



Facultad de Ciencias de la Administración

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**SITUACIÓN ACTUAL DE LA EDUCACIÓN
FINANCIERA DE LAS PYMES EN AMÉRICA
LATINA Y PERSPECTIVAS HACIA EL
FUTURO: UNA REVISIÓN**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del
grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría**

Autora:

Valeria Estefanía Mori Ochoa

Director:

Juan Carlos Aguirre Quezada, Mgs.

Cuenca – Ecuador

2025

DEDICATORIA

A las personas que sufrimos de falta de justicia y derechos, a las personas que denunciemos y peleamos. Nunca dudemos de nuestra fuerza y valor.

AGRADECIMIENTO

A Dios en primer lugar por la fortuna de tener mas cosas que agradecer que las que tengo para pedir, a mis padres por ser y estar siempre, a Eduarda y Andrés por ser el impulso para que este sueño se cumpla y a mi tutor por haberme apoyado en este proceso.

Índice de Contenidos

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
Índice de Contenidos.....	iii
Índice de Tablas.....	iv
Índice de Anexos.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT	vi
1. Introducción	1
1.1.Objetivos	2
2. Métodos.....	2
2.1.Enfoque de la investigación.....	2
2.2.Búsqueda en motores de búsqueda.....	3
2.3.Palabras clave utilizadas	3
2.4.Filtrado de fuentes:	3
2.5.Selección final de las fuentes	3
2.6.Análisis y síntesis de los estudios	4
3. Resultados.....	4
3.1.Identificar las principales características de la educación financiera de las PYMES en América Latina.....	6
3.2.Analizar barreras y desafíos que enfrentan las PYMES en América Latina para acceder a la de educación financiera.	8
3.3.Exponer las estrategias de mejoramiento respecto a la educación financiera para PYMES en América Latina.....	10
4. Discusión	11
5. Conclusión.....	12
6. Referencias.....	14
7. Anexos	18

Índice de Tablas

Tabla 1 Metodología de búsqueda de artículos	2
Tabla 2 Criterios de inclusión y exclusión	3
Tabla 3 Publicaciones seleccionadas.....	3
Tabla 4 Artículos clasificados por idioma.....	4
Tabla 5 Artículos relevantes encontrados	5

Índice de Anexos

Anexo 1. Fichaje bibliográfico.....	18
--	----

RESUMEN

Esta investigación aborda la situación actual de la educación financiera en las PYMES de América Latina, motivada por la necesidad de mejorar la sostenibilidad y crecimiento de estas empresas. El objetivo general es dar a conocer la situación actual de la educación financiera en las PYMES de América Latina a través de una revisión exhaustiva de la literatura, identificando las principales deficiencias, barreras y oportunidades. La metodología cualitativa empleada incluye una revisión sistemática de la literatura científica, utilizando bases de datos y motores búsqueda como Springer, Scielo, ProQuest, Scopus y Redalyc, aplicando criterios de inclusión y exclusión para asegurar la relevancia y fiabilidad de los estudios seleccionados. Los resultados muestran que la falta de educación financiera, la informalidad y la limitada adopción de herramientas tecnológicas son obstáculos recurrentes. Las estrategias recomendadas incluyen programas educativos personalizados, simplificación de normativas y promoción de alianzas público-privadas para fortalecer la inclusión financiera. Se concluye que un enfoque integral es esencial para abordar las limitaciones estructurales y culturales que enfrentan estas empresas y fomentar su desarrollo sostenible.

Palabras clave: PYMES, educación financiera, inclusión financiera, América Latina, alfabetización financiera.

ABSTRACT

This research addressed the current state of financial education in SMEs in Latin America, motivated by the need to enhance the sustainability and growth of these businesses. The general objective was to highlight the current situation of financial education in SMEs in Latin America through a comprehensive literature review, identifying key deficiencies, barriers, and opportunities. The qualitative methodology employed included a systematic review of scientific literature, utilizing databases and search engines such as Springer, Scielo, ProQuest, Scopus, and Redalyc, applying inclusion and exclusion criteria to ensure the relevance and reliability of the selected studies. The results show that the lack of financial education, informality, and limited adoption of technological tools are recurring obstacles. Recommended strategies include personalized educational programs, simplification of regulations, and promotion of public-private partnerships to strengthen financial inclusion. It is concluded that an integrated approach is essential to address the structural and cultural limitations faced by these businesses and promote their sustainable development.

Keywords: SMEs, financial education, financial inclusion, Latin America, financial literacy.

1. Introducción

El principal desafío que enfrentan numerosas pequeñas y medianas empresas (PYME) en América Latina es la deficiencia en educación financiera, lo que impide su avance sostenible y competitivo. La ausencia de una formación adecuada culmina en una gestión financiera subóptima, que a su vez conduce a una toma de decisiones ineficaz y, en numerosos casos, a la insolvencia. Maza y Rivera (2023) afirman que las PYME tienen más probabilidades de verse afectadas por los cambios en la economía y no pueden aprovechar las oportunidades de crecimiento cuando no comprenden los conceptos financieros básicos. Algunos investigadores, Espino et al. (2021), respaldan esta idea al afirmar que no saber mucho sobre el dinero puede dificultar la buena gestión de los recursos diarios y la elaboración de planes a largo plazo e inversiones en nuevas ideas, todo lo cual es necesario para que una empresa se mantenga en el mercado. Los propietarios de pequeñas y medianas empresas no pueden evaluar adecuadamente las condiciones de los préstamos ni idear estrategias sólidas de gestión de la deuda porque no tienen suficiente educación financiera (Gutiérrez y Ponce, 2022; Guzmán, 2022). Esto les dificulta crecer y mantenerse competitivos en el mercado.

Según Hernández et al. (2024), la falta de educación financiera dificulta que las personas utilicen de manera efectiva los productos y servicios financieros disponibles. Esto impide que las empresas y sus empleados mejoren su situación financiera. A la luz de esta realidad, surge la siguiente pregunta de investigación: ¿Cuál es la condición actual de la educación financiera entre las pequeñas y medianas empresas en América Latina? Es fundamental destacar que las PYME en América Latina realmente necesitan aprender a manejar el dinero si quieren sobrevivir y prosperar. Esto es clave porque las PYME son responsables de crear empleos y de ayudar a mover la economía de la región (Sauza et al., 2022). La cosa se vuelve más complicada cuando los empresarios, que no tienen una formación financiera, se ven obligados a usar métodos empíricos o informales. Esto, por supuesto, aumenta el riesgo de que sus negocios fracasen. Por eso, es crucial llevar a cabo investigaciones y diseñar estrategias que aborden estas carencias y ayuden a mejorar la alfabetización financiera de los empresarios. Este estudio es especialmente relevante en el contexto económico y social de América Latina, que se caracteriza por una gran volatilidad económica y desigualdad social. La educación financiera se considera un recurso esencial para los dueños de PYME, ya que les permite desarrollar mejores habilidades de gestión financiera, planificar estratégicamente a largo plazo y aprovechar las oportunidades de crecimiento que van surgiendo (M. Hernández et al., 2024).

Como mencionan Aranibar et al. (2023), tener una buena formación financiera no solo ayuda a las pequeñas y medianas empresas a lidiar con crisis económicas, sino que también impulsa la inclusión financiera y la equidad económica. Desafortunadamente, en muchas comunidades empresariales de la región, es bastante común recurrir a fuentes de financiación poco fiables, como los préstamos "gota a gota". Esto resalta lo crucial que es entender cómo manejar el dinero, ya que de esta manera podemos evitar caer en situaciones difíciles y costosas.

Las PYME son aquellas empresas que se dedican a producir, vender o prestar servicios, y se caracterizan por tener una escala más pequeña en comparación con los ingresos, la cantidad de trabajadores y los recursos que manejan. Este tipo de empresas son fundamentales para las economías en todo el mundo, ya que aportan significativamente al empleo, a la innovación y, en general, a la actividad económica. La definición de una PYME puede variar según el país, pero dos de los criterios más comunes son el número de empleados (que suele estar entre 10 y 250) y los ingresos o la facturación anual (Sauza et al., 2022).

La educación financiera se puede entender como el proceso por el cual tanto las personas como las organizaciones aprenden a manejar mejor su dinero. En otras palabras, se trata de adquirir esos conocimientos, habilidades y actitudes básicas que nos ayudan a gestionar nuestros recursos. Esto forma parte de lo que llamamos alfabetización financiera, que es básicamente la capacidad de aplicar tanto conceptos financieros simples como más avanzados en nuestro día a día y también en el mundo empresarial. Cuando hablamos de pequeñas y medianas empresas, la educación financiera no solo se queda en explicar teorías, sino que también implica poner en práctica estrategias que mejoren la toma de decisiones. Esto incluye cosas como hacer un presupuesto, llevar un control del flujo de caja, y evaluar qué tan prometedor es invertir en ciertas oportunidades. Todos estos elementos son esenciales para que las PYME puedan mantenerse a flote y, además, crecer en un mercado que suele ser bastante competitivo (M. Hernández et al., 2022).

Según Aranibar y su equipo (2023), la inclusión financiera se refiere a que todos tengan la oportunidad de acceder de manera igualitaria y sencilla a productos y servicios financieros formales. Esto es clave para reducir la desigualdad económica y ayudar a que los negocios crezcan. Desde esta perspectiva, las pequeñas y medianas empresas son súper importantes para fortalecer las economías locales. Sin embargo, se topan con varios obstáculos para acceder a los mercados financieros, como la falta de formalidad, el desconocimiento de los productos financieros y la falta de una digitalización completa. En resumen, la inclusión financiera no solo se trata de poder acceder a herramientas financieras, sino también de saber usarlas de manera inteligente y con un buen plan.

Para lograr este objetivo, es fundamental que haya políticas públicas y programas educativos que ayuden a generar confianza en las instituciones financieras y faciliten que las pequeñas empresas se integren a los sistemas formales de financiamiento y gestión económica. Este estudio comenzó porque necesitamos entender cómo mejorar la alfabetización financiera en las pequeñas y medianas empresas. La idea es que esta información sirva para moldear tanto las políticas públicas como los programas educativos. Investigaciones anteriores, como la de García (2022), han puesto de manifiesto que los esfuerzos actuales en este campo son bastante limitados y desorganizados, lo que resalta la necesidad de un enfoque más estructurado y coordinado. Es esencial que analicemos cómo está la educación financiera en las PYME en América Latina y que exploremos posibles escenarios a futuro. Esta evaluación es clave para desarrollar un marco que permita implementar intervenciones efectivas. Como menciona Guzmán (2023), la educación financiera no solo es vital para la supervivencia de las PYME, sino también para el desarrollo económico sostenible de toda la región.

1.1. Objetivos

1.1.1. Objetivo general

Analizar la situación actual de la educación financiera en las PYMES de América Latina a través de una revisión sistemática de la literatura, identificando las principales deficiencias, barreras y oportunidades.

1.1.2. Objetivos específicos

- Identificar las principales características de la educación financiera de las PYMES en América Latina.
- Analizar barreras y desafíos que enfrentan las PYMES en América Latina para acceder a la educación financiera.
- Exponer las estrategias de mejoramiento respecto a la educación financiera para PYMES en América Latina.

2. Métodos

2.1. Enfoque de la investigación

La revisión se basó en una exhaustiva búsqueda de la literatura científica, enfocada en fuentes secundarias relevantes para el tema de la educación financiera de las PYMES en América Latina. Siguió un esquema estructurado para revisiones de literatura según las directrices establecidas por Hernández (2017), donde cada etapa del proceso se desarrollará para garantizar la cobertura y profundidad requerida del tema. Ver Tabla 1.

Tabla 1
Metodología de búsqueda de artículos

Etapa	Descripción
Búsqueda de literatura	Involucra el uso de bases de datos académicas y motores de búsqueda especializados para recolectar estudios relevantes utilizando palabras clave específicas.
Identificación y selección de artículos científicos	Se realiza un filtrado de la literatura recogida aplicando criterios de inclusión y exclusión para seleccionar estudios que proporcionen datos pertinentes y confiables.
Síntesis y presentación de resultados	Los estudios seleccionados son analizados y sintetizados para resaltar los hallazgos principales y presentarlos de manera comparativa, facilitando la comprensión de las tendencias observadas.

Nota. Basado en Hernández, 2017.

Cada etapa de este proceso metodológico está diseñada para asegurar que la revisión de la literatura sea relevante para entender la situación actual de la educación financiera en las PYMES de América Latina.

2.2. Búsqueda en motores de búsqueda

Se consultaron bases de datos como Springer, Scielo, ProQuest, Scopus y Redalyc para obtener artículos académicos relacionados con la educación financiera y las PYMES.

2.3. Palabras clave utilizadas

Las palabras clave empleadas incluyeron combinaciones como “educación financiera,” “PYMES,” y “América Latina,” tanto en inglés como en español, con el objetivo de garantizar búsquedas precisas. Se hará uso de términos booleanos como “AND, OR y NOT”, de tal manera que se generen operaciones de búsqueda eficaces para encontrar artículos relevantes.

2.4. Filtrado de fuentes:

Se emplearon criterios de inclusión y exclusión, ver Tabla 2.

Tabla 2

Criterios de inclusión y exclusión

Criterios de Inclusión y Exclusión	
	Publicaciones de los últimos 10 años para garantizar la relevancia en el contexto actual.
	Artículos empíricos y teóricos que aborden directamente la educación financiera y las PYMES.
Criterios de Inclusión:	Artículos en inglés y español, con un máximo del 40% de los artículos en español para capturar investigaciones regionales pertinentes.
	Artículos que colaboren para la consecución de los objetivos de investigación.
	Artículos que contengan las palabras clave Educación Financiera, PYMES, América Latina, en los dos idiomas, inglés y español.
Criterios de Exclusión:	Tesis de grado y posgrado.
	Artículos que excedan el límite de antigüedad establecido.
	Fuentes no académicas como páginas web y ensayos para mantener el rigor científico.
	Artículos que no incluyan las palabras clave mencionadas.
	Cualquier otro tipo de artículo que no tenga relevancia con el tema.

Nota. Elaboración propia.

2.5. Selección final de las fuentes

Se seleccionaron 35 fuentes académicas de 114 identificadas, tanto en inglés como en español, siguiendo los criterios de inclusión establecidos. Ver Tabla 3.

Tabla 3

Publicaciones seleccionadas

Biblioteca	Cadena de búsqueda	Artículos identificados	Artículos seleccionados
Springer	(Educación financiera) AND (PYMES)	19	3
Scielo	(Educación financiera) OR (PYMES)	44	19
ProQuest	(Educación financiera) AND (PYMES)	22	4

Scopus	(Educación financiera)	18	3
Redalyc	(Educación financiera) AND (PYMES) AND (América Latina)	11	7
Total		114	35

Nota. Elaboración propia.

En total, se utilizaron 35 artículos, de los cuales 21 fueron en idioma inglés y 14 en español. Tal y como se observa en la Tabla 4.

Tabla 4
Artículos clasificados por idioma

Idioma	Cantidad	Porcentaje
Inglés	21	60.0%
Español	14	40.0%
Total	35	100.0%

Nota. Elaboración propia.

2.6. Análisis y síntesis de los estudios

Los estudios seleccionados fueron estudiados y organizados en una matriz de análisis que incluyó el año de publicación, la metodología utilizada, los hallazgos principales y las conclusiones, lo que facilitó la comparación y comprensión de las tendencias observadas.

3. Resultados

La revisión de literatura ha identificado diversas investigaciones que analizan la relación entre la alfabetización financiera y el desempeño empresarial en las mipymes. Se destaca que el conocimiento financiero influye directamente en la toma de decisiones y en la sostenibilidad de las empresas, lo que sugiere la importancia de implementar estrategias de capacitación dirigidas a mejorar la gestión financiera en estos negocios. Además, se ha encontrado que la transferencia de conocimientos y el desarrollo de habilidades de liderazgo resultan determinantes en la eficiencia operativa y el crecimiento empresarial, particularmente en sectores industriales que requieren una gestión estratégica más estructurada.

Las políticas públicas de apoyo a las mipymes han sido objeto de análisis en varios estudios, concluyéndose que muchas de estas iniciativas no han logrado consolidar mejoras sostenibles debido a su falta de adaptación a las particularidades de cada sector. Se enfatiza la necesidad de diseñar medidas específicas y simplificar los procesos burocráticos para fomentar la competitividad y formalización empresarial. En el caso del acceso a financiamiento, se evidencia que las pymes enfrentan barreras significativas para utilizar mecanismos formales de inversión y crédito, lo que limita su capacidad de crecimiento y modernización.

La educación financiera ha sido identificada como un factor clave en la innovación tecnológica dentro de las mipymes, ya que permite una mejor gestión de los recursos y facilita la adopción de nuevas tecnologías. Sin embargo, se advierte que en regiones en desarrollo existen brechas significativas en la formación financiera, lo que restringe las oportunidades de muchas empresas para mejorar su desempeño. Se sugiere que los programas de capacitación deben estar diseñados considerando las particularidades de cada contexto y que se deben promover estrategias que integren tanto conocimientos financieros como tecnológicos.

Por otro lado, el acceso al mercado de capitales ha demostrado ser una herramienta para mejorar la competitividad y productividad de las mipymes, pero su aprovechamiento depende de un marco regulatorio adecuado y de la eliminación de barreras administrativas. Asimismo, se ha señalado la relevancia de incorporar temas emergentes en la educación financiera, como las criptomonedas y los servicios de microcrédito, ya que estos pueden mejorar la inclusión financiera y optimizar la gestión de los recursos empresariales. En este sentido, la educación financiera no solo debe enfocarse en la formación teórica, sino que también debe estar acompañada de estrategias prácticas que permitan a las mipymes tomar decisiones más informadas y sostenibles.

Tabla 5
Artículos relevantes encontrados

Autor y Año	Metodología	Resultados	Conclusiones
Álvarez, Y. R., y Montoya, J. R. (2018)	Investigación cuantitativa, encuestas aplicadas a gerentes de mipymes en Colombia.	Existe una correlación positiva entre el nivel de conocimiento financiero y la calidad de las decisiones financieras, reflejada en un mejor desempeño empresarial.	La alfabetización financiera debe ser promovida en las mipymes para mejorar su competitividad y sostenibilidad a largo plazo, especialmente en mercados emergentes.
Araya, S. C., y Varas, C. P. (2019)	Revisión documental y análisis de casos de empresas del sector industrial en Coquimbo, Chile.	Los atributos de liderazgo y la transferencia efectiva de conocimiento son factores clave para mejorar la gestión empresarial y el desempeño financiero en pymes.	Es necesario fortalecer la capacitación empresarial con enfoques personalizados que integren conocimientos técnicos y habilidades de liderazgo para el sector industrial.
Benítez, M. (2014)	Análisis descriptivo de políticas públicas y su implementación en pymes paraguayas.	Las políticas de apoyo existentes no han logrado consolidar mejoras sostenibles debido a la falta de adaptación a las necesidades específicas de las pymes.	Se recomienda diseñar políticas sectoriales específicas y simplificar los procedimientos burocráticos para fomentar la competitividad y formalización de las pymes.
Duréndez, A., Dieguez, J., y Madrid, A. (2023)	Análisis mixto (bibliométrico y de encuestas) sobre alfabetización financiera e innovación tecnológica en pymes.	La alfabetización financiera de los gerentes tiene un impacto significativo en la capacidad de innovación tecnológica de las pymes, especialmente cuando se combinan con estructuras de control adecuadas.	Es crucial fomentar programas de educación financiera enfocados en habilidades de gestión y adopción de tecnologías innovadoras para fortalecer el desempeño empresarial.
Jasso, D., Villagrán, S., y Fuentes, L. (2024)	Revisión narrativa de casos de estudio de pymes en México que enfrentaron fracasos empresariales.	La falta de educación financiera es un factor determinante en el fracaso empresarial de las pymes, especialmente en aquellas con limitado acceso a programas de capacitación formal.	La educación financiera debe ser integrada como una herramienta estratégica para prevenir el fracaso empresarial y fortalecer la sostenibilidad de las pymes en mercados competitivos.
Chisari, O. O., Romero, C., y Vila Martínez, J. P. (2016)	Modelo de equilibrio general computado aplicado al acceso de pymes al mercado de capitales en Argentina.	Mejorar el acceso al mercado de capitales incrementa la competitividad y productividad de las pymes, pero requiere un marco regulatorio adecuado y medidas de incentivo.	Es necesario implementar políticas públicas que reduzcan los costos de acceso y eliminen barreras burocráticas para que más pymes puedan participar en mercados formales de financiamiento.
Flores, J. G. (2018)	Análisis de caso sobre el uso de la Bolsa Boliviana de Valores como mecanismo de financiamiento para pymes.	Las pymes de Cochabamba enfrentan barreras significativas para acceder a mecanismos financieros formales, como requisitos excesivos y desconocimiento de los procesos.	La promoción de programas de capacitación y simplificación de requisitos en el acceso al mercado financiero formal podría incentivar la participación de más pymes en este mecanismo.
Molina, A., Diéguez, J., Galache, M.	Revisión sistemática y bibliométrica sobre la alfabetización	Existe un consenso sobre la relación entre la educación financiera y el rendimiento	Es necesario desarrollar investigaciones más enfocadas en contextos

Autor y Año	Metodología	Resultados	Conclusiones
T., y Campos, M. (2023)	financiera en pymes a nivel global.	empresarial; sin embargo, hay una falta de estudios específicos en regiones en desarrollo como América Latina.	específicos para diseñar estrategias efectivas de educación financiera aplicables a las necesidades particulares de las pymes en diferentes regiones.
Ordóñez, S. G. (2021)	Revisión documental sobre el uso del bitcoin en planes de estudio y su relación con la educación financiera en México.	La incorporación de temas emergentes como las criptomonedas en la educación financiera puede aumentar la inclusión financiera y mejorar la comprensión de nuevas tecnologías en las pymes.	Es vital actualizar los programas educativos en finanzas para incluir tecnologías emergentes que puedan tener un impacto significativo en la competitividad de las empresas.
Lievano, J. A. B., y Ramirez, S. M. P. (2024)	Análisis cualitativo de casos de microempresas en Bogotá que utilizan servicios de microcrédito.	Las empresas que acceden a servicios de microcrédito muestran una mejora en sus niveles de inclusión financiera, pero enfrentan retos relacionados con el manejo adecuado de los productos financieros.	La educación financiera debe acompañar el acceso a microcréditos para garantizar el uso eficiente de estos productos y maximizar sus beneficios para la sostenibilidad empresarial.

Nota. Elaboración propia.

3.1. Identificar las principales características de la educación financiera de las PYMES en América Latina

Como mencionan García et al. (2023), uno de los más grandes obstáculos que enfrentan las pequeñas y medianas empresas (PYME) en América Latina es la falta de una buena estructura organizacional. Sin esto, les resulta difícil manejar sus recursos financieros de forma eficiente. Muchas empresas en la región no tienen una organización clara, lo que complica la toma de decisiones financieras importantes y les limita en su camino hacia un crecimiento sostenible. Además, el estudio señala que la falta de educación financiera también juega un papel clave en los problemas que enfrentan estas compañías para adaptarse a los cambios del mercado. Las PYME en América Latina a menudo tienen un acceso bastante limitado a oportunidades de educación financiera formal, y esto, sin duda, impacta negativamente su habilidad para gestionar sus recursos de manera adecuada.

Según García et al. (2021), el nivel de alfabetización financiera en México deja mucho que desear, sobre todo cuando se trata de actitudes y comportamientos relacionados con el dinero. Esta falta de conocimiento crea obstáculos a la hora de tomar decisiones estratégicas bien informadas en áreas clave como la inversión y la gestión de deudas. Los resultados indican que las pequeñas y medianas empresas (PYME) frecuentemente no cuentan con la información financiera necesaria para manejarse en los sistemas formales. Esto las vuelve más vulnerables a los altibajos de la economía. Por otro lado, Lara y Cervantes (2022) resaltan lo importante que son las PYME mexicanas para la economía local. Sin embargo, también destacan que estas empresas se enfrentan a una competencia cada vez más feroz, además de los retos que trae la globalización. Esta situación hace que sea aún más crucial brindar una mejor capacitación financiera. Así, podrían acceder a mercados más amplios y aprovechar oportunidades estratégicas en los mercados emergentes. Se estima que más del 40% de las pequeñas y medianas empresas en México cierran sus puertas antes de cumplir cinco años. Este fenómeno se debe principalmente a una gestión deficiente de sus recursos financieros, y a que muchos no están al tanto de las iniciativas de apoyo del gobierno, como el programa "Cuida tu cartera".

Jasso et al. (2024) también afirma que muchas pequeñas y medianas empresas (PYME) no tienen planes financieros claros, lo que las hace más vulnerables a los cambios en el mercado y limita su capacidad para mejorar el flujo de caja. La investigación de Rivera y Bernal (2018) demuestra que la falta de educación financiera afecta negativamente la toma de decisiones de los empresarios en materia de endeudamiento, particularmente en los sectores populares de México. Los hallazgos sugieren que las personas con poca educación financiera tienden a seleccionar opciones de crédito de alto costo, lo que exacerba sus niveles de endeudamiento. Esto pone de manifiesto que la falta de conocimientos financieros básicos afecta tanto la

planificación de las PYMES como su capacidad para evaluar adecuadamente las condiciones de los productos financieros. De manera similar, Flores (2018) menciona que, en Bolivia, las PYMES enfrentan dificultades para acceder a financiamiento formal debido a su bajo nivel de alfabetización financiera, lo que limita su participación en mecanismos financieros como la Bolsa Boliviana de Valores.

De manera específica, en el caso de Ecuador, Urdaneta y Zambrano (2024) resaltan que la falta de educación financiera adecuada es evidente en el desconocimiento de las leyes y regulaciones aplicables, como la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación y el Código Orgánico Monetario y Financiero. Solo el 44.4% de los oficiales de crédito reportan utilizar estos marcos regulatorios en sus operaciones, lo que refleja la necesidad de una capacitación más amplia tanto para empresarios como para instituciones financieras que operan con ellos. A su vez, Palacios et al. (2024) revelan que las empresas en la Cámara de Comercio e Industrias de Azogues (CCeIA), mayoritariamente del sector comercial (92.59%), tienen estructuras legales predominantemente como personas naturales (87.41%) y operan con menos de nueve empleados en su mayoría (85.19%). Estas características sugieren un perfil de empresas con capacidades financieras limitadas y escaso acceso a financiamiento formal a largo plazo, evidenciado por su dependencia de créditos privados, que representan el 62.30% de las fuentes de financiamiento utilizadas.

En Paraguay, Benítez (2014) señala que las PYMES son responsables de una gran parte del empleo y la producción, aunque su productividad es considerablemente inferior a la de las grandes empresas. Esto se debe, en parte, a la falta de formación adecuada en áreas clave como la gestión financiera. Sin embargo, el autor destaca que muchas políticas implementadas para apoyar a las PYMES no han logrado consolidarse, lo que perpetúa sus debilidades estructurales y financieras.

En Bolivia, Garay (2016) menciona que la mayoría de la gente, incluyendo a los pequeños empresarios, no tiene un buen nivel de alfabetización financiera. Su investigación señala que, aunque hay productos financieros bastante avanzados, los usuarios no cuentan con los conocimientos necesarios para utilizarlos de forma responsable, lo que termina afectando su bienestar económico a largo plazo. Por otro lado, el estudio de Lozano (2024) resalta que, en Perú, donde la agricultura juega un papel fundamental, apenas el 9% de las pequeñas unidades productivas agrícolas tiene acceso a crédito formal. Este dato revela una desconexión clara entre las PYMES rurales y el sistema financiero. Y esto se debe, sobre todo, a la falta de conectividad digital y a la distancia de los centros urbanos, lo que complica el acceso a información y productos financieros. Por eso, se menciona que la educación financiera es una herramienta clave para superar estas barreras. Promoverla entre los sectores más vulnerables puede ser el primer paso hacia una mayor inclusión y alfabetización financiera.

En un artículo de Perilla et al. (2022), se menciona que, en Boyacá, Colombia, un 67% de las PYMES no están a la altura de los estándares internacionales de información financiera (NIIF). Esto tiene un impacto directo en la calidad de los datos que se utilizan para hacer análisis financieros. Solo un 33% realmente sigue estas normas de manera completa. Por otro lado, un 44% de estas empresas no cuentan con un sistema integrado de información contable, lo que hace que sea más difícil juntar toda la información necesaria para tomar decisiones estratégicas. Este panorama muestra que hay una falta de uso de herramientas financieras importantes y, en su lugar, muchas empresas todavía dependen de métodos bastante básicos, como las hojas de cálculo, para llevar sus procesos contables.

En el caso de las poblaciones vulnerables en Colombia, López y López (2022) encontraron que el uso de cuentas bancarias corporativas representa solo el 18%. Este comportamiento sugiere que la educación financiera tiene una penetración limitada en sectores con bajo acceso a servicios financieros formales. Además, las decisiones financieras están fuertemente influenciadas por experiencias previas y familiares, mientras que la consulta a expertos financieros ocupa un lugar secundario (Imarhiagbe et al., 2017; Karadag, 2017). En Bogotá, el microcrédito se ha convertido en un medio para promover la inclusión financiera entre las PYMES, especialmente aquellas dirigidas por personas con niveles educativos bajos. Sin embargo, el conocimiento limitado sobre el manejo financiero formal restringe el uso eficiente de este recurso, lo que afecta la sostenibilidad empresarial (Lievano y Ramirez, 2024).

Según Álvarez y Montoya (2018), en las MIPYMES de Colombia hay una relación directa entre cuánto saben los gerentes sobre finanzas y si usan herramientas financieras. La mayoría de estos gerentes tiene un conocimiento bastante básico de finanzas, lo que se nota en su habilidad para entender cosas como los balances y los flujos de efectivo. Sin embargo, solo un pequeño grupo se anima a utilizar indicadores de valor, como el EVA, o métricas para medir la productividad de los activos fijos. Esto, a su vez, limita su capacidad para poner en marcha estrategias financieras más avanzadas y maximizar el valor de la empresa.

Es interesante señalar que la educación financiera en las PYMES familiares y no familiares de América Latina muestra diferencias en áreas como la gestión financiera, la inclusión financiera y la forma en que perciben el riesgo. En las empresas que no son familiares, la gestión financiera es vista como lo más importante, y le prestan más atención al control de gastos y a llevar registros electrónicos. En cambio, las PYMES familiares tienden a enfocarse más en preservar su riqueza socioemocional, lo que lleva a tomar decisiones más seguras y a no buscar tanto la optimización financiera formal (Rascón, 2023).

3.2. Analizar barreras y desafíos que enfrentan las PYMES en América Latina para acceder a la de educación financiera.

El acceso a la educación financiera para las PYMES en América Latina está obstaculizado por diversos factores, entre ellos la falta de acceso a programas de formación especializados y la escasa adaptación de los mismos a las necesidades del sector. Ordóñez (2021) plantea que la falta de actualización en los currículos educativos, especialmente en temas como criptomonedas y nuevas tecnologías financieras, es una barrera para que las PYMES adquieran competencias financieras adecuadas para los mercados actuales. Además, Canossa y Rodríguez (2019) enfatizan que muchas PYMES en Guanacaste, Costa Rica, dependen de financiamiento personal o de fuentes informales debido a su desconocimiento de los mecanismos financieros formales, lo que perpetúa su limitada capacidad de crecimiento y expansión. Sureka et al. (2023) señalan que el desconocimiento y la desconfianza hacia el sistema financiero formal son barreras críticas para la inclusión financiera de las PYMES en la región.

Restrepo et al. (2017) señala que uno de los mayores problemas es que las PYME no utilizan sus recursos tan bien como podrían. Esto se debe a que no tienen fácil acceso a la educación financiera. La investigación indica que, dentro del sector de exportación de prendas de vestir de Antioquia, Colombia, la inestabilidad financiera y la eficiencia insuficiente son impedimentos para el desarrollo sostenible de las pequeñas y medianas empresas (PYME). Debido a que no tienen suficientes conocimientos y habilidades financieras, tienen problemas para tomar decisiones estratégicas y hacer el mejor uso de su dinero, lo que limita su capacidad para exportar. Por el contrario, Martínez y Guercio (2019) identifican la dependencia del capital interno como un obstáculo predominante que enfrentan las pequeñas y medianas empresas dentro del sector de tecnología en Argentina. Debido a que estas empresas no pueden usar activos tangibles como garantía, no pueden obtener financiamiento externo. Esto muestra lo importante que es obtener más capacitación financiera para comprender lo complicado que puede ser el financiamiento en las industrias de alta tecnología.

Es importante destacar el alto nivel de informalidad que caracteriza a las pequeñas y medianas empresas (PYME) en la región (Karadag, 2017). Chisari et al. (2016) demuestran que numerosas pequeñas y medianas empresas en Argentina optan por autoexcluirse de los mercados de capitales como resultado de los costos sustanciales asociados con la formalización. Estos costos abarcan el cumplimiento de los requisitos regulatorios y la imposición de elevadas obligaciones tributarias. Este ciclo de informalidad impide que las PYME obtengan crédito formal, lo que en consecuencia impide su capacidad para mejorar la competitividad y la productividad. Además, Gómez et al. (2022) destaca que, en México, el acceso al financiamiento formal y a los recursos financieros especializados está restringido para las pequeñas y medianas empresas, particularmente dentro del sector industrial. La ausencia de instrumentos financieros disminuye su capacidad para competir y sostener sus operaciones. Esta percepción negativa está enraizada en una falta de asesoramiento adecuado por parte de los gerentes de las instituciones financieras. Además, la exigencia de un historial operativo de varios años para acceder a créditos en instituciones bancarias formales excluye a muchas microempresas recién constituidas. Esto crea una dependencia hacia instituciones no bancarias que, aunque menos restrictivas, imponen costos más altos que dificultan la sostenibilidad financiera de las empresas.

El 85.7% de las empresas en el área de Córdoba, México, desconocen completamente los programas de apoyo financiero, lo que contribuye a su alta tasa de cierre. Además, la idea de que la educación financiera no es importante o que no está al alcance de todos contribuye a estas barreras, empeorando la falta de planificación estratégica y la dependencia de recursos financieros informales (Jasso et al., 2024). Es evidente la baja adopción de herramientas tecnológicas para la gestión financiera. Aunque un porcentaje significativo de las empresas utiliza sistemas básicos como Excel, muy pocas recurren a software especializado, lo que dificulta el análisis detallado y la toma de decisiones estratégicas. Además, el nivel educativo de los responsables influye directamente en su capacidad para acceder y utilizar estas herramientas, siendo más limitadas en gerentes con niveles educativos bajos o sin formación adicional en finanzas (Álvarez y Montoya, 2018).

Por otra parte, hay que tener en cuenta que muchas empresas todavía están batallando para adaptarse a los nuevos entornos digitales y tecnológicos, algo que se ha intensificado por la pandemia de COVID-19. Malpica et al. (2022) señalan que, durante este tiempo, las PYMES agrícolas en Colombia pasaron por un montón de dificultades para acceder a programas de financiamiento y educación financiera. Esto les hubiera ayudado a mejorar sus operaciones y a enfrentar la crisis de una mejor manera. La falta de digitalización y el escaso conocimiento en finanzas limitaron la capacidad de estas empresas para ajustarse a las nuevas realidades económicas. Además, Fajardo et al. (2023) destacan que la falta de apoyo externo, como la cooperación entre universidades y empresas, ha complicado aún más el desarrollo de habilidades financieras e innovadoras en las PYMES, sobre todo en los sectores más tradicionales. Esto crea más obstáculos para acceder a programas de formación y educación financiera.

En este sentido, autores como Imarhiagbe et al. (2017) señalan que cuando los empresarios sienten que les niegan el crédito bancario, esto afecta su confianza financiera y puede llevarlos a convertirse en "prestatarios desalentados". Este fenómeno se da cuando dejan de intentar conseguir financiamiento en el futuro. De hecho, muestra claramente cómo la educación financiera está relacionada con las barreras que perciben al acceder al crédito. Por otro lado, Molina et al. (2023) mencionan que una educación financiera deficiente puede aumentar las tasas de rechazo y, además, agravar la exclusión financiera, lo que a su vez hace que las empresas tengan menos competitividad en los mercados formales.

Urdaneta y Zambrano (2024) mencionan que, en Ecuador, obtener crédito es complicado porque se piden muchos documentos, como balances generales y declaraciones fiscales. Sin embargo, muchas PYMES no logran cumplir con estos requisitos, ya sea por estar en la informalidad o porque no tienen las habilidades necesarias. Además, esto se complica por la sensación de estar excluidos del sistema financiero y porque los empresarios tienen un nivel de alfabetización financiera bastante limitado. A menudo, terminan confiando en información no oficial o en asesores que no son realmente expertos en la materia. Por otro lado, Palacios et al. (2024) encontró que no hay una conexión clara entre las solicitudes de financiamiento y factores como la experiencia de los administradores o su nivel educativo. Esto revela que, a pesar de tener buenas capacidades individuales, los gerentes no necesariamente logran acceder al financiamiento formal que necesitan. También, Duréndez et al. (2023) señala que el aumento de la deuda, que surgió por las paradas durante la pandemia, intensifica la percepción de riesgo financiero entre estas empresas.

En Colombia, aunque el 53% de las empresas generan estados financieros comparativos, solo el 36% los utiliza activamente para decisiones estratégicas; el resto se limita a cumplir con requisitos regulatorios. Este fenómeno se agrava por la carencia de informes financieros que sirvan como diagnóstico para planificar objetivos estratégicos, reflejando un vacío en la formación financiera de los gerentes y propietarios de estas empresas (Perilla et al., 2022). Según López y López (2022), en Colombia, dado que el 35.2% de la población evaluada posee únicamente estudios primarios básicos. Esto reduce la capacidad para comprender conceptos financieros avanzados y genera una mayor propensión a tomar decisiones poco informadas, como priorizar el consumo inmediato sobre el ahorro a largo plazo. Además, la escasa digitalización y conectividad de los sectores vulnerables dificulta la implementación de programas de educación financiera en formatos virtuales. Específicamente, Lievano y Ramirez (2024), en la ciudad de Bogotá, encontraron una correlación entre el nivel educativo del gerente o dueño de la empresa y la propensión a solicitar microcréditos, lo cual refuerza la idea de que el acceso a educación financiera adecuada podría reducir significativamente estas barreras.

Es importante destacar que, existe una limitada percepción de inclusión financiera, especialmente en las empresas familiares, que tienden a subutilizar los servicios financieros formales debido a una confianza baja en los sistemas bancarios (Chabaeff y Qutieshat, 2024; Machuca et al., 2023). Adicionalmente, las PYMES muestran una alta propensión al endeudamiento, pero con un manejo inadecuado de herramientas financieras como tarjetas de crédito y préstamos, lo que se asocia a la falta de conocimiento sobre límites de endeudamiento y la ausencia de estrategias de planificación financiera (Rascón, 2023).

Según Lozano (2024), en Perú, el 69.5% de los empresarios en áreas rurales enfrenta algún nivel de pobreza digital, mientras que el 37.3% se encuentra en una situación de pobreza digital extrema. Esta realidad limita de manera significativa su capacidad para utilizar herramientas financieras digitales y acceder a programas de capacitación en línea. Además, la desconfianza hacia la tecnología y la falta de apoyo personalizado por parte de asesores financieros refuerzan estas barreras, especialmente en contextos rurales donde la interacción cara a cara es más valorada.

3.3. Exponer las estrategias de mejoramiento respecto a la educación financiera para PYMES en América Latina

Las tácticas utilizadas para optimizar la educación financiera para las pymes en América Latina deben enfocarse en crear programas educativos accesibles, continuos y ajustados a las necesidades específicas de estas entidades empresariales. Uribe (2021) señala que las pequeñas y medianas empresas necesitan establecer una gestión estratégica formal que facilite el uso de la educación financiera como herramienta de planificación a largo plazo, con foco en la compra de activos y la obtención del mejor financiamiento. Araya et al. (2019) proponen que se debe fortalecer la transferencia de conocimiento, particularmente en áreas fundamentales como la gestión financiera, mediante la formación de redes colaborativas y la implementación de metodologías prácticas que promuevan la aplicación de estos conocimientos en las operaciones diarias de las pymes. Adicionalmente, la educación financiera debe incorporar módulos sobre tecnologías emergentes, como el uso de criptomonedas, lo que, según Ordóñez (2021), contribuiría a la competitividad de las pymes en un contexto globalizado.

Guercio et al. (2016) afirman que promover redes de apoyo que faciliten a las pequeñas y medianas empresas compartir información financiera y tecnológica es una buena manera de facilitarles la obtención de préstamos. En el sector de software y servicios de tecnología de la información en Argentina, las empresas menores obtienen su financiamiento principalmente de fuentes internas. Esto demuestra la importancia de establecer reglas que faciliten a las empresas obtener dinero externo, especialmente a través de pasivos corrientes como forma de pagar activos fijos. Flores (2018) postula que las PYME en Bolivia pueden obtener ventajas significativas de una mayor accesibilidad a los instrumentos financieros, incluida la Bolsa de Valores de Bolivia. Como resultado, quiere flexibilizar las reglas sobre las calificaciones de riesgo para las pequeñas empresas. Esto permitiría a las pequeñas y medianas empresas participar más en los mercados financieros formales y aprovechar mejores oportunidades.

Según García y su equipo (2023), las pequeñas y medianas empresas deberían ponerse las pilas para organizar su estructura y formalizar sus procesos internos. Esto no solo les facilitaría el acceso a buenos programas de educación y capacitación financiera, sino que también les ayudaría a establecer estructuras más efectivas y claras. De esta manera, estarían mejor preparadas para implementar estrategias de desarrollo sostenible y competir de manera más efectiva en los mercados globales. Además, tener la capacidad de adaptarse a los cambios en el panorama económico es fundamental para aprovechar las oportunidades de financiamiento que puedan surgir. Por otro lado, Fajardo y su equipo (2023) subrayan lo importante que es que universidades, empresas y el gobierno colaboren para crear programas educativos específicos que ayuden a las PYMES a aprender sobre innovación y finanzas. Así, estas iniciativas se alinearán mejor con lo que realmente necesita el sector empresarial. A su vez, los investigadores Imarhiagbe y otros (2017), junto con López y López (2022), señalan que los programas educativos destinados a mejorar las habilidades financieras deben ir de la mano con asesoría financiera práctica, proporcionada por expertos como contadores y asesores financieros. También proponen que el gobierno establezca regulaciones que faciliten el aprendizaje sobre el manejo del dinero. Estas normativas deberían incluir recursos útiles que ayuden a las PYMES a completar solicitudes de crédito y a entender cómo los bancos deciden a quién le otorgan préstamos.

Lievano y Ramírez (2024) también apoyan la realización de seminarios prácticos para gerentes y propietarios de pequeñas y medianas empresas (PYME), con el objetivo de ayudarlos a aprender las habilidades que necesitan para estimar con precisión los costos de financiamiento y manejar los riesgos que conllevan. Estas estrategias deben ir acompañadas de campañas de concientización que apunten a generar confianza en las instituciones financieras. Esto hará que el entorno sea mejor para la inclusión financiera. Álvarez y Montoya (2018) subrayan la importancia de concentrarse en el análisis de indicadores de valor y las metodologías para la evaluación de proyectos. Lievano y Ramírez (2024) sostienen que las estrategias destinadas a mejorar la educación financiera deben centrarse en programas especializados que aborden específicamente las percepciones negativas asociadas con el sistema de microfinanzas. En 2023, Rascón pide seminarios prácticos para gerentes y propietarios de pequeñas y medianas empresas (PYME), con un enfoque en el desarrollo de habilidades relacionadas con la determinación de cuánto costará el financiamiento y cómo manejar los riesgos que conlleva. Junto con estas estrategias, se deben utilizar campañas para crear conciencia y generar confianza en las instituciones financieras para mejorar el entorno para la inclusión financiera.

Urdaneta y Zambrano (2024) también mencionan que las normas y regulaciones para las pequeñas empresas deberían ser más sencillas de entender. Para lograrlo, proponen algunos cambios específicos en el marco legal. Estas modificaciones ayudarían a mejorar su inclusión financiera y harían más fácil que se formalice

el sector. Ruiz et al. (2021) están en la misma línea y sugieren que las instituciones financieras deberían facilitar a las nuevas microempresas la obtención de préstamos. Además, creen que sería genial crear sistemas de consultoría personalizados que ayuden a los emprendedores a entender bien los beneficios de los productos financieros y cómo pueden usarlos de manera estratégica en sus negocios. En Perú, han puesto en marcha el modelo de "Agentes Satélites de Confianza" como una forma innovadora de mejorar la educación financiera en las zonas rurales. Este modelo consiste en contratar asesores financieros y ofrecer acceso a Internet por satélite. Estos asesores brindan consultas personalizadas, lo que facilita la combinación de herramientas financieras importantes, como seguros y planes de pensiones. Además, los expertos recomiendan usar programas que muestren los beneficios de ahorrar ante situaciones imprevistas para fomentar el hábito del ahorro. Esto les motivará a las pequeñas y medianas empresas de las áreas rurales a planear sus finanzas a largo plazo (Lozano, 2024).

4. Discusión

Los estudios revisados coinciden en que la falta de educación financiera es un obstáculo común para las pequeñas y medianas empresas en América Latina. Esto limita su capacidad para tomar decisiones estratégicas, acceder a financiamiento formal y adaptarse a los cambios económicos.

Según García et al. (2021, 2023), la falta de competencia financiera en México y Colombia perjudica a las PYMES. Esto se demuestra por el hecho de que las PYMES dependen de fuentes de financiamiento no reguladas y no realizan ninguna planificación estratégica. Estos elementos aumentan su susceptibilidad a las fluctuaciones económicas y restringen su capacidad para operar de manera sostenible. Según estos autores, esta insuficiencia se manifiesta en la toma de decisiones financieras inmediatas y en la utilización limitada de los programas gubernamentales diseñados para mejorar la competitividad empresarial. Esto se alinea con los hallazgos de Lara y Cervantes (2022), quienes argumentan que, en México, esta circunstancia contribuye a la alta tasa de fracaso empresarial, particularmente durante los primeros cinco años de operación. En este estudio, Jasso et al. (2024) explican cómo no entender conceptos financieros básicos como el flujo de caja y el costo de financiamiento limita las oportunidades de crecimiento y hace que las personas sean más propensas a depender de préstamos informales cuando las cosas van mal.

Según Flores (2018), las pequeñas y medianas empresas en Bolivia no tienen las habilidades para participar en mercados formales como la Bolsa de Valores de Bolivia. Esto los mantiene fuera del sistema financiero formal y les dificulta obtener préstamos con mejores condiciones. Lozano (2024) y Urdaneta y Zambrano (2024) amplían esta perspectiva al examinar las barreras particulares que enfrentan las PYMES en Perú y Ecuador, respectivamente. En estos países, la falta de regulaciones financieras, combinada con la pobreza digital y la conectividad limitada, exagera la informalidad y dificulta la consolidación empresarial. Lozano dice que estos problemas dificultan que las personas en el Perú rural accedan a información importante. Urdaneta y Zambrano dicen que, en Ecuador, muchas empresas no siguen las reglas, lo que muestra que hay una brecha estructural entre las habilidades empresariales y las normas. Una similitud clave encontrada en varios estudios es cómo las pequeñas y medianas empresas son vulnerables a los cambios en la economía y lo difícil que es para ellas hacer el mejor uso de sus recursos, lo cual a menudo se debe a que no tienen suficiente formación financiera. En 2018, Rivera y Bernal dijeron que, en México, la gente no conoce mucho sobre productos financieros básicos, lo que lleva a niveles más altos de endeudamiento en áreas populares. Esto hace que las empresas sean menos estables financieramente y limita su capacidad de crecimiento.

De manera similar, Benítez (2014) indica que, en Paraguay, la falta de educación financiera impacta negativamente la productividad empresarial, exacerbando las limitaciones estructurales que enfrentan estas entidades. Perilla y colegas (2022) dicen que, en Colombia, la falta de gestión financiera estructurada hace que las personas dependan demasiado de sistemas simples como las hojas de cálculo, que no son suficientes para realizar análisis financieros complejos o poner en práctica buenas estrategias de gestión. Según Garay (2016), en Bolivia, este fenómeno perpetúa la ineficiencia en el proceso de toma de decisiones financieras, obstaculizando el acceso a mecanismos de financiamiento formal y disminuyendo la competitividad empresarial. La convergencia de estos estudios subraya la importancia de la alfabetización financiera como un elemento crucial para mejorar la sostenibilidad empresarial y promover la inclusión financiera, particularmente en escenarios donde las pequeñas y medianas empresas desempeñan un papel esencial en la creación de empleo y el impulso económico. Además, los resultados muestran que estas empresas tienen dificultades para responder a los cambios en la economía y aprovechar las oportunidades estratégicas porque no tienen un conocimiento sólido de las finanzas. Esto muestra la importancia de acciones específicas y organizadas para solucionar estos problemas.

Perilla et al. (2022) dice que el hecho de que Colombia no haya adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) es un gran problema que disminuye la calidad del análisis financiero en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y dificulta que estas puedan generar datos sólidos que les ayuden a tomar decisiones estratégicas. Se necesitan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para tratar con las instituciones financieras tanto a nivel nacional como internacional. Este problema no solo hace que estas empresas sean menos competitivas, sino que también les dificulta obtener financiamiento formal. En contraste, Jasso et al. (2024) en México muestran que las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son más vulnerables financieramente cuando no conocen los programas gubernamentales como "Cuida tu cartera" que están destinados a ayudarlas. Esto se debe a que no utilizan los recursos que podrían hacerlos más estables y ayudarles a crecer. Esta discrepancia entre las políticas públicas y las pequeñas y medianas empresas (PYMES) enfatiza la necesidad de una mejor difusión y capacitación sobre estos programas.

Sin embargo, Chisari et al. (2016) señala que, en Argentina, los altos costos de formalización, como seguir las leyes y los impuestos del país, son una gran razón por la cual las pequeñas y medianas empresas no se unen al sector formal. En cambio, se quedan en el sector informal y hacen cosas que los ralentizan. Urdaneta y Zambrano (2024) hablan sobre cómo las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en Ecuador no pueden unirse al sistema financiero porque no conocen ciertas reglas, como las relacionadas con la obtención de crédito formal. Esto los mantiene fuera de mercados más competitivos. La adopción de tecnologías y herramientas digitales en las pequeñas y medianas empresas de América Latina es evidente como una diferencia notable, influenciada por factores geográficos, culturales y organizacionales.

En Perú, Lozano (2024) enfatiza que el 37.3% de los emprendedores rurales experimentan una pobreza digital severa, lo que restringe considerablemente su capacidad para acceder a programas de capacitación en línea y utilizar instrumentos financieros fundamentales que podrían optimizar la gestión de sus negocios. Esta desconexión digital no solo limita el alcance de las iniciativas en el campo de la educación financiera, sino que también perpetúa las desigualdades estructurales entre las regiones urbanas y rurales. Por otro lado, Álvarez y Montoya (2018) indican que, en Colombia, las pequeñas y medianas empresas urbanas tienen un acceso relativamente mayor a la tecnología. Pero este acceso no conduce a una buena gestión financiera porque la mayoría de las personas utilizan programas simples como Excel, que no son lo suficientemente buenos para análisis avanzados y la toma de decisiones estratégicas. Rascón (2023) ofrece una perspectiva diferente al afirmar que las empresas familiares en América Latina tienden a priorizar la preservación de la riqueza socioemocional. Esto significa que solo pueden utilizar prácticas financieras modernas y herramientas de alta tecnología. Esta perspectiva contrasta con las empresas no familiares, que muestran una mayor inclinación hacia la innovación y la optimización financiera. Atribuimos las limitaciones de esta revisión a la heterogeneidad de los estudios examinados, tanto en sus metodologías como en los enfoques adoptados. Ciertos estudios, como los de Álvarez y Montoya (2018) y Fajardo et al. (2023), utilizan muestras locales, lo que puede complicar la extrapolación de sus hallazgos a toda la región. Además, la mayoría de los estudios se centran en la falta de conocimiento y acceso a instrumentos financieros formales sin considerar el impacto de variables macroeconómicas, como la inflación o las políticas monetarias, en la educación financiera.

5. Conclusión

La educación financiera en las PYMES de América Latina presenta deficiencias y se ve afectada por factores como el contexto geográfico, las particularidades sectoriales y el nivel educativo de los gerentes—factores que comprometen su capacidad para tomar decisiones estratégicas y gestionar los recursos de manera eficiente. Estas empresas a menudo tienen estructuras organizativas muy básicas y dependen de fuentes de financiamiento informales y productos financieros básicos. Esto muestra que no entienden bien el dinero, lo que limita su capacidad para tener éxito y crecer. También es más probable que se vean afectados por los mercados formales porque no entienden las reglas financieras, no pueden acceder a la tecnología más nueva y no tienen acceso a programas educativos especializados. Esto los hace menos competitivos a nivel global. Esta situación se agrava por el hecho de que se utilizan sistemas básicos para gestionar el dinero y no hay mucho acceso a mercados más grandes. Esto impide que las personas consigan empleos formales y utilicen el dinero. Por lo tanto, superar estos problemas requiere un plan integral que incluya capacitación especializada, políticas públicas localizadas y mejor acceso a tecnologías y recursos financieros. Esto ayudará a que las pequeñas y medianas empresas adopten prácticas comerciales competitivas y duraderas que les permitan formalizarse y apoyar el crecimiento a largo plazo.

Existe una disparidad en la educación financiera de las pequeñas y medianas empresas en América Latina, afectada por factores como el contexto geográfico, las particularidades de la industria y los niveles educativos de los gerentes. Estos factores afectan la capacidad de las pymes para tomar decisiones estratégicas y gestionar los recursos de manera eficiente. Estas corporaciones poseen estructuras organizativas rudimentarias, dependen en gran medida de fuentes informales de financiamiento y productos financieros básicos, y exhiben una comprensión financiera limitada, todo lo cual restringe su viabilidad y expansión. También es más probable que se vean afectados por los mercados formales porque no comprenden completamente las regulaciones financieras, no tienen acceso a tecnología de vanguardia y no cuentan con programas educativos especializados. Esto los hace menos competitivos a nivel global. Esta situación se agrava por el hecho de que se utilizan sistemas de gestión financiera deficientes y los mercados más grandes son difíciles de penetrar. Esto crea un ciclo de pobreza y falta de acceso al dinero. En consecuencia, gestionar estas restricciones requiere un enfoque holístico que integre la formación profesional, políticas públicas adaptadas a las circunstancias locales y un mejor acceso a la tecnología y los recursos financieros. Esto permitirá a las pymes adoptar estrategias sostenibles y competitivas que apoyen la formalización y el desarrollo a largo plazo.

Las pymes en América Latina enfrentan múltiples obstáculos para acceder a la educación financiera, los cuales provienen de factores estructurales y culturales que obstaculizan su progreso. La práctica de la informalidad, prevalente en gran parte del sector, constituye un desafío significativo al mantener a numerosos negocios fuera del alcance de los programas y servicios financieros formales. La desconfianza hacia las entidades financieras, a menudo percibidas como inaccesibles o inadecuadamente adaptadas a sus necesidades, intensifica este fenómeno. Los altos costos y la dificultad inherente de la formalización legal también impiden que las pequeñas empresas se integren al sistema formal, lo que las mantiene fuera. En las áreas rurales, la falta de digitalización y conectividad introduce un obstáculo adicional, limitando el acceso a herramientas tecnológicas y programas de capacitación en línea, lo que restringe su capacidad para mejorar sus habilidades financieras y operativas. Además, enfrentan la demanda de cumplir con requisitos documentales complejos, como estados financieros y declaraciones fiscales, que son desafiantes para muchas micro y pequeñas empresas, particularmente aquellas que carecen de recursos técnicos o conocimientos especializados. Estas barreras se manifiestan junto con percepciones adversas hacia productos financieros fundamentales, como las pólizas de seguro y las líneas de crédito, que se perciben más como gastos superfluos que como instrumentos estratégicos para el desarrollo empresarial. Las tácticas para optimizar la educación financiera para las pymes en América Latina deben orientarse hacia un enfoque holístico que incorpore la formulación de programas de capacitación diseñados para satisfacer las necesidades específicas de cada sector y región.

Es importante que el contenido sea práctico y fácil de entender, sobre todo porque estas organizaciones enfrentan desafíos específicos. Además, es clave incluir redes de colaboración entre organizaciones públicas, privadas y educativas en la formación. Estas redes permiten a las personas compartir conocimientos y promueven el uso de nuevas tecnologías, como plataformas digitales a medida y modelos de formación híbridos. Así, los programas se vuelven más efectivos y llegan a más gente. Por otro lado, hay que hacer que las reglas y requisitos para formalizar las cosas sean más claros, para que se reduzcan los problemas legales y administrativos que impiden que las pequeñas empresas accedan al sistema financiero formal. Sería genial diseñar incentivos que animen a estas empresas a participar activamente en programas de educación financiera. Podemos pensar en subvenciones, préstamos accesibles y ventajas fiscales. También, las campañas educativas y el asesoramiento individual son clave para ayudar a las PYMEs a crear una cultura del ahorro y un plan para su dinero. Esto no solo les va a ayudar a gestionar mejor sus recursos de manera más estratégica, sino que también disminuiría su dependencia de fuentes de financiamiento ilegales y las prepararía mejor para enfrentar problemas económicos.

6. Referencias

- Álvarez, Y. R., y Montoya, J. R. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes. *Suma de Negocios*, 9(19), 36-44. <https://doi.org/>
- Araya, S. C., Varas, C. P., Araya, S. C., y Varas, C. P. (2019). Atributos determinantes de la transferencia del conocimiento: Una revisión de la situación de las pymes del sector industrial de Coquimbo, Chile. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 27(1), 107-124. <https://doi.org/10.18359/rfce.3223>
- Aranibar, E. R., Ríos, K. J., y Zanabria, L. C. (2023). Financial education from a scientometric approach and systematic literature review: Recent approaches and trends. *Quipukamayoc*, 31(65), 85-98. <https://doi.org/10.15381/quipu.v31i65.25005>
- Benítez, M. (2014). Bases para la formulación de políticas de apoyo a las pymes Paraguayas. *Perfil de Coyuntura Económica*, 23, 213-229. http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttextypid=S1657-42142014000100012ylang=es
- Canossa, H., y Rodríguez, R. (2019). Financing strategies, a challenge for small and medium-sized businesses in Guanacaste. *InterSedes*, 20(42), 104-117. <https://doi.org/10.15517/isucr.v20i42.41845>
- Chabaefe, N. N., y Qutieshat, A. (2024). Financial Literacy, Financial Education and Financial Experience: Conceptual Framework. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 14(4), 44-55. <https://doi.org/10.32479/ijefi.15627>
- Chisari, O. O., Romero, C., y Vila Martínez, J. P. (2016). Efectos sobre la economía de mejorar el acceso de las pequeñas y medianas empresas al mercado de capitales: Una evaluación en equilibrio general computado. *Revista de análisis económico*, 31(1), 15-35. <https://doi.org/10.4067/S0718-88702016000100002>
- Duréndez, A., Dieguez, J., y Madrid, A. (2023). The influence of CEO's financial literacy on SMEs technological innovation: The mediating effects of MCS and risk-taking. *Financial Innovation*, 9(1), 1-12. <https://doi.org/10.1186/s40854-022-00414-w>
- Espino, L. E., Hernández, M. A., y Pérez, C. C. (2021). Educación financiera en el ecosistema emprendedor. *Investigación Administrativa*, 50(128), 1-19. <https://www.redalyc.org/journal/4560/456067615002/html/>
- Fajardo, R. E., Saavedra, M. L., y Gómez, M. (2023). Revisión narrativa de literatura: Capacidades de innovación en la sostenibilidad empresarial de pymes. *Pensamiento yamp; Gestión*, 54, 170-197. <https://doi.org/10.14482/pege.54.611.092>
- Flores, J. G. (2018). La Bolsa Boliviana de Valores como alternativa de financiamiento para las PyMEs de la ciudad de Cochabamba. *Revista Perspectivas*, 42, 71-96. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttextypid=S1994-37332018000200004ylang=es
- Garay, G. (2016). Financial literacy index, culture and financial education. *Revista Perspectivas*, 37, 23-40. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttextypid=S1994-37332016000100003ylang=es
- García, G., Pérez, R., Martínez, R., y Guzmán, L. (2023). Approach to the Structuring of Small and Medium Enterprises: A Theoretical Overview. *Economía y Negocios*, 14(2), 114-131. <https://doi.org/10.29019/eyn.v14i2.1147>
- García, A. (2022). Educación financiera en los trabajadores del sector alimenticio en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 18(1), 1-25. <https://doi.org/10.21919/remef.v18i1.804>

- García, O., Zorrilla, A. L., Briseño, A., y Arango, E. (2021). Financial attitude, financial behavior and financial knowledge in Mexico. *Cuadernos de Economía*, 40(83), 431-457. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v40n83.83247>
- Gómez, P. I., Flores, A., Poblano, E. R., Rodríguez, M. A., y Pinto, J. A. (2022). Determinación de mejores prácticas de logística inversa asociadas a la competitividad a través del teorema de Bayes. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 13(25). <https://doi.org/10.23913/ride.v13i25.1335>
- Gutiérrez, L. F., y Ponce, M. (2022). Educación financiera y su importancia en la toma de decisiones en Mipymes. *AREANDINA*, 1(1), 1-14. <https://digitk.areandina.edu.co/entities/publication/706b3614-9801-44c1-8b15-0386396e7b9d>
- Guzmán, C. (2022). Educación financiera: Impacto en las finanzas de la sociedad mexicana. *Revista de Investigaciones Universidad del Quindío*, 34(2), 1-12. <https://doi.org/10.33975/riuuq.vol34n2.966>
- Guercio, M. B., Vigier, H. P., Briozzo, A., y Martínez, L. B. (2016). Financing of SMEs in the software and IT services sector in Argentina. *Cuadernos de Economía*, 35(69), 615-635. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v35n69.46654>
- Hernández, R. (2017). *Metodología de la investigación*. Grupo Editorial Patria. <https://pdfs.semanticscholar.org/f6bf/7901dceae8e87c5760eb13ff6ef5ff3f072.pdf>
- Hernández, M., Galvis, Y. T., y Rolón, B. M. (2024). La importancia de la educación financiera en las finanzas personales de los jóvenes. *Revista Investigación y Gestión*, 7(1), 1-12. <https://doi.org/10.22463/26651408.4431>
- Imarhiagbe, B. O., Saridakis, G., y Mohammed, A.-M. (2017). Do bank credit rejection and financial education affect financial self-confidence? *International Journal of Entrepreneurial Behavior y Research*, 23(6), 1033-1051. <https://doi.org/10.1108/IJEER-05-2016-0168>
- Jasso, D., Villagrán, S., y Fuentes, L. (2024). Financial education in SMEs versus business failure. *Journal Schools of Economic Thought and Methology*, 6(11), 12-18. https://www.rinoc.org/cameroon/Journal_Schools_of_economic_thought_and_Methology/vol6num11/Journal-Schools_of_economic_Thought_and_Methology_V6_N11_2.pdf
- Karadag, H. (2017). The impact of industry, firm age and education level on financial management performance in small and medium-sized enterprises (SMEs). *Journal of Entrepreneurship in Emerging Economies*, 9(3), 300-314. <https://doi.org/10.1108/JEEE-09-2016-0037>
- Lara, J. H., y Cervantes, F. J. (2022). Identificación de ventajas competitivas para las pymes mexicanas en los mercados emergentes: Resultados de un estudio bibliométrico. *The Anáhuac journal*, 22(1), 36-65. <https://doi.org/10.36105/theanahuacjour.2022v22n1.02>
- Lievano, J. A. B., y Ramirez, S. M. P. (2024). Financial education and microcredit services in companies in the city of Bogotá – Colombia. *Revista Venezolana de Gerencia*, 29(105), 1-125. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.29.105.16>
- López, C. E., y López, D. A. (2022). Financial education in Colombia: Challenges from the perception of its population with socioeconomic vulnerability. *Economics y Sociology*, 15(1), 193-204. <https://doi.org/10.14254/2071-789X.2022/15-1/12>
- Lozano, V. (2024). Financial education, key to inclusion [News]. En *CE Noticias Financieras, English ed*. ContentEngine LLC, a Florida limited liability company. <https://www.proquest.com/docview/3081539078/citation/4F04081207DC4478PQ/1?so urcetype=Wire%20Feeds>

- Machuca, J., Ramos, M., y Cordova, F. (2023). Knowledge management in financial education in Peruvian government programs focused on women: Progress and challenges. *Knowledge and Performance Management*, 7(1), 1-14. [https://doi.org/10.21511/kpm.07\(1\).2023.01](https://doi.org/10.21511/kpm.07(1).2023.01)
- Maza, L. A. C., y Rivera, A. H. (2023). Educación Financiera Y La Gestión Del Crédito En Los Hogares Mexicanos°. *ESTUDIOS ECONÓMICOS*, XL(81), 191-222.
- Malpica, W. A., Castro, A. M., y Lasso, D. A. (2022). Impact of COVID-19 on profitability and indebtedness in SMEs in the Colombian agricultural sector. *Semestre Económico*, 25(58). <https://doi.org/10.22395/seec.v25n58a6>
- Martinez, L. B., y Guercio, M. B. (2019). The financing structure of Argentine video game SMEs. *Ciencias administrativas*, 13, 15-28. <https://doi.org/10.24215/23143738e033>
- Molina, A., Diéguez, J., Galache, M. T., y Campos, M. (2023). Financial literacy in SMEs: A bibliometric analysis and a systematic literature review of an emerging research field. *Review of Managerial Science*, 17(3), 787-826. <https://doi.org/10.1007/s11846-022-00556-2>
- Ordóñez, S. G. (2021). Educación financiera basada en el bitcoin y la inclusión en planes de estudio. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 11(22). <https://doi.org/10.23913/ride.v11i22.973>
- Palacios, E. R. B., Luna, R. V. R., Chicaiza, J. G. A., y Jiménez, K. W. S. (2024). Características empresariales y su influencia en la decisión de financiamiento durante la pandemia de Covid-19: Evidencia de empresas en Ecuador. *Revista Economía y Política*, 21-40. <https://doi.org/10.25097/rep.n39.2024.02>
- Perilla, L. N. T., Grande, E. U., y Montero, E. I. C. (2022). The use of financial information in the business management of SMEs in Colombia. *Revista Perspectiva Empresarial*, 9(2), 11-23. <https://www.redalyc.org/journal/6722/672274958002/>
- Rascón, O. C. A. (2023). Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera. *Análisis Económico*, 38(97), 1-12. <https://doi.org/10.24275/uam/azc/dcsh/ae/2022v38n97/Aguilar>
- Restrepo, J. A., Vanegas, J. G., Portocarrero, L., y Camacho, L. (2017). A financial approach to the export potential of international clothing traders using a stochastic DuPont. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 25(1), 41-56. <https://doi.org/10.18359/rfce.2653>
- Rivera, B. E., y Bernal, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de «Mi Banco» en México. *Revista Perspectivas*, 41, 117-144. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332018000100006&lang=es
- Ruiz, E. D., Gómez, J. F. S., Rivera, M. de J. V., Cárdenas, M. H., y Mora, I. R. H. (2021). Usabilidad de los productos financieros en empresarios de las MIPYMES en México. *Revista Academia y Negocios*, 7(1), 1-14. <https://www.redalyc.org/journal/5608/560865631001/>
- Sauza, B., Pérez, S. S., Cruz, D., Lechuga, C. B., González, I. J., y Hernández, 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), 30-35. <https://doi.org/10.29057/escs.v9i18.8699>
- Sureka, R., Kumar, S., Mukherjee, D., y Theodoraki, C. (2023). What restricts SMEs from adopting sophisticated capital budgeting practices? *Small Business Economics*, 60(1), 265-290. <https://doi.org/10.1007/s11187-022-00648-z>

- Urdaneta, A. J., y Zambrano, A. A. (2024). Marco regulatorio bancario en Ecuador y su impacto en el financiamiento a pymes. *Retos*, 14(27), 1-12.
<https://doi.org/10.17163/ret.n27.2024.10>
- Uribe, M. E. (2021). Propuesta del proceso de aplicación de administración estratégica para las pymes. *Pensamiento yamp; Gestión*, 51, 15-53.
http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttextpid=S1657-62762021000200015ylang=es

7. Anexos

Anexo 1. Fichaje bibliográfico

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma
Artículo	Álvarez, Y. R., y Montoya, J. R.	1	2018	Suma de Negocios	La educación financiera como herramienta clave para la optimización de decisiones empresariales	Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes	Inglés
Artículo	Araya, S. C., y Varas, C. P.	2	2019	Revista Facultad de Ciencias Económicas	La gestión del conocimiento como factor de desarrollo organizacional en las PYMES.	Atributos determinantes de la transferencia del conocimiento: Una revisión de la situación de las pymes del sector industrial de Coquimbo, Chile.	Español
Artículo	Benítez, M.	3	2014	Perfil de Coyuntura Económica	Políticas públicas como instrumentos de fortalecimiento empresarial.	Bases para la formulación de políticas de apoyo a las pymes Paraguayas.	Español

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma
Artículo	Canossa, H., y Rodríguez, R.	4	2019	InterSedes	Estrategias de financiamiento como eje del crecimiento sostenible en las PYMES.	Financing strategies, a challenge for small and medium-sized businesses in Guanacaste	Inglés
Artículo	Chabaeffe, N. N., y Qutieshat, A.	5	2024	International Journal of Economics and Financial Issues	Conceptualización y alcance de la alfabetización y educación financiera.	Financial Literacy, Financial Education and Financial Experience: Conceptual Framework	Inglés
Artículo	Chisari, O. O., Romero, C., y Vila Martínez, J. P.	6	2016	Revista de Análisis Económico	Acceso al mercado de capitales como catalizador del crecimiento económico en las PYMES.	Efectos sobre la economía de mejorar el acceso de las pequeñas y medianas empresas al mercado de capitales: Una evaluación en equilibrio general computado.	Español
Artículo	Duréndez, A., Dieguez, J., y Madrid, A.	7	2023	Financial Innovation	Liderazgo financiero y su impacto en la innovación tecnológica de las PYMES.	The influence of CEO's financial literacy on SMEs technological innovation: The mediating effects of MCS and risk-taking	Inglés

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma
Artículo	Fajardo, R. E., Saavedra, M. L., y Gómez, M.	8	2023	Pensamiento y Gestión	Innovación como eje de la sostenibilidad en las PYMES.	Revisión narrativa de literatura: Capacidades de innovación en la sostenibilidad empresarial de pymes	Español
Artículo	Flores, J. G.	9	2018	Revista Perspectivas	Mercados de capital como fuente alternativa de financiamiento para PYMES.	La Bolsa Boliviana de Valores como alternativa de financiamiento para las PyMEs de la ciudad de Cochabamba	Español
Artículo	Garay, G.	10	2016	Revista Perspectivas	Relación entre la alfabetización financiera, la cultura y la educación financiera.	Financial literacy index, culture and financial education. Revista Perspectivas	Inglés
Artículo	García, G., Pérez, R., Martínez, R., y Guzmán, L.	11	2023	Economía y Negocios	Enfoques teóricos para la estructuración de PYMES.	Approach to the Structuring of Small and Medium Enterprises: A Theoretical Overview	Inglés

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma
Artículo	García, O., Zorrilla, A. L., Briseño, A., y Arango, E.	12	2021	Cuadernos de Economía	Interrelación entre actitudes, comportamientos y conocimientos financieros.	Financial attitude, financial behavior and financial knowledge in Mexico.	Inglés
Artículo	Gómez, P. I., Flores, A., Poblano, E. R., Rodríguez, M. A., y Pinto, J. A.	13	2022	Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo	Aplicación de modelos cuantitativos en la mejora de la competitividad empresarial.	Determinación de mejores prácticas de logística inversa asociadas a la competitividad a través del teorema de Bayes.	Español
Artículo	Guercio, M. B., Vigier, H. P., Briozzo, A., y Martínez, L. B.	14	2016	Cuadernos de Economía	Estrategias de financiamiento para sectores tecnológicos.	Financing of SMEs in the software and IT services sector in Argentina.	Inglés
Artículo	Imarhiagbe, B. O., Saridakis, G., y Mohammed, A.-M.	15	2017	International Journal of Entrepreneurial Behavior and Research	Impacto de la educación financiera en la confianza económica y la inclusión financiera.	Do bank credit rejection and financial education affect financial self-confidence?	Inglés
Artículo	Jasso, D., Villagrán, S., y Fuentes, L.	16	2024	Journal Schools of Economic Thought and Methodology	Relación entre educación financiera y sostenibilidad empresarial.	Financial education in SMEs versus business failure	Inglés

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma
Artículo	Karadag, H.	17	2017	Journal of Entrepreneurship in Emerging Economies	Factores determinantes en el desempeño de la gestión financiera en PYMES.	The impact of industry, firm age and education level on financial management performance in small and medium-sized enterprises (SMEs).	Inglés
Artículo	Lara, J. H., y Cervantes, F. J.	18	2022	The Anáhuac Journal	Competitividad de las PYMES en mercados emergentes.	Identificación de ventajas competitivas para las pymes mexicanas en los mercados emergentes: Resultados de un estudio bibliométrico.	Inglés
Artículo	Lievano, J. A. B., y Ramirez, S. M. P.	19	2024	Revista Venezolana de Gerencia	Interacción entre educación financiera y acceso al microcrédito.	Financial education and microcredit services in companies in the city of Bogotá – Colombia	Inglés
Artículo	López, C. E., y López, D. A.	20	2022	Economics y Sociology	Educación financiera en contextos de vulnerabilidad socioeconómica.	Financial education in Colombia: Challenges from the perception of its population with socioeconomic vulnerability.	Inglés
Noticia	Lozano, V.	21	2024	ProQuest (CE Noticias Financieras)	Educación financiera como motor de la inclusión económica.	Financial education, key to inclusion	Inglés

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma
Artículo	Machuca, J., Ramos, M., y Cordova, F.	22	2023	Knowledge and Performance Management	Gestión del conocimiento y educación financiera en políticas públicas.	knowledge management in financial education in Peruvian government programs focused on women: Progress and challenge	Inglés
Artículo	Malpica, W. A., Castro, A. M., y Lasso, D. A.	23	2022	Semestre Económico	Efectos de crisis globales en la sostenibilidad financiera de las PYMES.	Impact of COVID-19 on profitability and indebtedness in SMEs in the Colombian agricultural sector	Inglés
Artículo	Martinez, L. B., y Guercio, M. B.	24	2019	Ciencias Administrativas	Estructura de financiamiento en industrias creativas.	The financing structure of Argentine video game SMEs	Español
Artículo	Molina, A., Diéguez, J., Galache, M. T., y Campos, M.	25	2023	Review of Managerial Science	Análisis bibliométrico y revisión de literatura sobre alfabetización financiera en PYMES.	Financial literacy in SMEs: A bibliometric analysis and a systematic literature review of an emerging research field.	Inglés
Artículo	Ordóñez, S. G.	26	2021	Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo	Inclusión de criptomonedas en la educación financiera.	Educación financiera basada en el bitcoin y la inclusión en planes de estudio.	Español

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma
Artículo	Palacios, E. R. B., Luna, R. V. R., Chicaiza, J. G. A., y Jiménez, K. W. S.	27	2024	Revista Economía y Política	Factores determinantes en la elección de financiamiento en contextos de crisis.	Características empresariales y su influencia en la decisión de financiamiento durante la pandemia de Covid-19: Evidencia de empresas en Ecuador	Español
Artículo	Perilla, L. N. T., Grande, E. U., y Montero, E. I. C.	28	2022	Revista Perspectiva Empresarial	Gestión empresarial basada en información financiera.	The use of financial information in the business management of SMEs in Colombia	Inglés
Artículo	Rascón, O. C. A.	29	2023	Análisis Económico	Comparación de culturas financieras en empresas familiares y no familiares.	Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera.	Español
Artículo	Restrepo, J. A., Vanegas, J. G., Portocarrero, L., y Camacho, L.	30	2017	Revista Facultad de Ciencias Económicas	Modelos financieros avanzados para evaluar el potencial exportador.	A financial approach to the export potential of international clothing traders using a stochastic DuPont	Inglés

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma
Artículo	Rivera, B. E., y Bernal, D.	31	2018	Revista Perspectivas	Relación entre alfabetización financiera y decisiones de crédito.	La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento.	Español
Artículo	Ruiz, E. D., Gómez, J. F. S., Rivera, M. de J. V., Cárdenas, M. H., y Mora, I. R. H.	32	2021	Revista Academia y Negocios	Acceso y adecuación de productos financieros en las PYMES.	Usabilidad de los productos financieros en empresarios de las MIPYMES en México.	Español
Artículo	Sureka, R., Kumar, S., Mukherjee, D., y Theodoraki, C.	33	2023	Small Business Economics	Limitaciones en la adopción de herramientas avanzadas de presupuestación de capital.	What restricts SMEs from adopting sophisticated capital budgeting practices?	Inglés
Artículo	Urdaneta, A. J., y Zambrano, A. A.	34	2024	Retos	Influencia de la regulación bancaria en el acceso al crédito para PYMES.	Marco regulatorio bancario en Ecuador y su impacto en el financiamiento a pymes	Español

Tipo de fuente	Autor	Codificación de las fuentes	Año de publicación	Revista	Contenido teórico general	Contenido teórico específico	Idioma		
Artículo	Uribe, M. E.	35	2021	Pensamiento y Gestión	Aplicación de modelos de gestión estratégica en PYMES.	Propuesta del proceso de aplicación de administración estratégica para las pymes.	Español		
							Inglés	21	60.00%
							Español	14	40.00%
							Total	35	100.00%