

Educación financiera en emprendedores: una herramienta para la sostenibilidad de pequeños negocios

Financial education for entrepreneurs: a tool for small business sustainability

Diana Carolina Castillo Martínez, Juan Carlos Ulloa Miranda, Omar Santiago Vilcacundo Pérez

Resumen

La sostenibilidad de los pequeños negocios en contextos altamente competitivos depende en gran medida de la capacidad de los emprendedores para gestionar sus recursos financieros de manera eficiente. En este marco, la educación financiera se consolida como una herramienta estratégica que permite tomar decisiones informadas, planificar el crecimiento y reducir la vulnerabilidad empresarial. Este estudio tiene como objetivo analizar, desde un enfoque documental y cualitativo, el impacto de la educación financiera en la sostenibilidad de emprendimientos en América Latina. Para ello, se realizó un análisis teórico-analítico de fuentes académicas recientes (2021–2025), identificando tres ejes temáticos centrales: el nivel de alfabetización financiera de los emprendedores, su influencia en la toma de decisiones y los efectos observables en la sostenibilidad económica, organizacional y social de los negocios. Los resultados evidencian que la carencia de conocimientos financieros básicos es una barrera estructural que limita la viabilidad y el desarrollo de los emprendimientos, mientras que la formación financiera adecuada promueve eficiencia, resiliencia y responsabilidad social. Se concluye que la educación financiera debe ser considerada un componente transversal en las políticas públicas de fomento al emprendimiento, así como en los programas de capacitación orientados a mejorar el desempeño de los pequeños negocios en entornos de alta informalidad.

Palabras claves: educación financiera; emprendedores; sostenibilidad

Diana Carolina Castillo Martínez

Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE | Sangolquí | Ecuador | dccastillo4@espe.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0002-0554-7369>

Juan Carlos Ulloa Miranda

Instituto Superior Tecnológico España | Quito | Ecuador | juan.ulloa@iste.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0002-9234-8260>

Omar Santiago Vilcacundo Pérez

Instituto Superior Tecnológico España | Quito | Ecuador | omar.vilcacundo@iste.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0001-5185-1559>

<https://doi.org/10.46652/runas.v6i12.299>

ISSN 2737-6230

Vol. 6 No. 12 julio-diciembre 2025, e250299

Quito, Ecuador

Enviado: abril 01, 2025

Aceptado: agosto 03, 2025

Publicado: agosto 28, 2025

Continuous Publication

Abstract

The sustainability of small businesses in highly competitive contexts depends significantly on entrepreneurs' ability to efficiently manage their financial resources. Within this framework, financial education emerges as a strategic tool that enables informed decision-making, growth planning, and reduced business vulnerability. This study aims to analyze, through a documentary and qualitative approach, the impact of financial education on the sustainability of entrepreneurial ventures in Latin America. A theoretical-analytical review of recent academic sources (2021–2025) was conducted, identifying three core thematic areas: 1. The level of financial literacy among entrepreneurs, 2. Its influence on decision-making processes, 3. Observable effects on the economic, organizational, and social sustainability of businesses. Results demonstrate that a lack of basic financial knowledge constitutes a structural barrier limiting the viability and development of ventures. Conversely, adequate financial training promotes efficiency, resilience, and social responsibility. The study concludes that financial education must be integrated as a cross-cutting component in public entrepreneurship promotion policies, as well as in training programs designed to enhance the performance of small businesses in high-informality environments.

Keywords: Financial education; entrepreneurs; sustainability

Introducción

La economía actual se considera altamente dinámica sumado a mercados altamente competitivos, la sostenibilidad de los emprendimientos depende en gran medida de la capacidad de los emprendedores para gestionar eficientemente sus recursos financieros, por lo que la educación financiera se ha consolidado como un factor determinante para el éxito y la perdurabilidad de los negocios, al proporcionar las herramientas necesarias para una toma de decisiones informada y estratégica.

Diversos estudios recientes han evidenciado la correlación positiva entre la educación financiera y la sostenibilidad empresarial, como es el Paredes Monterio (2023), destaca que una proporción significativa de emprendimientos carece de conocimientos básicos en gestión financiera, lo cual repercute negativamente en su capacidad para tomar decisiones estratégicas, evaluar riesgos y gestionar adecuadamente sus recursos.

De la misma manera, en el estudio de Robles (2025), encontraron que la educación financiera influye significativamente en la responsabilidad social empresarial, promoviendo eficiencia y equilibrio social en los negocios, sobre en pequeños emprendimientos los mismos que buscan ser sostenibles y sustentables en el tiempo.

En el ámbito latinoamericano, investigaciones como la de Ángel Beltrán et al. (2024), señalan la mejora de la economía en Colombia, además que la financiación de emprendimientos se convirtió en un factor prioritario como política de gobierno, sin embargo, la educación financiera aún no es accesible en todo el país, lo que limita el desarrollo de emprendedores capacitados financieramente. En Ecuador, Bravo Acosta (2021), indica que, a pesar de una alta tasa de emprendimiento, muchos negocios son manejados desde el empirismo y carecen de un régimen financiero adecuado, lo que compromete su sostenibilidad.

Además, iniciativas como la de Mercado Libre, en colaboración con organizaciones como Pro-Mujer y Aliança Emprendedora, han demostrado que la educación financiera dirigida a mujeres emprendedoras en América Latina mejora su capacidad para generar ingresos y proyectar un futuro sostenible para sus negocios (Mercado Libre, 2024).

Estas evidencias recalcan la necesidad de integrar la educación financiera como componente esencial en la formación de emprendedores, no solo para mejorar la gestión interna de los negocios, sino también para fomentar prácticas empresariales responsables y sostenibles.

Metodología

Este estudio se enmarca en el paradigma cualitativo y adopta un diseño de investigación documental, cuyo objetivo es el análisis crítico y sistemático de fuentes bibliográficas académicas recientes relacionadas con la educación financiera y su impacto en la sostenibilidad de los pequeños negocios. La investigación documental permite construir conocimiento a partir del examen y la síntesis de investigaciones previas, sin requerir trabajo de campo (Mendéz, 2022).

Tipo de estudio

El tipo de estudio es teórico-analítico, ya que se orienta a la revisión, interpretación y sistematización de conocimientos existentes sobre el fenómeno de estudio. A través de esta metodología, se busca identificar enfoques conceptuales, hallazgos empíricos y vacíos teóricos en torno a la relación entre educación financiera y sostenibilidad empresarial en emprendedores.

Resultados

El análisis documental permitió identificar tres ejes temáticos fundamentales en torno a la relación entre la educación financiera y la sostenibilidad de pequeños negocios: el nivel de alfabetización financiera de los emprendedores, la influencia de la educación financiera en la toma de decisiones empresariales, y los efectos observables sobre la sostenibilidad de los emprendimientos. A continuación, se presentan los hallazgos organizados por categoría.

Nivel de alfabetización financiera de los emprendedores

La mayoría de los estudios revisados coinciden en que los emprendedores, especialmente en contextos latinoamericanos, presentan deficiencias significativas en conocimientos financieros básicos, como presupuestación, análisis de costos, manejo del crédito y planificación fiscal. Esta baja alfabetización financiera no solo limita la eficiencia operativa del negocio, sino que compromete su capacidad de crecimiento y adaptación (Montero, 2025).

Autores como Robles (2025), resaltan que esta carencia no necesariamente se debe a la falta de interés, sino a la ausencia de formación estructurada en los programas de emprendimiento o capacitación gubernamental. La mayoría de los emprendedores adquieren conocimientos por experiencia empírica o por imitación, lo cual dificulta la aplicación de criterios técnicos.

Conceptualización de la alfabetización financiera

La alfabetización financiera, según la OCDE (2022), incluye dimensiones como:

- Comprensión de conceptos financieros básicos como: ahorro, crédito, amortización de deuda y tipos de interés.
- Capacidad para planificar presupuestos y tomar decisiones financieras racionales.
- Manejo del riesgo y conocimiento sobre productos financieros.

En contextos de emprendimiento, la alfabetización se traduce en capacidad para estructurar un modelo de negocio financieramente viable, prever flujos de caja, planificar inversiones y controlar costos operativos. Sin embargo, múltiples estudios documentan la ausencia de estas competencias en emprendedores de micro y pequeñas empresas.

Evidencia empírica en contextos latinoamericanos

Bravo Acosta (2021), en un estudio realizado con emprendedores ecuatorianos, muestra que el 73% de los encuestados no elaboran presupuestos mensuales, y más del 60% desconoce la diferencia entre costos fijos y variables, lo cual compromete la planificación estratégica del negocio. Estos emprendedores operan bajo un enfoque empírico, basado en la experiencia personal, la intuición y el ensayo-error.

Del mismo modo, Beltrán et al. (2024), en una investigación con emprendedores colombianos, concluyen que existe una disociación entre la gestión financiera y la operativa del negocio. Muchos emprendedores no separan sus finanzas personales de las del negocio, lo que genera desorganización contable y dificulta el acceso a créditos formales.

Barreras estructurales

Las barreras que impiden el desarrollo de competencias financieras en emprendedores son múltiples:

- **Limitada inclusión financiera:** muchos emprendedores no están bancarizados o desconfían del sistema financiero formal.

- **Falta de acceso a formación especializada:** la mayoría de los programas de emprendimiento se centran en el marketing o la producción, dejando de lado la educación financiera.
- **Contexto socioeconómico adverso:** la presión por obtener ingresos inmediatos lleva a los emprendedores a priorizar decisiones operativas de corto plazo sobre estrategias financieras sostenibles.

Como lo señala Paredes Montero (2023), existe una brecha crítica entre los conocimientos financieros requeridos para operar un negocio de manera sostenible y los conocimientos efectivamente disponibles entre los emprendedores.

Consecuencias para la sostenibilidad del negocio

La falta de alfabetización financiera impacta negativamente en aspectos clave como:

- La viabilidad del modelo de negocio.
- El acceso a financiación externa (por falta de historial o documentación).
- La capacidad de respuesta ante crisis económicas o fluctuaciones de mercado.
- La formalización del emprendimiento.

Este bajo nivel de competencia financiera no solo limita el crecimiento económico del emprendimiento, sino que incrementa su vulnerabilidad y reduce su esperanza de vida como unidad productiva. En consecuencia, la alfabetización financiera no debe considerarse un complemento, sino un pilar esencial para la sostenibilidad de pequeños negocios.

Educación financiera como herramienta de toma de decisiones

Los estudios documentales también evidencian una relación directa entre el nivel de formación financiera y la calidad en la toma de decisiones estratégicas en pequeñas unidades productivas. Por ejemplo, Beltrán et al. (2022), identifican que los emprendedores que cuentan con alguna capacitación formal en finanzas tienden a manejar de manera más efectiva aspectos como el control del flujo de caja, la planificación de inversiones y la gestión del riesgo.

Asimismo, se observa que la educación financiera mejora la capacidad de resiliencia financiera, especialmente frente a crisis económicas. En este sentido, investigaciones como la de Mercado Libre (2024), en colaboración con ONGs en América Latina destacan que los emprendedores capacitados financieramente muestran mayor adaptabilidad y planificación a largo plazo.

Decisiones operativas y planificación financiera

Emprendedores con mayor alfabetización financiera tienden a:

- Elaborar presupuestos periódicos y ajustarlos según el comportamiento del negocio.
- Realizar análisis de costos y márgenes de ganancia para determinar precios adecuados.
- Planificar inversiones a corto, mediano y largo plazo.

Por ejemplo, el estudio de Beltrán et al. (2024), revela que los emprendedores con formación financiera básica muestran una mejor capacidad para estructurar cronogramas de pagos, negociar con proveedores y evaluar la rentabilidad de nuevas unidades de negocio. En contraste, los que carecen de dicha formación toman decisiones reactivas, sin análisis financiero previo, lo que conduce a errores recurrentes como sobreendeudamiento, subinversión o gasto improductivo.

Gestión del riesgo y decisiones crediticias

Otra dimensión clave es la **gestión del riesgo financiero**, que abarca tanto la evaluación del crédito como la planificación de contingencias. Según la OCDE (2022), la toma de decisiones informadas requiere conocer:

- La diferencia entre crédito productivo y consumo.
- Las condiciones de tasas de interés y plazos.
- Las consecuencias de la morosidad y el sobreendeudamiento.

Los estudios revisados coinciden en que los emprendedores con bajo conocimiento financiero tienden a asumir deudas sin calcular su impacto, lo cual debilita la sostenibilidad del negocio. Esto es confirmado por Robles-Fabián et al. (2025), quienes encontraron que la mayoría de los microempresarios del sector textil en Lima desconocían los criterios para evaluar la conveniencia de un préstamo, lo que derivó en dependencia de prestamistas informales con tasas usurarias.

Herramienta de empoderamiento económico

Desde una perspectiva más amplia, la educación financiera también puede interpretarse como una herramienta de empoderamiento económico que permite al emprendedor:

- Tomar el control de sus decisiones de negocio.
- Evaluar oportunidades de expansión o diversificación.
- Mejorar sus posibilidades de formalización y acceso a programas estatales o bancarios.

La iniciativa de Mercado Libre (2024), demuestra que, al integrar capacitación financiera en programas de inclusión económica, se logra aumentar la confianza del emprendedor en sus decisiones y se mejora su desempeño económico. Esta dimensión subjetiva —confianza en la toma de decisiones— es tan relevante como los conocimientos técnicos.

Conclusión parcial del eje

En síntesis, los estudios revisados coinciden en que la educación financiera actúa como un instrumento de racionalización y planificación, promoviendo decisiones empresariales más informadas, sostenibles y estratégicas. No solo mejora la gestión cotidiana, sino que reduce la vulnerabilidad ante crisis y optimiza los recursos disponibles, convirtiéndose en un determinante clave del éxito emprendedor.

Sostenibilidad económica: eficiencia y rentabilidad

Uno de los impactos más directos de la educación financiera es el aumento de la eficiencia en la gestión de los recursos. Estudios como el de Bravo Acosta (2021), muestran que los emprendedores que manejan conceptos como rentabilidad, punto de equilibrio y control de gastos operativos tienen mayor capacidad para:

- Minimizar pérdidas.
- Maximizar utilidades.
- Adaptar sus estrategias de precios y costos.

De esta forma, los conocimientos financieros permiten tomar decisiones más rentables y menos riesgosas, lo que contribuye a la estabilidad financiera del negocio y reduce la probabilidad de quiebra en los primeros años de operación.

Sostenibilidad organizacional: planificación y continuidad

La sostenibilidad también implica la proyección y permanencia del negocio en el tiempo. La educación financiera favorece la elaboración de planes de crecimiento, la evaluación de riesgos y la diversificación de ingresos. Como lo documentan Beltrán et al. (2024), los emprendedores con competencias financieras son más propensos a:

- Formalizar sus operaciones.
- Acceder a programas de financiamiento y apoyo estatal.
- Registrar adecuadamente sus ingresos y egresos.

Estas prácticas no solo fortalecen la estructura organizativa del emprendimiento, sino que también mejoran su capacidad para responder ante escenarios de crisis económica o demanda inestable.

Sostenibilidad social: inclusión y equidad

Desde un enfoque más amplio, la educación financiera promueve prácticas empresariales responsables, con efectos positivos a nivel comunitario y social. Robles-Fabián et al. (2025), sostienen que el fortalecimiento financiero de pequeños negocios permite:

- Generar empleo local.
- Incrementar la autonomía económica de grupos históricamente excluidos (como mujeres y jóvenes).
- Fomentar relaciones comerciales más justas.

El caso documentado por Mercado Libre (2024), en América Latina confirma que las iniciativas de formación financiera, especialmente dirigidas a mujeres emprendedoras, incrementan no solo sus ingresos, sino también su participación activa en decisiones familiares y comunitarias, ampliando los beneficios del negocio más allá del plano económico.

Conclusión parcial del eje

En conjunto, la evidencia documental indica que la educación financiera es una condición habilitante para la sostenibilidad integral de los pequeños negocios. Más allá de su función técnica, actúa como un factor de resiliencia económica, estabilidad organizativa y desarrollo social, especialmente en contextos caracterizados por la informalidad, la vulnerabilidad económica y la exclusión financiera.

Discusión

Una de las principales limitaciones de este estudio es su naturaleza documental y teórica, ya que se basa exclusivamente en el análisis de fuentes secundarias, sin incorporar datos empíricos obtenidos directamente de emprendedores o casos específicos. Esto implica que los resultados están condicionados a la calidad y el enfoque de las investigaciones revisadas, lo que podría restringir la generalización contextualizada de los hallazgos. Asimismo, al tratarse de un estudio de tipo cualitativo, no se presentan datos estadísticos que cuantifiquen el impacto de la educación financiera en la sostenibilidad de los negocios, lo cual sería un complemento valioso en futuras investigaciones (Faní-Cárdenas, 2023).

No obstante, esta limitación no invalida los aportes del estudio. Por el contrario, permite construir un marco teórico sólido y actualizado, que puede orientar futuras investigaciones

empíricas y el diseño de políticas públicas o programas de formación. El análisis documental ha permitido integrar múltiples perspectivas, lo que fortalece la comprensión del fenómeno desde una mirada sistémica y crítica.

Los resultados obtenidos tienen implicaciones significativas tanto para investigadores del área de la educación financiera como para formuladores de políticas públicas, entidades de apoyo al emprendimiento y la comunidad emprendedora en general. Para los académicos, este estudio ofrece una sistematización temática que identifica brechas teóricas y vacíos de conocimiento sobre cómo los niveles de alfabetización financiera inciden en la sostenibilidad de pequeños negocios. Para los gobiernos e instituciones de desarrollo económico, los hallazgos resaltan la necesidad de incorporar programas de educación financiera accesibles y contextualizados, particularmente en sectores con altos niveles de informalidad y exclusión financiera.

En términos prácticos, los resultados pueden aplicarse en el diseño curricular de programas de formación para emprendedores, así como en estrategias de asesoría financiera personalizada. También son relevantes para ONGs y organismos internacionales que desarrollan iniciativas de inclusión financiera con enfoque de género o de desarrollo territorial (Beltrán et al., 2022).

Este estudio amplía los hallazgos de investigaciones previas al demostrar que la educación financiera no debe abordarse como un componente aislado, sino como un eje transversal que atraviesa todas las decisiones del emprendimiento: desde la planificación inicial hasta la consolidación y expansión del negocio. En comparación con estudios como los de Robles-Fabián et al. (2025) y Bravo Acosta (2021), esta investigación aporta una visión integradora al destacar que los beneficios de la educación financiera no se limitan al plano económico, sino que también incluyen efectos organizativos y sociales, como la formalización del negocio, el acceso al crédito responsable y la promoción de equidad económica.

En conclusión, aunque limitada en su alcance empírico, esta investigación proporciona insumos teóricos relevantes, coherentes y bien sustentados, que pueden ser la base para nuevas propuestas de acción y profundización en la intersección entre educación financiera, emprendimiento y sostenibilidad.

Conclusiones finales

Los hallazgos de esta investigación documental permiten afirmar que la educación financiera constituye un componente esencial para la sostenibilidad de los pequeños negocios, especialmente en contextos caracterizados por la informalidad, la falta de acceso a servicios financieros y la limitada formación empresarial.

En primer lugar, se evidencia que una proporción significativa de emprendedores opera con bajos niveles de alfabetización financiera, lo que limita su capacidad para gestionar presupuestos, controlar costos, tomar decisiones de inversión y acceder a financiamiento formal. Esta carencia no obedece únicamente a la falta de interés, sino a una ausencia estructural de formación financie-

ra en los programas de emprendimiento, lo que impide el desarrollo de competencias clave para la supervivencia empresarial.

En segundo lugar, se concluye que la educación financiera no solo facilita la toma de decisiones más racionales y estratégicas, sino que también fortalece la resiliencia de los negocios ante escenarios de crisis, promueve la planificación a largo plazo y optimiza el uso de recursos. De esta manera, se convierte en una herramienta de empoderamiento económico y organizacional para los emprendedores.

En tercer lugar, se identifica que la educación financiera impacta positivamente en la sostenibilidad integral de los emprendimientos, abarcando no solo la dimensión económica, sino también la organizacional y la social. Los emprendedores que poseen conocimientos financieros adecuados tienden a formalizar sus operaciones, acceder a programas de apoyo, generar empleo local e incorporar prácticas de equidad e inclusión.

Finalmente, este estudio reafirma la necesidad de incluir la educación financiera como eje transversal en las políticas públicas de fomento al emprendimiento, así como en las propuestas de capacitación desarrolladas por instituciones educativas, gobiernos locales, ONGS y organismos multilaterales (Mendéz, 2022). Su integración sistemática contribuirá no solo a mejorar el desempeño individual de los negocios, sino también a fortalecer el tejido económico y social de las comunidades.

Referencias

- Beltrán, J., Barrios Mulford, E., Figueroa López, M., & Olivero Vega, E. (2022). Incidencia de la formación financiera en los emprendedores colombianos. *Liderazgo Estratégico*, 12(1), 1–16.
- Faní-Cárdenas, B. G. (2023). RIMPE y políticas públicas en el emprendimiento. *Polo del conocimiento*, 8(9), 741-759.
- Friede, G. B. (2015). ESG y desempeño financiero: evidencia agregada de más de 2000 estudios empíricos. *Journal of Sustainable Finance & Investment*, 5(4), 210-233.
- Mendéz, C. (2022). *Metodología de la investigación: Diseño y ejecución*. Mc Gran Hill.
- Mercado Libre. (2024). Mercado Libre. <https://www.mercadolibre.com.ec>
- Montero, J. P. (2025). Educación financiera como herramienta clave para la sostenibilidad de los emprendimientos. *Prismas Journal*, 1(1).
- OCDE. (2022). Red Internacional de Educación Financiera. <https://www.oecd.org/en/networks/infe.html>
- Robles D., R. B. (2025). Educación financiera como un factor determinante de responsabilidad social empresarial en los emprendedores textiles del emporio de Gamarra, Lima, Perú. *Revista Espacios*, 46(1), 42-57.

Sánchez Macías, S. P., & Valarezo Molina, M. (2024). El papel de la educación financiera en emprendimientos de estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí, Ecuador. *Revista Uniandes Epistem*, 11(4), 566-588.

Autores

Diana Carolina Castillo Martínez. Máster en asesoramiento y planificación financiera, Magister en Contabilidad y Auditoría con mención en Gestión Tributaria, e Ingeniera en gestión financiera Docente de las áreas de contabilidad y finanzas, e investigador, estudiante del doctorado en Economía y Finanzas.

Juan Carlos Ulloa Miranda. Cuarto Nivel, Magíster en Dirección Financiera de Empresas, Director de la Coordinación de Titulación.

Omar Santiago Vilcacundo Pérez. Máster en Administración de Empresas e Ingeniero Comercial de profesión. Docente universitario e investigador, especializado en gestión, acreditación institucional y herramientas tecnológicas aplicadas a la administración.

Declaración

Conflicto de interés

No tenemos ningún conflicto de interés que declarar.

Financiamiento

Sin ayuda financiera de partes externas a este artículo.

Agradecimientos

Agradecemos a CIEC 2025, por permitirnos ser parte de su octava edición.

Nota

El artículo es original y no ha sido publicado previamente.