



*Asesorías y Tutorías para la Investigación Científica en la Educación Puig-Salabarría S.C.
José María Pino Suárez 400-2 esq a Lerdo de Tejada, Toluca, Estado de México. 7223898476*

RFC: ATI120618V12

Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.

<http://www.dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/>

Año: XII

Número: Edición Especial

Artículo no.:52

Período: Diciembre del 2024

TÍTULO: Alfabetización financiera y aplicación del conocimiento en el entorno empresarial.

AUTORES:

1. Dra. Daniela Alcaraz-Ochoa
2. Dra. Deyanira Bernal-Domínguez
3. Máster. Amalia Ballardo-Cárdenas.

RESUMEN: Esta investigación analiza los conocimientos, comportamientos y actitudes que comprenden el índice de alfabetización financiera y su impacto en la gestión empresarial de microemprendedores de los sectores comercial y servicios mediante una investigación cualitativa de tipo estudio de caso múltiple descriptivo y transversal en la ciudad de Culiacán, Sinaloa, México. Los resultados del cuestionario aplicado señalan que microemprendedores con un alto Índice de Alfabetización Financiera presentan un alto nivel de aplicación de conocimientos financieros, propiciando el uso de productos del mercado financiero, así como el análisis y gestión financiera eficiente dentro del ámbito empresarial.

PALABRAS CLAVES: alfabetización financiera, educación financiera, emprendedores.

TITLE: Financial literacy and application of knowledge in the business environment.

AUTHORS:

1. PhD. Daniela Alcaraz-Ochoa.
2. PhD. Deyanira Bernal-Domínguez.
3. Master. Amalia Ballardo-Cárdenas.

ABSTRACT: This research analyzes the knowledge, behaviors and attitudes that comprise the financial literacy index and its impact on the business management of microentrepreneurs in the commercial and services sectors through qualitative research of a descriptive and cross-sectional multiple case study type in the city of Culiacán, Sinaloa, Mexico. The results of the applied questionnaire indicate that microentrepreneurs with a high Financial Literacy Index present a high level of application of financial knowledge, promoting the use of financial market products, as well as efficient financial analysis and management within the business environment.

KEY WORDS: financial literacy, financial education, entrepreneurs.

INTRODUCCIÓN.

La alfabetización financiera (AF) es la combinación de conocimientos, comportamientos y actitudes necesarias para tomar decisiones financieras sólidas (OECD, 2015), siendo fundamental para el éxito y desarrollo de las empresas de menor tamaño (Eniola & Entebang, 2017; Kojo Oseifuah, 2010), ya que esta permite crear estrategias para tiempos financieros adversos (Okello et al., 2017; Romero Álvarez & Ramírez Montoya, 2018). Esta influencia esperada entre la AF y la gestión empresarial ha causado sea una temática de gran estudio, encontrándose en la frontera de la investigación (Escovar Álvarez & Pérez Carvajal, 2020).

Los conocimientos financieros son aquellos que permiten tomar decisiones informadas y llevan a obtener mayores beneficios (Lusardi & Mitchell, 2016); por su parte, los comportamientos financieros se refieren a cómo las personas gestionan sus gastos, se allegan de información respecto a instrumentos financieros de su interés, y cómo responden a problemas de índole financiero; mientras que las actitudes financieras son aquellas directamente relacionadas a factores como la aversión al riesgo y la orientación temporal; un ejemplo de esto es la manera en que las personas miden las decisiones entre ahorrar o consumir en el presente, lo que permite conocer el apego con relación a la impulsividad o precaución (CNBV, 2021).

Debido a que la AF es una variable multidimensional, es necesario tomar en cuenta los atributos que van más allá de la posesión de conocimientos financieros, sino también considerando el uso o competencias del saber hacer para la aplicación de estos (Graña-Álvarez et al., 2021). Se espera que los gerentes y emprendedores que adquieren un mayor nivel AF, puedan elaborar las estrategias financieras que requieren las organizaciones (Okello et al., 2017); esta capacidad de gestión en el ámbito financiero supone certidumbre en la operación y control de capital, riesgos, rentabilidad, y endeudamiento empresarial (Castañeda Acuña, Sinforoso Martínez, & Ricárdez Jiménez, 2022).

Los estudios previos que abordan la AF, tomando en cuenta el entorno empresarial, suelen tener diversos objetos de análisis; algunos de estos se enfocan a la relación con la intención emprendedora, toma de decisiones financieras, el desempeño o crecimiento financiero y no financiero (ver tabla 1). Eniola & Entebang (2017) analizan el nivel de AF y encuentran que los conocimientos, comportamientos y actitudes financieras del emprendedor se relacionan directamente su desempeño empresarial. Por su parte, Okello et al. (2017) en analizan la AF surgiendo su efecto moderador entre el acceso a financiamiento y crecimiento empresarial, además de ser promotora del aumento de ventas y activos de las organizaciones.

Kabo (2020) analiza la AF en relación con el compromiso empresarial, utilizando nuevos datos sobre el espíritu empresarial en Estados Unidos, y sus resultados muestran que existen asociaciones entre los conocimientos financieros y la tasa de creación de nuevas empresas a lo largo de la vida. A su vez, Muriithi (2020) analiza microempresas de Kenia y encuentran que alfabetización en gestión de deudas, técnicas presupuestarias, contabilidad y servicios bancarios tienen un efecto positivo sobre el crecimiento de las microempresas.

Otro estudio para destacar es el trabajo de Payne (2022), que analiza los conocimientos financieros y el desempeño empresarial de los pequeños empresarios de Granada mediante un estudio correlacional no experimental, encontrando una relación significativa entre estas variables, destacando la necesidad de promover programas de alfabetización financiera para subsanar las deficiencias en los conocimientos

financieros y en la toma de decisiones al respecto.

Tabla 1. Estudios previos sobre alfabetización financiera en el entorno empresarial.

Autor(es)	Objetivo	Resultados
Eniola & Entebang (2017).	El nivel de AF de propietarios de PYMES y su impacto en el desempeño empresarial.	Los conocimientos, comportamientos y actitudes financieras del emprendedor se relacionan directamente con el desempeño empresarial.
Okello et al. (2017).	El efecto moderador de la AF en la relación acceso a financiamiento y crecimiento empresarial.	Un efecto moderador y significativo de la AF, además de una relación positiva con el aumento de ventas y activos.
Kabo (2020).	La relación entre la AF y la participación empresarial.	Existe una asociación entre la AF y la tasa de inicio de negocios entre adultos mayores.
Muriithi (2020).	La relación entre la AF y el crecimiento de MYPIMES.	La AF tiene una relación significativa y positiva con el crecimiento de la rentabilidad, ventas, eficiencia operativa, incremento de clientes en.
Payne (2022).	La relación entre la AF y el desempeño empresarial.	Una relación significativa entre el conocimiento financiero y el desempeño empresarial.

Fuente. Elaboración propia.

Una característica común en el diseño metodológico de investigaciones previas es considerar como fuente de información primaria a medidas subjetivas de cifras financieras de las empresas (Vij & Bedi, 2016), debido a que comúnmente las empresas de menor tamaño no suelen disponer de información financiera documentada, además de la frecuente renuencia de divulgar hechos y cifras objetivas (Alasadi & Abdelrahim, 2008; Wall, et al., 2004).

DESARROLLO.

Metodología.

El presente es un estudio de casos múltiples de corte cualitativo realizado durante los meses de noviembre y diciembre del 2023 mediante una muestra no probabilística a conveniencia, la cual consiste en seis microemprendedores: tres de actividades económicas comercial y tres más de servicios; todos ubicados en la Ciudad de Culiacán, Sinaloa, México. El instrumento para la recolección de datos consta de un cuestionario con 44 reactivos divididos en tres secciones, la primera incluye reactivos respecto al perfil demográfico del respondiente (Reactivos 1 a 7), la segunda sección comprende reactivos relativos a la AF (Reactivos 8 a 30), mientras que la tercera sección del cuestionario incluye reactivos referidos a la aplicación de conocimientos financieros en la MIPYME (Reactivos 31 a 44).

Los reactivos relativos a la AF provienen de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera en México (ENIF, 2021), y sus resultados permiten la estimación del índice de alfabetización financiera (IAF) propuesto por la OCDE/INFE (2015), el cual contempla un puntaje máximo a obtener respecto a los subíndices: conocimientos, comportamientos y actitudes financieras (ver figura 1).

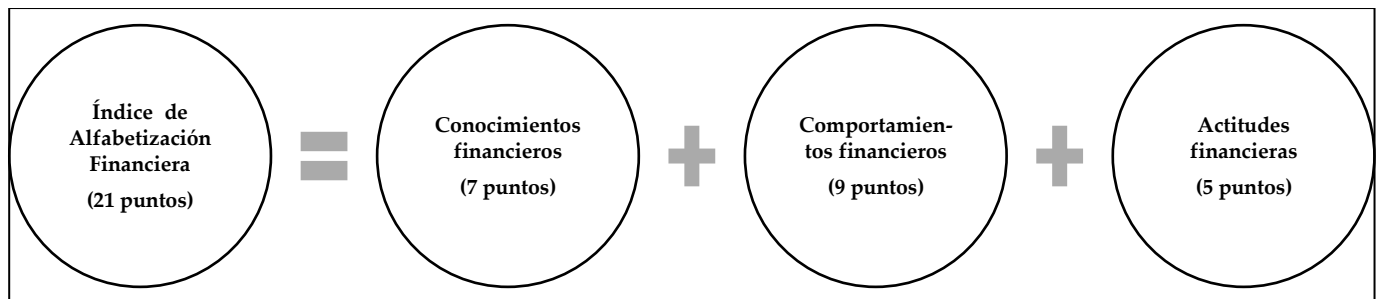


Figura 1. Elementos del Índice de Alfabetización Financiera.

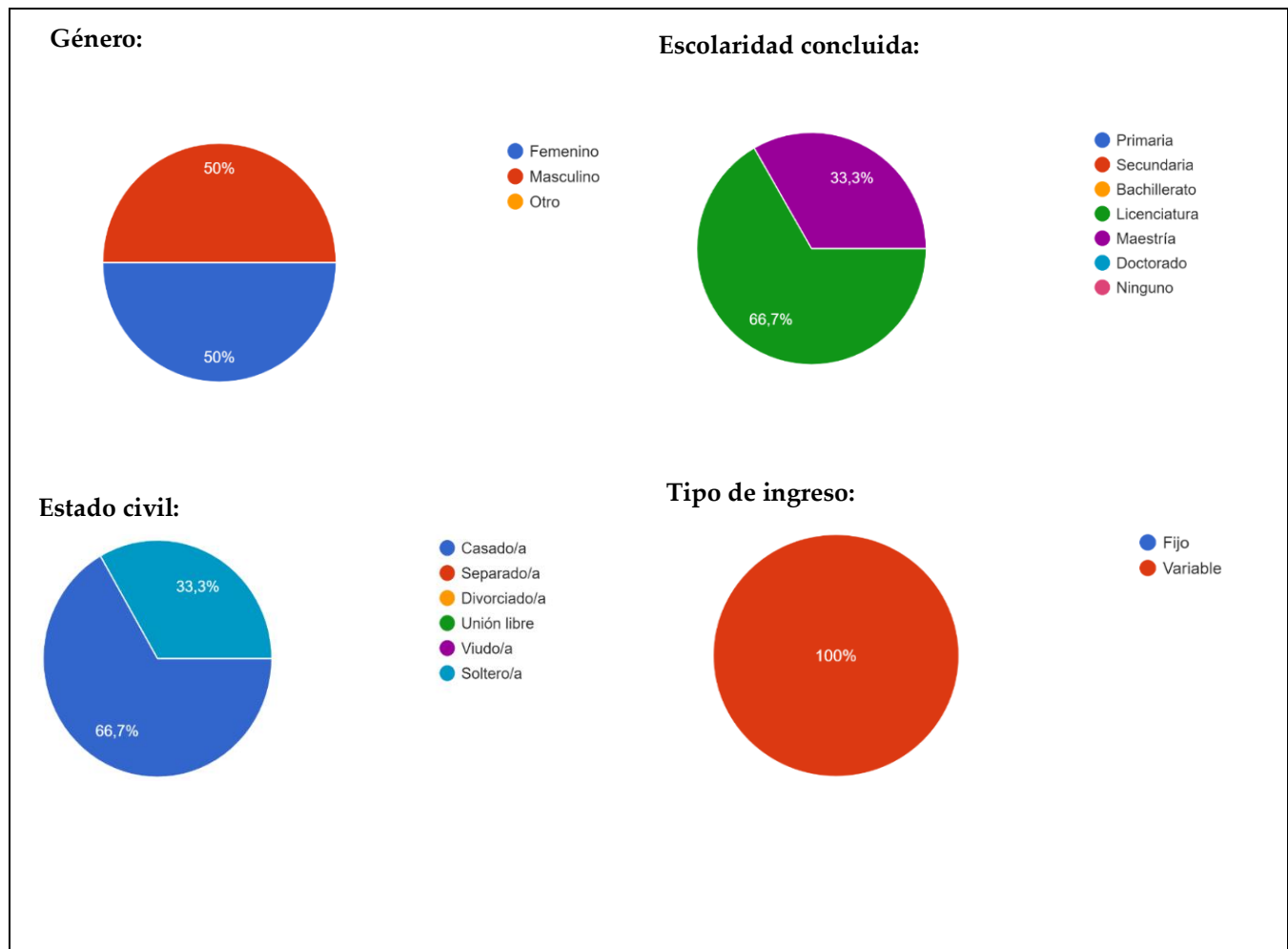
Fuente. Elaboración propia.

Los reactivos relativos a la aplicación de conocimientos financieros se basan en Graña-Álvarez et al. (2021) y Huston (2010), con el fin de obtener información respecto a prácticas financieras relativas a preparación de estados financieros, contabilidad básica, conocimiento de margen de utilidad, uso de seguros y productos del sistema financiero y cálculo de tasas de interés, entre otros; donde los microemprendedores señalan en

qué grado está de acuerdo con las afirmaciones de cada reactivo: 1=totalmente en desacuerdo, 2=En desacuerdo, 3=Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4=De acuerdo, 5=totalmente de acuerdo. La recopilación de datos se realizó mediante *Google forms*, mientras que el procesamiento de resultados y la operacionalización de éstos se realizó en *Microsoft Excel*.

Resultados.

Los resultados señalan a tres respondientes de género masculino y tres de género femenino, edad promedio 39 años y el grado de escolaridad predominante es licenciatura; el estado civil predominante es casado, contando con un ingreso mensual promedio de 32,000 pesos mexicanos; en todos los casos, dicho ingreso es variable. Cabe destacar, que todos los respondientes afirmaron haber recibido previamente algún tipo de capacitación respecto a temas financieros para emprendimiento (ver figura 2).



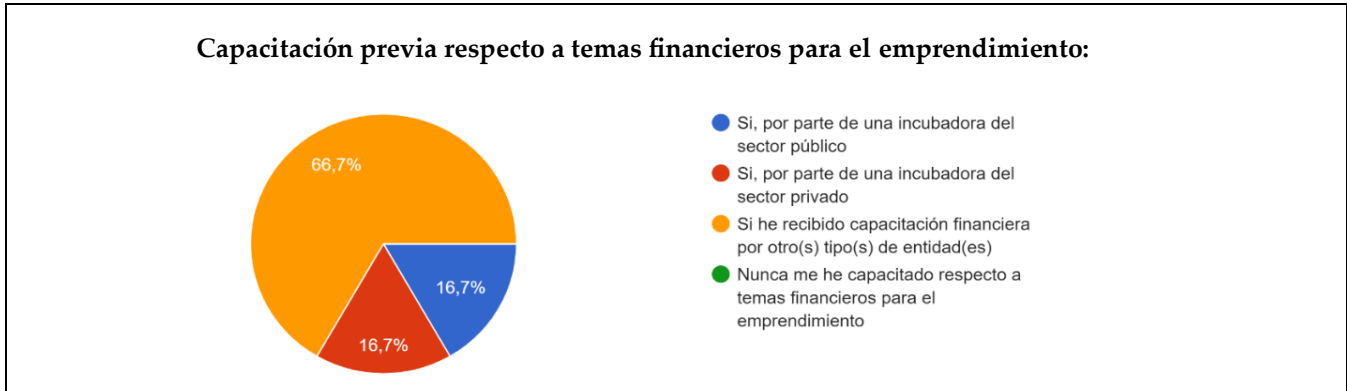


Figura 2. Información general de los microemprendedores.

Fuente. Elaboración propia.

El IAF es evaluado mediante los tres subíndices que lo componen y se presenta en la tabla 2 divididos entre microemprendedores que obtuvieron un bajo IAF (menor a 14 puntos) y aquellos que obtuvieron un alto IAF (mayor a 14 puntos), de acuerdo con lo sugerido por la OCDE/INFE (2015).

Respecto al subíndice de conocimientos financieros, el concepto de interés general es aquel con mayor número de respuestas correctas, mientras que el interés compuesto y el concepto de riesgo-retorno son los que muestran menores puntajes. Quienes presentan bajo IAF señalan como deficiencia no contar con suficientes conocimientos sobre diversificación e interés compuesto, siendo también éste último, una área de oportunidad incluso en aquellos con alto IAF.

En el subíndice de comportamientos financieros, los resultados de forma general muestran el pago de las cuentas a tiempo, considerar cuidadosamente si el individuo puede pagar algo antes de su compra, así como el establecimiento de metas a largo plazo. En contraparte, los comportamientos financieros mejor evaluados versan sobre la elaboración de presupuestos y la comparación de productos financieros. Quienes presentan bajo IAF afirman una menor capacidad de realizar compras cuidadosas, mientras que los microemprendedores con alto IAF muestran capacidad para la elaboración de presupuestos, ahorro, uso de préstamos y capacidad de comparar productos para su compra.

A su vez, el subíndice de actitudes financieras, la preferencia del ahorro frente al gasto es evaluada en todos los microemprendedores; en donde quienes presentan un bajo IAF muestran un promedio de 3.6 puntos de

5 posibles en sus respuestas, en contraste con el resultado de 3.8 puntos de quienes cuentan con un IAF alto.

Tabla 2. Resultados de Índice de Alfabetización Financiera.

SUBÍNDICE (DIMENSIÓN)	BAJO IAF	ALTO IAF	PUNTAJE PROMEDIO
CONOCIMIENTOS FINANCIEROS			
Valor del dinero a través del tiempo	1	0.8	0.8/1
Interés	1	1	1.0/1
Interés simple	1	0.8	0.8/1
Interés compuesto	0.5	0.5	0.5/1
Riesgo y retorno	0	0.8	0.5/1
Inflación	1	0.8	0.8/1
Diversificación	0.5	1	0.8/1
Total subíndice:	5	5.5	5.3/7
COMPORTAMIENTOS FINANCIEROS			
Presupuesto y toma de decisiones	1	1	1.0/1
Ahorro activo	0.5	1	0.8/1
Préstamos para cubrir gastos del mes	0.5	1	0.8/1
Comparación de productos antes de adquirirlos	1	1	1.0/1
Asesoramiento independiente	1	1.5	1.3/2
Establecimiento de metas a largo plazo	0.5	0.8	0.6/1
Compras cuidadosas	0	0.8	0.6/1
Pago puntual de deudas	0.5	0.8	0.5/1
Total subíndice:	5	7.9	6.6/9
ACTITUDES FINANCIERAS			
Preferencia por el ahorro	3.6	3.8	3.7/5
Total subíndice:	3.6	3.8	3.7/5
Total IAF:	13.6	17	15.9/21

Fuente. Elaboración propia.

El cálculo de los tres subíndices previamente presentados permite estimar el IAF de los microemprendedores encuestados; si bien, el IAF promedio de todos los microemprendedores es de 15.9, de forma particular, los microemprendedores que muestran un IAF bajo señalan un resultado promedio de 13.6 de 21 puntos posibles, mientras que el promedio de aquellos con alto IAF es de 17 puntos.

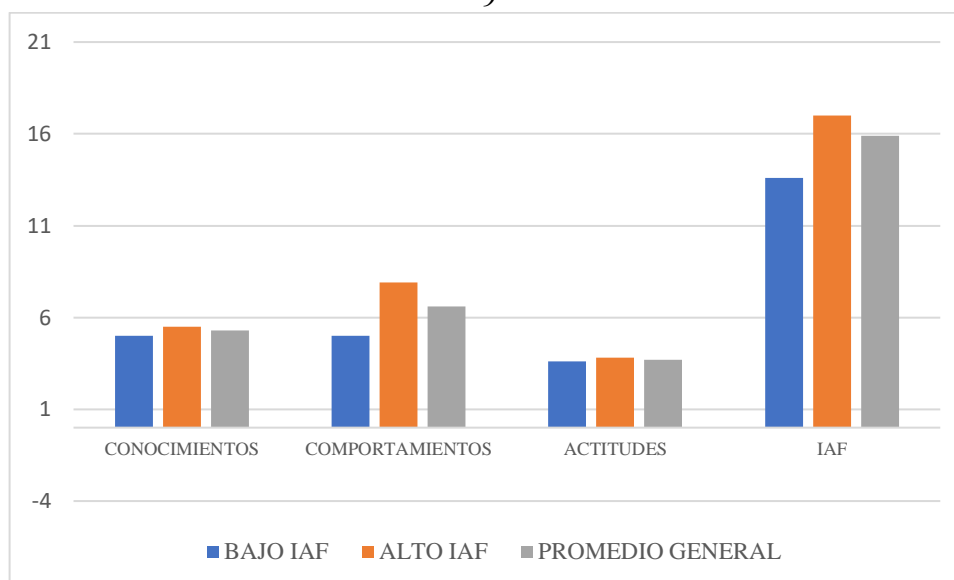


Figura 3. Resultados subíndices e índice de Alfabetización Financiera.

Fuente. Elaboración propia.

Al analizar cada subíndice que conforma el IAF, se identifica que los conocimientos financieros de forma general en los microemprendedores obtienen un puntaje de 5.3 puntos de 7 posibles; particularmente, aquellos con bajo IAF muestran obtener en promedio 5 puntos, mientras que quienes muestran alto IAF obtienen 5.5. Respecto a comportamientos financieros, el promedio general obtenido es de 6.6 puntos de 9 posibles, superado por el promedio de microemprendedores con alto IAF de 7.9, mientras que quienes presentan bajo IAF obtienen solo 5 puntos.

Las actitudes financieras es el último subíndice para analizar, que en promedio general muestra 3.7 de 5 posibles puntos; los microemprendedores de bajo IAF obtienen 3.6 puntos, mientras que quienes observan alto IAF observan 3.8 puntos obtenidos. Con el fin de contrastar el IAF con el nivel de aplicación de conocimientos financieros de los emprendedores, se aplicaron dentro del instrumento 14 reactivos, donde como se mencionó en el apartado metodológico, el respondiente señala el grado de acuerdo con las afirmaciones de cada reactivo y la puntuación posible a obtener es de 1 a 5 puntos por reactivo.

La tabla 3 muestra el resultado promedio del nivel de aplicación de conocimientos realizando una clasificación entre microemprendedores con bajo y alto nivel de aplicación de conocimientos, teniendo en

cuenta el resultado promedio obtenido entre todos los encuestados (3.3 puntos); de esta manera, los respondientes con bajo nivel afirman tener como fortaleza principal el contar con conocimientos contables, la capacidad de identificar tendencias financieras, así como estar al tanto de operaciones con financiadores; por su parte, quienes presentan un alto nivel de aplicación de conocimientos financieros afirman preparar estados financieros, utilizar productos del sistema financiero, así como ser consciente de los costos y beneficios del financiamiento externo.

En contraste con las fortalezas, los microemprendedores muestran también áreas de oportunidad en la aplicación de conocimientos financieros; los de bajo nivel de aplicación presentan baja capacidad para calcular el costo de préstamos y créditos, lo que podría ser causa de su baja capacidad de pago de los mismos; así también, aquellos con alto nivel de aplicación de conocimientos muestran la necesidad de análisis de utilidades de forma periódica.

Tabla 3. Resultados del nivel de aplicación de conocimientos financieros de microemprendedores.

REACTIVO	BAJO NIVEL	ALTO NIVEL	PUNTAJE PROMEDIO
1. Preparo los estados financieros de la empresa (estado de resultados y balance general) mensualmente.	1.7	4.7	3.2
2. Conozco el margen de utilidad bruta de la empresa y entiendo como contribuye al resultado del período.	2.0	4.0	3.0
3. Tengo la capacidad de analizar nuestra utilidad contable de forma periódica.	2.7	3.3	3.0
4. Mi empresa hace pagos mensuales en concepto de devoluciones de préstamos/créditos.	1.3	4.0	2.7
5. Tenemos un seguro que cubre las actividades realizadas por la empresa.	2.3	4.3	3.3
6. Sé calcular el costo de préstamos/créditos que tiene la empresa.	1.3	4.0	2.7
7. La empresa tiene una cuenta corriente bancaria.	2.3	4.7	3.5
8. Soy capaz de preparar libros de contabilidad básicos.	3.0	3.7	3.3

9. Estoy al tanto de las operaciones que tenemos con nuestros financiadores.	3.0	4.3	3.7
10. Soy consciente de los costos y beneficios que tiene el acceder a crédito externo.	2.3	4.7	3.5
11. Soy capaz de calcular correctamente los tipos de interés reales de los préstamos y créditos.	2.3	4.3	3.3
12. He utilizado mis habilidades para identificar la tendencia financiera de la empresa.	3.0	4.3	3.7
13. Tengo habilidades para minimizar las pérdidas de la empresa minimizando las deudas incobrables.	2.3	4.3	3.3
14. Tengo los conocimientos contables necesarios para gestionar la empresa.	3.7	4.3	4.0
Puntaje promedio de aplicación de conocimientos financieros.	2.4	4.2	3.3

Fuente. Elaboración propia.

Con el fin de relacionar el nivel de AF con el grado de aplicación de conocimientos financieros en el entorno empresarial, la figura 4 muestra el resultado promedio dividido entre microemprendedores con bajo (azul) y alto (naranja) IAF. Se observa que aquellos microemprendedores que obtuvieron un bajo IAF afirmaron poseer de forma general menores puntajes en todos los reactivos que analizan los hábitos, capacidades y habilidades relativos a la gestión financiera en el ámbito empresarial en comparación con los microemprendedores que tuvieron como resultado un alto IAF.

Las deficiencias mayores para los microemprendedores con bajo IAF están relacionadas con su habilidad para conocer el margen de utilidad de la empresa y comprender su contribución a los resultados de ésta, además de realizar pagos relativos a préstamos y/o créditos, desconociendo el costo de estos. Mientras que los microemprendedores con alto IAF afirman contar con fortalezas en su aplicación de conocimientos al utilizar productos del mercado financiero, tales como cuentas bancarias y seguros; a la par que afirman contar con habilidades para gestionar la empresa y analizar la tendencia financiera, teniendo en cuenta las operaciones con sus financiadores.



Figura 4. Relación entre índice de alfabetización financiera y nivel de aplicación de conocimientos financieros de microemprendedores.

Fuente. Elaboración propia.

Estos resultados, que contrastan tanto el IAF con la aplicación de conocimientos financiero en el ámbito empresarial sugieren estar en concordancia con lo afirmado por Payne (2022), quien encuentra en su estudio que el conocimiento financiero ayudó, entre otras habilidades gerenciales, a aplicar dichos conocimientos para hacer decisiones prudentes, y por lo tanto, relaciona positivamente a la AF como un recurso de conocimiento que contribuye al desempeño empresarial. De igual forma, los resultados coinciden con los hallazgos de Okello et al. (2017), quienes afirman que la AF ayuda a los directivos de las pequeñas y medianas empresas a adquirir conocimientos, aptitudes y capacidad para elaborar estrategias sobre sus decisiones y elecciones financieras.

Al igual, los resultados sugieren concordancia con los hallazgos de Graña-Álvarez et al. (2021), quienes afirman, que emprendedores con mayores conocimientos financieros poseen mayores habilidades de gestión; además, los resultados del presente estudio de caso señalan de forma integral cómo la combinación de conocimientos, comportamientos y actitudes financieras se asocian con las habilidades de gestión financiera para el emprendimiento, lo que en última instancia propicia la sostenibilidad y crecimiento empresarial (Romero Álvarez & Ramírez Montoya, 2018).

CONCLUSIONES.

La AF es considerada como la combinación de conocimientos y habilidades que permiten administrar los recursos financieros de manera efectiva, siendo así un ingrediente clave para el éxito financiero de las empresas de menor tamaño (Okello et al., 2017). El presente trabajo tiene como objetivo general de analizar el impacto de la AF y la aplicación de conocimientos financieros del microempendedor de la MIPYME, y para dicho análisis, se toman en cuenta los fundamentos teóricos y conceptuales de la AF y la gestión financiera en el ámbito empresarial.

La metodología empleada consiste en la selección de un estudio cualitativo de tipo estudio de caso múltiple descriptivo y transversal; en tanto, la muestra no probabilística por conveniencia consiste en seis microempendedores de MIPYMES de actividades económicas comercial y de servicios ubicados en la

ciudad de Culiacán, Sinaloa, México. El instrumento para la recopilación de datos consistió en un cuestionario que comprende reactivos respecto al perfil demográfico de los respondientes, el IAF, además de la aplicación de conocimientos financieros en el ámbito empresarial.

El análisis de los resultados del instrumento señala un IAF promedio de los respondientes de 15.9 de 21 posibles puntos, y si este resultado se divide en microemprendedores con alto y bajo IAF, los resultados obtenidos son de 13.6 y 17 puntos, respectivamente.

Respecto al nivel de aplicación de conocimientos financieros, el puntaje promedio general obtenido es de 3.3 de 5 puntos, y si este resultado se clasifica entre alto y bajo nivel de aplicación de conocimientos financieros, el puntaje obtenido por los microemprendedores es de 2.4 y 4.2, respectivamente.

Con el fin de comprender la relación entre el IAF y la aplicación de conocimientos financieros, se realiza un análisis donde se observa cómo los hábitos, capacidades y habilidades relativos a la gestión financiera en el ámbito empresarial están en función de los conocimientos, comportamiento y actitudes financieras del microemprendedor debido al hallazgo de una capacidad de aplicación de conocimientos financieros en función del IAF que presentan; en tanto, se espera que un mayor IAF permita una gestión financiera en favor de las MIPYMES.

Lo anterior coincide con estudios previos quienes encuentran que un mayor conocimiento financiero se relaciona positivamente con la capacidad de realizar toma de decisiones financieras futuras en el entorno empresarial. Cabe mencionar, que este trabajo va más allá del análisis del conocimiento financiero, ya que también analiza los comportamientos y actitudes financieras; de esta manera, la alfabetización financiera es analizada de forma integral (Lusardi & Mitchell, 2016).

El presente trabajo de investigación hace una contribución al conocimiento en el ámbito empresarial, teniendo como objeto de estudio aspectos relacionados con MIPYMES, donde la probabilidad de fracaso suele ser mayor debido a problemas de alfabetización institucional y financiera (Eniola & Entebang, 2017); abonando así a subsanar la necesidad de identificar a las empresas de menor tamaño como un grupo clave

con necesidades de competencias básicas en temas de educación financiera para su desempeño (OCDE & CAF, 2019).

Una limitación de esta investigación se basa en el uso de un cuestionario como instrumento de recolección de datos, debido a que este instrumento a diferencia de otros, la información que recoge de los respondientes es limitada, omitiendo las respuestas abiertas o extensas que podrían abonar información adicional de los microemprendedores.

Futuras investigación podrían considerar a microemprendedores de otros sectores con el fin de verificar si los resultados del presente trabajo se replican en empresas de diferentes actividades económicas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

1. Alasadi, R., & Abdelrahim, A. (2008). Analysis of small business performance in Syria. *Education, Business and Society: Contemporary Middle Eastern Issues*, 1(1), 50-62.
2. Castañeda Acuña, E., Sinforoso Martínez, S., & Ricárdez Jiménez, J. D. (2022). Alfabetización financiera elemento de competitividad empresarial: Aproximación Teórica- Conceptual. *Revista Inclusiones*, 9(22), 403-421.
3. CNBV. (2021). Alfabetización y bienestar financieros.
4. ENIF. (2021). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021. México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía INEGI.
5. Eniola, A., & Entebang, H. (2017). *SME Managers and Financial Literacy* (Vol. 18).
6. Escovar Álvarez, E. F., & Pérez Carvajal, L. E. (2020). *Gestión de la productividad en MIPYMES desde la Alfabetización Financiera: Una revisión crítica*. Bogotá: Fundación Universitaria del Área Andina.
7. Graña-Álvarez, R., López-Valeiras, R., González-Loureiro, M., Coronado, F., & Malagueño, R. (2021). *Alfabetización financiera en empresas incubadas y sus implicaciones organizativas*. Madrid: Funcas.

8. Huston, S. (2010). Measuring Financial Literacy. *Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 296-316.
9. Kabo, F. (2020). Effect of Financial Literacy on Starting a New Business: Using Survival Analysis to Examine Differences between Older and Younger Entrepreneurs.
10. Kojo Oseifuah, E. (2 de 2010). Financial literacy and youth entrepreneurship in South Africa (Vol. 1).
11. Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2016). La importancia económica de la Alfabetización financiera: teorías y pruebas. *Boletín CEMLA*, 52(1), 301-348.
12. Muriithi, J. (2020). Effects of financial literacy on the growth of micro enterprises funded by Uwezo fund in Nairobi County, Kenya.
13. OCDE, & CAF. (2019). Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019 Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur.
14. OCDE/INFE (2015) Toolkit for measuring financial literacy and financial inclusion.
15. Okello Candiya Bongomin, G., Mpeera Ntayi, J., Munene, J., & Akol Malinga, C. (2017). The relationship between access to finance and growth of SMEs in developing economies (Vol. 27).
16. Payne, Z. (2022). Financial Literacy and the Business Performance of Grenadian Small Business Owners: A Non-Experimental Correlational Study. Northcentral University School of Business.
17. Romero Álvarez, Y., & Ramírez Montoya, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes (Vol. 9).
18. Vij, S., & Bedi, H. (2016). Are subjective business performance measures justified? *International Journal of Productivity and Performance Management*, 65(5), 603-621.
19. Wall, T. D., Michie, J., Patterson, M., Wood, S. J., Sheehan, M., Clegg, C. W., & West, M. (2004). "On the validity of subjective measures of company performance. *Personnel Psychology*, 57(1), 95-118.

DATOS DE LOS AUTORES.

- 1. Daniela Alcaraz-Ochoa.** Doctora en Ciencias Administrativas por la Universidad Autónoma de Occidente. Docente de la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Sinaloa, México. Correo electrónico: daniela.alcaraz@fca.uas.edu.mx.
- 2. Deyanira Bernal-Domínguez.** Doctora en Ciencias Sociales por la Universidad Autónoma de Sinaloa. Profesora e Investigadora de la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Sinaloa, México. Correo Electrónico: berde@uas.edu.mx.
- 3. Amalia Ballardo-Cárdenas.** Maestra en Ciencias Administrativas con Énfasis en Finanzas por la Universidad Autónoma de Sinaloa (México), Docente de nivel básico de la Secretaría de Educación Pública y Cultura (SEPyC), México. Correo electrónico: teacher.amalia@hotmail.com

RECIBIDO: 10 de septiembre del 2024.

APROBADO: 2 de octubre del 2024.