

**Educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos en el contexto económico actual del Ecuador: una
revisión sistemática de la literatura****Financial education and sustainability of entrepreneurship in the current economic context of Ecuador: a systematic
literature review***Bolívar Raúl Castelo Pino***CIENCIA, TECNOLOGÍA Y
SOCIEDAD****Julio - diciembre, V°7 - N°2; 2026****Recibido:** 06-08-2026**Aceptado:** 06-08-2026**Publicado:** 08-08-2026**PAIS**

- Ecuador, Quito

INSTITUCION

- Universidad central del Ecuador

CORREO:✉ raulcastelo20@gmail.com**ORCID:** <https://orcid.org/0009-0004-4381-0780>**FORMATO DE CITA APA.**

Castelo, R. (2026). Educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos en el contexto económico actual del Ecuador: una revisión sistemática de la literatura. *Revista G-ner@ndo*, V°7 (N°2). Pág. 2646 – 2673.

Resumen

La educación financiera es un aspecto significativo para la gestión, sostenibilidad de los emprendimientos, sobre todo en el contexto económico del Ecuador, que se caracteriza por limitaciones en el acceso al financiamiento, informalidad, competencia y variaciones en las condiciones del mercado. La finalidad de esta investigación fue la de analizar la evidencia científica existente en la literatura en relación con la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos en Ecuador y América Latina. Se llevó a cabo una revisión sistemática de la literatura, con una metodología cualitativa, documental y descriptiva, siguiendo las etapas de identificación, cribado, elegibilidad e inclusión del diagrama PRISMA 2020. La revisión fue realizada en bases de datos académicas y repositorios científicos, utilizando descriptores relacionados con la educación financiera, gestión financiera, emprendimiento, microempresas y sostenibilidad empresarial. Se seleccionaron un total de 20 estudios publicados entre 2019 y 2026. Los resultados corroboran que la educación financiera permite fortalecer la toma de decisiones, establecer y aplicar la planificación presupuestaria, gestionar ingresos y gastos, controlar costos, gestionar el flujo de caja y realizar un uso responsable del crédito. Del mismo modo, se presenta que la sostenibilidad de los emprendimientos depende de factores complementarios como la innovación, la digitalización, el acceso al financiamiento, el liderazgo y el acompañamiento institucional. Se concluye que el fortalecimiento de las competencias financieras de los emprendedores puede contribuir a mejorar la gestión, competitividad, permanencia y resiliencia de los negocios ecuatorianos. Por ello, se recomienda implementar programas de capacitación financiera adaptados a las necesidades de los emprendedores y articulados con estrategias de formación empresarial y digital.

Palabras clave: educación financiera; sostenibilidad; emprendimiento; gestión financiera; microempresas; Ecuador.

Abstract

Financial education is a significant aspect for the management and sustainability of businesses, especially in the economic context of Ecuador, which is characterized by limited access to financing, informality, competition, and fluctuating market conditions. The purpose of this research was to analyze the existing scientific evidence in the literature regarding financial education and the sustainability of businesses in Ecuador and Latin America. A systematic literature review was conducted using a qualitative, documentary, and descriptive methodology, following the identification, screening, eligibility, and inclusion stages of the PRISMA 2020 framework. The review was carried out in academic databases and scientific repositories, using descriptors related to financial education, financial management, entrepreneurship, microenterprises, and business sustainability. A total of 20 studies published between 2019 and 2026 were selected. The results confirm that financial education strengthens decision-making, facilitates the establishment and application of budget planning, manages income and expenses, controls costs, manages cash flow, and promotes the responsible use of credit. Similarly, it is shown that the sustainability of entrepreneurial ventures depends on complementary factors such as innovation, digitalization, access to financing, leadership, and institutional support. It is concluded that strengthening the financial skills of entrepreneurs can contribute to improving the management, competitiveness, permanence, and resilience of Ecuadorian businesses. Therefore, it is recommended to implement financial training programs tailored to the needs of entrepreneurs and integrated with business and digital development strategies.

Keywords: financial education; sustainability; entrepreneurship; financial management; microenterprises; Ecuador.

Introducción

En el contexto económico actual del Ecuador, los emprendimientos constituyen una alternativa relevante para la generación de ingresos, la creación de empleo y la dinamización de las economías locales. Frente a condiciones como el desempleo, el subempleo, la informalidad laboral, la limitada capacidad adquisitiva de los hogares y las dificultades para acceder a financiamiento formal, muchas personas optan por iniciar pequeños negocios como una estrategia de subsistencia o como una oportunidad para desarrollar actividades productivas propias (Merino et al., 2022). Sin embargo, la creación de un emprendimiento no garantiza por sí sola su permanencia en el mercado, ya que la sostenibilidad depende de múltiples factores relacionados con la planificación, la gestión administrativa, la innovación, el acceso a recursos y, especialmente, el manejo adecuado de las finanzas.

La educación financiera puede entenderse como el conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a las personas tomar decisiones informadas sobre el uso, administración y proyección de sus recursos económicos (Castillo et al., 2025). En el ámbito emprendedor, esta formación implica saber elaborar presupuestos, registrar ingresos y egresos, calcular costos, fijar precios, administrar el flujo de caja, diferenciar las finanzas personales de las del negocio, evaluar alternativas de crédito y planificar inversiones. Estas competencias resultan indispensables para que los emprendedores puedan enfrentar escenarios de incertidumbre, controlar los riesgos financieros y sostener sus actividades productivas en el tiempo.

Sin embargo, una parte importante de los emprendimientos ecuatorianos se da sin la suficiente preparación en temas financieros. O sea, en muchos casos, los negocios se manejan de manera empírica con registros incompletos o inexistentes de las operaciones

económicas, o, ni hablar de la planeación de ingresos y gastos, del desconocimiento de los costos reales de producción y de la dependencia total de recursos propios o préstamos informales. Esta situación puede propiciar el que surjan dificultades para fijar precios adecuados, mantener el nivel de liquidez, cumplir con las obligaciones financieras asumidas y reinvertir utilidades en el negocio, así como tomar decisiones adecuadas en función de su crecimiento.

La problemática cobra más sentido en un marco económico donde se presentan modificaciones en el consumo, incrementos en los costes de operación, competencia en el ámbito digital, cambios tecnológicos y nuevas exigencias de los mercados. Las empresas, y más todavía aquellas de menor tamaño, suelen ser las que presentan una mayor debilidad ante estas situaciones puesto que poseen pocos recursos y, por ende, disponen de menor facultad para soportar períodos de pérdidas o para hacer frente a una demanda pequeña. Por esto, la sostenibilidad de un negocio no puede ser vista sólo desde la obtención de beneficios a corto plazo sino también desde sus capacidades para operar, poder adaptarse, generar valor y aprovisionarse de los procesos de crecimiento responsables.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos OCDE (2024) señala que Ecuador ha impulsado una Estrategia Nacional de Educación Financiera, articulada con la Política Nacional de Inclusión Financiera, en la cual las pequeñas y medianas empresas son consideradas un grupo prioritario. Sin embargo, el país aún presenta desafíos relacionados con el acceso efectivo a herramientas financieras, la capacitación de los emprendedores y el fortalecimiento de capacidades para la toma de decisiones económicas. Esta realidad evidencia la necesidad de profundizar en el estudio de la educación financiera como un elemento que puede contribuir a la sostenibilidad de los emprendimientos ecuatorianos.

En tal sentido, se hace conveniente llevar a cabo una revisión sistemática de la literatura con el objeto de detectar, clasificar y analizar los principales aportes académicos que se han elaborado en torno a la conexión existente entre educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos en Ecuador; dicha revisión sistemática permitirá identificar factores financieros que más se han explorado, las principales dificultades con las que luchan los emprendedores, las estrategias de formación que se han propuesto, así como los vacíos que existen en la producción científica. A partir de ello, se plantea la siguiente pregunta de investigación: ¿cómo influye la educación financiera en la sostenibilidad de los emprendimientos en el contexto económico actual del Ecuador, según la evidencia disponible en la literatura científica?

La presente revisión sistemática se fundamenta en la relevancia de los emprendimientos en la economía y la sociedad ecuatoriana. En este sentido, los pequeños negocios contribuyen de forma importante al autoempleo, a la economía de los hogares y a la dinamización comercial, sobre todo en sectores como el comercio, los servicios, la alimentación, la producción artesanal o la actividad informal.

Sin embargo, el mantenimiento de los pequeños negocios se encuentra condicionado por los limitantes de contar con capital, una planificación escasa, la dificultad de acceder al crédito, una digitalización escasa y las debilidades en la gestión financiera. La educación financiera se convierte en un instrumento estratégico para potenciar la capacidad de los emprendedores en el manejo de sus recursos y para reducir la vulnerabilidad de los pequeños negocios. Un emprendedor que sabe cómo hacer un presupuesto que calcule el punto de equilibrio, registre sus movimientos económicos, analice sus costos y planifique la utilización del crédito tiene una mayor oportunidad de tomar decisiones adecuadas y sostenibles; al contrario, la falta de este conocimiento lo

puede llevar a realizar un uso erróneo del endeudamiento, tener problemas administrativos, escasa liquidez y, finalmente el cierre del negocio.

Diversos estudios desarrollados en Ecuador han identificado una relación positiva entre la educación financiera y las capacidades emprendedoras. Baquero & Varela (2025) en un estudio realizado en Cuenca, encontraron que la educación financiera presenta una relación positiva y significativa con la intención de emprender. Además, los autores evidenciaron que las competencias digitales pueden actuar como un elemento mediador, lo cual demuestra que el fortalecimiento de habilidades financieras debe complementarse con la incorporación de herramientas tecnológicas para responder a las exigencias del mercado actual.

Asimismo, investigaciones centradas en microfinanzas y negocios de personas naturales han señalado que la formación financiera favorece una mejor administración de los recursos, una mayor capacidad para evaluar riesgos y mejores condiciones para cumplir obligaciones crediticias. En este sentido, la educación financiera no se limita al conocimiento teórico sobre dinero o ahorro, sino que se relaciona directamente con prácticas de gestión empresarial, planificación, control y sostenibilidad económica (Salas & Ticlla, 2022).

A partir del ámbito académico, es relevante el presente trabajo porque sistematiza el incipiente y disperso conocimiento sobre un tema del que existe cada vez más interés en el Ecuador. La revisión de trabajos anteriores permitirá indicar enfoques teóricos, metodologías, resultados y propuestas relativos a la formación financiera de los emprendedores y ayudará a tener un cuerpo documental para posibles trabajos que para el análisis de casos, la formación de programas o la formulación de estrategias por y para micro, pequeñas y medianas empresas.

En el ámbito social y del ámbito económico, el estudio puede aportar elementos útiles para estudiantes, instituciones educativas, instituciones públicas, organizaciones que apoyan la creación de empresas, cooperativas de ahorro y crédito, cámaras de comercio y gobiernos locales, que pueden emplear los datos para la creación de programas de formación de acuerdo con las necesidades reales de los emprendedores, que prioricen contenidos que contemplen contenidos como el de la planificación financiera, el manejo del flujo de caja, los costos, los precios, el ahorro, la inversión, el endeudamiento responsable y el uso de las herramientas digitales.

Por tanto, la revisión sistemática permitirá comprender de manera más amplia la importancia de la educación financiera en la sostenibilidad de los emprendimientos y aportar evidencia para el fortalecimiento de políticas, programas y estrategias de formación. Su relevancia se incrementa en el actual escenario ecuatoriano, donde los emprendedores requieren mayores capacidades para enfrentar la incertidumbre económica, adaptarse a las transformaciones del mercado y consolidar negocios viables a largo plazo.

Analizar la evidencia científica disponible sobre la relación entre la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos en el contexto económico actual del Ecuador, mediante una revisión sistemática de la literatura.

La educación financiera ha adquirido una importancia creciente en los estudios sobre emprendimiento, inclusión financiera y desarrollo económico. A nivel internacional, se reconoce que las competencias financieras favorecen la toma de decisiones responsables, el uso adecuado de productos financieros y la planificación de actividades económicas (Almeida-Blacio, 2024). En el caso de los emprendedores, estas capacidades son fundamentales para organizar los recursos disponibles, evaluar oportunidades de inversión y gestionar los riesgos asociados al funcionamiento de un negocio.

En Ecuador, la educación financiera ha sido incorporada progresivamente dentro de las políticas orientadas a la inclusión financiera y al fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas. La OCDE (2024) indica que el país cuenta con una Estrategia Nacional de Educación Financiera alineada con la Política Nacional de Inclusión Financiera. Esta estrategia busca promover el bienestar económico de las personas y de las pequeñas empresas mediante el acceso a productos financieros de calidad y el fortalecimiento de las capacidades de los usuarios del sistema financiero.

En el ámbito investigativo, Chimbo et al. (2024) analizaron la incidencia de la educación financiera y la competencia digital en la intención de emprendimiento de la población económicamente activa de la zona urbana de Cuenca. El estudio, desarrollado bajo un enfoque cuantitativo, evidenció una relación positiva y significativa entre la educación financiera y la intención de emprender. Los resultados también mostraron que la competencia digital cumple una función mediadora, lo que permite comprender que la sostenibilidad y el desarrollo de los emprendimientos requieren tanto conocimientos financieros como habilidades tecnológicas.

Por otra parte, Guerrero et al. (2024) abordaron la influencia de la educación financiera en el manejo eficiente de los negocios de personas naturales en Ecuador. Los autores sostienen que la formación financiera es esencial para mejorar la administración de los recursos, organizar las operaciones económicas y favorecer la continuidad de los negocios. El estudio destaca que las micro, pequeñas y medianas empresas tienen una participación relevante en el sector productivo nacional, por lo que fortalecer sus capacidades financieras puede generar efectos positivos en el empleo y en la economía local.

De manera complementaria, una revisión sistemática sobre educación financiera y microfinanzas en Ecuador concluyó que la capacitación financiera se relaciona con una mejor administración de recursos, mayores niveles de retorno y menor morosidad en los beneficiarios de servicios financieros. El estudio recomienda implementar programas de formación dirigidos a microempresarios y sectores vulnerables, fortalecer las instituciones microfinancieras y promover políticas públicas que impulsen la inclusión financiera y la transparencia en el acceso al crédito (Aguilera & Haro, 2025).

También se han desarrollado estudios que vinculan la formación emprendedora con la sostenibilidad de los negocios. La evidencia señala que los emprendedores que poseen conocimientos en administración, marketing, finanzas y planificación presentan mejores condiciones para enfrentar los desafíos del mercado (Lara et al., 2025). En particular, la formación empresarial permite desarrollar habilidades para identificar oportunidades, organizar recursos, innovar y tomar decisiones orientadas a la continuidad del emprendimiento.

En conjunto, los antecedentes revisados permiten identificar que la educación financiera constituye un factor relevante para el fortalecimiento de los emprendimientos ecuatorianos. Sin embargo, persisten vacíos relacionados con la integración de los resultados de diferentes investigaciones, la identificación de las competencias financieras más determinantes para la sostenibilidad y el análisis de los desafíos que enfrentan los emprendedores en el contexto económico actual. Por esta razón, resulta necesario realizar una revisión sistemática de la literatura que reúna y analice la evidencia existente, con el propósito de comprender de manera integral la relación entre educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos en Ecuador.

Métodos y materiales

La presente investigación se desarrolló mediante un enfoque cualitativo, de tipo documental, con alcance descriptivo, a través de una revisión sistemática de la literatura. Este diseño permitió recopilar, organizar, analizar e interpretar estudios científicos relacionados con la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos en el contexto económico actual del Ecuador. La revisión se orientó a identificar los principales aportes teóricos y empíricos sobre las competencias financieras de los emprendedores, la gestión de recursos, el acceso al financiamiento, la toma de decisiones y los factores que favorecen la permanencia de los negocios.

La base de la investigación se constituyó en la revisión de fuentes secundarias como artículos científicos, revisiones sistemáticas, investigaciones documentales, tesis académicas o informes técnicos. Los documentos seleccionados fueron publicados entre el año 2019 y el año 2026, periodo en el cual se pudieron incluir estudios contemporáneos y relacionados con las condiciones económicas en la actualidad del Ecuador y de América Latina. Se consideraron revistas/ediciones publicadas en español e inglés, dado que este soporte idiomático concentra la parte más importante de la producción académica respecto a la educación financiera, el emprendimiento, la microempresa o la sostenibilidad empresarial.

La búsqueda bibliográfica se realizó en bases de datos académicas y repositorios científicos, entre los que se incluyeron Google Scholar, SciELO, Redalyc, Dialnet, Scopus, Web of Science y repositorios institucionales de universidades. Para localizar los estudios se emplearon descriptores en español e inglés, combinados mediante los operadores booleanos AND y OR. Las ecuaciones de búsqueda utilizadas fueron: “educación financiera” AND “emprendimiento” AND “Ecuador”; “educación financiera” AND

“sostenibilidad empresarial”; “gestión financiera” AND “microempresas” AND “Ecuador”; “financial education” AND “entrepreneurship” AND “Ecuador”; “financial literacy” AND “business sustainability”; y “financial management” AND “small businesses” AND “Latin America”.

Como criterios de inclusión se consideraron artículos científicos, revisiones de literatura, tesis de posgrado, documentos académicos e informes técnicos publicados entre 2019 y 2026. Se incluyeron investigaciones que abordaran de forma directa la educación financiera, gestión financiera, inclusión financiera, emprendimiento, microempresas, pequeñas empresas o sostenibilidad de negocios. Se priorizaron estudios desarrollados en Ecuador; sin embargo, también se incorporaron investigaciones de Perú, Colombia, México y otros países latinoamericanos, debido a que presentan características económicas y empresariales comparables con la realidad ecuatoriana.

Se excluyeron documentos duplicados, estudios sin acceso al texto completo, publicaciones que no presentaban relación directa con las variables de estudio, investigaciones centradas exclusivamente en grandes empresas, artículos de opinión sin sustento metodológico y documentos con información insuficiente para el análisis. Asimismo, se descartaron estudios publicados antes de 2019, excepto aquellos que pudieran aportar fundamentos conceptuales relevantes; no obstante, para la selección final se priorizaron las investigaciones publicadas dentro del periodo establecido.

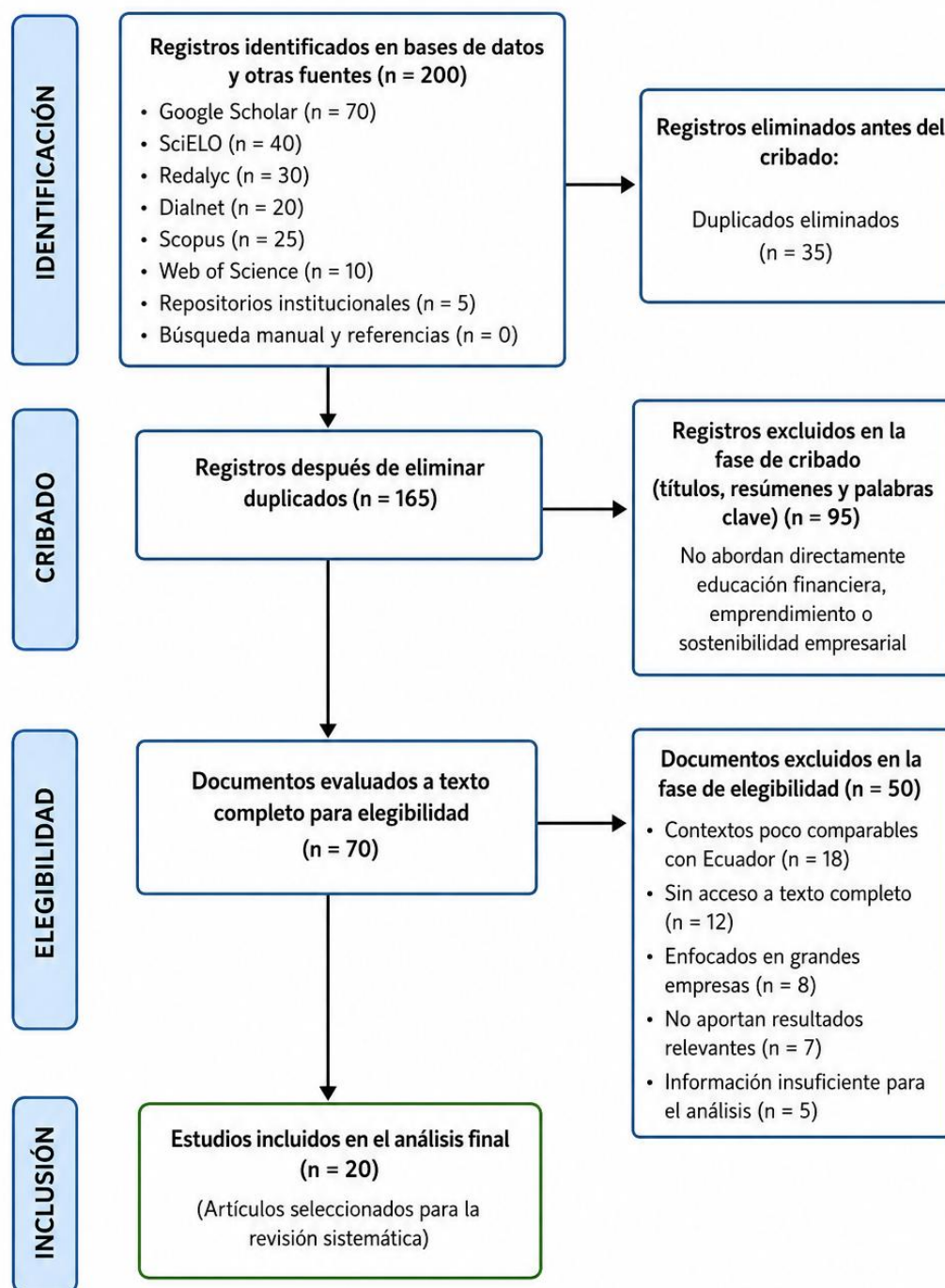
Para garantizar la transparencia del proceso de selección, se aplicó el diagrama de flujo PRISMA 2020. Este procedimiento permitió organizar la revisión en las etapas de identificación, cribado, elegibilidad e inclusión. En la etapa de identificación se localizaron 200 registros mediante las bases de datos académicas, repositorios institucionales y

búsqueda manual de referencias. Posteriormente, se eliminaron 35 documentos duplicados, quedando 165 registros para la fase de cribado.

En la etapa de cribado se revisaron los títulos, resúmenes y palabras clave de los 165 documentos identificados. Como resultado, se excluyeron 95 estudios por no abordar de forma directa la educación financiera, el emprendimiento o la sostenibilidad empresarial. Luego, se evaluaron 70 textos completos para determinar su elegibilidad, considerando criterios de pertinencia temática, acceso al documento completo, calidad metodológica, actualidad de la publicación y relación con el contexto ecuatoriano o latinoamericano.

Durante la etapa de elegibilidad se excluyeron 50 documentos debido a que presentaban contextos poco comparables con Ecuador, no disponían de texto completo, se enfocaban exclusivamente en grandes empresas, no aportaban resultados relevantes o contenían información insuficiente. Finalmente, se seleccionaron 20 estudios para el análisis final de la revisión sistemática. Estos artículos fueron utilizados para identificar tendencias, coincidencias, diferencias y vacíos relacionados con la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos.

Figura 1. Diagrama de flujo PRISMA para la identificación, selección e inclusión de estudios.



Fuente: Elaboración propia, a partir del proceso de revisión sistemática de literatura.

Para la organización y sistematización de la información se elaboró una matriz de análisis documental. La matriz incluyó las siguientes categorías: número de estudio, autor o autores, año de publicación, país, metodología, principales hallazgos y aporte al estudio. Esta herramienta permitió comparar los resultados de las investigaciones seleccionadas y reconocer los elementos más relevantes para responder al objetivo de la revisión.

El análisis de los estudios se realizó mediante la técnica de análisis temático de contenido. Los hallazgos fueron agrupados en cuatro categorías principales: educación financiera y toma de decisiones; planificación y gestión de recursos; acceso al financiamiento e inclusión financiera; y sostenibilidad de los emprendimientos. La primera categoría permitió analizar el conocimiento de los emprendedores sobre ahorro, crédito, inversión, presupuesto y administración económica. La segunda se relacionó con el control de ingresos, gastos, costos, precios, flujo de caja e inventarios. La tercera abordó las dificultades y oportunidades para acceder a productos y servicios financieros. Finalmente, la cuarta categoría permitió identificar los factores que favorecen o limitan la permanencia, competitividad, crecimiento y adaptación de los emprendimientos.

En cuanto a las consideraciones éticas, se respetó la autoría intelectual de los estudios consultados mediante la aplicación de las normas APA, séptima edición. Debido a que la investigación se basó en fuentes secundarias de acceso público, no se realizó intervención directa con personas ni se recopilaron datos personales. Por esta razón, no fue necesaria la aplicación de consentimiento informado. El estudio se desarrolló respetando los principios de honestidad académica, transparencia metodológica y uso responsable de la información científica.

Análisis de resultados

La búsqueda y selección de estudios permitió incluir un total de 20 artículos científicos y documentos académicos relacionados con la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos. Los estudios seleccionados fueron publicados entre 2019 y 2026 y proceden principalmente de Ecuador, aunque también se incorporaron investigaciones realizadas en Perú, Colombia, México y otros países de América Latina. Esta diversidad geográfica permitió contrastar la realidad ecuatoriana con experiencias regionales y reconocer tendencias comunes en torno a las capacidades financieras de los emprendedores.

En lo concerniente a la procedencia de los estudios revisados en la investigación, Ecuador concentró la mayor cantidad de estudios incluidos en este trabajo, con un total de 10 estudios, lo que muestra un interés creciente por tratar de comprender las problemáticas financieras y administrativas a las que se enfrentan los emprendimientos del país; las demás procedencias le correspondieron a los estudios de Perú, México y Colombia, así como a revisiones regionales de América Latina. Esta distribución sirve para demostrar que las problemáticas asociadas a la falta de planificación, el desconocimiento del crédito, la inadecuada gestión de los costos y la escasa cultura del ahorro no son problemas exclusivos de la realidad ecuatoriana, sino que conforman un elemento recurrente y feedback en el ecosistema emprendedor de los latinoamericanos.

En cuanto a las metodologías que han sido empleadas, se destaca la presencia de estudios cualitativos, documentales y revisiones de la literatura. También se descubrieron estudios cuantitativos, estudios mixtos, estudios correlacionales y estudios descriptivos de los que se deriva en cuestiones de encuestas, entrevistas y estudios estadísticos. Los estudios cuantitativos aportan evidencia ciudadana sobre la relación positiva entre

educación financiera, intención emprendedora y toma de decisiones, por su parte los estudios cualitativos y documentales permitieron comprender los factores que afectan la sostenibilidad de los negocios desde un limitado acceso al financiamiento, ausencia de planificación, bajo grado de innovación y escasa formación empresarial.

Tabla 1. *Estudios seleccionados sobre educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos.*

N.º	AUTOR(ES) Y AÑO	PAÍS	METODOLOGÍA	PRINCIPALES HALLAZGOS	APORTE AL ESTUDIO
1	(Sánchez & Valarezo, 2024)	Ecuador	Investigación no experimental, mixta y exploratoria; encuesta a 75 estudiantes.	Se identificaron deficiencias en educación financiera, especialmente en gestión del crédito, ahorro e inversiones.	Evidencia que la educación financiera es fundamental para fortalecer la gestión y sostenibilidad de los emprendimientos.
2	(Moscoso et al., 2024)	Ecuador	Revisión teórica, cuadro comparativo, encuestas y entrevista a un experto.	La educación financiera mejora la gestión, competitividad y sostenibilidad de los emprendimientos.	Respalda la importancia de fortalecer la educación financiera para reducir el fracaso empresarial y favorecer la sostenibilidad de los emprendimientos.
3	(Morelo et al., 2023)	Colombia	Revisión sistemática de literatura con enfoque cualitativo y descriptivo (diseño documental).	La educación financiera se relaciona con múltiples áreas como emprendimiento, sostenibilidad, comportamiento financiero e inclusión. Deficiencia de educación financiera en emprendedores, afectando decisiones, planificación y rentabilidad.	Aporta una visión amplia de la educación financiera y su relación con el emprendimiento y la sostenibilidad, útil para sustentar el marco teórico del estudio.
4	(Paredes, 2025)	Ecuador	Enfoque descriptivo, diseño mixto; encuestas y entrevistas.	La falta de educación financiera limita la sostenibilidad de los emprendimientos, mientras que su fortalecimiento mejora la toma de decisiones y la resiliencia empresarial.	Confirma la educación financiera como factor clave para la sostenibilidad y desempeño de los emprendimientos.
5	(Castillo et al., 2025)	América Latina (varios países)	Enfoque documental y cualitativo; análisis teórico de fuentes académicas (2021–2025).	La educación financiera fortalece la planificación, control de recursos y toma de decisiones, mejorando la sostenibilidad de los emprendimientos.	Refuerza la educación financiera como factor clave para la sostenibilidad de pequeños negocios en contextos competitivos.
6	(Baquero & Varela, 2025)	América Latina (MiPyMes)	Enfoque cualitativo, descriptivo y documental; análisis de literatura e informes.		Confirma la educación financiera como pilar clave para el éxito y sostenibilidad emprendedora en MiPyMes.

N.º	AUTOR(ES) Y AÑO	PAÍS	METODOLOGÍA	PRINCIPALES HALLAZGOS	APORTE AL ESTUDIO
7	(Salas & Ticlla, 2022)	Perú	Enfoque cuantitativo, diseño no experimental, correlacional y transversal; encuesta a 300 estudiantes.	Existe una relación significativa y alta entre educación financiera y desarrollo del emprendimiento en estudiantes.	Evidencia empírica que respalda la relación directa entre educación financiera y fortalecimiento del emprendimiento.
8	(Andrade et al., 2025)	Ecuador	Revisión de literatura y capacitación a emprendedores.	La capacitación fortaleció la gestión financiera, especialmente en presupuesto, cuentas, caja e inventarios.	Evidencia que la educación financiera mejora la capacidad competitiva y la gestión de los emprendimientos.
9	(Chimbo et al., 2024)	Ecuador	Enfoque cuantitativo, alcance explicativo, diseño no experimental; análisis factorial y ecuaciones estructurales con encuestas.	La educación financiera influye positivamente en la intención de emprender y la competencia digital actúa como variable mediadora.	Aporta evidencia de que la educación financiera fortalece la intención emprendedora, aspecto clave para la sostenibilidad de los emprendimientos en Ecuador.
10	(Hernández et al., 2022)	México	Enfoque cualitativo; entrevistas a emprendedores egresados de educación profesional técnica.	La falta de educación financiera dificulta la gestión de recursos y el acceso a financiamiento.	Evidencia que la educación financiera es esencial para fortalecer la gestión y permanencia de los emprendimientos.
11	(Alvarez, 2020)	Perú	Análisis documental	La educación financiera fortalece la toma de decisiones y el crecimiento sostenible de las pymes.	Respalda la necesidad de promover educación financiera mediante políticas públicas para mejorar la sostenibilidad de los emprendimientos.
12	(Espino-Barranco et al., 2021)	México	Enfoque cuantitativo; aplicación de los índices de Shannon, Simpson y análisis nMDS.	Se identificó una alta diversidad de necesidades de educación financiera entre los emprendedores.	Evidencia la importancia de adaptar la educación financiera a las necesidades del ecosistema emprendedor para fortalecer su desarrollo y sostenibilidad.
13	(Chusan et al., 2025)	No específica (revisión sistemática de múltiples estudios)	Revisión sistemática con metodología PRISMA.	La educación financiera, contable y administrativa mejora la gestión, el acceso a financiamiento y la sostenibilidad de los emprendimientos.	Aporta evidencia que respalda la importancia de la educación financiera y administrativa como factor clave para la sostenibilidad de los emprendimientos.
14	(Aguilar et al., 2019)	América Latina (Chile y México principalmente)	Revisión documental de programas implementados en los últimos diez años.	Los programas de educación financiera mejoraron los hábitos de ahorro, gasto y administración de recursos.	Evidencia los beneficios de la educación financiera y su contribución al fortalecimiento de capacidades para la gestión sostenible.

N.º	AUTOR(ES) Y AÑO	PAÍS	METODOLOGÍA	PRINCIPALES HALLAZGOS	APORTE AL ESTUDIO
15	(Borja et al., 2020)	Ecuador	Investigación descriptiva para el diseño de un modelo de emprendimiento.	La falta de conocimientos y experiencia afecta la sostenibilidad de los emprendimientos.	Respalda la importancia de fortalecer las capacidades, incluida la educación financiera, para lograr emprendimientos sostenibles.
16	(Navarrete-Zambrano et al., 2025)	Ecuador	Revisión bibliográfica sistemática con enfoque cualitativo.	La innovación, el liderazgo y los modelos sostenibles favorecen la permanencia de los emprendimientos; el limitado financiamiento y apoyo gubernamental dificultan su crecimiento.	Aporta evidencia sobre los factores que fortalecen la sostenibilidad de los emprendimientos en Ecuador, complementando el análisis del papel de la educación financiera.
17	(Molina et al., 2026)	Ecuador	Investigación cualitativa, descriptiva y de revisión bibliográfica.	La limitada educación emprendedora, el acceso al financiamiento y la falta de innovación reducen la sostenibilidad de los negocios.	Evidencia factores que influyen en la sostenibilidad de los emprendimientos y destaca la importancia de fortalecer las capacidades de los emprendedores, incluida la educación financiera.
18	(Molina et al., 2026)	Ecuador	Investigación cualitativa, descriptiva y de revisión bibliográfica.	La limitada educación emprendedora, el acceso al financiamiento y la falta de innovación reducen la sostenibilidad de los negocios.	Evidencia factores que influyen en la sostenibilidad de los emprendimientos y destaca la importancia de fortalecer las capacidades de los emprendedores, incluida la educación financiera.
19	(Arévalo & Carrasco, 2025)	Ecuador	Investigación cuantitativa y descriptiva; análisis estadístico de 166 encuestas (Kruskal-Wallis, Spearman, Mann-Whitney y regresión logística).	Se encontró una relación positiva entre la educación financiera y la calidad de la toma de decisiones financieras.	Evidencia que una mayor educación financiera mejora la toma de decisiones, favoreciendo una gestión más sostenible de los emprendimientos.
20	(Zavaleta, 2023)	México	Investigación documental basada en fuentes secundarias.	La educación financiera desde etapas tempranas fortalece las competencias para la toma de decisiones y el emprendimiento.	Respalda la importancia de incorporar la educación financiera en la formación de los emprendedores para mejorar su desempeño y sostenibilidad.

A partir del análisis de los estudios seleccionados se identificaron cuatro categorías principales: educación financiera y toma de decisiones; planificación y gestión de recursos; acceso al financiamiento e inclusión financiera; y sostenibilidad de los emprendimientos.

Estas categorías permitieron organizar los resultados y establecer la relación entre las variables analizadas.

La primera categoría se alude a educación financiera y toma de decisiones. La mayoría de los estudios coincidieron en que el conocimiento financiero favorece la capacidad que tienen los emprendedores para manejar ingresos, gastos, ahorro, crédito e inversión. Investigaciones como las de Sánchez y Valarezo (2024), Paredes (2025) y Arévalo y Carrasco (2025) mostraron que las debilidades en educación financiera inciden en la calidad de las decisiones económicas, sobre todo en lo que concierne al uso del crédito, anticipación de gastos y rentabilidad de los negocios. En la misma línea, Chimbo et al (2024) hallaron que la educación financiera se relaciona de forma positiva con la intención de emprender, lo que pone de manifiesto que estas competencias no solo fortalecen los negocios establecidos, sino que también permiten la generación de nuevas iniciativas productivas.

La segunda categoría identificada fue la planificación y gestión de recursos. Los resultados evidencian que los emprendedores que cuentan con mayores conocimientos de finanzas poseen mejores herramientas que les permiten elaborar presupuestos, controlar los ingresos y los egresos, gestionar el flujo de caja, llevar el registro de cuentas, calcular los costos y organizar los inventarios. Andrade et al. (2025) muestran cómo los procesos de educación financiera fortalecieron las capacidades de los emprendedores para el manejo de presupuesto, caja, cuentas e inventarios; en la misma línea, Moscoso et al. (2024), Baquero y Varela (2025) y Castillo et al. (2025) mencionaron que la educación financiera potencia la planificación, control de recursos y competitividad de pequeños negocios. Tales hallazgos encontraron que la sostenibilidad del negocio tiene una relación directa en cómo administrar adecuadamente los recursos disponibles.

La tercera categoría hace referencia al acceso y a la inclusión financiera. Algunos estudios manifestaron que carecer de conocimientos básicos en materia financiera entorpece la evaluación de opciones de crédito, la ejecución de las obligaciones de pago y la búsqueda de financiamiento formal. Hernández et al. (2022) demostraron que los emprendedores con escasa educación financiera tienen mayores dificultades para gestionar los recursos y acceder al financiamiento. Espino-Barranco et al. (2021), por su parte, anotaron que las necesidades de educación financiera tienen variaciones y que los programas de educación deben ajustarse a las características de cada grupo y del contexto. Los resultados apuntan a que la inclusión financiera no depende solamente de la existencia de productos crediticios, sino de la capacidad de los emprendedores para entenderlos y para utilizarlos de forma responsable.

La cuarta categoría corresponde a la sostenibilidad de los emprendimientos. Los estudios revisados evidenciaron que la educación financiera constituye un factor importante para la permanencia, crecimiento y adaptación de los negocios. Morelo et al. (2023), Chusan et al. (2025) y Alvarez (2020) destacaron que la educación financiera se vincula con el emprendimiento, la sostenibilidad, la inclusión financiera y el comportamiento económico de las personas. Por su parte, Borja et al. (2020), Navarrete-Zambrano et al. (2025) y Molina et al. (2026) señalaron que la falta de conocimientos, el limitado acceso a financiamiento, la escasa innovación y el débil apoyo institucional afectan la continuidad de los emprendimientos ecuatorianos. En consecuencia, la sostenibilidad no depende exclusivamente de la educación financiera, sino también de factores complementarios como la innovación, el liderazgo, la digitalización, las redes de apoyo y las políticas públicas.

En otras palabras, los hallazgos de la revisión destacan una clara tendencia: la educación financiera mejora de manera positiva la sostenibilidad de las iniciativas, ya que propicia mejorar tanto la toma de decisiones, como la planificación, la vigilancia del uso de

los recursos y el acceso responsable al financiamiento. Sin embargo, también se constató que la formación financiera debía ser complementada por educación emprendedora, competencias digitales, innovación o una adecuadamente acompañamiento institucional. Por tanto, la evidencia revisada permite afirmar que fortalecer las capacidades financieras de los emprendedores ecuatorianos constituye una estrategia relevante para mejorar la gestión, competitividad y permanencia de los negocios en el contexto económico actual.

Discusión

Los resultados de la revisión sistemática evidencian que la educación financiera tiene una relación directa con la sostenibilidad de los emprendimientos, debido a que fortalece las capacidades de los emprendedores para planificar, organizar y controlar sus recursos económicos. La mayoría de los estudios revisados coincide en que el conocimiento sobre presupuesto, ahorro, crédito, costos, precios, inversión y flujo de caja mejora la calidad de las decisiones financieras y contribuye a la permanencia de los negocios. Este hallazgo responde al objetivo del estudio, ya que permite afirmar que la educación financiera constituye un elemento estratégico para enfrentar los desafíos del contexto económico actual del Ecuador.

Los resultados obtenidos guardan relación con lo planteado por Sánchez y Valarezo (2024), quienes identificaron deficiencias en educación financiera relacionadas con el manejo del crédito, ahorro e inversiones. Estas limitaciones pueden afectar la gestión cotidiana de los emprendimientos, debido a que los propietarios pueden tomar decisiones sin contar con información suficiente sobre sus ingresos, costos, gastos u obligaciones financieras. De manera similar, Paredes (2025) encontró que la limitada educación financiera afecta la planificación, la rentabilidad y el proceso de toma de decisiones de los emprendedores ecuatorianos. En conjunto, estos estudios permiten comprender que la falta

de conocimientos financieros no representa únicamente una debilidad individual, sino una condición que puede comprometer la continuidad de los negocios.

Con respecto a la gestión financiera, los trabajos de Andrade et al. (2025), Moscoso et al. (2024), Baquero y Varela (2025) y Castillo et al. (2025) concluyen que la educación financiera influye en la elaboración de presupuestos, en el control de la caja, en el registro de cuentas, en la manipulación de los inventarios y en la planificación de los recursos. Los estudios para el desarrollo de las competencias financieras enfatizan de esta forma que la educación financiera no puede ser entendida al margen de los conocimientos prácticos que tengan una relación con las prácticas habituales de las formas de emprender. De esta forma, no basta con que los emprendedores tengan un conocimiento general sobre el concepto de ahorro o de crédito, sino que deben desarrollar habilidades que puedan ser aplicadas a la administración del negocio en particular, como calcular el costo, fijar el precio, proyectar las ventas, controlar los gastos o distinguir las finanzas personales de las finanzas de la empresa.

Los hallazgos también indican que la educación financiera influye en la intención emprendedora y en la capacidad de los individuos para iniciar y consolidar iniciativas productivas. Chimbo et al. (2024) evidenciaron que la educación financiera tiene una influencia positiva en la intención de emprender y que la competencia digital actúa como una variable mediadora. Este resultado es importante para el contexto ecuatoriano, porque permite considerar que la sostenibilidad de los emprendimientos no depende únicamente del manejo tradicional de las finanzas, sino también de la capacidad para utilizar herramientas digitales, acceder a información, promocionar productos, registrar ventas y relacionarse con nuevos mercados. Por tanto, los programas de formación dirigidos a emprendedores deberían integrar contenidos financieros y digitales.

En cuanto al acceso al financiamiento, los estudios revisados muestran que la falta de educación financiera limita la capacidad de los emprendedores para comprender y utilizar adecuadamente los productos financieros. Hernández et al. (2022) señalaron que el desconocimiento financiero dificulta la gestión de recursos y el acceso al financiamiento. Asimismo, Espino-Barranco et al. (2021) encontraron que las necesidades de educación financiera varían entre los emprendedores, lo cual sugiere que los programas de capacitación no deben aplicarse de manera uniforme. Cada grupo emprendedor presenta características particulares según su actividad económica, nivel de escolaridad, experiencia previa, ubicación geográfica y etapa de desarrollo del negocio. En consecuencia, la formación financiera debe adaptarse a las necesidades reales de los emprendedores y ofrecer herramientas claras para el uso responsable del crédito, la evaluación de riesgos y la planificación de pagos.

Otro aspecto relevante es que la sostenibilidad de los emprendimientos depende de factores complementarios a la educación financiera. Los estudios de Navarrete-Zambrano et al. (2025) y Molina et al. (2026) evidenciaron que la innovación, el liderazgo, el acceso al financiamiento, el apoyo institucional y los modelos sostenibles influyen en la permanencia de los negocios. Esta coincidencia permite señalar que la educación financiera, aunque es fundamental, no actúa de manera aislada. Un emprendedor puede poseer conocimientos sobre administración de recursos, pero enfrentar dificultades si no dispone de oportunidades de financiamiento, acceso a mercados, infraestructura tecnológica o acompañamiento técnico. Por esta razón, las estrategias de apoyo al emprendimiento deben desarrollarse de manera integral.

Los resultados de esta revisión también coinciden con Morelo et al. (2023), Chusan et al. (2025) y Alvarez (2020), quienes relacionan la educación financiera con el comportamiento económico, la inclusión financiera, el emprendimiento y el crecimiento

sostenible de las pequeñas empresas. Las investigaciones realizadas ponen de manifiesto que las competencias financieras permiten elevar la resiliencia de los negocios en escenarios de incertidumbre económica. En el caso de Ecuador, esta cuestión cobra una importancia especial, ya que muchas empresas emergentes responden a la ausencia de empleo formal y funcionan escasamente con recursos. Por ello, una adecuada gestión de la finanza puede ser la clave para que un determinado negocio perdure a través del tiempo o desaparezca en sus primeros años de vida.

No obstante, la revisión presentó algunas limitaciones. Una parte importante de los estudios seleccionados corresponde a investigaciones documentales, revisiones de literatura o estudios descriptivos, por lo que existe una menor cantidad de investigaciones longitudinales que permitan analizar la sostenibilidad de los emprendimientos durante varios años. Además, algunos estudios abordan la educación financiera de manera general, sin diferenciar las competencias específicas que tienen mayor impacto en la supervivencia de los negocios. También se identificó que varios trabajos se concentran en estudiantes o emprendedores de determinadas localidades, lo que limita la generalización de los resultados a todo el territorio ecuatoriano.

En consecuencia, futuras investigaciones podrían desarrollar estudios empíricos en diferentes provincias del Ecuador, considerando sectores económicos como comercio, turismo, agricultura, servicios, artesanía y producción. También sería pertinente evaluar programas de capacitación financiera antes y después de su aplicación, con el propósito de medir cambios en indicadores como rentabilidad, liquidez, nivel de endeudamiento, control de costos, acceso al crédito y permanencia de los emprendimientos. De esta manera, sería posible generar evidencia más específica para diseñar políticas públicas, programas educativos y estrategias de acompañamiento que respondan a las necesidades reales de los emprendedores ecuatorianos.

Conclusiones

La revisión sistemática de la literatura permitió identificar que la educación financiera constituye un factor relevante para la sostenibilidad de los emprendimientos en el contexto económico actual del Ecuador. El análisis de los estudios reveló que el conocimiento de ahorro, crédito, inversión, presupuesto, costes, ingresos, gastos y flujo de caja permite gestionar mejor los recursos. Esto implica que, a mayor nivel de competencias financieras, mejor decisión oportuna se tomará y menor margen habrá para caer en problemas económicos, manteniendo el negocio en funcionamiento.

Los datos evidencian que una de las principales limitaciones de las personas emprendedoras es la falta de formación financiera o el hecho de que no tienen habilidad o no han realizado esfuerzos por aprender a separar las finanzas personales e empresariales o a registrar adecuadamente las operaciones, calcular los costos, establecer precios, controlar los inventarios o planificar el uso de los recursos; debilidades que pueden afectar a la rentabilidad, a la liquidez y aumentar el riesgo para contraer deudas o cerrar el propio emprendimiento. Por este motivo, la educación financiera debe considerarse como una competencia generativa básica dentro de la formación emprendedora.

También se constató que una educación financiera puede mejorar la calidad de las decisiones tomadas por los emprendedores y por ende mejorar su habilidad para acceder y dar un uso responsable de los productos y servicios financieros. La comprensión de las características de los créditos, las tasas, las obligaciones de pago y las modalidades alternativas que existen para financiar inversiones o proyectos serían aspectos que logran reducir el nivel de riesgos y seleccionar aquellos que mejor se adecuen a las particularidades de cada emprendimiento. A pesar de lo anterior, los estudios también señalaron que el acceso a los financiamientos representa un problema para muchos

emprendimientos y, sobre todo, para aquellos en etapas tempranas de desarrollo o del sector informal.

La sostenibilidad de los emprendimientos no depende exclusivamente de la educación financiera, sino de la articulación de varios factores. Los elementos complementarios identificados han sido la innovación, la digitalización, el liderazgo, la planificación estratégica, el acompañamiento técnico, las redes de apoyo y las políticas públicas en torno al fomento de las micro, pequeñas y medianas empresas. La educación financiera es un proceso que debe articularse con los programas de capacitación empresarial que desarrollen capacidades administrativas, tecnológicas y comerciales.

Finalmente, la evidencia analizada permite concluir que desarrollar la educación financiera de los emprendedores ecuatorianos puede contribuir a mejorar la gestión de sus negocios, la competitividad y, por ende, la permanencia de estos. Se propone, además, que las instituciones educativas, las entidades financieras, los gobiernos locales y los organismos de apoyo a los emprendedores pongan en marcha programas de formación que respondan a las necesidades reales de los emprendedores, programas donde se considere prioritaria la formación práctica en relación con presupuestos, costos, precios, flujo de efectivo, ahorro, crédito responsable, inversión, herramientas digitales y planificación financiera, de manera tal que se favorezca la presencia de emprendimientos más resilientes y sostenibles.

Referencias bibliográficas

- Aguilar, M., Carvajal, R., & Serrano, M. (2019). Programas de educación financiera implementados en América Latina. *Revista de Investigación, Formación y Desarrollo: Generando Productividad Institucional*, 7(2), 72-88. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7299590>
- Aguilera, X., & Haro, J. (2025). Tesla Revista Científica. *Tesla Revista Científica*, 5(1), e472. (2020-). <https://doi.org/10.55204/trc.v5i1.e472>
- Almeida-Blacio, J. (2024). Tendencias en la educación financiera y su impacto en la toma de decisiones económicas personales. *Revista Científica Ciencia Y Método*, 2(4), 1-13. <https://doi.org/10.55813/gaea/rcym/v2/n4/48>
- Alvarez, G. (2020). Educación financiera para pymes en Perú. *Alétheia*, 7(1), 37-44. <https://doi.org/10.33539/aletheia.2019.n7.2151>
- Andrade, A., Simbaña, A., Andrade, A., & Simbaña, A. (2025). Educación financiera para fortalecer la capacidad competitiva en los emprendimientos. *Revista Espacios*, 46(5). https://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S0798-10152025000500001&script=sci_arttext
- Arévalo, N., & Carrasco, A. (2025). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones financieras. Un vistazo a los emprendimientos sociales-Cuenca. <https://dspace.ucuenca.edu.ec/items/d2cdfaf6-de73-4353-88db-bf0e4c29a0f9>
- Baquero, V., & Varela, V. (2025). La educación financiera como pilar fundamental en el éxito emprendedor. *INNOVA-LUZ*, 2(2), 31-53. <https://innova-luz.com/index.php/revista/article/view/42>
- Borja, A., Carvajal, H., & Vite, H. (2020). Modelo de emprendimiento y análisis de los factores determinantes para su sostenibilidad. *Revista Espacios*. ISSN, 41(24), 1015. <http://www.revistaespacios.com/a20v41n24/a20v41n24p15.pdf>
- Castillo, D., Ulloa, J., & Vilcacundo, O. (2025). Educación financiera en emprendedores: Una herramienta para la sostenibilidad de pequeños negocios. *RUNAS. Journal of Education & Culture*, 6(12). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10360382>
- Chimbo, C., Crespo, J., & Guamán, G. (2024). Análisis de la Incidencia de la Educación Financiera y la Competencia Digital en la Intención de Emprendimiento en Cuenca – Ecuador. *UDA AKADEM*, (13), 11-49. <https://doi.org/10.33324/udaakadem.vi13.753>
- Chusan, J., Viera, F., & Yanez, J. (2025). La educación financiera, contable y administrativa como factor clave para el emprendimiento sostenible. Una revisión sistemática | *RECIAMUC*. 9(3), 175-189. <https://www.reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/1615>
- Espino-Barranco, L., Hernández-Calzada, M., Pérez-Hernández, C., Espino-Barranco, L., Hernández-Calzada, M., & Pérez-Hernández, C. (2021). Educación financiera en el ecosistema emprendedor. *Investigación administrativa*, 50(128). <https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448->
-

76782021000200002&script=sci_arttext

- Guerrero, E., Cercado, E., Cetre, J., Chalco, J., & Santillán, M. N. S. (2024). Educación financiera y su influencia en el manejo eficiente de los negocios de personas naturales en Ecuador. *Sinergia Académica*, 7(Especial 7), 372-391. <https://doi.org/10.51736/am6zx755>
- Hernández, E., Paz, Y., Espinosa, M., & Maceda, A. (2022). La falta de educación financiera como un obstáculo que han enfrentado los emprendedores egresados de un colegio de Educación Profesional Técnica. *Dilemas contemporáneos: Educación, Política y Valores*. <https://doi.org/10.46377/dilemas.v10i1.3306>
- Lara, L., Lara, A., Hernández, D., & Sosa, E. (2025). Construyendo futuros emprendedores: La importancia de la alfabetización financiera en la educación universitaria. *Estudios y Perspectivas Revista Científica y Académica*, 5(1), 28-52. <https://doi.org/10.61384/r.c.a.v5i1.802>
- Merino, J., Mora, J., & Jiménez, J. (2022). Emprendimiento de comunidades rurales y desarrollo local. *Dominio de las Ciencias*, 8(1), 57-80.
- Molina, P., Molina, D., Flores, C., Castillo, A., & Flores, K. (2026). Emprendimiento: Claves para la sostenibilidad y el éxito de los negocios locales. *CIENCIA UNEMI*, 19(50). <https://ojs.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/view/2098>
- Morelo, D., Fuentes, D., Torres, D., & Hoyos, K. (2023). Problemáticas y tendencias de la educación financiera. *Económicas CUC*, 44(2), 75-96. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9640858>
- Moscoso, M., Cuadrado, C., & Espinoza, C. (2024). Propuesta de módulos de educación financiera para pequeños y medianos emprendedores. <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/14674>
- Navarrete-Zambrano, C., Boné-Andrade, M., & Arboleda-Salazar, C. (2025). Innovación y emprendimiento en Ecuador como factores clave para el desarrollo económico sostenible. *Journal of Economic and Social Science Research*, 5(2), 177-188. <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v5/n2/196>
- OCDE. (2024). Perspectivas económicas de América Latina 2024. https://www.oecd.org/es/publications/2024/12/latin-american-economic-outlook-2024_60523697/full-report/ecuador_624094b0.html
- Paredes, J. (2025). Educación financiera como herramienta clave para la sostenibilidad de los emprendimientos. *Prisma Journal*, 1(1), 47-55. <https://doi.org/10.63803/prisma.v1n1.05>
- Salas, J., & Ticlla, I. (2022). Educación financiera y desarrollo de emprendimiento, en estudiantes de educación superior. *Revista de Investigación Valor Contable*, 9(1), 59-70. <https://doi.org/10.17162/rivc.v9i1.1782>
- Sánchez, S., & Valarezo, M. (2024). El papel de la educación financiera en emprendimientos de estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí, Ecuador. *Uniandes Episteme. Revista digital de Ciencia, Tecnología e Innovación*, 11(4), 566-578.
-

<https://www.redalyc.org/journal/5646/564679169021/564679169021.pdf>

Zavaleta, A. (2023). La educación financiera como elemento de formación para los emprendedores. Revista Ciencia Administrativa, 5(1).
<https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&profile=ehost&scope=site&authtype=crawler&jrnl=18709427&AN=172259577&h=%2FenCzH5lpqNqXV1kCfkb2PPZwKxCEZHwS42mIJ7uXshbPgERfLEEUyYxUKNETvjWi7M4z6IU86J8piPdMK1%2Few%3D%3D&crl=c>