

ARTÍCULO DE INVESTIGACIÓN
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

**El papel de la educación financiera en emprendimientos de
estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de
Manabí, Ecuador**

***Financial education role in students entrepreneurship of the
Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí, Ecuador***

Silvia Patricia Sánchez Macías¹, María José Valarezo Molina¹

¹. Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López, Calceta, Manabí, Ecuador
Email: silviasanchez@espam.edu.ec, ORCID: <https://orcid.org/0009-0001-4573-4580>
Email: mvalarezo@espam.edu.ec, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0907-499X>

Recibido: 03/09/2024
Aprobado: 26/09/2024

Revisado: 26/09/2024
Publicado: 01/10/2024

RESUMEN

El éxito de los emprendimientos depende en gran medida la capacidad para gestionar adecuadamente sus recursos financieros y es necesario una correcta educación financiera. El objetivo del presente trabajo es analizar el papel de la educación financiera en los emprendimientos de estudiantes de la carrera de Administración de Empresas de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López. Se desarrolló una investigación no experimental, mixta y exploratoria. Se realizó una revisión de los postulados teóricos encontrados en la literatura y se aplicó una encuesta a 75 estudiantes. Los resultados revelan insuficiencias en cuanto al manejo y comprensión de los conceptos financieros principales. A pesar de que algunos encuestados muestran comportamientos financieros positivos, como el ahorro y el conocimiento de las tasas de interés, una proporción significativa presenta deficiencias críticas en áreas fundamentales como la gestión del crédito, la planificación del ahorro y el seguimiento de la rentabilidad de sus inversiones. Al realizar un análisis de los resultados se llega a la conclusión que existe carencias en la educación financiera actual entre los estudiantes de la carrera de Administración de Empresas de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López, teniendo como probables causas recursos limitados y la priorización de otras áreas de conocimientos y habilidades.



PALABRAS CLAVE: Formación empresarial; estrategias de financiación; educación financiera; emprendimientos.

ABSTRACT

The success of enterprises depends mostly on the ability to adequately manage their financial resources and a correct financial education. The aim of this work is to analyze the role of financial education in the students entrepreneurship of the Business Administration program at Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López. A non-experimental, mixed and exploratory research was developed. A review of the theoretical postulates found in the literature was carried out and a survey was applied to 75 students. The results reveal insufficiencies in the handling and understanding of the main financial concepts. Even though some respondents show positive financial behaviors, such as savings and knowledge of interest rates, a significant proportion present critical deficiencies in fundamental areas such as credit management, savings planning and monitoring the profitability of their investments. An analysis of the results leads to the conclusion that there are deficiencies in current financial education among students in the Business Administration program at the Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López, with the probable causes being limited resources and the prioritization of other areas of knowledge and skills.

KEYWORDS: Business training; financing strategies; financial education; entrepreneurship.

INTRODUCCIÓN

Las competencias financieras cobran un papel importante en el desarrollo de la economía a nivel global. Las nuevas tecnologías han facilitado el alcance al mundo financiero mejorando la calidad y el acceso a sus servicios. Por lo antes expuesto la educación financiera surge como una necesidad de la sociedad actual (Frisancho, 2020).

El emprendimiento se ha consolidado como una vía para el desarrollo económico y social, especialmente en países en vías de desarrollo como Ecuador. Sin embargo, el éxito de los emprendimientos no depende únicamente de la idea de negocio, sino también de la capacidad de los emprendedores para gestionar adecuadamente sus recursos financieros. En este contexto, la educación financiera emerge como un componente para el desarrollo sostenible de nuevos negocios (Burchi et al., 2021; Wahyuni et al., 2023).

La educación financiera no solo brinda la información necesaria para evitar deudas, es un proceso en el que consumidores e inversores pueden obtener conocimientos sobre conceptos, productos y riesgo financiero, su objetivo es incrementar las habilidades que le permitan tener conciencia de los riesgos y oportunidades con respecto a las finanzas (Gaspar Barrio et al., 2024; Jin & Chen, 2021).



Los beneficios de una población educada financieramente son diversos porque: mejoran y ayudan al desarrollo del sistema financiero, fortalecen las competencias y conocimientos personales, y pueden identificar situaciones financieras. La educación financiera ayuda al manejo de los servicios bancarios y las habilidades adquiridas pueden aplicarla para beneficio propio. De acuerdo con este planteamiento, Aljaouni et al. (2020) y Kristian et al. (2024) afirman que es necesario que a los futuros emprendedores se les instruya sobre educación financiera, como uno de los temas para que los emprendimientos sean perdurables, que comprendan los productos y servicios financieros, y un adecuado manejo de estos.

En este sentido, el Ecuador tiene una alta tasa de emprendimiento, similar a la de otros países como lo son Argentina, Chile, Colombia, México y Perú. Según el *Global Entrepreneurship Monitor* (GEM), la edad promedio de los emprendedores es de 36 años, con una escolaridad de bachillerato por lo general, el 33,4 % tiene otros empleos adicionalmente y el 50,2% son auto-empleados (Bravo Acosta, 2021). Sin embargo, generalmente los emprendimientos son manejados desde el empirismo y carecen de un régimen financiero. Estudios que anteceden muestran un mayor movimiento productivo en microempresas familiares que mezclan sus ingresos de negocios con gastos personales, por la carencia de una formación financiera que los capacitara para la vida empresarial (Tabi Fuevez, 2020)

La educación financiera proporciona a los emprendedores las herramientas necesarias para comprender y gestionar sus finanzas personales y empresariales, permitiéndoles tomar decisiones informadas que minimicen riesgos y maximicen oportunidades. Este conocimiento es particularmente relevante en el ámbito universitario, donde los estudiantes de las carreras administrativas que serán futuros empresarios pueden beneficiarse de una formación integral que incluya competencias financieras. Wahyuni et al. (2023) destaca la importancia de la alfabetización financiera en la supervivencia de las nuevas empresas.

Entender el papel de la educación financiera en los emprendimientos de los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López (ESPAM MFL), es fundamental para desarrollar programas educativos que fortalezcan sus habilidades financieras. Esto no solo contribuirá al éxito de sus negocios, sino que también impactará positivamente en la economía local al fomentar una cultura de emprendimiento sostenible y responsable.

Debido a lo planteado, el objetivo de esta investigación es analizar el papel de la educación financiera en los emprendimientos de estudiantes de la carrera de Administración de Empresas de la ESPAM MFL.



MÉTODOS

Se desarrolló una investigación no experimental, con enfoque mixto y alcance exploratorio para la valoración del papel de la educación financiera en el éxito de los emprendimientos de estudiantes de la carrera de Administración de Empresas de la ESPAM MFL. Para el desarrollo del estudio se partió de la revisión de los postulados teóricos encontrados en la literatura. En este proceso, se recopiló información relevante utilizando las bases de datos como Web of Science, Scopus, Scielo y Redalyc. Para el análisis se utilizaron los métodos de nivel teórico del conocimiento: análisis y síntesis, histórico-lógico e inductivo-deductivo.

Adicionalmente, se emplearon los métodos de nivel empírico la medición, con la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario. El cuestionario propuesto está compuesto por 13 preguntas del conocimiento de los estudiantes sobre los elementos financieros utilizados en su emprendimiento como son: manejo de créditos, ahorro, inversión y registro financiero. La evaluación del instrumento se realiza a través de una escala de Likert de cinco opciones (1- Nunca; 2- Casi nunca; 3- A veces; 4- Casi siempre y 5-Siempre). Para evaluar la validez del instrumento se desarrolla un análisis de componentes principales y se calcula un Alfa de Cronbach de 0.834, lo que garantiza su confiabilidad. De los métodos matemáticos, se utilizó la estadística descriptiva para una mejor visualización de los resultados.

El universo de estudio son los 470 estudiantes de la carrera de Administración de Empresas de la ESPAM MFL, la población objeto de estudio son los 103 estudiantes que confirman tener él o su familia un emprendimiento en el cual participan, y se establece un muestreo no probabilístico intencionado de 75 estudiantes que aceptaron la participación en el estudio.

RESULTADOS

El crédito es una herramienta financiera frecuentemente utilizada entre los emprendedores. La educación financiera puede ser fundamental para asegurar que el crédito se utilice de manera efectiva. A continuación, en la tabla 1 se muestran los resultados de la encuesta por cada una de las preguntas desarrolladas a los estudiantes.

A continuación se hace un análisis de los principales hallazgos de la investigación:

El 38,8% de los encuestados usa el crédito a veces, mientras que el 38,6% lo hace casi siempre y siempre. Esto indica, limitada capacidad de manejar y planificar el uso del crédito lo cual puede influir en la estabilidad financiera de los emprendimientos y existen riesgos de sobreendeudamiento. Las deudas corrientes pertenecientes a gastos diarios no se recomienda el pago a través de créditos o tarjetas de créditos porque estos gastos se incrementan y pueden llegar a ser insostenibles para un emprendimiento o negocio en el día a día.



Tabla 1. Resultados de la encuesta desarrollada a estudiantes.

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1. Uso de crédito para el pago de deudas corrientes	14 18,6%	3 4,0%	29 38,8%	15 20,0%	14 18,6%
2. Conocimiento de la tasa de interés a la hora de adquirir un crédito	17 22,7%	9 12,0%	5 6,7%	8 10,6%	36 48,0%
3. ¿De los ingresos que percibe destina una parte para su ahorro?	17 22,7%	5 6,7%	19 25,3%	7 9,3%	27 36,0%
4. Tiene un monto mensual establecido como ahorro fijo	19 25,3%	7 9,3%	17 22,7%	11 14,7%	21 28,0%
5. Conoce su porcentaje de ganancia al realizar una inversión	11 14,67%	7 9,33%	26 34,67%	11 14,67%	20 26,67%
6. Tiene educación financiera sobre la evaluación de riesgos y la toma de decisiones de inversión	22 29,3%	16 21,3%	24 32,0%	6 8,0%	7 9,3%
7. Posee para sus negocios créditos microempresariales	12 16,0%	11 14,7%	14 18,7%	23 30,6%	15 20,0%
8. Depende de créditos para financiar sus negocios	27 36,0%	8 10,7%	14 18,7%	10 13,3%	16 21,3%
9. Ha obtenido bienes a través de financiamiento planificado.	6 8,0%	14 18,7%	22 29,3%	19 25,3%	14 18,7%
10. Lleva un registro financiero de la entrada y salida de capital	29 38,7%	9 12,0%	10 13,3%	13 17,3%	14 18,7%
11. Realiza ventas a crédito con un porcentaje de ganancia más alto	40 53,3%	7 9,3%	11 14,7%	11 14,7%	6 8,0%
12. Hace sus cobros en el periodo establecido para evitar generar riesgo en sus pagos	13 17,3%	10 13,4%	13 17,3%	14 18,7%	25 33,3%

Un aspecto significativo a la hora de adquirir un crédito es la tasa de interés. La falta de conocimiento sobre las tasas de interés puede resultar en costos financieros inesperados y decisiones de crédito que lleven a sobreendeudamiento. Un 48% de los encuestados tiene conocimiento de la tasa de interés al adquirir un crédito, mientras que un 22,67% nunca lo sabe. Esto resalta una brecha significativa en el conocimiento financiero. La educación financiera puede ayudar a los emprendedores a comprender mejor los costos del crédito, permitiéndoles tomar decisiones más informadas y gestionar sus recursos de manera más eficiente.

La educación financiera necesita enfatizar la importancia del ahorro como una herramienta para la estabilidad financiera y el crecimiento empresarial. Ayudar a los emprendedores a establecer hábitos de ahorro consistentes puede prepararlos mejor para enfrentar contingencias, financiar oportunidades de expansión y lograr mayor sostenibilidad en el negocio. El 36% de los encuestados destina una parte de sus ingresos al ahorro, mientras que el 22,67% no lo hace. Este comportamiento sugiere variabilidad en los hábitos de ahorro entre los emprendedores.



Adicionalmente, se tuvo en cuenta en los análisis si se tiene un monto mensual establecido como ahorro fijo. De los 27 encuestados que destinan una parte para el ahorro, solo 21 (28%) tienen un monto fijo establecido. Un 22,7% lo hace a veces y un 25,3% nunca lo hace. Estos resultados muestran poca conciencia sobre la importancia del ahorro fijo entre los emprendedores encuestados. La educación financiera debe hacer énfasis en el tema, lo que puede tener un impacto positivo en la práctica del ahorro constante, lo cual es esencial para la estabilidad financiera de los negocios.

Por otra parte, la falta de seguimiento de las ganancias indica deficiencias en la educación financiera relacionada con la inversión, lo cual es crucial para maximizar el retorno sobre inversiones. Solo el 26,67% de los encuestados conoce su porcentaje de ganancia al realizar una inversión, mientras que un 14,67% lo sabe casi siempre. Un 34,67% lo conoce a veces, y un 24% casi nunca o no conoce. Existe una brecha significativa en el conocimiento del rendimiento de las inversiones, lo cual impide una proyección financiera a futuro para fortalecer los emprendimientos y tener mejores resultados.

Además, un alto porcentaje de emprendedores destaca la necesidad de mejorar la educación financiera sobre la evaluación de riesgos y en la toma de decisiones de inversión. Más de un 50% de los encuestados tienen poco conocimiento o ninguno en temas de evaluación de riesgos y toma de decisiones en inversión. Estos elementos analizados provocan un estancamiento en los negocios por miedo al desarrollo de las inversiones y altas probabilidades de fracaso a la hora de invertir, al no desarrollar una adecuada evaluación y gestión de los posibles riesgos que enfrentan para lograr una seguridad razonable.

Otro punto de análisis en la investigación tiene que ver con la adquisición y administración de créditos microempresariales. Una adecuada educación financiera debe fortalecer en la gestión de créditos y el uso responsable de estos recursos. Un 50,6% de los encuestados siempre o casi siempre cuenta con algún créditos microempresariales, frente a un 30,7% que cuenta con créditos casi nunca o nunca. La alta prevalencia de créditos microempresariales sugiere que muchos emprendedores dependen de estos para financiar sus negocios. A la consulta de si depende de los créditos para financiar el negocio un 34,3% considera que depende siempre o casi siempre para el financiamiento, mientras que un 46,7% consideran que nunca o casi nunca lo necesitan. Este análisis es significativo porque hay una alta tasa de emprendedores que evita el uso de los créditos para un financiamiento. De forma general para el desarrollo de cualquier emprendimiento a largo plazo es necesario fuentes de financiamiento que permitan apalancar el negocio para su desarrollo futuro. No tener en el momento adecuado el presupuesto para inversión, que permita un crecimiento adecuado, llevaría a un estancamiento o fracaso del negocio.



La dependencia en el propio dinero para adquirir bienes muestra una tendencia hacia la autosuficiencia financiera, pero no todos los emprendedores tienen la capacidad económica de lograrla. Sin embargo, la educación financiera puede mejorar la capacidad de los emprendedores para obtener bienes a través de financiamiento adecuado y planificado. El financiamiento puede ser por recursos propios o a través de créditos, pero siempre es necesaria una adecuada planificación de los mismos. Un 54% de los encuestados ha obtenido en algún momento bienes a través de financiamiento planificado, mientras que un 26,7% nunca o casi nunca ha obtenido bienes con financiamiento planificado. Los datos establecen que aunque, la educación financiera no es la adecuada, a la hora de la obtención de bienes existe planificación y un cuidado por los gastos que implica.

Mantener un control adecuado de las finanzas es crucial para la sostenibilidad y crecimiento de los negocios. El 50,7% de los encuestados nunca o casi nunca llevan un registro financiero de su capital, mientras que un 36% siempre o casi siempre lo hace. La falta de registros financieros regulares es preocupante y sugiere un área clave para mejorar la educación financiera. Muchas veces los emprendedores no consideran la importancia de contar con registro de ingresos y egresos, contabilizar los gastos y garantizar desde los libros, la información necesaria para la toma de decisiones financieras del emprendimiento, lo cual ayudará a una adecuada planificación a largo plazo.

Por último, se analiza la situación de las ventas a crédito. El 62,6% de los encuestados nunca o casi nunca realiza ventas a crédito con un porcentaje de ganancia más alto, mientras que un 22,7% siempre o casi siempre lo hace. La baja frecuencia de ventas a crédito con ganancia sugiere una oportunidad para educar a los emprendedores sobre las estrategias de ventas y cómo maximizar sus beneficios a través de ventas a crédito.

En el caso de los cobros en el período establecido para evitar riesgo en sus pagos. El 52% de los encuestados siempre o casi siempre hace sus cobros en el periodo establecido para evitar riesgos en pagos; mientras que un 30,6% lo hace casi nunca o nunca. La práctica de cobros puntuales es esencial para la salud financiera de los negocios. La educación financiera puede reforzar la importancia de mantener políticas de cobro estrictas para minimizar los riesgos financieros.

Con una adecuada educación financiera, los sectores pueden mejorar su alineación entre las necesidades financieras y la satisfacción económica. Para los estudiantes de administración de empresas en ESPAM MFL, comprender estas relaciones puede ser clave para tomar decisiones más informadas y estratégicas, tanto en la gestión de sus emprendimientos como en la planificación financiera a largo plazo. A partir del análisis realizado, se propone un grupo de acciones de educación financiera que se deben fortalecer en los programas a los estudiantes como son:



- Los créditos financieros y sus tasas de interés. Es necesario que los estudiantes comprendan los diferentes tipos de créditos disponibles: préstamos personales, tarjetas de crédito, créditos hipotecarios, entre otros. Se debe incluir elementos sobre las tasas de interés, plazos y condiciones.
- El uso responsable de créditos. Se debe enseñar a los estudiantes a utilizar el crédito de manera responsable, evitando el sobreendeudamiento y fomentando el pago puntual de las deudas para mantener un buen historial crediticio.
- Importancia del ahorro y herramientas para su gestión en los emprendimientos. Resaltar la necesidad de ahorrar para emergencias y metas a largo plazo, así como, diferentes herramientas como cuentas de ahorro y productos financieros que ofrezcan intereses, así como la importancia de establecer un fondo de emergencia. Se debe hacer énfasis en la regla del 50/30/20 como guía: 50% para necesidades, 30% para deseos y 20% para ahorros.
- Conceptos básicos de inversión: educar sobre los diferentes tipos de inversiones, análisis de riesgo, rendimiento asociado a cada tipo de inversión y toma de decisiones.
- Planificación a largo plazo. Fomentar la creación de un plan de inversión que se alinee con los objetivos financieros personales y que permita un crecimiento del emprendimiento a largo plazo.
- Importancia de registrar todos los ingresos y gastos para tener una visión clara de la situación financiera. Esto puede hacerse a través de aplicaciones, hojas de cálculo o un simple cuaderno.

DISCUSIÓN

Los resultados de la investigación muestran una necesidad apremiante de reforzar la educación financiera entre los estudiante-emprendedores de ESPAM MFL, especialmente en áreas clave como el manejo de créditos, ahorro, inversión y registro financiero. Los datos indican que, aunque algunos emprendedores tienen un nivel básico de conocimiento financiero, existe una brecha significativa que podría afectar negativamente la sostenibilidad de sus negocios a largo plazo. Es un hecho que aun cuando América Latina ha avanzado en materia de emprendimiento y de su fomento a partir de la vinculación entre la universidad y las empresas, estudios recientes muestran que aún hay mucho por hacer en este campo en la región (Esteche et al., 2023; Torres Briones et al., 2024).

Un hallazgo destacado es el uso frecuente del crédito que refleja una dependencia considerable de los emprendedores de esta herramienta financiera, lo cual puede ser problemático si no se maneja adecuadamente. Según Lusardi (2019), la educación financiera es crucial para ayudar a los individuos a tomar decisiones informadas sobre el uso del crédito,



evitando así situaciones de sobreendeudamiento que pueden poner en riesgo la viabilidad de sus negocios.

Por otro lado, el hecho de que solo un 58,6% de los encuestados tenga conocimiento de la tasa de interés al adquirir un crédito subraya la falta de comprensión sobre los costos asociados al crédito. Esta brecha en el conocimiento puede resultar en decisiones financieras que aumenten los costos y riesgos para los emprendedores. Fernandes et al. (2019) argumentan que la falta de educación financiera está correlacionada con una mala gestión del crédito, lo que sugiere que mejorar el entendimiento de las tasas de interés podría ser crucial para la sostenibilidad de los emprendimientos.

Los autores Reinoso Lastra & Vera Calderón (2024), y Romero Ponce et al. (2023) plantean que es importante plantear fuentes de financiamiento sólidas, con lo cual se refiere a poder financiar las actividades del emprendimiento social a través de fuentes que consoliden una imagen adecuada al emprendimiento y que incluso sirvan de referencia para que otros inversionistas se interesen e inviertan, caso contrario la organización queda vulnerable a que cualquier cambio en la realidad de dichos ingresos impida que siga operando.

El ahorro es otro aspecto en el que se evidencia la necesidad de una mayor educación financiera. La falta de hábito de ahorro es preocupante, dado que el ahorro es una de las estrategias fundamentales para la estabilidad financiera y la preparación ante emergencias o nuevas oportunidades de inversión. Un estudio de Kaiser & Menkhoff (2020) resalta que la educación financiera tiene un impacto positivo significativo en los comportamientos de ahorro, lo que sugiere que incrementar la alfabetización financiera entre los emprendedores podría mejorar su capacidad para ahorrar y, en consecuencia, fortalecer la estabilidad financiera de sus negocios.

Respecto a esto el autor Herrera (2021), plantea en su investigación que en estudio realizado a 373 padres de familia mayores de 20 años con distintas modalidades de círculo familiar (familias monoparentales, biparentales y con familiares de segunda línea de consanguinidad dentro del corazón de su hogar), existe una proyección de cifras interesantes tales como que los encuestados entre los 20 y 27 años de edad no han utilizado ningún sistema bancarizado para iniciar sus hábitos de ahorro o que en el mismo marco de edades no es considerado viable obtener un crédito para una casa o vehículo, lo que da cuenta de la falta de esta temática en las escuelas o colegios, específicamente en estos rangos de edad que es donde se cursa la Universidad.

Además, el hecho de que solo el 26,67% de los encuestados siempre conozca su porcentaje de ganancia al realizar una inversión destaca una deficiencia en la educación financiera relacionada con la inversión. Según García et al. (2020) un mayor nivel de educación financiera permite a los individuos tomar decisiones de inversión más informadas, lo cual es crucial para maximizar los retornos y evitar pérdidas significativas. La falta de seguimiento de



las ganancias en inversiones puede ser un indicio de que los emprendedores no están aprovechando al máximo las oportunidades de crecimiento, lo que podría limitar el éxito a largo plazo de sus emprendimientos.

Finalmente, la falta de comprensión de los términos y condiciones de un crédito puede llevar a problemas como el sobreendeudamiento y la incapacidad de cumplir con los pagos. Tal y como señalan Ratnawati et al. (2023), y Setiana & Hadianto (2022) comprender los términos crediticios es fundamental para una gestión financiera responsable, y la educación financiera puede desempeñar un papel crucial en mejorar esta comprensión entre los emprendedores.

En relación con esto, los autores Moulaert et al. (2013) en su investigación hallaron que los llamados millennials (personas nacidas entre 1981 y 1996) han recibido capacitación en emprendimiento en el 56% y el 54% de los millennials han participado en una red de emprendimiento. Los Millennials creen que los emprendimientos surgen por oportunidad con el 58,3% y 41,7% por necesidad. En el caso de requerir financiamiento, los millennials priorizan las cooperativas con el 36,2%, seguido de bancos (32%), mutualistas (16,4%) y terceras personas (15,1%).

A su vez, Maiza Eras et al. (2020) han manifestado que las empresas pueden fracasar principalmente por factores financieros que esencialmente se muestran en los saldos negativos derivados de los gastos superando los ingresos en periodos sucesivos, dejando como resultado un patrimonio negativo. Dentro del proceso de fracaso existen agentes implicados tales como: inversores, empleados, acreedores, clientes, gestores o auditores a los que se les adjudica un porcentaje de responsabilidad para el declive empresarial.

En el contexto universitario, Torres Zambrano & Rincón Rueda (2024) afirman que es fundamental contar con un conjunto de competencias que abarquen habilidades de enseñanza, nociones de economía, identificación de oportunidades de negocios, planificación, gestión del riesgo, habilidades interpersonales, sostenibilidad económica y ambiental.

CONCLUSIONES

Los resultados obtenidos en el caso de estudio sobre la educación financiera en los estudiantes que tienen emprendimientos de la carrera de Administración de Empresas en la ESPAM MFL revelan una realidad preocupante en cuanto al manejo y comprensión de conceptos financieros esenciales.

A pesar de que algunos encuestados muestran comportamientos financieros positivos, como el ahorro y el conocimiento de las tasas de interés, una proporción significativa presenta deficiencias críticas en áreas fundamentales como la gestión del crédito, la planificación del ahorro y el seguimiento de la rentabilidad de sus inversiones.



La alta dependencia del crédito, combinada con un conocimiento insuficiente de las tasas de interés y la falta de un control adecuado sobre las finanzas, pone en riesgo la sostenibilidad de los emprendimientos. Estos hallazgos subrayan la necesidad urgente de reforzar la educación financiera dentro del currículo de Administración de Empresas en la ESPAM MFL, para preparar a los futuros emprendedores con las habilidades y conocimientos necesarios para gestionar sus negocios de manera efectiva.

REFERENCIAS

- Bravo Acosta, O. (2021). Micro emprendimientos en la ruta del pescador, provincia del Guayas. *Revista Universidad y Sociedad*, 13(2), 375-382. <https://n9.cl/719q76>
- Burchi, A., Włodarczyk, B., Szturo, M., & Martelli, D. (2021). The Effects of Financial Literacy on Sustainable Entrepreneurship. *Sustainability*, 13(9), 5070. <https://doi.org/10.3390/su13095070>
- Esteche, E., Gerhard, Y., & Escurra, M. L. (2023). Vinculación universidad-empresa para desarrollar innovación - caso de una universidad privada y emprendedores de la ciudad de Encarnación. *Estrategia y Gestión Universitaria*, 11(2), 1-19. <https://doi.org/10.5281/zenodo.8147331>
- Fernandes, D., Lynch, J., & Netemeyer, R. (2019). Financial Literacy, Financial Education, and Downstream Financial Behaviors. *Management Science*, 65(8), 3467-3479. <https://doi.org/10.1287/mnsc.2018.3124>
- Frisancho, V. (2020). The impact of financial education for youth. *Economics of Education Review*, 78. <https://doi.org/10.1016/j.econedurev.2019.101918>
- García, M., Grifoni, A., & Meghir, C. (2020). Financial Literacy and Savings Behavior: Evidence from Colombia. *Economics of Education Review*, 76. <https://doi.org/10.1016/j.econedurev.2019.101998>
- Gaspar Barrio, D. A., Condor Huaranga, A. M., Moore Blanco, C. E., & Orosco Fabian, J. R. (2024). Educación financiera en jóvenes de educación superior. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 20(1), 37-50. <https://doi.org/10.18004/riics.2024.junio.37>
- Herrera, D. (2021). Educación financiera, un agregado importante en la juventud colombiana. *Episteme: Revista de Divulgación en Estudios Socioterritoriales*, 13(2), 70-75. <https://n9.cl/gavmm>
- Jin, M., Chen, Z. (2020). Comparing Financial Socialization and Formal Financial Education: Building Financial Capability. *Soc Indic Res*, 149, 641-656. <https://doi.org/10.1007/s11205-019-02248-z>



- Kaiser, T., & Menkhoff, L. (2020). Financial Education in Schools: A Meta-Analysis of Experimental Studies. *Economics of Education Review*, 78. <https://doi.org/10.1016/j.econedurev.2020.101930>
- Kristian, A., Supriyadi, A., Sean, R. S., & Husain, A. (2024). Exploring the Relationship Between Financial Competence and Entrepreneurial Ambitions in Digital Business Education. *APTISI Transactions on Management*, 8(2), 139-145. <https://doi.org/10.33050/atm.v8i2.2249>
- Lusardi, A. (2019). Financial Literacy and the Need for Financial Education: Evidence and Implications. *Swiss Journal of Economics and Statistics*, 155(1), 1-8. <https://doi.org/10.1186/s41937-019-0027-5>
- Maiza Eras, C., Rivera Badillo, R., & Morales Urrutia, D. (2020). El fracaso de la actividad emprendedora en el contexto latinoamericano. *Uniandes Episteme*, 7(2), 162–176. <https://n9.cl/xbq1p>
- Morocho García, A. V., Erazo Álvarez, C., Narvárez Zurita, C. I., & Carvache Franco, S. M. (2023). La educación financiera en estudiantes universitarios y su relación con el uso del crédito educativo. *Conrado*, 19(91), 179-186. <https://n9.cl/mbz3so>
- Moulaert, F., MacCallum, D., & Hillier, J. (2013). Social innovation: intuition, precept, concept, theory and practice. En *The International Handbook on Social Innovation*. (pp. 13-24). <https://doi.org/10.4337/9781849809993.00011>
- Ratnawati, K., Azzahra, N., & Dewanta, P. P. (2023). The influence of financial literacy and financial attitude on financial management behavior: A study on culinary micro SMEs in Rawamangun Urban Village, East Jakarta City. *International Journal of Research in Business and Social Science*, 12(1), 165-173. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v12i1.2301>
- Reinoso Lastra, J. F., & Vera Calderón, J. A. (2024). El subsistema financiero frente al fomento del emprendimiento en Tolima, Colombia. En B. R., Hernández Sánchez, G. M., Cardella, J. C. Sánchez García (Eds.). *Organizaciones, recursos humanos y ecosistemas de emprendimiento* (pp. 32-41). Dykinson. <https://n9.cl/vhk35>
- Romero Ponce, Y. P., Rodríguez García, J. L., & Morel Barahona, M. A. Diagnóstico del ecosistema de emprendimiento: Ciudad Universitaria, Honduras. *Economía y Administración*, 14(1), 49-63. <https://doi.org/10.5377/eya.v14i1.16733>
- Setiana, S., & Hadianto, B. (2022). Financial knowledge, internal control locus, and personal money-related behavior: A survey on undergraduate accounting students. *Integrated Journal of Business and Economics*, 6(2), 172-184. <http://dx.doi.org/10.33019/ijbe.v6i2.360>
- Tabi Fuerez, L. R. (2020). *Educación financiera en los emprendimientos*. [Trabajo de Grado, Universidad Técnica del Norte]. Repositorio Digital UTN. <https://n9.cl/oo4dt>



- Torres Briones, R. M., Reyes Armas, R. A., Díaz Córdova, P. E., & Pinto Arboleda, R. A. (2024). Prácticas contables: una exploración del conocimiento financiero de los emprendimientos familiares del cantón La Maná, Ecuador. *Revista de Economía del Caribe*, (33). <https://n9.cl/br4ax>
- Torres Zambrano, J. F., & Rincón Rueda, A. I. (2024). Los proyectos educativos productivos en la formación de la competencia emprendedora en colegios rurales. *Uniandes Episteme*, 11(2), 257–269. <https://doi.org/10.61154/rue.v11i2.3493>
- Wahyuni, E. S., Aspan, H., & Mauliza, P. (2023). Financial Analysis Of Entrepreneurship Education. *International Journal of Economic sand Management Research*, 2(3), 10-18. <https://doi.org/10.55606/ijemr.v2i2.119>

