

## EDUCACIÓN FINANCIERA Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRENDIMIENTOS DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA EN PASAJE

### FINANCIAL LITERACY AND MANAGEMENT OF SOCIAL AND SOLIDARITY ECONOMY ENTERPRISES IN PASAJE

Lady Andrea León-Serrano

Universidad Técnica de Machala

[llady@utmachala.edu.ec](mailto:llady@utmachala.edu.ec)

Lady Andrea León-Serrano: <https://orcid.org/0000-0001-5472-140X>

**Recibido:** 22-abr-2026

**Aceptado:** 15-may-2026

**Código Clasificación JEL:** G53, L26, L31, O12, M10.

#### RESUMEN

La educación financiera promovida por modelos económicos como la Economía Popular y Solidaria (EPS) es determinante para el desempeño y desarrollo de los emprendimientos, en este sentido, el presente estudio analiza la incidencia de la educación financiera en la administración de 100 emprendimientos del cantón Pasaje, en las parroquias Ochoa León, Bolívar y Loma de Franco, empleando una metodología basada en el análisis inferencial de los datos. Los resultados particularmente demostraron que quienes aplican prácticas financieras concretas como el registro de ingresos y gastos, la separación de finanzas personales del negocio y el uso de información financiera para tomar decisiones logran una mejor gestión administrativa. En conclusión, se resalta la importancia de que los emprendimientos pasajeños complementen los conocimientos adquiridos con las prácticas financieras, subrayando la necesidad de corregir brechas asociadas con la comprensión de créditos y tasas de interés, así como una baja adopción de herramientas digitales, aspectos que figuran como limitantes en el desarrollo de estos emprendimientos.

**PALABRAS CLAVES:** Educación financiera, Administración de empresas, Economía Popular y Solidaria, Toma de decisiones, Emprendimiento.

#### ABSTRACT

Financial education promoted by economic models such as the Popular and Solidarity Economy (EPS) is crucial to the performance and development of small businesses. In this regard, this study analyzes the impact of financial education on the management of 100 small businesses in the Pasaje canton, in the parishes of Ochoa León, Bolívar, and Loma de Franco, using a methodology based on inferential data analysis. The results specifically demonstrated that those who apply specific financial practices—such as recording income and expenses, separating personal finances from business finances, and using financial information to make decisions—achieve better administrative management. In conclusion, the study highlights the importance of Pasaje-based small businesses complementing their acquired knowledge with sound financial practices,

emphasizing the need to address gaps in understanding loans and interest rates, as well as low adoption of digital tools—factors that act as constraints on the development of these businesses.

**KEY WORDS:** Financial education, Business administration, Popular and Solidarity Economy, Decision making, Entrepreneurship.

## INTRODUCCIÓN

La educación financiera se ha logrado consolidar como un baluarte para alcanzar la sostenibilidad de los emprendimientos, sobre todo de aquellos que inician a pequeña escala y con diversas limitaciones (tecnológicas, económicas o de infraestructura). De hecho, como lo exponen Andrade y Simbaña (2025) la educación financiera se convierte en un factor estratégico al facilitar el acceso a financiamiento, además de fomentar el crecimiento sostenible y la competitividad, aspectos claves para la continuidad empresarial.

El fortalecimiento de las capacidades financieras resulta particularmente necesario en la EPS, que se encuentra estructurada de proyectos unipersonales, cooperativos, asociativos y comunitarios, destacando antecedentes investigativos como los de Castillo et al. (2025), Casal et al. (2025) y Montes et al. (2025) quienes argumentaron que la educación financiera provee habilidades prácticas que reducen la vulnerabilidad empresarial de los emprendimientos frente a la volatilidad de los mercados, aportando a su permanencia a largo.

En cuanto a la relevancia que adquiere la EPS, Malla et al. (2021) y León y Ramírez (2025), destacan su rol en la generación de empleo y dinamización de las economías locales, dado a que ofrecen servicios y recursos financieros para contribuir a la consecución de proyectos productivos; esta premisa es esencial, considerando el panorama de la economía del cantón Pasaje, que se destaca por una sólida actividad comercial, representando la misma el 22,38 % de la actividad total en 2024 (Banco Central del Ecuador, 2026).

Cantos et al. (2025) develan que las microempresas de este cantón afrontan problemáticas ligadas a la gestión financiera, lo que justifica la necesidad de identificar qué componentes de la educación financiera inciden más en la administración de los emprendimientos locales y los programas pertinentes de acuerdo con la naturaleza y necesidades territoriales.

Por tanto, el objetivo del estudio consiste en analizar la incidencia de la educación financiera en la administración de los emprendimientos de la EPS del cantón Pasaje, esto mediante la aplicación de un modelo logístico ordinal y la consideración de ítems vinculados tanto al nivel de conocimiento como las prácticas de gestión y la toma de decisiones. A partir de ello, se plantea la hipótesis de que mayores niveles de educación financiera se asocian positivamente con una mejor administración de los emprendimientos.

### Configuración de los Emprendimientos en el Ecosistema de la Economía Popular y Solidaria (EPS)

La EPS en Ecuador obtuvo reconocimiento institucional con las reformas de 2008, al ser incorporada al sistema económico como un espacio de articulación entre el Estado, la sociedad y el mercado. En 2011, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) consolidó un marco normativo que respaldó formas de organización orientadas a la cooperación, la producción de pequeña escala y la sostenibilidad, para la generación de condiciones favorables para emprendimientos con vocación social y productiva (Jiménez et al., 2021). Este reconocimiento permitió ampliar el acceso a servicios financieros alternativos y el fortalecimiento de las capacidades administrativas de los pequeños negocios, estableciendo un vínculo entre la planificación y las finanzas populares (León, 2021).

En lo que respecta a los emprendimientos solidarios, Mendoza et al. (2021) señalan que cumplen funciones que trascienden la generación de ingresos, destacando su capacidad de contribuir a la provisión de bienes y servicios, la reducción de brechas socioeconómicas y la ampliación de oportunidades de desarrollo. No obstante, León (2019) y Benítez et al. (2024) admiten que su sostenibilidad depende de factores como la formación de capital humano, la infraestructura productiva y la adaptación tecnológica. Estos desafíos refuerzan la necesidad de fortalecer la educación financiera como eje articulador de la gestión de los emprendimientos de la EPS, pues sin capacidades financieras sólidas, los avances normativos e institucionales no se traducen en mejoras reales en la administración de los negocios.

### **De la alfabetización financiera a la capacidad económica: Una revisión contextual de la Educación Financiera**

La educación financiera se define como un proceso orientado al desarrollo de conocimientos, habilidades y criterios que permiten tomar decisiones vinculadas con el ahorro, el crédito, la inversión y el uso de servicios financieros (Díaz et al., 2023). Desde la óptica de Mungaray et al. (2021) la concepción en torno a la educación financiera no se limita únicamente a la acumulación de saberes, sino que abarca dimensiones de bienestar económico, inclusión y comportamiento financiero.

Los autores Cárdenas et al. (2025) a través de su análisis promueven que la educación financiera se convierte en un baluarte para alcanzar la inclusión financiera y el desarrollo económico sostenible, dado a que constantemente se encuentra en evolución, incorporando elementos relacionados con transformaciones tecnológicas y nuevas exigencias derivadas de cambios en las condiciones de acceso y uso de servicios financieros, aunque esta evolución también ha estado atravesada por restricciones asociadas a desigualdad socioeconómica, exclusión digital y barreras estructurales que limitan tanto la apropiación como la aplicación de conocimientos financieros en diversos grupos poblacionales. Estas situaciones de acuerdo con Baronio et al. (2025) son más persistentes en América Latina, donde ha existido una fuerte heterogeneidad en materia de inclusión financiera y una prevalencia de debilidades en lo que respecta a capacidades financieras, situando a Ecuador en el 65 puesto de los países latinoamericanos con menor grado de inclusión financiera a nivel global, junto con Colombia, Bolivia, República Dominicana, etc.

Según Cedeño et al. (2025), la trayectoria ecuatoriana, ha estado marcada por instrumentos normativos, estrategias institucionales y programas educativos dirigidos al mejoramiento de la educación financiera desde distintos espacios de intervención, articulando iniciativas impulsadas por organismos públicos, entidades financieras y políticas formales, aunque la persistencia de bajos niveles de alfabetización financiera en amplios sectores de la población evidencian que la expansión de estos esfuerzos no ha simplificado dificultades relacionadas con la comprensión de conceptos básicos, uso adecuado del crédito y manejo de riesgos financieros, situación que mantiene abierta la discusión sobre el alcance real de estas acciones y la necesidad de profundizar su efectividad dentro de los procesos de formación económica.

### **Gestión financiera en microestructuras productivas**

La gestión financiera comprende el conjunto de procedimientos orientados a la administración de recursos económicos mediante la planificación, control y toma de decisiones que repercuten sobre la estabilidad, rentabilidad y continuidad operativa de las organizaciones (Vilcarromero et al., 2026). En el contexto de los

emprendimientos de la EPS, esta gestión adquiere una importancia singular debido a que sus restricciones de escala y la baja disponibilidad de recursos financieros y materiales hacen que las decisiones financieras por pequeñas que sean tengan efectos inmediatos sobre la viabilidad del negocio.

Por parte de Albán et al. (2024) la gestión financiera no solo aporta operativamente, sino que resulta en un factor estratégico para que los emprendimientos logren adaptarse a las nuevas tendencias de mercado y así buscar tanto su consolidación como permanencia, subrayando el efecto multiplicador que adquiere la toma de decisiones en la viabilidad operativa de los pequeños negocios.

Ante la trascendencia de la gestión financiera, la EPS ha logrado avances notorios a través de la articulación de sus instituciones, señalando que en 2024 por medio de 193 entidades lograron la capacitación de 647.435 socios, 336 mil de ellos hombres y 311 mil mujeres, siendo el ahorro e inversión, el endeudamiento responsable, los productos o servicios financieros y la planificación y presupuesto los temas de mayor abordaje. En la provincia de El Oro específicamente fueron capacitados 30.247 hombres y 24.241 mujeres (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS], 2026).

Estas acciones emprendidas permitieron una mejoría en los indicadores financieros de las organizaciones de la EPS, destacando un crecimiento paulatino de su indicador de liquidez desde el año 2018 hasta 2024, pasando de un 132,6 % a un 141,6 %, además de una mejoría en otros indicadores como el ROA y ROE que pasaron del 2,5 % y 5,4 % al 4,7 % y 8,6 % respectivamente en el mismo período de tiempo (SEPS, 2026).

## **METODOLOGÍA**

La investigación fue desarrollada en el cantón Pasaje, específicamente en las parroquias Ochoa León, Bolívar y Loma de Franco, siendo los datos recopilados el mes de febrero del 2026. Respecto al desarrollo de la investigación se optó por un enfoque cuantitativo de tipología explicativa y diseño no experimental. Desglosando cada uno de los elementos metodológicos empleados, el enfoque cuantitativo acorde a Huamán et al. (2022) se caracteriza por la corroboración de hipótesis a través de mediciones numéricas, siendo idóneo para el propósito investigativo de corroborar como impacta cada elemento de la educación financiera en el desempeño administrativo percibido por parte de los emprendedores.

Por consiguiente, la investigación explicativa permite reconocer la magnitud en la que una o múltiples variables independientes determinan la aparición de un resultado en particular, permitiendo el establecimiento de relaciones causa efecto entre variables (Guevara et al., 2020). En cuanto al diseño no experimental, Bernal (2016) indica que permite el análisis de las variables de acuerdo con cómo fueron extraídas de su contexto, evitando de esta forma manipulaciones sobre las mismas. La información extraída de la SEPS (2026) enfatiza que, hasta el mes de febrero de 2026, había oficialmente 1.659 socios del cantón Pasaje inscritos en la EPS, pues la selección de la muestra fue determinada mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia, a través del cual, el número de participantes queda a criterio del investigador, definiendo un total de 100 emprendimientos de la EPS a encuestar.

Con relación a las técnicas, se empleó tanto estadística descriptiva como estadística inferencial, utilizando la primera para hacer un resumen de los datos mediante figuras y así realizar su respectiva interpretación, mientras que la estadística inferencial permitió la aplicación del modelo logístico ordinal, para reconocer el impacto de la educación financiera y sus componentes en el desempeño administrativo percibido por los emprendedores. En referencia al instrumento, se aplicó un cuestionario de encuesta estructurado en 5 secciones, sumando un total de

14 preguntas. La construcción y validación del presente instrumento contó con la participación de economistas que ejercen como docentes en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Técnica de Machala. Las secciones consideradas fueron:

- **Sección 1:** Perfil del Emprendimiento (Información general)
- **Sección 2:** Acceso y Nivel de Educación Financiera (enfoque cognitivo)
- **Sección 3:** Prácticas de Gestión y Control Financiero (enfoque conductual)
- **Sección 4:** Toma de Decisiones y Planificación Estratégica (enfoque conductual)
- **Sección 5:** Percepción de Desempeño Administrativo (resultados administrativos)

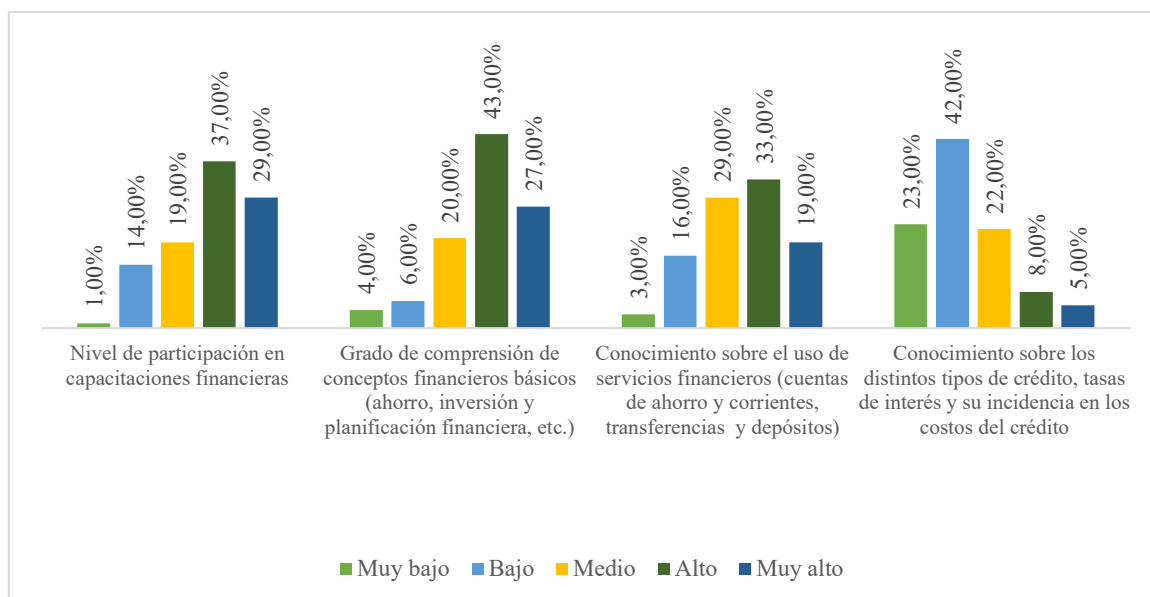
Como se aprecia a través de las secciones, la educación financiera en la encuesta fue abordada como un constructo multidimensional que incluye conocimientos, habilidades y comportamientos financieros, evitando abordarla como una disciplina simplemente caracterizada por la acumulación de saberes.

## RESULTADOS

Los resultados obtenidos permiten comprobar que niveles superiores de educación financiera se asocian positivamente con una mejor administración de los emprendimientos de la EPS del cantón Pasaje. A continuación, se presenta el análisis descriptivo por sección, seguido de los modelos estadísticos y su interpretación:

**Figura 1**

*Acceso y Nivel de Educación Financiera*



*Nota.* Fuente: Elaboración autores

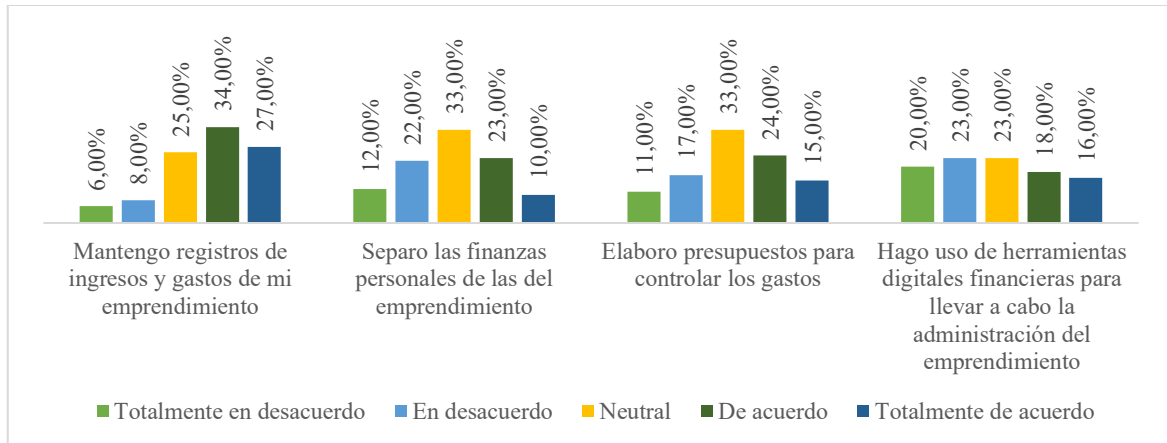
A través de la figura 1, se puede observar que el 37 % de los emprendedores presenta una participación alta en lo que respecta a cursos de capacitación financiera, traduciéndose en una comprensión alta de conceptos financieros básicos (43 %) y en el uso de los servicios (33 %). Estos son resultados alentadores que sugieren que los programas de educación financiera promovidos por la EPS han logrado una incursión destacada en la promoción de conocimientos financieros, aspecto constatado previamente por Casal et al. (2025) .

Sin embargo, cabe indicar que el 42 % ha expresado bajo conocimiento sobre los distintos tipos de crédito, el funcionamiento de las tasas de interés y como estas condicionan el costo final del préstamo, lo que podría

representar una barrera para la obtención de financiamiento, además de comprometer la sostenibilidad de los emprendimientos ante posibles escenarios de endeudamiento.

**Figura 2**

*Prácticas de Gestión y Control Financiero*



*Nota.* Fuente: Elaboración autores

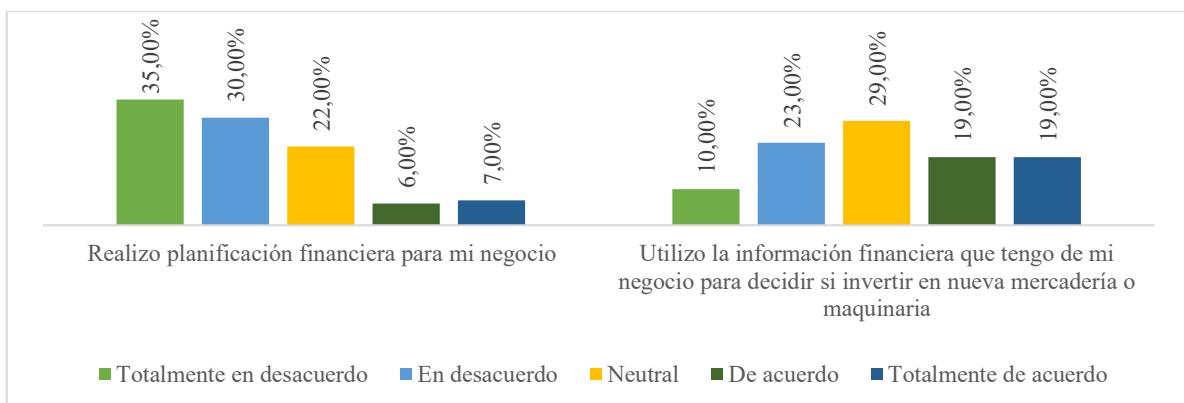
La figura 2 evidencia un escenario adverso en lo que compete a las prácticas administrativas, subrayando que a pesar de que el 34 % y 27 % de los emprendedores lleva a cabo un registro alto y muy alto de ingresos y gastos de su emprendimiento, un 22 % y 12 % ha indicado una baja y muy baja separación de sus finanzas personales de las de su negocio lo que afecta el análisis de su desempeño económico.

Esta confusión entre las finanzas del hogar y del negocio es uno de los problemas más frecuentes en microempresas de la EPS, pues acorde a Albán et al. (2024) dificulta conocer si el negocio es rentable o si está siendo subsidiado por ingresos personales. Consecuentemente, es posible observar que la elaboración de presupuestos es limitada, con solo un 24 % de los encuestados afirmando su alta empleabilidad para el control de los gastos, siendo el uso de las herramientas digitales la brecha más evidente, donde un 23 % de los encuestados ha indicado su baja adopción.

Esta última brecha es especialmente preocupante, dado que la adopción de herramientas digitales básicas como aplicaciones de registro contable o banca en línea podría mejorar significativamente la eficiencia administrativa sin requerir grandes inversiones.

**Figura 3**

*Toma de Decisiones y Planificación Estratégica*



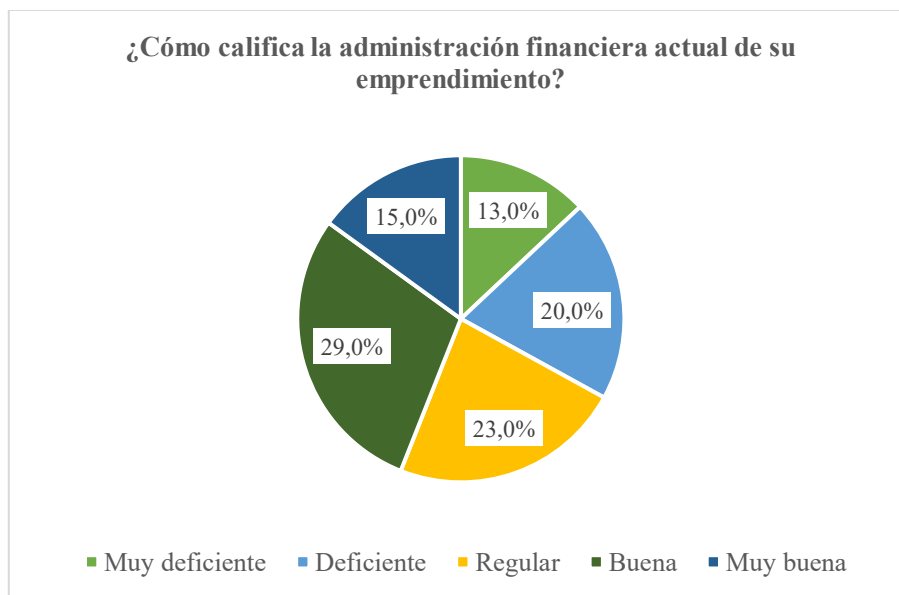
*Nota.* Fuente: Elaboración autores

La figura 3 evidencia que el 35 % de los emprendedores está totalmente en desacuerdo en haber realizado planificación financiera en sus negocios, lo que implica que la mayoría toma decisiones de manera reactiva, respondiendo a las circunstancias del momento en lugar de anticiparse a ellas, lo que de acuerdo con Cadena et al. (2026) termina conllevando a una poca previsión del riesgo. Esto limita la capacidad de los emprendimientos para afrontar períodos de baja demanda, gestionar el flujo de caja o aprovechar oportunidades de inversión.

En cuanto al uso de información financiera para tomar decisiones de inversión, se observa una marcada dispersión, dado a que si bien, el 19 % admitió estar de acuerdo y totalmente de acuerdo en su utilización, el 23 % no está de acuerdo y el 29 % adopta una posición neutral. Esta fragmentación dificulta la toma de decisiones conscientes y coherentes con la realidad financiera del negocio.

**Figura 4**

*Percepción de Desempeño Administrativo*



*Nota.* Fuente: Elaboración autores

Esta última sección pone en evidencia una polarización muy notoria en cuanto a la eficiencia que perciben los emprendedores sobre su administración financiera. En este sentido, aunque el 29 % y 15 % de los participantes califica su gestión como buena o muy buena respectivamente, existe un 20 % y 13 % que la considera deficiente o muy deficiente, sumado a un 23 % que la sitúa en un nivel regular.

Esta división de opiniones sugiere que, si bien una parte de los actores de este sector han logrado consolidar mejores procesos en torno a su gestión financiera, existe una porción significativa que no ha sentido mejoría, guardando esto relación con las brechas técnicas identificadas previamente en materia de manejo de créditos y baja adopción de herramientas tecnológicas.

Tabla 1

*Modelo general del desempeño administrativo de los emprendimientos*

Concepto	Valor			
Number of obs	100			
LR chi2(10)	105,52			
Prob > chi2	0,00			
Log likelihood	-104,11			
Pseudo R2	0,3363			
Variable	Odds ratio	Std. err.	z	P>z
<b>Acceso y Nivel de Educación Financiera (enfoque cognitivo)</b>				
Participacion_capacitaciones	2,1520	0,54	3,06	0,00
Comprension_conceptos	1,9098	0,42	2,93	0,00
Conoc_servicios_financieros	0,9140	0,21	-0,39	0,70
Conoc_tipos_credito	1,3874	0,32	1,43	0,15
<b>Prácticas de Gestión y Control Financiero (enfoque conductual)</b>				
Registros_ingresos_gastos	2,0551	0,45	3,27	0,00
Separa_finanzas	2,1456	0,48	3,43	0,00
Elabora_presupuestos	1,3401	0,28	1,42	0,16
Uso_herramientas_digitales	1,7362	0,28	3,38	0,00
<b>Toma de Decisiones y Planificación Estratégica (enfoque conductual)</b>				
Planificacion_financiera	1,5505	0,33	2,05	0,04
Uso_info_financiera	1,9301	0,40	3,19	0,00

Nota. Fuente: Elaboración autores

En una inclusión inicial de todos los ítems, se puede apreciar que 7 obtuvieron un p-valor menor al 5 %, lo que permite rechazar la hipótesis nula de que sus coeficientes son iguales a 0, certificando así su significancia para dar explicación a la variable dependiente. Partiendo de esta identificación, se elaborará un nuevo modelo con las variables que resultaron significativas.

Tabla 2

*Modelo significativo del desempeño administrativo de los emprendimientos*

Concepto	Valor			
Number of obs	100			
LR chi2(7)	101,47			
Prob > chi2	0,00			
Log likelihood	-106,13			
Pseudo R2	0,3234			
Variable	Odds ratio	Std. err.	z	P>z
<b>Acceso y Nivel de Educación Financiera (enfoque cognitivo)</b>				
Participacion_capacitaciones	1,9771	0,47	2,85	0,00
Comprension_conceptos	1,9629	0,43	3,07	0,00
<b>Prácticas de Gestión y Control Financiero (enfoque conductual)</b>				
Registros_ingresos_gastos	2,2315	0,48	3,70	0,00
Separa_finanzas	2,1514	0,47	3,53	0,00
Uso_herramientas_digitales	1,7131	0,28	3,35	0,00
<b>Toma de Decisiones y Planificación Estratégica (enfoque conductual)</b>				
Planificacion_financiera	1,6600	0,33	2,53	0,01
Uso_info_financiera	2,0749	0,41	3,69	0,00

Fuente: Elaboración autores

El modelo filtrado obtuvo una alta significancia estadística, evidenciado por el p-valor individual de sus coeficientes, siendo todos menor al 5 %, rechazando la hipótesis nula de igualdad a 0. El pseudo  $R^2$ , aunque parezca bajo, es necesario recordar que en esta clase de modelos donde la variable dependiente es cualitativa, lo recomendable es un valor entre 0,20 – 0,40, como lo sugieren Sumba y León (2025) en su investigación. En este sentido, se interpreta que las variables independientes incluidas explican aproximadamente el 32,3 % de la calidad que perciben los emprendedores en torno a su administración financiera.

Llevando a cabo una interpretación de los coeficientes, se establece que en la sección denominada Acceso y Nivel de Educación Financiera, tanto el grado de comprensión de conceptos financieros básicos como la asistencia a capacitaciones emergen como predictores significativos y positivos, teniendo efectos similares, dado a que su mayor aplicabilidad elevaría las probabilidades de una mejor administración en un 96,3 % y 97,7 %. Estos resultados demuestran que la formación financiera tiene valor, pero no es suficiente por sí sola.

Por otro lado, en la sección Prácticas de Gestión y Control Financiera, el ítem de “Mantengo registros de ingresos y gastos” resultó ser el predictor de mayor impacto, dado a que su mayor practicidad aumentaría las probabilidades de una mejor administración en un 123,2 %. En complemento, la separación de las finanzas personales con las relacionadas al negocio aumenta las probabilidades de una mejor gestión en un 115,1 %, mientras que el empleo de herramientas digitales acrecienta estas probabilidades en un 71,3 %. Estas tres prácticas son implementables sin grandes inversiones y deberían ser el foco central de los programas de capacitación del cantón.

Acerca la última sección, se observa que la utilización de la información financiera para la toma de decisiones en materia de inversión incrementa las probabilidades de una mejor administración financiera en un 107,5 %, mientras que el desarrollo de la planificación financiera lo hace en un 66 %. Esto indica que los emprendimientos que diseñan planes financieros y que basan sus decisiones de inversión en datos reales en lugar de intuición, presentan una gestión administrativa notablemente superior.

Con estos resultados, los emprendedores de la EPS del cantón Pasaje disponen de una hoja de ruta clara que inicia por priorizar el registro de transacciones, separar las finanzas personales del negocio, adoptar herramientas digitales básicas y construir planes financieros, destacando que son acciones con alto retorno administrativo y no requiere de altas cantidades de capital para implementarse.

## DISCUSIÓN

El análisis permite comprobar la hipótesis que promueve la existencia de una asociación positiva entre mayores niveles de educación financiera y mejores resultados en la administración de los emprendimientos del cantón Pasaje, no obstante, es preciso indicar que dicha relación depende de la capacidad de los emprendedores de trasladar el conocimiento hacia prácticas reales dentro de sus negocios, observándose que la mayor incidencia recae sobre los ítems de la dimensión conductual, respaldando los planteamientos que vinculan la educación financiera no solo con conocimientos teóricos, sino con habilidades aplicadas que fortalecen decisiones administrativas y desempeño organizacional (Castillo et al., 2025; Casal et al., 2025).

A través de la estadística descriptiva, fue posible revelar la existencia de una asimetría cognitiva en los emprendedores, destacando que a pesar de existir una alta participación en capacitaciones (66 %) y una adecuada comprensión acerca los conceptos financieros básicos (70 %), aún persisten desafíos en lo que respecta a la comprensión de los distintos tipos de créditos y sus tasas de interés, asumiendo que esta brecha en particular limita

la sostenibilidad de los negocios, debido a que les dificulta el acceso a financiamiento o en caso de recibir financiamiento, podrían caer en peligro de endeudamiento por hacer mal uso de ellos, contrastando parcialmente con el argumento de Andrade y Simbaña (2025). Esta evidencia dentro del cantón especialmente devela que los programas formativos son adecuados en alfabetización financiera general, pero deben mejorar en torno a la capacitación de productos financieros.

En el ámbito de las prácticas administrativas, el registro de ingresos y gastos, la separación de finanzas personales de las del negocio y el uso de la información financiera para las decisiones de inversión emergieron como las variables de mayor impacto, siendo esto consistente con lo expuesto por Auquilla et al. (2022) en torno a como la gestión económica interna es fundamental para el crecimiento de los negocios a largo plazo. No obstante, la identificación de otras problemáticas detectadas en materia de baja adopción digital (43 % de rechazo) y la limitada planificación financiera (65 % de inacción) podrían simbolizar factores que impedirían el pleno desarrollo de estos negocios, concordando con lo expuesto por Cantos et al. (2025) acerca las limitaciones que afrontan las microempresas del cantón Pasaje.

Estos hallazgos tienen implicaciones prácticas directas, por ejemplo, para los emprendedores de la EPS, la prioridad no debe ser acumular más conocimientos financieros, sino aplicar los que ya poseen en prácticas cotidianas concretas como registrar cada transacción, mantener cuentas separadas para el negocio, elaborar un presupuesto mensual básico e iniciar con el empleo de herramientas digitales así estas sean básicas al inicio como las hojas de cálculo para gestionar sus finanzas. Para las instituciones de la EPS, los resultados señalan que los programas formativos deben incorporar componentes prácticos, ejercicios aplicados y seguimiento posterior, en lugar de limitarse a la transmisión de contenidos teóricos.

Sin embargo, también es necesario admitir ciertas limitaciones en el estudio como su enfoque exclusivo en el cantón Pasaje, lo que dificulta una generalización en todo el país, además del enfoque transversal que no permite capturar el efecto de las variables trabajadas en años anteriores. En este sentido, futuras líneas investigativas deberían considerar estudios longitudinales que evalúen el impacto de programas de capacitación técnica específicos sobre la gestión o rentabilidad de los emprendimientos.

## CONCLUSIONES

El presente estudio realiza un aporte original al campo de la educación financiera en el contexto de la EPS ecuatoriana, dado a que, mediante la aplicación de un modelo econométrico, se logró identificar y cuantificar qué prácticas financieras concretas predicen un mejor desempeño administrativo. Este nivel de especificidad supera los análisis descriptivos previos y ofrece evidencia accionable tanto para los emprendedores como para los diseñadores de políticas de capacitación financiera en la región.

Los resultados confirman que la educación financiera promovida por la EPS es determinante en la administración de los emprendimientos del cantón Pasaje. El hallazgo central establece que el enfoque conductual posee una incidencia superior al componente cognitivo, señalando que el registro de ingresos y gastos es el predictor de mayor impacto, aumentando en un 123,2 % las probabilidades de una mejor gestión. La separación de finanzas personales de las del negocio (115,1 %), el uso de información financiera para decisiones de inversión (107,5 %), el uso de herramientas digitales (71,3 %) y la planificación financiera (66 %) completan el conjunto de prácticas con mayor poder predictivo.

En el enfoque cognitivo, la comprensión de conceptos financieros básicos y la participación en capacitaciones son factores explicativos, aunque de menor magnitud, lo que confirma que el conocimiento sin aplicación práctica no se traduce en mejoras administrativas. Los problemas más urgentes a atender son la falta de comprensión sobre el costo del crédito, la baja adopción de herramientas digitales y la ausencia de planificación financiera (los ítems con menor aceptación descriptiva). Estos hallazgos ofrecen a las instituciones de la EPS una agenda concreta para el diseño de programas de capacitación más efectivos, orientados a la práctica y al seguimiento de los aprendizajes en el contexto real de los emprendimientos del cantón Pasaje.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Albán, F., Salguero, M., y Aimacaña, E. (2024). Modelo de finanzas personales para el manejo adecuado de ahorros de emprendimientos del GADP de Cotopaxi. *Journal of Economic and Social Science Research*, 4(1), 19-32. <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v4/n1/83>
- Andrade, A., y Simbaña, A. (2025). Educación financiera para fortalecer la capacidad competitiva en los emprendimientos. *Revista Espacios*, 46(5), 1-13. <https://doi.org/10.48082/espacios-a25v46n05p01>
- Auquilla, L., Cadena, B., Morales, N., y Auquilla, Á. (2022). La gestión económico-financiera y su incidencia en el desarrollo de los emprendimientos de la economía popular y solidaria en Ecuador. Estudio de caso. *ECOCIENCIA*, 9(2), 99-112. <https://doi.org/10.21855/ecociencia.92.674>
- Banco Central del Ecuador. (2026). *Cuentas Nacionales Anuales Regionales*. [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/informacioneconomica/cuentasnacionales/ix\\_cuentasnacionales\\_anuales.html#](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/informacioneconomica/cuentasnacionales/ix_cuentasnacionales_anuales.html#)
- Baronio, A., Buchieri, F., y Vianco, A. (2025). Inclusión financiera en América Latina: niveles, caracterización y convergencia internacional. *Ciencia ergo sum*, 31, e218. <http://doi.org/10.30878/ces.v31n0a3>
- Bazurto, L., y Castillo, P. (2021). La planificación estratégica y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *CORPORATUM*, 4(8), 10-17. <https://publicacionescd.ulead.edu.ec/index.php/corporatum-360/article/view/429>
- Benítez, L., Ortiz, C., y Lema, B. (2024). Emprendimiento: Un escenario con potencial para el desarrollo. *Prohominum. Revista de Ciencias Sociales y Humanas*, 6(2), 1-11. <https://doi.org/10.47606/ACVEN/PH0243>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la Investigación* (Cuarta ed.). Pearson Educación. [https://www.academia.edu/44228601/Metodologia\\_De\\_La\\_Investigaci%C3%B3n\\_Bernal\\_4ta\\_edicion](https://www.academia.edu/44228601/Metodologia_De_La_Investigaci%C3%B3n_Bernal_4ta_edicion)
- Cantos, L., Cuenca, L., y Moreno, G. (2025). Análisis de la Gestión Comercial de las Microempresas del Cantón Pasaje Periodo 2019-2024. *RAC: Revista Angolana de Ciências*, 7(2), e070213. <https://doi.org/10.54580/R0702.13>
- Cárdenas, A., Espin, N., Lascano, M., y Ramon, A. (2025). Educación Financiera: impacto en la Inclusión financiera en América Latina. *RUNAS. Journal of Education & Culture*, 6(11), e250239. <https://doi.org/10.46652/runas.v6i11.239>
- Casal, C., Coello, P., y Herrera, C. (2025). La educación financiera como base para el desarrollo de emprendimientos y organizaciones de economía popular y solidaria en Daule. *CONNECTIVIDAD*, 6(2), 179-192. <https://doi.org/10.37431/conectividad.v6i2.274>

- Castillo, D., Ulloa, J., y Vilcacundo, O. (2025). Educación financiera en emprendedores: una herramienta para la sostenibilidad de pequeños negocios. *Runas*, 6(12), 1-11. <https://doi.org/10.46652/runas.v6i12.299>
- Castro, S., Chima, E., Orbe, M., y Ordóñez, C. (2022). La evolución histórica de la economía popular y solidaria y su aporte a la economía de Ecuador. *Revista Decisión Gerencial*, 1(2), 64-84. <https://doi.org/10.26871/rdg.v1i2.21>
- Cedeño, V., Silva, N., Mora, W., y Estrada, J. (2025). Análisis de la educación financiera y su relación con las políticas públicas implementadas en el Ecuador 2012-2024. *Arandu UTIC*, 12(2), 4269-4283. <https://doi.org/10.69639/arandu.v12i2.1227>
- Chimbo, C., Crespo, J., y Guamán, G. (2024). Análisis de la Incidencia de la Educación Financiera y la Competencia Digital en la Intención de Emprendimiento en Cuenca – Ecuador. *UDA AKADEM*(13), 11-49. <https://revistas.uazuay.edu.ec/index.php/udaakadem/article/view/753>
- Díaz, C., Hoyos, A., Arismendy, D., y Duque, P. (2023). Educación Financiera en la población joven: una revisión y análisis bibliométrico. *Revista Colombiana de Educación*(89), 148-180. <https://doi.org/10.17227/rce.num89-14201>
- Guerrero, E., Cercado, E., Cetre, J., Chalco, J., y Santillán, M. (2024). Educación financiera y su influencia en el manejo eficiente de los negocios de personas naturales en Ecuador. *Sinergia Académica*, 7(Especial 7), 372-391. <https://sinergiaacademica.com/index.php/sa/article/view/383>
- Guevara, G., Verdesoto, A., y Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Recimundo*, 4(3), 163-173. [https://doi.org/10.26820/recimundo/4.\(3\).julio.2020.163-173](https://doi.org/10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173)
- Huamán, J., Treviños, L., y Medina, W. (2022). Epistemología de las investigaciones cuantitativas y cualitativas. *Horizonte de la Ciencia*, 12(23), 27-47. <https://doi.org/10.26490/uncp.horizonteciencia.2022.23.1462>
- Jiménez, G., Sánchez, F., y Zambrano, M. (2021). Economía social y solidaria en el Ecuador y su aporte al desarrollo socio económico. *Suplemento CICA Multidisciplinario*, 5(011), 49-69. <https://uleam.suplementocica.org/index.php/SuplementoCICA/article/view/26>
- León, L. (2019). Características emprendedoras del Sector Cooperativista de la Economía Popular y Solidaria, Provincia de El Oro. *Revista San Gregorio*(35), 108-123. <https://doi.org/10.36097/rsan.v1i35.1130>
- León, L. (2021). Gestión financiera de los actores rurales de la Economía Popular y Solidaria. *Espíritu Emprendedor TES*, 5(2), 1-14. <https://doi.org/10.33970/eetes.v5.n2.2021.254>
- León, L., y Ramírez, A. (2025). Dinámicas de la economía popular y solidaria y sus implicaciones en el empleo adecuado en Ecuador, 2021–2024. *Revista de Investigación Enlace Universitario*, 24(2), 1-14. <https://doi.org/10.33789/enlace.24.2.169>
- Malla, F., Pardo, S., Bejarano, H., y Herrera, J. (2021). La economía popular y solidaria y su aporte al crecimiento económico y desarrollo humano en Ecuador. *Sur Academia: Revista Académica-Investigativa de la Facultad Jurídica*, 8(15), 63-82. <https://doi.org/10.54753/suracademia.v8i15.850>
- Mendoza, J., Abad, M., y García, L. (2021). La economía popular y solidaria: Un medio para reducir la vulnerabilidad socioeconómica. *Revista Multi-Ensayos*, 7(14), 15-27. <https://doi.org/10.5377/multiensayos.v7i14.12002>

- Montes, J., Guzmán, A., Pacheco, A., y Serrano, B. (2025). Educación financiera y su influencia en la competitividad de las microempresas del sector comercial rural en Ecuador. *Revista Veritas De Difusión Científica*, 6(3), 3460-3486. <https://doi.org/10.61616/rvdc.v6i3.1110>
- Mungaray, A., Gonzalez, N., y Osorio, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. *Problemas del desarrollo*, 52(205), 55-78. <https://www.scielo.org.mx/pdf/prode/v52n205/0301-7036-prode-52-205-55.pdf>
- Robles, D., Balvin, R., y Villanueva, R. (2025). Educación financiera como un factor determinante de responsabilidad social empresarial en los emprendedores textiles del emporio de Gamarra, Lima, Perú. *Revista Espacios*, 46(1), 42-57. <https://doi.org/10.48082/espacios-a25v46n01p04>
- Salas, N., y Zambrano, E. (2025). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de microempresas comerciales manabitas. Ecuador. *Gestio et Productio. Revista Electrónica de Ciencias Gerenciales*, 7(12), 55-69. <https://doi.org/10.35381/gep.v7i12.202>
- Sánchez, S., y Valarezo, M. (2024). El papel de la educación financiera en emprendimientos de estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí, Ecuador. *Uniandes Episteme*, 11(4), 566-578. <https://doi.org/10.61154/rue.v11i4.3689>
- Sumba, M., y León, L. (2025). Determinantes de la estructura salarial de la población económicamente activa en la provincia de El Oro. *Sociedad & Tecnología*, 8(3), 564-582. <https://doi.org/10.51247/st.v8i3.588>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2026). *Caracterización del Sector*. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/1/18>
- Tipán, A., y Abril, J. (2024). Modelo de gestión financiera para toma de decisiones en microempresas de Ambato-Tungurahua. *Revista Científica RES NON VERBA*, 14(2), 34-55. <https://doi.org/10.21855/resnonverba.v14i2.919>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Vilcarromero, R., Silva, O., Benito, B., y Saldaña, A. (2026). La gestión financiera como herramienta para las empresas de servicios en Latinoamérica: una revisión sistemática. *Revista InveCom*, 6(2), 1-10. <https://doi.org/10.5281/zenodo.16559842>
- Zumba, M., Jácome, J., y Bermúdez, C. (2023). Modelo de Gestión Financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 10(1), 21-32. <https://doi.org/10.46677/compendium.v10i1.1176>