



Esta obra está publicada bajo la licencia

[CC BY 4.0](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

REVISIÓN SISTEMÁTICA

Alfabetización financiera en microempresarios

Financial literacy in micro-entrepreneurs

Silvia Cachay^{1,*} ; Rosa Salcedo² 

1 Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Carretera Central, Km. 19, Ñaña, Lima, Perú.

2 Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de Trujillo, Av. Juan Pablo II s/n – Ciudad Universitaria, Trujillo, Perú.

*Autor correspondiente: scachay@unitru.edu.pe (S. Cachay).

Fecha de recepción: 17 02 2025. Fecha de aceptación: 25 06 2025.

RESUMEN

La alfabetización financiera es cada vez más relevante en el contexto económico actual, debido a la creciente complejidad de los mercados y la influencia de las decisiones financieras en la calidad de vida. El objetivo principal fue sintetizar y evaluar la evidencia existente sobre la alfabetización financiera en los últimos 5 años. El método contempló una investigación detallada en fuentes de información científicas como Scopus, WOS, Redalyc, Researchgate y EBSCO, implementando criterios específicos de inclusión y exclusión. Se escogieron 40 estudios publicados entre 2019 y 2024 para su análisis. Los resultados indican que factores como la edad, género, condición civil, nivel educativo e ingresos influyen significativamente en el grado de competencias financieras de los microempresarios. Se observó una asociación positiva entre la alfabetización financiera y el desempeño de los negocios, incluyendo mejoras en rentabilidad, crecimiento y supervivencia del negocio. Además, se observó que un mayor nivel de conocimientos financieros facilita el acceso y utilización de servicios financieros oficiales. La principal conclusión es que la alfabetización financiera tiene un rol importante en el éxito y sostenibilidad de las microempresas, destacando la importancia de implementar proyectos de educación financiera ajustados a las demandas concretas de los microempresarios para fomentar el crecimiento financiero inclusivo.

Palabras clave: Educación financiera; conocimiento financiero; inclusión financiera; sostenibilidad financiera; microempresas.

ABSTRACT

Financial literacy is increasingly relevant in the current economic context, due to the growing complexity of markets and the influence of financial decisions on quality of life. The main objective was to synthesize and evaluate the existing evidence on financial literacy in the last 5 years. The method contemplated detailed research in scientific information sources such as Scopus, WOS, Redalyc, Researchgate and EBSCO, implementing specific inclusion and exclusion criteria. Forty studies published between 2019 and 2024 were chosen for analysis. The results indicate that factors such as age, gender, marital status, educational level and income significantly influence the degree of financial competencies of microentrepreneurs. A positive association was observed between financial literacy and business performance, including improvements in profitability, business growth and survival. In addition, it was observed that a higher level of financial literacy facilitates access to and use of formal financial services. The main conclusion is that financial literacy plays an important role in the success and sustainability of microenterprises, highlighting the importance of implementing financial education projects tailored to the specific demands of microentrepreneurs to foster inclusive financial growth.

Keywords: Financial education; financial literacy; financial inclusion; financial sustainability; microenterprises.

INTRODUCCIÓN

La alfabetización financiera ha surgido como un asunto de creciente relevancia en el panorama económico mundial actual,

impulsada por la necesidad de perfeccionar el entendimiento y la gestión de las finanzas tanto personales como organizacionales.

En un entorno donde los mercados financieros se caracterizan por su creciente complejidad, y las decisiones financieras individuales ejercen una influencia cada vez más significativa en la calidad de vida, se ha vuelto imperativo adquirir un dominio sólido de los conceptos financieros fundamentales básicos. En este contexto, las microempresas desempeñan un papel fundamental en el tejido económico, particularmente en las sociedades emergentes. Estas unidades empresariales de pequeña escala constituyen frecuentemente el pilar de las economías locales, no solo como fuentes generadoras de empleo, sino también como medio de subsistencia para una vasta población. Su importancia trasciende el ámbito meramente económico, convirtiéndose en catalizadores del desarrollo social y en instrumentos para la reducción de la pobreza en numerosas comunidades alrededor del mundo (Salazar, 2021).

La convergencia de la necesidad de alfabetización financiera con la relevancia de las microempresas en el progreso económico resalta la importancia de fomentar habilidades financieras sólidas en este sector. Mejorar la comprensión financiera entre los microempresarios no solo potencia su capacidad para tomar decisiones fundamentadas y estratégicas, sino que también fortalece la resiliencia y sostenibilidad de estas pequeñas entidades financieras, contribuyendo así al crecimiento económico inclusivo y al bienestar social en general. A pesar de su papel crucial en la economía, los microempresarios encuentran una serie de obstáculos que dificultan el crecimiento y continuidad del negocio en el tiempo. Entre estos desafíos, la carencia de alfabetización financiera emerge como una barrera particularmente significativa, obstaculizando el potencial de crecimiento y la viabilidad a largo plazo de estas pequeñas empresas. Esta problemática se ve reflejada en los hallazgos de Ceballos et al. (2023) quienes señalan que, si bien muchos comerciantes poseen nociones básicas de finanzas y contabilidad adquiridas durante su formación universitaria, carecen de un entendimiento profundo de conceptos financieros más complejos. Esta brecha en el conocimiento subraya la urgente necesidad de fortalecer y ampliar la formación financiera en este sector.

La alfabetización financiera, entendida como la capacidad para comprender y aplicar de manera efectiva los principios financieros fundamentales, se erige como un pilar esencial para la toma de decisiones organizacionales correctas (Romero-Muñoz et al., 2021). Los microempresarios a menudo enfrentan desafíos significativos en la gestión financiera de sus negocios. Atkinson et

al. (2010) señalan que muchos carecen de las habilidades financieras necesarias para una administración eficiente, lo que puede resultar en una planificación deficiente, un manejo inadecuado del flujo de caja y, eventualmente, el fracaso empresarial. Abebe et al. (2018) aportan otra perspectiva al problema, sugiriendo que la falta de ahorro entre los microempresarios se debe principalmente a que su actividad empresarial está orientada a la subsistencia, lo que dificulta la generación de excedentes que puedan destinarse al ahorro.

En las últimas dos décadas, la investigación sobre alfabetización financiera ha cobrado relevancia. Estudios seminales como los de Lusardi y Mitchell (2014) han establecido su importancia para el bienestar económico tanto individual como social. No obstante, es crucial destacar que muchas de estas investigaciones se han enfocado en la comunidad en general o en agrupaciones como jóvenes o personas de la tercera edad, dejando un vacío en el estudio de los microempresarios como grupo particular.

Diversos estudios han explorado la eficacia de la instrucción financiera para microempresarios. Drexler et al. (2014) realizaron una revisión general sobre el tema, mientras que Bruhn y Zia (2013) se centraron en jóvenes emprendedores en Bosnia y Herzegovina. Por su parte, Karlan y Valdivia (2007) evaluaron el efecto de un programa específico diseñado para microempresarias peruanas, observando mejoras en conocimientos, prácticas y resultados financieros.

Sauza-Ávila et al. (2022) revelaron en su revisión bibliométrica que Estados Unidos lidera la investigación en educación financiera aplicada a PYMES, gracias a una sólida colaboración entre academia, sector empresarial y gobierno. Los hallazgos de diversos estudios convergen en destacar que la alfabetización y educación financiera no solo influyen en la gestión empresarial, sino que también tienen un efecto beneficioso en la salud financiera individual.

Álvarez y Carvajal (2020) realizaron un análisis exhaustivo de la literatura relacionada con la administración de la productividad en MiPyMES, enfocándose en la conexión entre la formación financiera y la gestión organizacional. Los autores concluyeron que una mayor alfabetización financiera entre los gerentes de MiPyMES se traduce en una mayor conciencia financiera, lo que a su vez reduce la probabilidad de tomar decisiones que generen pérdidas. Sin embargo, el estudio también reveló una brecha significativa en la gestión contable y el control del flujo de caja en estas empresas, debido a una percepción errónea sobre la importancia de estas prácticas. Los autores sugie-

ren que mejorar las competencias financieras de los gerentes podría fomentar el desarrollo y la rentabilidad de las MiPyMES.

En su investigación, Culebro-Martínez (2023) resalta que no solo las competencias financieras, sino también las actitudes y conductas hacia el dinero influyen significativamente en el rendimiento de las MiPyMES. Al mejorar la comprensión financiera de los propietarios, se promueve la adopción de hábitos financieros más saludables, lo que se refleja en mejores resultados empresariales.

La revisión literaria de Damayanti et al. (2019) revela que el conocimiento, la actitud y la conciencia financiera son pilares fundamentales para fomentar la instrucción financiera de los dueños y administradores de MiPyMES. Estos factores, al estar estrechamente relacionados, pueden potenciar el crecimiento de habilidades financieras y, en consecuencia, impulsar el éxito de las empresas.

Según Díaz et al. (2023) la alfabetización financiera no se restringe a la obtención de conceptos, sino que implica desarrollar la capacidad y la confianza para utilizar esos conocimientos de forma eficaz en la toma de decisiones estratégicas. Este enfoque holístico es fundamental para empoderar a los sujetos en la administración de sus finanzas. Hastings et al. (2013) y Remund (2010) ofrecen visiones complementarias sobre la alfabetización financiera. Mientras que Hastings et al. enfatizan la capacidad de utilizar el conocimiento financiero para gestionar eficazmente los recursos y asegurar la estabilidad económica a largo plazo, Remund destaca la importancia de combinar este conocimiento con habilidades de toma de decisiones y planificación financiera. Ambas perspectivas convergen en la idea de que la alfabetización financiera es un proceso activo que implica la adquisición continua de conocimientos, el fortalecimiento de competencias y la adopción de posturas favorables hacia el dinero.

La Teoría del Capital Humano, propuesta por Gary Becker (1964), proporciona un sólido fundamento teórico para la alfabetización financiera. Esta teoría, al considerar la educación y la capacitación como inversiones que incrementan la capacidad productiva y los ingresos de los individuos, se alinea perfectamente con la idea de que la alfabetización financiera es una inversión en las habilidades profesionales de una persona que genera beneficios a largo plazo.

A pesar del creciente interés en la alfabetización financiera, la investigación centrada en las necesidades particulares de los microempresarios aún es limitada y dispersa. Es esencial hacer una revisión sistemática

de bibliografía para condensar los descubrimientos actuales, detectar las brechas en el conocimiento y establecer los fundamentos para la creación de intervenciones y políticas públicas más eficaces dirigidas a mejorar la alfabetización financiera en este sector crucial.

Por tanto, el propósito principal de esta revisión sistemática es condensar y valorar las pruebas disponibles sobre la alfabetización financiera entre los microempresarios.

METODOLOGÍA

Para realizar esta revisión sistemática, se llevó a cabo una búsqueda exhaustiva en bases de datos académicas de reconocido prestigio internacional: Scopus, Web of Science (WoS), Redalyc, ResearchGate y EBSCO. Estas plataformas fueron seleccionadas por su cumplimiento con estrictos criterios de calidad y su amplia cobertura de publicaciones científicas en múltiples idiomas y regiones geográficas.

La selección de estas bases de datos garantizó el acceso a un conjunto diverso y representativo de la literatura científica relevante para el tema de investigación. Para conseguir una visión mundial y minimizar el sesgo lingüístico, se incluyeron artículos publicados en español, portugués e inglés.

Este enfoque multilingüe permitió una revisión más comprensiva y matizada de las fuentes disponibles, enriqueciendo así el análisis y las conclusiones de la investigación. La diversidad lingüística de los artículos seleccionados aportó a un entendimiento más detallado del tema de estudio, al incorporar perspectivas de diferentes tradiciones académicas y culturales.

Para garantizar una búsqueda sistemática y exhaustiva, se desarrollaron estrategias y operaciones de búsqueda concretas en inglés, aplicables a las bases de datos seleccionadas. La ecuación de búsqueda principal se formuló de la siguiente manera: ("financial literacy" OR "financial education" OR "financial knowledge" OR "financial capability" OR "financial competence") AND (microenterprise* OR "micro enterprise*" OR "small business*" OR "micro business*" OR microentrepreneur* OR "micro entrepreneur*" OR "small-scale business*"). Esta ecuación fue diseñada para capturar la intersección entre los conceptos de alfabetización financiera y microempresas o pequeños negocios, utilizando una diversidad de sinónimos vinculados para maximizar la cobertura temática.

La aplicación de esta estrategia de búsqueda en las bases de datos citadas condujo a la creación de un grupo inicial de 15,587 artículos. Para refinar este conjunto de datos y garantizar la pertinencia y utilidad de los estudios que forman parte de la

revisión, se definieron los siguientes criterios de inclusión:

- Estudios que se centren en microempresarios o propietarios de microempresas.
- Estudios que aborden directamente la alfabetización o educación financieras.
- Investigaciones que examinen intervenciones, programas o políticas destinadas a mejorar la alfabetización financiera.
- Estudios empíricos cuantitativos, cualitativos o mixtos y artículos de revisión.
- Estudios que midan o evalúen el nivel de alfabetización financiera o que examinen el efecto de la alfabetización financiera en el desempeño de los negocios, toma de decisiones financieras, acceso al financiamiento, etc.
- Estudios publicados en inglés, español y portugués, que se hayan realizado en cualquier país o región de los últimos 5 años (2019-2024).

Se excluirán aquellos estudios que:

- Se realicen en grandes empresas o que no distingan entre microempresarios y otro tipo de empresarios.
- Estudios que se centren en aspectos técnicos de la contabilidad o finanzas sin relación con la alfabetización financiera.
- Artículos de opinión, estudios sin rigor metodológico o tesis.
- Estudios cuyos textos completos no estén disponibles.

Reviews and Meta-Analyses). Este procedimiento de filtrado resultó en una reducción significativa del corpus inicial, pasando de 15,587 artículos a un conjunto final de 40 investigaciones que abarcaban todos los criterios establecidos. Este diagrama proporcionó una estructura clara y transparente para documentar cada etapa del proceso de selección, incluyendo la identificación inicial de los artículos, el cribado basado en títulos y resúmenes, la evaluación de elegibilidad mediante la revisión de textos completos, y la inclusión final en la revisión sistemática. Esta metodología rigurosa aseguró que solo los estudios más relevantes y de alta calidad fueran incluidos en el análisis final, garantizando así la solidez y fiabilidad de las conclusiones derivadas de esta revisión sistemática.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En este apartado se muestran los hallazgos obtenidos de la revisión sistemática. Los resultados se han organizado en subsecciones temáticas, cada una correspondiente a un objetivo específico de la revisión. Esta estructuración facilita una comprensión clara y sistemática de la evidencia recopilada, permitiendo una evaluación integral del estado actual del conocimiento en este campo.

Objetivo 1: Identificar los factores que afectan el nivel de alfabetización de los microempresarios según su lugar de procedencia.

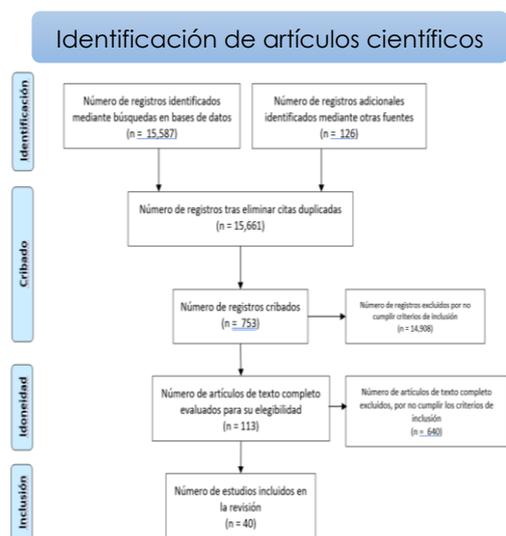


Figura 1. Flujo de selección de artículos de artículos de las bases de datos, Scopus, WOS, Researchgate, Redalyc y EBSCO correspondientes al periodo 2019-2024.

Tras la aplicación rigurosa de los criterios de inclusión y exclusión anteriormente establecidos, en la Figura 1 se puede apreciar el proceso de selección sistemático siguiendo las directrices del diagrama de flujo PRISMA (Preferred Reporting Items for Systematic

Tabla 1
Factores que inciden en el grado de alfabetización según su lugar de procedencia

Autores	Factores	País
Castro-Valencia et al. (2024)	Edad, estado civil, educación, número de dependientes y nivel de ingresos.	México
Fernández-López et al. (2023)	Género, edad, nivel educativo, experiencia, progenitor empresario.	España
Erari et al. (2021)	Género, nivel educativo, beneficio mensual, inversión, préstamos y ahorros bancarios, seguros.	Nueva Guinea
Kumari et al. (2021)	Nivel de ingresos de la Pyme, nivel educativo de los propietarios, forma jurídica de la Pyme y número de empleados.	Sri Lanka
Mashizha et al. (2019)	Edad, género, estado civil, nivel de educación, sector empresarial, años de operación, años de experiencia previa.	Zimbabwe
Musthafa et al. (2023)	Edad, género, educación, duración del negocio e ingresos.	Indonesia
Netalissa et al. (2024)	Conocimiento, socialización, agentes, actitud, conciencia y habilidades.	Malasia y Bangladesh
Uddin et al. (2023)	Edad, estado civil, nivel de educación, raza, volumen de ventas.	Malasia
Razak et al. (2020)		

Los hallazgos del estudio, resumidos en la Tabla 1, revelan una serie de factores predominantes que afectan el grado de alfabetización financiera de los microempresarios en diversos contextos internacionales. Entre estos factores, destacan la edad, el género, el grado de educación y los ingresos.

La edad emergió como un factor particularmente influyente en la adopción de comportamientos financieros saludables. Paralelamente, Musthafa et al. (2023) constató que la educación del microempresario influye en el grado de alfabetización financiera, lo cual se traduce en mejores comportamientos y actitudes financieras.

Otros factores que demostraron tener un impacto significativo incluyen el sector empresarial en el que opera el microempresario y su experiencia previa en negocios (Fernández-López et al., 2023). Estas variables parecen contribuir a la formación de un conjunto más robusto de conocimientos y habilidades financieras.

Mashiza et al. (2019), quienes identificaron el estado civil como un factor relevante en los niveles de alfabetización financiera. Su estudio reveló que las personas divorciadas y viudas tienden a presentar niveles más bajos de conocimientos financieros en comparación con las casadas. Los autores atribuyen esta diferencia a la ausencia de un cónyuge que pueda contribuir en la toma de decisiones financieras.

Paradójicamente, el mismo estudio encontró que las mujeres de mayor edad experimentaban un incremento en sus conocimientos financieros tras enviudar. Este fenómeno se atribuye a la necesidad de asumir mayores responsabilidades sobre sus finanzas personales en ausencia de su pareja.

Estos hallazgos resaltan la diversidad de los factores que influyen en la alfabetización financiera y sugieren la necesidad de enfoques matizados en las intervenciones educativas dirigidas a microempresarios.

Objetivo 2: Determinar el impacto de las intervenciones de alfabetización financiera en el desempeño empresarial de las microempresas, considerando indicadores como rentabilidad, crecimiento y supervivencia del negocio.

La literatura revisada presentada en la Tabla 2, destaca el efecto favorable de los programas de formación en educación financiera sobre el desempeño de los microempresarios. Purnamasari et al. (2023) evidenciaron que estos programas no solo incrementan el conocimiento financiero, sino que también elevan la conciencia sobre los riesgos empresariales. Esta observación es corroborada por Usama & Yusoff, (2019), quienes establecen una relación directa entre la educación financiera y el desempeño empresarial.

Tabla 2

Impacto de las intervenciones de alfabetización financiera en el desempeño empresarial

Autores	Impacto de las intervenciones
Purnamasari et al. (2023)	Mejora la conciencia sobre los riesgos empresariales.
Usama & Yusoff (2019)	Contribuye en el desempeño empresarial. Crecimiento económico.
Putra et al. (2023)	Asegura la continuidad y sostenibilidad de los negocios.
Sakti et al. (2020)	Mayor propensión a utilización de servicios financieros. Mejora en la rentabilidad de los negocios.
Sumantri et al. (2024)	Fortalece la comprensión de conceptos financieros. Realización de decisiones de inversión mejor sustentadas y estratégicas.
Urefe et al. (2024)	Mejora del flujo de caja. Garantiza la sostenibilidad de las empresas.

Consecuentemente, los microempresarios adquieren una mejor preparación para desarrollar sus negocios con éxito, contribuyendo tanto al crecimiento económico como a la rentabilidad de sus empresas. Putra et al. (2023) enfatizan la importancia de implementar programas que combinen la capacitación en comprensión financiera y el dominio de herramientas digitales. Según los autores, estos elementos son cruciales para garantizar la continuidad y sostenibilidad de los negocios, otorgando a los microempresarios las competencias requeridas para afrontar los retos del entorno empresarial contemporáneo. En el contexto de las iniciativas gubernamentales, Sakti et al. (2020) señalan que, pese a los intentos de proporcionar programas de desarrollo financiero en zonas rurales, la disposición para utilizar servicios bancarios está estrechamente ligada al nivel de conocimientos financieros de los empresarios. Los hallazgos indican que aquellos microempresarios con un mayor entendimiento financiero mostraron una mayor propensión a acceder a servicios de financiación bancaria, lo cual se tradujo en una mejora en la rentabilidad de sus negocios. Por su parte, Sumantri et al. (2024) subrayan la importancia de respaldar estrategias de educación financiera creadas específicamente para cubrir las demandas de los microempresarios. Estos programas son considerados cruciales para proporcionar a los propietarios de Mypes las herramientas necesarias para adecuarse a un contexto financiero dinámico. Los autores argumentan que la inversión en educación financiera es esencial para que los propietarios mejoren su comprensión de conceptos financieros, fortalezcan sus competencias y adopten prácticas financieras sólidas, por consiguiente, simplifica la realización de decisiones de inversión más sustentadas y estratégicas.

Del mismo modo Urefe et al. (2024) profundizan en el contenido de los programas de educación financiera para pequeñas empresas, identificando áreas críticas como la gestión del flujo de caja, el análisis de estados financieros, la planificación fiscal y la estrategia financiera. Los autores hacen hincapié en la mejora de la gestión del flujo de caja como uno de los principales beneficios de estos programas. Señalan que las pequeñas empresas a menudo enfrentan desafíos en esta área, los cuales pueden desembocar en problemas de insolvencia si no se manejan adecuadamente. La comprensión de los ciclos de flujo de efectivo, la previsión de las necesidades de liquidez y la implementación de estrategias efectivas de gestión se presentan como factores clave para asegurar el capital suficiente, aprovechar oportunidades de crecimiento y garantizar el éxito y la sostenibilidad de las microempresas. En conjunto, estos estudios proporcionan un sólido respaldo empírico a la hipótesis de que la alfabetización financiera juega un papel crucial en el éxito y la sostenibilidad de las microempresas, destacando la necesidad de promover y facilitar el acceso a programas de educación financiera para este sector empresarial.

Objetivo 3: Analizar el nivel de conocimientos financieros y su relación con los resultados financieros de la empresa.

Tabla 3
Nivel de conocimientos financieros y su relación con los resultados financieros de la empresa

Autores	Resultados financieros en la empresa
Agyapong & Attram (2019) y Hussain et al. (2008)	Incrementa la calidad de las decisiones financieras y fortalecimientos del posicionamiento en el mercado.
Olawale et al. (2024)	Ayuda al uso eficiente de sus recursos, reflejando un rendimiento superior sobre los activos de sus negocios.
Ambar (2021)	Facilita la creación de conceptos de negocio más sostenibles.
Erhomosele & Obi (2022)	Mayor probabilidad de lograr un crecimiento sostenido en sus negocios.
I Made Budiasa et al. (2022)	Contribuye a una mayor productividad y a la sostenibilidad empresarial a largo plazo y el éxito duradero de las PYME.

En la Tabla 3 se muestran los resultados de la revisión sistemática de la literatura revela una correlación significativa entre el grado de conocimiento financiero de los propietarios y el desempeño de las PYME. Los hallazgos indican que un dominio avanzado de las nociones financieras potencia la habilidad de los microempresarios para adquirir, gestionar y optimizar recursos financieros, lo que resulta en un incremento significativo en la gestión del riesgo empresarial y en los resultados generales. Agyapong & Attram

(2019) y Hussain et al. (2008) subrayan que un sólido fundamento de conceptos financieros puede constituir una ventaja competitiva significativa, al incrementar la calidad de las decisiones financieras y fortalecer estratégicamente su posición en el mercado. Olawale et al. (2024) aportan evidencia empírica que respalda esta relación, señalando que los microempresarios con una formación sólida en finanzas demuestran un uso más eficiente de sus recursos, lo cual se refleja en un rendimiento superior sobre los activos de sus negocios. Los autores enfatizan que aquellos propietarios que exhiben un comportamiento financiero saludable y un mayor bienestar financiero tienden a tomar decisiones más responsables, lo cual repercute positivamente tanto en el rendimiento de los activos como en la rentabilidad global de sus compañías. Ambar (2021) corrobora estos hallazgos, argumentando que una sólida formación financiera robusta facilita la creación de conceptos de negocio más sostenibles. Esta base de conocimiento no solo promueve una gestión empresarial eficiente a largo plazo, sino que también contribuye significativamente a la estabilidad y sostenibilidad de la empresa. El autor destaca que una formación financiera adecuada equipa a los propietarios con las herramientas requeridas para tomar decisiones informadas, optimizar la utilización de recursos y adaptarse con agilidad a las fluctuaciones del mercado, factores que se consideran cruciales para garantizar la viabilidad y el desarrollo constante del negocio. Erhomosele & Obi (2022) aportan una perspectiva adicional al análisis, señalando que los empresarios con un nivel más elevado de conocimientos financieros presentan una mayor probabilidad de lograr un crecimiento sostenido en sus negocios, en comparación con aquellos que poseen un nivel más bajo de formación financiera. Esta observación subraya la relevancia crítica de la educación financiera como impulsor del crecimiento empresarial. Por su parte, I Made Budiasa et al. (2022) sintetizan estos hallazgos al afirmar que el conocimiento, comportamiento, actitud, capacidad y desempeño financieros son componentes esenciales para el crecimiento de las pequeñas empresas. Los autores argumentan que estos factores contribuyen de manera significativa a una mayor productividad y a la sostenibilidad empresarial a largo plazo, estableciendo así un vínculo directo entre la alfabetización financiera y el éxito duradero de las PYME.

Objetivo 4: Analizar la relación entre la educación financiera de los microempresarios y su acceso y uso de servicios financieros formales, incluyendo créditos, ahorros y seguros.

Tabla 4

Relación entre la educación financiera y el acceso y uso de servicios financieros formales

Autores	Acceso y uso de servicios financieros formales
Amoah & Mungai (2020)	A mayor conocimiento financiero, mayor uso de servicios y productos financieros.
Changwasha & Mutezo (2023)	Un bajo nivel de educación financiera es un obstáculo significativo para la obtención de financiamiento.
Sesa et al. (2024)	Mejorar la alfabetización financiera facilita el acceso a fondos promoviendo desarrollo económico más sostenible.
Anshika & Singla (2022)	El nivel de conocimientos financieros incrementa el acceso a diversas fuentes de financiamiento y la participación en los mercados financieros.
Njoki (2024)	El bajo nivel de conocimientos financieros fuerza a los microempresarios a recurrir a prestamistas informales con altas tasas de interés.
Kumari et al. (2023)	Los conocimientos financieros aumentan la capacidad de los microempresarios para acceder a financiamiento bancario.
Meressa (2023)	La educación financiera ayuda en la disminución de los gastos de financiamiento.
Mpaata et al. (2023)	La alfabetización financiera puede potenciar la capacidad de ahorro y mejorar la sostenibilidad de los negocios.

En la tabla 4 se presenta la revisión de literatura con respecto a la interrelación entre la alfabetización financiera, el acceso a servicios financieros y el desempeño de las PYME. Amoah & Mungai (2020) identificaron una correlación positiva y significativa entre la formación financiera, los micro seguros y los resultados financieros de las PYME. Sin embargo, los autores señalan que el posible efecto de estos servicios está restringido por el conocimiento insuficiente de los empresarios, lo que reduce su efectividad y obstaculiza la plena explotación de sus beneficios para mejorar el rendimiento y la resiliencia financiera de las empresas. Changwasha & Mutezo (2023) profundizan en esta problemática, evidenciando un entendimiento limitado de conceptos financieros elementales entre los empresarios, lo que sugiere un nivel de educación financiera deficiente. Esta carencia no solo dificulta la gestión eficiente de recursos, sino que también representa un obstáculo significativo para obtener financiamiento, un desafío crítico para muchas de las PYME que afecta directamente su crecimiento y competitividad en el mercado. Sesa et al. (2024) enfatizan la importancia de los conocimientos financieros para asegurar la sustentabilidad a largo plazo de las compañías. Los autores argumentan que mejorar la alfabetización financiera entre los dueños de empresas es esencial para facilitar su acceso a fondos y pro-

mover un desarrollo económico más incluyente y sustentable. Anshika & Singla (2022) subrayan la relación directa entre el nivel de conocimientos financieros de los empresarios y la disponibilidad de servicios financieros, considerando este último como un elemento crucial para el crecimiento y sostenibilidad de las MIPYME. Los autores postulan que un empresario con sólidos conocimientos financieros está mejor equipado para seleccionar productos o servicios financieros adecuados, gestionar eficientemente las finanzas empresariales y participar más activamente en los mercados financieros, ampliando así su acceso a diversas fuentes de financiación. Njoki (2024) aborda las consecuencias más amplias de la falta de conocimientos financieros, señalando su impacto negativo no solo en la vida de los individuos sino también en sus comunidades. Esta carencia puede perpetuar ciclos de pobreza al limitar el acceso a oportunidades y la capacidad para tomar decisiones informadas. El autor destaca cómo la falta de alfabetización financiera puede forzar a los microempresarios a recurrir a prestamistas informales con altas tasas de interés, obstaculizando aún más su crecimiento y desarrollo empresarial. Así mismo, limita su habilidad para gestionar recursos, planificar a largo plazo y enfrentar imprevistos, perpetuando ciclos de pobreza y obstaculizando el crecimiento y desarrollo empresarial. La formación en finanzas es crucial para afianzar a las personas, elevar su calidad de vida y fomentar comunidades más resilientes y prósperas. Kumari et al. (2023) proporcionan evidencia empírica del efecto beneficioso de los conocimientos financieros en la capacidad de los microempresarios para acceder al financiamiento bancario. Para Meressa (2023), esta mejora en el acceso a préstamos resulta en una disminución de los gastos de financiamiento y en la obtención de recursos indispensables para el crecimiento y la sostenibilidad de las PYME. Por su parte, Mpaata et al. (2023) abordan la importancia de los hábitos financieros sólidos y la disciplina en la gestión de recursos. Los autores argumentan que, si bien la alfabetización financiera puede potenciar la capacidad de ahorro y mejorar la sostenibilidad de los negocios, su efectividad está condicionada por el autocontrol y la disciplina financiera del empresario. La ausencia de estos factores, junto con la falta de una perspectiva a largo plazo, restringe la habilidad de los microempresarios para planificar estratégicamente y optimizar el uso de sus excedentes, comprometiendo la estabilidad financiera futura de sus negocios. En síntesis, los hallazgos de esta revisión sistemática de la literatura resaltan la relevancia crítica de la alfabetización financiera para

el éxito y la perdurabilidad de las MIPYME, destacando la necesidad de abordar no solo la obtención de conocimientos financieros, sino también el fortalecimiento de habilidades prácticas y hábitos financieros saludables para maximizar su impacto positivo en el desempeño empresarial.

La evidencia recopilada demuestra consistentemente que un mayor nivel de conocimientos financieros está asociado con una mejor toma de decisiones, una administración de los recursos más eficaz y un acceso más amplio a servicios financieros formales. Sin embargo, es importante notar que la mera adquisición de conocimientos financieros no garantiza por sí sola el éxito empresarial. Los estudios revisados sugieren que factores como la disciplina financiera, el autocontrol y la habilidad para planificar a largo plazo juegan un papel igualmente crucial. Esto sugiere el requerimiento de que los programas de educación financiera vayan más allá de la simple transmisión de conocimientos teóricos y se enfoquen también en el desarrollo de habilidades prácticas y en la formación de hábitos financieros saludables.

Un hallazgo particularmente relevante es la brecha persistente entre la disponibilidad de servicios financieros y su utilización efectiva por parte de los microempresarios. Aunque varios estudios señalan los beneficios potenciales de herramientas como los micro seguros y los préstamos bancarios, también revelan que muchos empresarios no aprovechan plenamente estos recursos debido a una comprensión limitada de sus beneficios y funcionamiento. Esto implica que las iniciativas de integración financiera deben complementarse con programas de educación financiera ajustados a las demandas específicas de los microempresarios. Además, los resultados indican que la alfabetización financiera no solo beneficia a los individuos y sus empresas, sino que también tiene el potencial de contribuir al desarrollo económico más amplio de las comunidades. Por lo tanto, invertir en la mejora de la alfabetización financiera de los microempresarios podría ser una táctica eficaz para fomentar un crecimiento económico más inclusivo y sostenible a nivel local y regional.

CONCLUSIONES

Al evaluar las diversas investigaciones, se concluye que los factores sociodemográficos como edad, género, estado civil, nivel educativo e ingresos tienen un impacto significativo en el grado de conocimiento financiero de los microempresarios. Esto sugiere la importancia de implementar

proyectos de formación financiera personalizados para diferentes perfiles de microempresarios.

Asimismo, se encontró que las intervenciones y programas de educación financiera han demostrado ser efectivos para mejorar el conocimiento financiero y el desempeño general de las microempresas. Los microempresarios con mayores conocimientos financieros tienden a tomar mejores decisiones, lo que resulta en un incremento en la rentabilidad, expansión y sostenibilidad de sus negocios.

Al mismo tiempo, la evaluación del nivel de conocimientos financieros y su relación con los retornos financieros de las empresas revela una correlación positiva y significativa. Los microempresarios con mayor alfabetización financiera demuestran una capacidad superior para gestionar y optimizar sus recursos, lo que evidencia un mejor desempeño empresarial, aumento de la rentabilidad y una preeminencia competitiva en el mercado. Esta relación se manifiesta en varios aspectos clave del negocio, incluyendo una mejor gestión del riesgo, toma de decisiones financieras más acertadas y una mayor adaptabilidad a las fluctuaciones del mercado.

Por último, un mayor nivel de alfabetización financiera facilita la utilización de servicios financieros legales, como créditos, ahorros y seguros, lo cual es un aspecto vital para el crecimiento y desarrollo sostenible de las microempresas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abebe, G., Tekle, B., & Mano, Y. (2018). Changing saving and investment behaviour: The impact of financial literacy training and reminders on micro-businesses. *Journal of African Economies*, 27(5), 587-611. Scopus. <https://doi.org/10.1093/jae/ejy007>
- Agyapong, D., & Attram, A. B. (2019). Effect of owner-manager's financial literacy on the performance of SMEs in the Cape Coast Metropolis in Ghana. *Journal of Global Entrepreneurship Research*, 9(1), 67. <https://doi.org/10.1186/s40497-019-0191-1>
- Álvarez, E. F. E., & Carvajal, L. E. P. (2020). Gestión de la productividad en mipymes desde la alfabetización financiera: Una revisión crítica. *Areandina*. <https://digitk.areandina.edu.co/server/api/core/bitstreams/8516294f-8908-44f1-acb0-2355221c5489/content>
- Ambar, R. (2021). The role of financial literacy for Business Sustainability at PT Olam Makassar. *International Journal of Educational Research & Social Sciences*, 2(3), 604-609. <https://doi.org/10.51601/ijersc.v2i3.89>
- Amoah, C., & Mungai, J. N. (2020). Financial literacy training and micro insurance on the financial performance of SMEs in the Sekondi-Takoradi Metropolis, Ghana. *International Journal of Research in Business and Social Science (2147- 4478)*, 9(7), 247-256. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v9i7.939>
- Anshika, & Singla, A. (2022). Financial literacy of entrepreneurs: A systematic review. *Managerial Finance*, 48(9/10), 1352-1371. <https://doi.org/10.1108/MF-06-2021-0260>
- Atkinson, J., de Janvry, A., McIntosh, C., & Sadoulet, E. (2010). Creating incentives to save among microfinance borrowers: a behavioral experiment from Guatemala. University of California, San Diego, California.

- <https://www.findevgateway.org/sites/default/files/publications/files/mfg-en-paper-creating-incentives-to-save-among-microfinance-borrowers-a-behavioral-experiment-from-guatemala-aug-2010.pdf>
- Bruhn, M., & Zia, B. (2013). Stimulating managerial capital in emerging markets: The impact of business training for young entrepreneurs. *Journal of Development Effectiveness*, 5(2), 232-266. <https://doi.org/10.1080/19439342.2013.780090>
- Castro-Valencia, A.-M., Perez, C. O. M., & Martinez-Orozco, E. (2024). Determinants of Financial Literacy. *Revista de Gestão Social e Ambiental*, 18(7), e06082. <https://doi.org/10.24857/rgsa.v18n7-059>
- Ceballos Gomez, H., Arturo Delgado, B., & Ambrósio Avelar, A. (2023). Incidencia del microcrédito en las finanzas de corto plazo de los microempresarios.
- Changwasha, M., & Mutezo, A. T. (2023). The relationship between financial literacy and financial access among SMES in the Ekurhuleni municipality. *Acta Commerci*, 23(1). <https://doi.org/10.4102/ac.v23i1.1142>
- Culebro-Martínez, R. (2023). Alfabetización Financiera y Desempeño de las MIPYMES en el Estado de Veracruz, México. *InnOvaciOnes de NegOciOs*, 20(40). <https://doi.org/10.29105/revin20.40-432>
- Damayanti, R., Al-shami, S., Rahim, B., & Marwati, F. (2019). Factors that influence financial literacy on small medium enterprises: A literature review. *Opcion*, 34(86), 1540-1557.
- Díaz Restrepo, C. A., Hoyos Llanos, O. H., Arismendy Quintero, D. E., & Duque Hurtado, P. L. (2023). Educación Financiera en la población joven: Una revisión y análisis bibliométrico. *Revista Colombiana de Educación*, 89, 148-180. <https://doi.org/10.17227/rce.num89-14201>
- Drexler, A., Fischer, G., & Schoar, A. (2014). Keeping It Simple: Financial Literacy and Rules of Thumb. *American Economic Journal: Applied Economics*, 6(2), 1-31. <https://doi.org/10.1257/app.6.2.1>
- Erari, A., Patma, K., & Lamba, R. A. (2021). Financial literacy on small and microbusiness of the indigenous people of Papua in Jayapura city. *Modern Management Review*, 26(4), 37-46. <https://doi.org/10.7862/rz.2021.mmr.23>
- Erhomosele, O., & Obi, O. V. (2022). The Entrepreneur and His Small Business: Is Financial Literacy Important?. *European Journal of Business and Management Research*, 7(3), 281-288. <https://doi.org/10.24018/ejbmr.2022.7.3.1461>
- Fernández-López, S., Álvarez-Espino, M., & Rey-Ares, L. (2023). La alfabetización financiera y las características sociodemográficas del emprendedor: Un análisis de las pequeñas empresas españolas. *Journal of Globalization, Competitiveness and Governability*, 17(1). <https://doi.org/10.58416/GCG.2023.V17.N1.02>
- Hastings, J. S., Madrian, B. C., & Skimmyhorn, W. L. (2013). Financial Literacy, Financial Education, and Economic Outcomes. *Annual Review of Economics*, 5(1), 347-373. <https://doi.org/10.1146/annurev-economics-082312-125807>
- Hussain, J., Matlay, H., & Scott, J. M. (2008). Financial education in small ethnic minority businesses in the UK. *Education + Training*, 50(8/9), 737-747. <https://doi.org/10.1108/00400910810917109>
- I Made Budiasa, Luh Putu Kirana Pratiwi, & Ni Made Kencana Maharani. (2022). Financial Literacy As An Effort To Sustain Small And Medium Enterprises In Denpasar. *Journal of Sustainable Development Science*, 4(1), 1-8. <https://doi.org/10.46650/jsds.4.1.1258.1-8>
- Karlan, D., & Valdivia, M. (2007). Teaching Entrepreneurship: Impact Of Business Training On Microfinance Clients and Institutions. *The Review of Economics and Statistics*, 93, 510-527. https://doi.org/10.1162/REST_a_00074
- Kumari, R. S. P. D., Dissanayake, D. H. S. W., & Deshika, N. P. T. (2021). The impact of financial literacy on business performance in small and medium enterprises: Evidence from Kegalle District in Sri Lanka. *International Journal of Accounting and Business Finance*, 7(2), 67. <https://doi.org/10.4038/ijabf.v7i2.95>
- Kumari, S., Sondhi, J., & Sharma, D. (2023). Impact of financial literacy on MSME entrepreneurs in Himachal Pradesh India. *ANVESAK*, 51(2), 97-102.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44.
- Mashizha, M., Sibanda, M., & Maumbe, B. (2019). Financial literacy among small and medium enterprises in Zimbabwe. *The Southern African Journal of Entrepreneurship and Small Business Management*, 11(1). <https://doi.org/10.4102/sajesbm.v11i1.241>
- Meressa, H. A. (2023). Entrepreneurial financial literacy— Small business sustainability nexus in Ethiopia. *Cogent Business & Management*, 10(2), 2218193. <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2218193>
- Mpaata, E., Koske, N., & Saina, E. (2023). Does self-control moderate financial literacy and savings behavior relationship? A case of micro and small enterprise owners. *Current Psychology*, 42(12), 10063-10076. <https://doi.org/10.1007/s12144-021-02176-7>
- Musthafa, I., Handra, H., Bachtiar, N., Taifur, W. D., & Ariyanto, E. (2023). Financial literacy and performance of micro, small and medium enterprises: A literature review. *Marginal Journal of Management Accounting General Finance and International Economic Issues*, 3(1), 287-303. <https://doi.org/10.55047/marginal.v3i1.956>
- Netalissa, U., Kadarwati, N., & Gunawan, D. S. (2024). Factors Influencing Tangerang City MSMEs' Financial Literacy. *KnE Social Sciences*. <https://doi.org/10.18502/kss.v9i14.16099>
- Njoki, D. M. (2024). Effect of Financial Literacy on The Growth of Micro and Small Enterprises in Kenya. *African Journal of Commercial Studies*, 4(1), 31-37. <https://doi.org/10.59413/ajocs/v4.i1.3>
- Olawale, B. V., Francis, A. C., & Yusuf, M. M. (2024). Financial Literacy and Financial Performance of SMEs in Zamfara State, Nigeria. *International Journal of Economics and Financial Management (IJEFM)*, 9(5).
- Purnamasari, I., Sugiharti, H., & Fauziyah, A. (2023). A Quasi-Experiment Of Improved Financial Literacy Business On The Young Entrepreneur. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 15, 53-62. <https://doi.org/10.17509/jaset.v15i1.56643>
- Putra, A., Inanna, I., Tahir, T., Mustari, & Hasan, M. (2023). Analysis of Financial Literacy and Digital Literacy on the Sustainability of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs). *International Journal of Asian Business and Management*, 2, 977-992. <https://doi.org/10.55927/ijabm.v2i6.6978>
- Razak, D., Hamdan, H., & Uddin, M. (2020). The effect of the demographic factors of micro-entrepreneur on financial literacy: Case of Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM). *International Journal of Business, Economics and Law*, 21.
- Remund, D. L. (2010). Financial Literacy Explicated: The Case for a Clearer Definition in an Increasingly Complex Economy. *Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 276-295. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2010.01169.x>
- Romero-Muñoz, J., Fonseca-Cifuentes, G., & Blanco-Mesa, F. (2021). Análisis de los niveles de conocimiento financiero usando el operador OWA: Caso Boyacá, Colombia. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 91, 1-40. <https://doi.org/10.21158/01208160.n91.2021.3091>
- Sakti, N. C., Legowo, M., Rinawati, H. S., Sadewo, F. S., Harianto, S., & Utami, D. (2020). The Influence of Muslim Batik Entrepreneurs' Financial Literacy of The Banking Sector on Productivity. *Al-Uqud. Journal of Islamic Economics*, 5(1), 60-75. <https://doi.org/10.26740/al-uqud.v5n1.p60-75>
- Salazar, A. G. C. (2021). Cultura organizacional, una ventaja competitiva de las PYMES del Cantón Santo Domingo. *Journal of Economic and Social Science Research*, 1(2). <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v1/n2/32>

- Sauza-Ávila, B., Pérez-Castañeda, S. S., Cruz-Ramírez, D., Lechuga-Canto, C. B., González-Hernández, I. J., & Hernández-Bonilla, B. E. (2022). Revisión de la literatura de Educación Financiera en las PYMES. *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 9(18). <https://doi.org/10.29057/escs.v9i18.8699>
- Sesa, P. V. S., Wonar, K., & Allolayuk, T. (2024). The Role of Financial Behavior in Mediating Financial Literacy, Financial Attitudes, Business Performance, and Business Sustainability in Jayapura City's MSMEs. *International Journal of Tourism and Hospitality in Asia Pasific*, 7(2), 15-33. <https://doi.org/10.32535/ijthap.v7i2.3138>
- Sumantri, D., Fahmi, R., & Sari, M. (2024). Evaluation of the effect of financial literacy (financial awareness, financial capability and financial behavior) on investment decisions in micro, small and medium enterprises (MSMEs) in indonesia. *Mantik Journal*, 7(4), 3203-3216. <https://doi.org/10.35335/mantik.v7i4.4519>
- Uddin, M. N., Nahar, L., Rahman, M. M., & Saad, N. B. (2023). The determinants of financial literacy among micro, small, and medium sized enterprise (MSMEs) in Bangladesh and Malaysia. *Entrepreneurship Education*, 26(1).
- Urefe, O., Chiekezie, N., & Agu, E. (2024). Enhancing small business success through financial literacy and education. *Magna Scientia Advanced Research and Reviews*, 11, 297-315. <https://doi.org/10.30574/msarr.2024.11.1.0123>
- Usama, K. M., & Yusoff, W. F. W. (2019). The Impact of Financial Literacy on Business Performance. *International Journal of Research and Innovation in Social Science (IJRISS)*, III(X), 84-91.