clúster en revistas donde afirmaron la probabilidad e incumplimiento de las empresas en deudas de moneda nacional o extranjera por el tema de covid 19 a nivel mundial siendo el efecto micro tes de estrés empresarial deteriorando sus finanzas y generando efectos negativos en sus estados financieros.

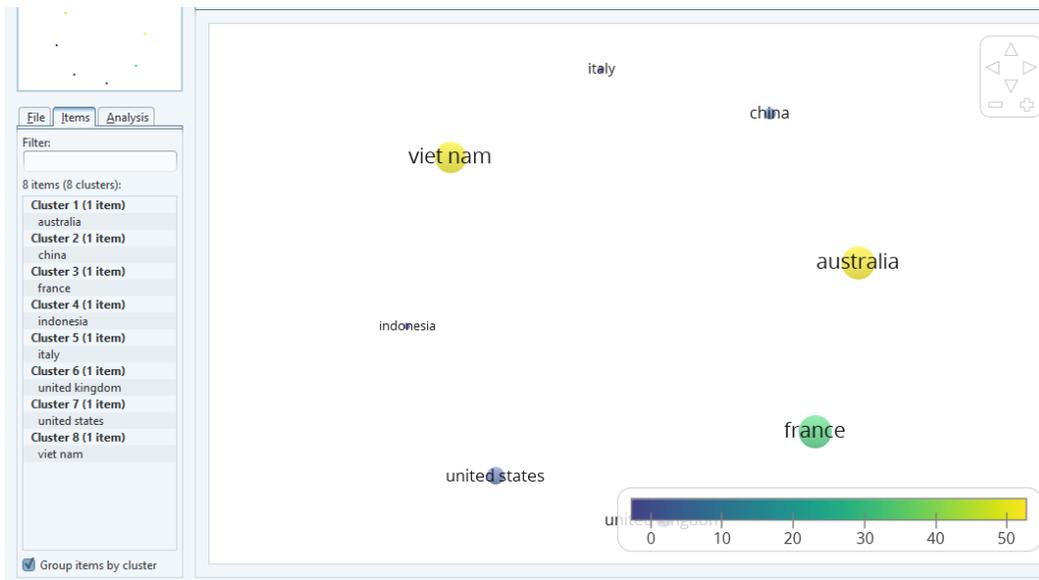
Figura 3. Países con congruencia en publicaciones de observatorio financiero



Fuente: Autores- vosviewer

Por otra parte, Heppe (2014) afirmó en la experiencia que tiene Polonia en Europa, existió países con una estabilidad financiera más limitada, entre ellos España o Italia, el impacto de los cambios macroeconómicos adversos sobre la probabilidad de quiebra es mucho más severo que en Alemania o el Reino Unido. Es por ello que observatorio financiero recomendó modelos europeos uniformes de pruebas de estrés que mejore el andamiaje financiero de las organizaciones.(Nehrebecka, 2021)

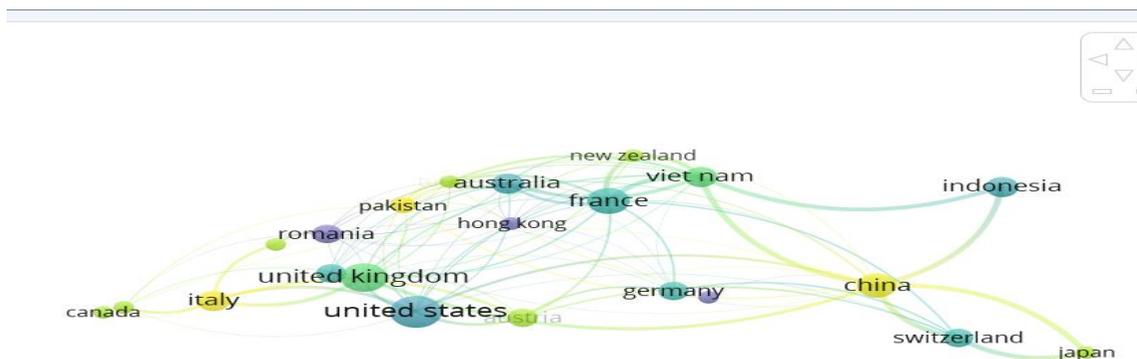
Figura 4. Clúster con países europeos



Fuente: Autores vosviewer.

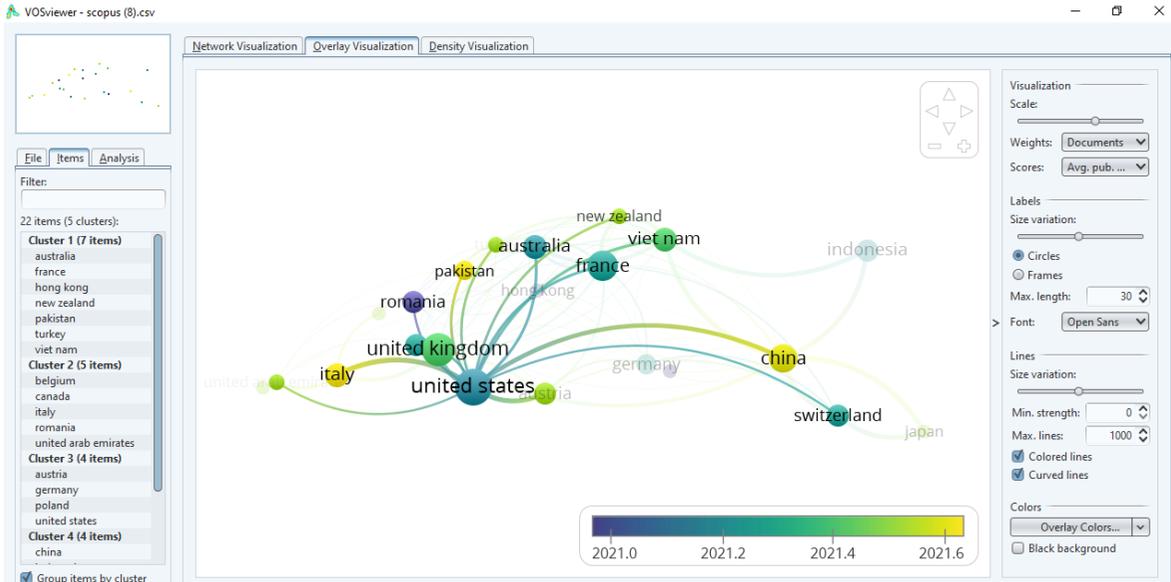
Además, se evidenciaron nodos de red como Estados Unidos relacionado con Reino Unido, con Suiza, Italia, Canadá, Suiza Hongon, China y Japón.(Whitaker, 2021).

Figura 5. Red de afiliación en tema de observatorio financiero



Fuente: Autores

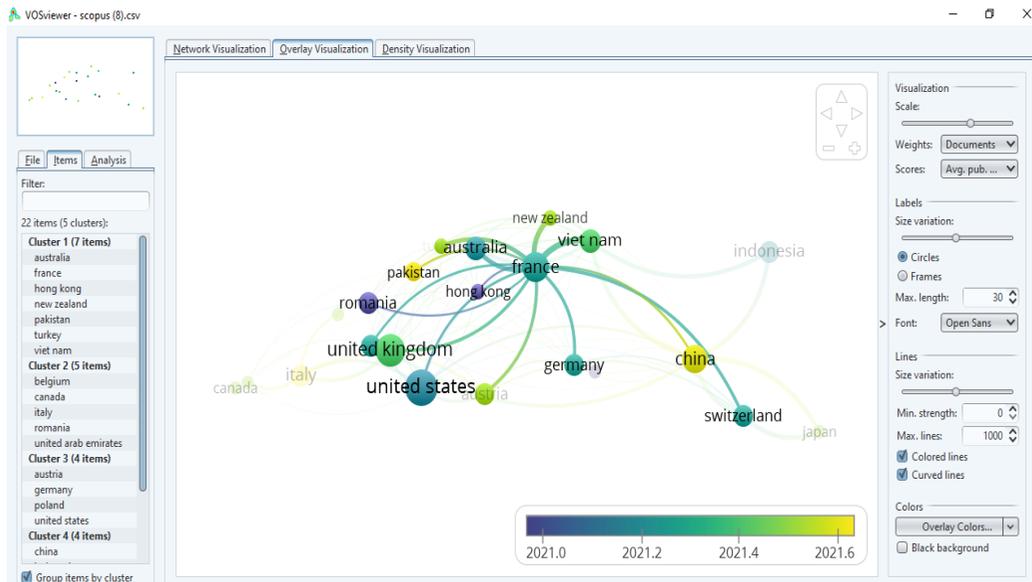
Figura 6. Red de clúster de Estados Unidos



Fuente: Autores

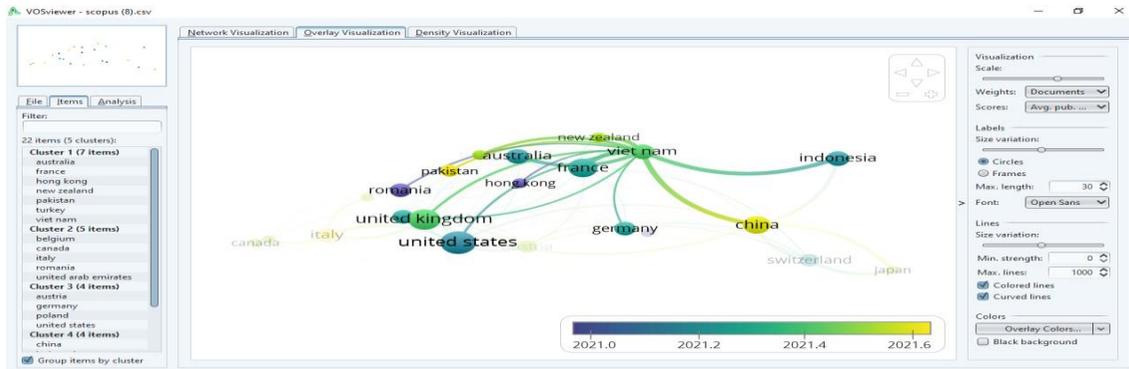
En cuanto al Cluster de Estados Unidos se vinculó con Reino Unido, China, Italia, pakistan. Australia, vietnam y suecia donde concluyeron que la educación financiera es un pilar fundamental para disminuir la carecen de habilidades comerciales técnicas y lograr convertir la población juvenil en empresarios con exitosos caso específico Uganda (Nabisaalu & Bylund, 2021).

Figura 7. Clúster Francia



En Francia se evidenció el clúster Vietnam (Anca, 2014) afirmó que el interés de las empresas financieras en Europa es compleja, no se debió a la técnica financiera empleada, sino a las ambigüedades e imprecisiones que dificultan que sea atractivo para los inversores en términos de regulación.

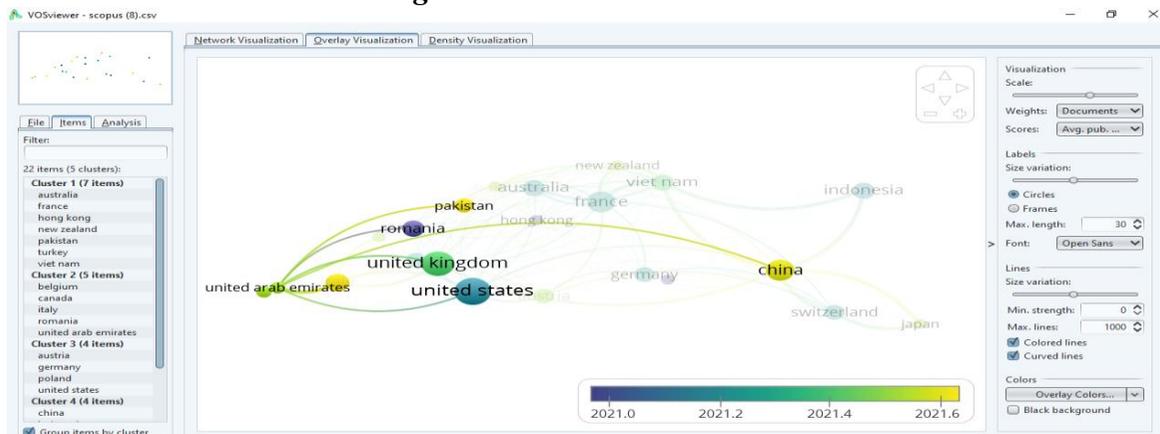
Figura 8. Cluster de Vietnam



Fuente: Autores

Finalmente, Francia ha observado que estados unidos tiene efectos en su política, siendo influyen en el comportamiento donde muestra el flujo de fondos promedio mensual en dólares de renta, como influyó en la renta fija canadiense en período de crisis, donde se evidenció un ligero impacto de la “táper la volatilidad se extendió durante el período de crisis. Los rendimientos de los bonos a largo plazo disminuyeron constantemente después de fondos mutuos canadienses. (Sirnes, 2021)

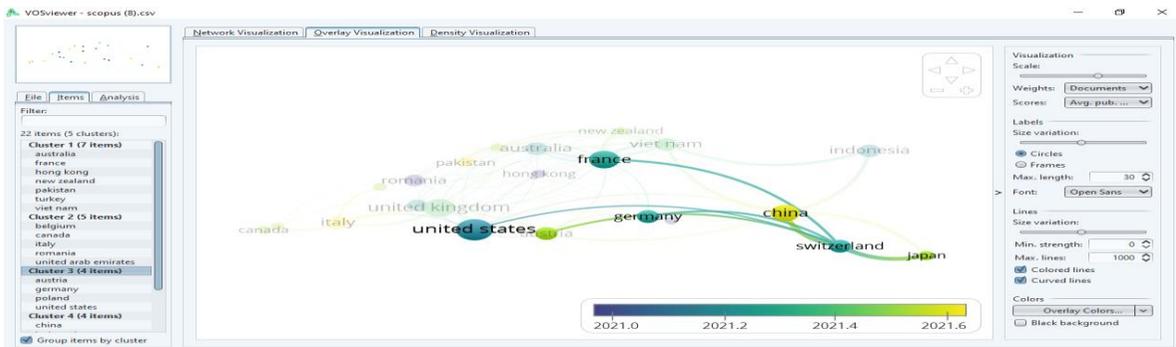
Figura 9. Cluster Reino Unido



Fuente: Autores

Analizaron la importancia de clúster del Reino Unido de incentivar y fomentar el espíritu investigativo en sector financiero y del mercado de valores, se estableció el Observatorio que les ha permitido realizar valoración de instrumentos financieros como derivados y todo lo relacionado con los mercados financieros y de valores nacionales e internacionales.(Marzban et al., 2022)

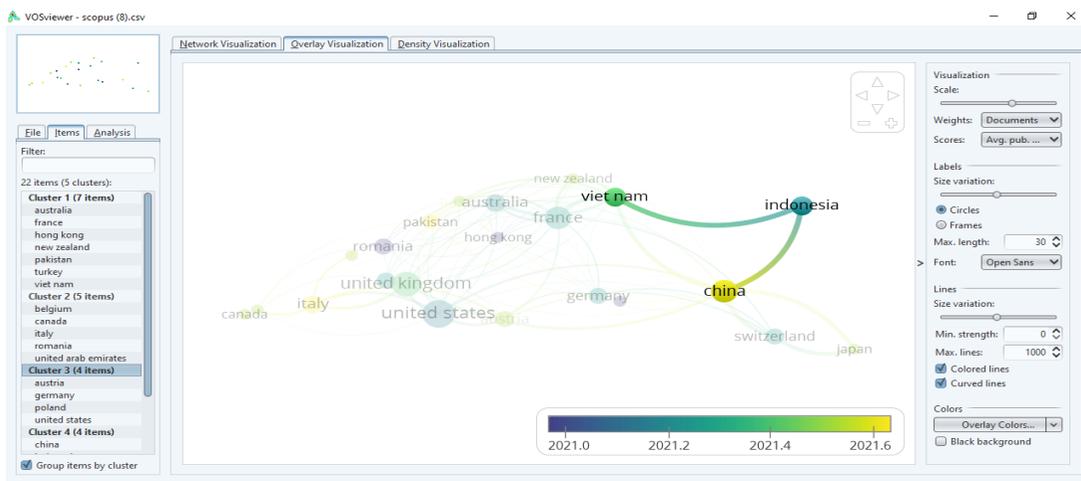
Figura 10. Clúster de Suecia



Fuente: autores

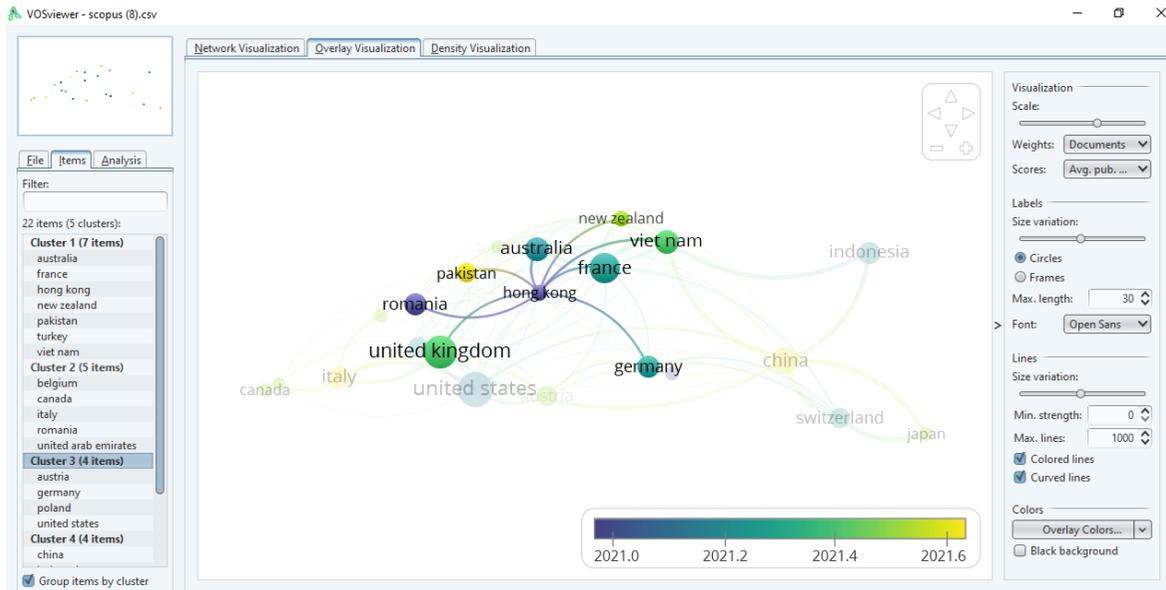
Suecia relacionado con Alemania, Estados Unidos, Francia y China, donde establece la importancia del clúster en finanzas por la volatilidad, la exposición al riesgo y la conveniencia de hacer negocios(2001, قطر)

Figura 11. Clúster de Indonesia



Fuente: Autores

Figura 12. Clúster de Hong Kong



Fuente: Autores

Es importante resaltar que, en los observatorios financieros a nivel de Hong Kong, relacionado con Reino Unido y otros por ser dominio de Inglaterra, donde ha practicado una economía de mercado con un alto nivel de internacionalización comparable con el de otros países desarrollados en términos de PIB per cápita. (Anuarioasapacifico.colmex.mx, s.f.)

1. Variables propositivas para implementar el observatorio

Gran parte de las economías mundiales, plantean dentro de las políticas económicas, el desarrollo de observatorios, que conlleva a prácticas por parte del sector empresarial, sector público y académico, a establecer pautas que determinen un seguimiento de diferentes variables, las cuales se pueden cuantificar y cualificar, conforme a lo que quieran establecer en determinados trabajos que designen. Dentro de las variables que pueden ser fundamentos para la propuesta de la implementación de un observatorio podemos establecer las siguientes:

Variables del orden nacional

Portafolio financiero: Se determina como un conjunto de elementos, los cuales pueden usarse como estrategias, que se desarrollan las empresas o personas naturales para

obtener rentabilidades o minimizar riesgos en las inversiones o establecer coberturas, al conjunto de los activos financieros que están en propiedad de inversionistas o de grupos empresariales, los cuales se basan en activos financieros o instrumentos financieros.

Competitividad: Es un valor clave en el mundo empresarial en los diversos sectores económicos, sociales y académicos, los cuales se determinan como la capacidad que tiene una persona o un ente jurídico, para poder generar satisfacción al determinar variables en los diversos elementos que componen las economías, sean variables macros, micros económicos, financieras, productivas entre otras, que llevan a establecer estadísticas, estas se determinan a su vez como reglas de juego que se establecen en el diverso juego de las economías mundiales que afectan a los diferentes sectores empresariales y sociales y a su vez se toman para trazar políticas públicas y sirven para orientar estrategias empresariales sean incluyentes o excluyentes, de igual manera esta palabra implica un amplio espectro enfocado en lo tecnológico, económico, sociopolíticos, académico y cultural en el contexto dentro del proceso competitivo.

Emprendimiento empresarial: Es parte fundamental en las economías mundiales y eje estratégico en el observatorio, pues esta variable se determina por una persona natural a establecer una iniciativa o aptitud para desarrollar una idea que puede convertirse en un emprendimiento que generara un negocio productivo, que le permitirá alcanzar metas enfocadas a monetizar el emprendimiento trazado, esperando en generar ingresos, este puede desarrollarse por diferentes métodos entre los que se encuentra el canvas. Esta variable permite medir a los diferentes sectores económicos y saber qué sectores productivos se enfocan en procesos emergentes para el desarrollo de una región.

Análisis entorno empresarial: Esta variable es una herramienta valiosa que todo observatorio debe tener, pues desde esta se pueden obtener diversas variables para poder medir y estimar el valor de cada empresa y cuáles son las fortalezas que hace que los productos de cada empresa se puedan posicionar en el mercado, dentro de este análisis se puede determinar con diversas herramientas como las fuerzas de porter, DOFA, Seis Sigma, BSC entre otros, este análisis se realiza para saber cómo se encuentra la empresa y así poder tener una perspectiva de la empresa para dar una valoración empresarial.

Valoración empresarial: Se enfoca en estimar el estudio de las variables que se toman en el análisis financiero y determinar la ponderación, de estas mediante diferentes métodos cualitativos y cuantitativos que puedan presentar un resultado conforme a los rangos estimados, esto lleva a determinar un valor económico, las cuales son importantes al momento de generar este estudio, es por eso que esta variable es importante para el observatorio, ya que ayudará a que la comunidad académica en general pueda, generar prácticas para colocar los fundamentos teóricos aprendidos en estas y así adquirir experticia, partiendo de sistemas de información financiera y contable, portafolios de inversión, los cuales generan planes de negocio, expectativas de crecimiento, y otras variables que generen valor a la empresa o al sector económico, esta se determina en general como un modelo para calcular variables y sus rangos o instrumentos de evaluación de resultados. (Tovar-Posso & Muñoz-Martínez, 2018)

Gestión de problemas empresariales: Esta variable es importante para el observatorio regional, pues este es uno de los fines por los cuales se determinará el estudio de establecer este, pues busca ser el apoyo para la región desde la academia hacia el sector productivo, dando posibles soluciones a las problemáticas económicas y financieras que presenta la región dentro de sus economías regionales y locales, en sus diversos sectores. (Espinosa, P, J, 2014)

Estudio de casos criptomonedas: La variable que se considera a continuación es fundamental dentro del observatorio, pues es el desarrollo de una tecnología emergente, el cual ya generan índices en las bolsas de valores y se centra en el nuevo enfoque de activos financieros digitales, los cuales están ocupando espacios importantes en los sectores económicos y a la vez van ligados a las nuevas tecnologías FINTECH. (Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF), 2020)

Innovación en la gestión empresarial: Igualmente, esta variable será clave para el observatorio en el estudio y análisis de empresas categorizadas como startup, o spin off, las cuales que estas desarrollan bienes, productos y servicios, para obtener mejores resultados, impulsar las economías en las empresas y mejorar cambios significativos en estas, las cuales son validas para el análisis empresarial, que busca el observatorio y así puedan realizarlo

diferentes profesiones e interactuar entre ella.(Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF), 2020)

Variables del orden internacional

El índice Standard & Poor's, también conocido como S&P 500, es uno de los índices bursátiles más importantes de Estados Unidos. Al S&P 500 se lo considera el índice más representativo de la situación real del mercado. Wikipedia (VALORAN EMPRESAS EN EL MUNDO), por lo general este índice lo toman el FMI y el sector financiero, de igual manera el observatorio podrá establecer alianzas con análisis del sector financiero mediante herramientas entre las cuales se encuentra La Sociedad para las Comunicaciones Interbancarias y Financieras Mundiales (SWIFT), es el canal de comunicación del mundo financiero internacional. Fundada en 1973, la organización, con sede en Bélgica, conecta a más de 11.000 bancos en más de 200 países de todo el mundo. La organización es de propiedad cooperativa de los bancos y se rige por la legislación de la UE. (DW, 2022)

BVCOLOMBIA: Esta variable se enfocará a establecer una alianza entre la bolsa de valores de Colombia y así poder determinar análisis de sus indicadores financieros por sectores, los cuales conlleva a establecer otro punto de bolsa para que la comunidad académica pueda adquirir habilidades en el manejo de la bolsa y el desarrollo de actividades de las mismas.

CLUSTER: Esta variable será clave en los análisis sectoriales para la valoración de empresas y como entender las diversas políticas sectoriales a nivel regional y nacional, esto conlleva a determinar una variable importante para el observatorio financiero de inversión y educación, la cual será clave para poner en práctica los fundamentos teóricos por parte de los diferentes actores académicos, determinado de igual manera las variables para poder trazar políticas y llevar a proyectos que unan el sector académico con el sector público. (Wilkis, 2017)

WORKSHOP: De igual manera, esta variable será clave para el desarrollo de las habilidades adquiridas mediante el ejercicio de la profesión, y como difundir el conocimiento a sectores empresariales, involucrando a todo los participantes y generando de esta manera nuevo conocimiento y desarrollar trabajo cooperativo y colaborativo generando interacción

entre ellos y así mejorar las habilidades técnicas y adquirir nuevos conocimientos técnicos.(Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF), 2020)

Los observatorios a nivel latinoamericano en finanzas

Dentro de los observatorios que existen en Latinoamérica está en varios países el observatorio de BBVA de igual manera está el observatorio de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe CEPAL, la cual cumple como misión de la CEPAL en esta área es generar y difundir análisis y propuestas de políticas orientadas a fortalecer la participación de América Latina y el Caribe en el comercio mundial y su proceso de integración regional, particularmente en sus aspectos económicos. (CEPAL, s.f)

Este observatorio determina estudios en áreas como Género, Comercio Internacional e integración, Desarrollo económico, Desarrollo productivo y empresarial, entre otros, pero no hay un área específica como el área financiera.

El Observatorio de la Universidad de Boyacá Uniboyacá y de la Universidad de Cartagena, son modelos de estos, los cuales han ejercido una disposición proactiva para estudios en la región, en áreas financieras, económicas y empresariales, los cuales desarrollan procesos de estudio en el manejo de la BVC entre otros. (UNIBOYACA, 2022)

De igual manera dentro de este documento se enunciaron algunos observatorios que existen y son claves para los procesos académicos esto ha conllevado a que este estudio sea clave para colocar en marcha la propuesta de implementación de un observatorio financiero de inversión y educación para las unidades tecnológicas de Santander. (EUMED, 2022)

De igual manera, estos existen en otros países como México, Chile, Argentina, logrando establecer alianzas con el sector público de cada país. (negocios.uchile.cl, 2022)

Y considerando que el principal observatorio que genera procesos académicos y establecen alianzas con el sector público, está el Observatorio económico de Antioquia, el cual fue creado por la Universidad de Antioquia, UDEA, siendo factor primordial para el estudio de las diferentes variables enfocadas en áreas económicas y financieras sectoriales (<https://www.universidad.edu.co>, 2022).

DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Dentro de los observatorios tenemos a la universidad de Colombia cuyo propósito es apoyar la formación de empresarios, empleos, indicadores, opinión y análisis de la economía y las empresas a nivel país. (www.universidad.edu.co, 2022)

Por otra parte, en Argentina, según (Wilkis & Hornes, 2017) afirmaron que los procesos de financiación del consumo y la monetización de las políticas sociales en los sectores populares hizo que las empresas mejorarán sus procesos financieros, apoyándose en expertos que lideran observatorios.

Afirmamos, según el (Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF), 2020) que posee el TRADE, lo que se debe articular son las instituciones financieras, empresa, IES, con Alianzas y cooperación, que incluye que cada entidad debe tener un alidado o acuerdo de cooperación para toma de decisiones.

Se recopiló fuente de información primaria y secundaria, lo que permitió tener un panorama de los observatorios y su importancia en la región.

De cualquier modo, el observatorio propuesto genera difusión del conocimiento y productos de generación de nuevo conocimiento, lo que hace visible a la facultad de ciencias socioeconómicas y empresariales de la UTS y con ello fortalecer los acuerdos de cooperación, las alianzas interinstitucionales como redes de investigación y proyectos de extensión.

De esta manera concluimos afirmando que el observatorio de Antioquia (UDEA, 2022) siendo el líder en Colombia en generar alianzas con el sector público y apoyo para las políticas públicas del departamento.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Anca, C. De. (2014). *Documento de Trabajo Finanzas islámicas : ¿Cuál es el interés para Europa ?*

Anuarioasapacifico.colmex.mx. (s.f.). de

<https://anuarioasiapacifico.colmex.mx/index.php/aap/article/view/288>

Bernal, C. (2016). *Metodología de la Investigación*. Colombia: Pearson.

Bohoslavsky, J. P., & Rulli, M. (2020). Covid-19, international financial institutions and the continuity of androcentric policies in Latin America. *Revista Estudios Feministas*, 28(2), 1–16. <https://doi.org/10.1590/1806-9584-2020v28n273510>

Caballero Lopez, J. E. (09 de 2009). <http://scielo.isciii.es>. Obtenido de <http://scielo.isciii.es/pdf/mesetra/v55n216/revision.pdf>

CEPAL. (S.F.). CEPAL. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/areas-de-trabajo/comercio-internacional>

Conde-ruiz, J. I., Di, M., & Mari, C. (2017). *Observatorio Fiscal y Financiero de las CC . AA .*

Dr. Vladimir, V. F. (1967). 濟無No Title No Title No Title. *Gastronomía Ecuatoriana y Turismo Local.*, 1(69), 5–24.

DW. (28 de 02 de 2022). DW.COM. de <https://www.dw.com/es/qu%C3%A9-es-swift-y-que-significa-una-expulsi%C3%B3n-de-rusia-de-ese-sistema-de-pagos/a-60948529>

Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF). (2020). *Observatorio sobre la reforma de los mercados financieros europeos (2020)*.

Marzban, S., Delage, E., & Li, J. Y. M. (2022). Equal risk pricing and hedging of financial derivatives with convex risk measures. *Quantitative Finance*, 22(1), 47–73. <https://doi.org/10.1080/14697688.2021.1993614>

MEN. (02 de 1990). Obtenido de https://www.mineducacion.gov.co/1621/articles-184681_archivo_pdf_ley29.pdf

Nabisaalu, J. K., & Bylund, P. L. (2021). Knight, financial institutions, and entrepreneurship in developing economies. *Journal of Institutional Economics*, 17(6), 989–1003.

<https://doi.org/10.1017/S1744137421000308>

Nehrebecka, N. (2021). COVID-19: stress-testing non-financial companies: a macroprudential perspective. The experience of Poland. In *Eurasian Economic Review* (Vol. 11, Issue 2). Springer International Publishing. <https://doi.org/10.1007/s40822-020-00163-0>

secretariasenado.gov. (07 de 2009). de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1328_2009.html

Sirnes, E. (2021). Estimating the effect of transaction costs using tick-size as a proxy. *UiT School of Business and Economics Working Papers in Economics*, 73(1), 57–77. <https://doi.org/10.7557/22.5769>

Tovar-Posso, M., & Muñoz-Martínez, I. T. (2018). Metodología para valoración financiera de PYMES colombianas utilizando flujos de efectivo. *Civilizar*, 18(35), 139–162. <https://doi.org/10.22518/usergioa/jour/ccsh/2018.2/a11>

Uniververidad Sergio Arboleda. (s.f.). de <https://www.usergioarboleda.edu.co:https://www.usergioarboleda.edu.co/escuela-de-economia/observatorio-economico-financiero-y-empresarial>

UDEA. (20 de 05 de 2022). de https://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/13631/1/LopezMauricio_2019_ObservatorioEconomicoFiscal.pdf

Universidad Externado de Colombia . (s.f.). de <https://www.uexternado.edu.co:https://www.uexternado.edu.co/observatorio-derecho-financiero-del-mercado-valores/#:~:text=El%20Observatorio%20tiene%20como%20prop%C3%B3sito,de%20la%20industria%20financiera%20Colombiana.>

Universidad Libre. (20 de 05 de 2022). de <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/17326/DISE%C3%91O%20DEL%20OBSERVATORIO%20ECON%C3%93MICO%2C%20FINANCIERO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Whitaker, A. (2021). Economies of scope in artists' incubator projects. *Journal of Cultural*

Economics, 45(4), 613–631. <https://doi.org/10.1007/s10824-021-09417-4>

Wilkis, A., & Hornes, M. (2017). Negociando la inclusión al mercado de consumo: los programas de transferencias condicionadas de dinero y el orden familiar. *Civitas - Revista de Ciências Sociais*, 17(1), 61. <https://doi.org/10.15448/1984-7289.2017.1.24815>

Universidad.edu.co

<https://www.universidad.edu.co>. (25 de 05 de 2022).
<https://www.universidad.edu.co/patrimonio-de-universidades-e-inst-univ-privadas-supera-los-20-billones-de-pesos/estadosfinancieros/>

Wilkis, A. &. (2017). Negociando la inclusión al mercado de consumo: Los programas de transferencias condicionadas de dinero y el orden familiar. *Civitas-Revista de Ciências Sociais*. , 17, 61-78.

www.constitucion.colombia.com. (22 de 05 de 2022).de
<https://www.constitucioncolombia.com/titulo-12/capitulo-5/articulo-366>

www.universidad.edu.co. (25 de 05 de 2022). de
<https://www.universidad.edu.co/patrimonio-de-universidades-e-inst-univ-privadas-supera-los-20-billones-de-pesos/estadosfinancieros/>