

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN

ESCUELA DE POSGRADO

Unidad de Posgrado de Ciencias Empresariales



**Impacto de la educación financiera, autoeficacia financiera,
inclusión financiera y la intención emprendedora juvenil en
el Perú, 2023-2024**

Tesis para obtener el Grado Académico de Doctor en Administración de
Negocios

Autor:

Mervin Juan Chavez Ruiz

Asesor:

Dra. Elizabeth Emperatriz García Salirrosas

Lima, 17 de junio del 2024

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo Elizabet Emperatriz García Salirrosas docente de la Unidad de Posgrado de Ciencias empresariales, Escuela de Posgrado de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Impacto de la educación financiera, autoeficacia financiera, inclusión financiera y la intención emprendedora juvenil en el Perú, 2023-2024”** del autor Mervin Juan Chavez Ruiz tiene un índice de similitud de 10% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, a los 14 días del mes de junio del año 2024.



Elizabet Emperatriz García-Salirrosas

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS DE DOCTOR 0121

En Lima, Naña, Villa Unión, a 19 días del mes de junio del año 2024, siendo las 10:00 a. m. se reunieron en el Salón de Grados y Títulos de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Isaac Edison Turpo Chaparro y los demás miembros siguientes: Dr. José Abel Cruz Tamillo como Secretario; Dra. Karla Liliana Huayta de Pedro Domingo González Urbina, Dra. Rosa Lidia Chávez y Dra. Elizabeth Ríos Salinas con el propósito de llevar a cabo el acto público de la sustentación de tesis de posgrado titulada: Impacto de la educación financiera, autoeficacia financiera, inclusión financiera y la intención emprendedora juvenil en el Perú, 2023-2024.

del Magister: MERVIN JUAN CHAVEZ RUIZ conducente a la obtención del Grado Académico de Doctor en: Administración de Negocios

El Presidente del Jurado dio por iniciado el acto invitando al candidato a hacer uso del tiempo señalado por el Jurado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente del Jurado invito a los demás miembros del mismo a realizar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes que fueron absueltas por el candidato, el acto fue seguido de un receso de quince minutos para las deliberaciones y el dictamen del Jurado. Vencido el tiempo de las deliberaciones, el Jurado procedió a dejar constancia escrita del resultado en la presente acta, con el dictamen siguiente: aprobado por Unanimidad con el mérito académico adicional de Excelencia

El Presidente del Jurado solicito al candidato ponerse de pie y procedió a poner en su conocimiento el resultado, terminado el mismo y sin objeción alguna, el Presidente del jurado dio por concluido el acto, en fe de lo cual firman al pie.

..... Presidente Secretario	
..... Miembro Miembro Miembro
..... Candidato		

La sustentación fue realizada de manera virtual

ARTÍCULO 1

Inclusión financiera y el emprendimiento: Agenda de investigación a partir de un análisis bibliométrico de los años 2012 al 2022.

Resumen El objetivo de la presente publicación es comprender las tendencias en la investigación sobre la inclusión financiera y el emprendimiento, también presentar los principales temas de investigación por cada variable de estudio. Por lo cual, se realizó un estudio descriptivo a partir de un análisis bibliométrico para descubrir la evolución de las publicaciones en el tiempo, las revistas más importantes, los autores principales, los países que más estudian esta temática, y las palabras claves. Para este análisis bibliométrico de las 184 publicaciones se hizo uso del software voswiever el cual permitió encontrar 27 palabras claves dividido en cuatro clúster que son los siguiente: Sistema financiero inclusivo, educación financiera como factor de desarrollo del emprendimiento, servicios financieros inclusivos y finanzas digitales en el emprendimiento; asimismo 16 principales temas tendencias de estudio para la inclusión financiera y emprendimiento. El aporte del presente estudio consiste en la presentación de estos principales temas tendencias.

Palabras-clave: Inclusión financiera; Emprendimiento; Intención emprendedora; acceso al financiamiento.

Financial inclusion and entrepreneurship: Research agenda based on a bibliometric analysis from 2012 to 2022.

Abstract: The objective of this publication is to understand the trends in research on financial inclusion and entrepreneurship, as well as to present the main research topics for each study variable. Therefore, a descriptive study was carried out based on a bibliometric analysis to discover the evolution of publications over time, the most important journals, the main authors, the countries that study this topic the most, and the keywords. For this bibliometric analysis of the 184 publications, the voswiever software was used, which allowed us to find 27 keywords divided into four clusters, which are the following: Inclusive financial system, financial education as a factor in the development of entrepreneurship, Inclusive financial services and digital finance in entrepreneurship; likewise, 16 main trending topics of study for financial inclusion and entrepreneurship. The contribution of this study consists of the presentation of these main trending topics.

Keywords: Financial inclusion; Entrepreneurship; Entrepreneurial intention; access to financing.

1. Introducción

Referirse al emprendimiento es hablar del espíritu empresarial en la persona y se lo define desde varias perspectivas como una actividad creativa, innovadora, que genera valor agregado y desarrollo para la economía de un país (Hatt, 2018). El emprendimiento es un fenómeno social que varía de país en país no por su definición sino por su interpretación y participación, ya que no solo se basa en oportunidades de negocio sino en interacción colaborativa de la sociedad y los emprendedores formando una red empresarial (Letaifa, 2016). En un contexto de crisis, el espíritu empresarial actúa como un reconstructor de la economía, ya que redescubre nuevas oportunidades de negocio más resilientes a los escenarios económicos inciertos e incorpora

interacciones comerciales más inclusivas (Korsgaard et al., 2020). Senthana et al. (2021), en su investigación sugiere algunos factores que impulsan el emprendimiento como son el contexto económico y social, el género, el mercado laboral y los programas de formalidad. Según Arin et al. (2015), señala que la intención emprendedora se ve impulsada por los siguientes factores como la educación, el desarrollo económico de un país, el crecimiento demográfico, la tecnología y el acceso al financiamiento. Sobre este último punto se puede mencionar que una de las condiciones para el desarrollo del emprendimiento es el acceso al crédito (Qin y Kong, 2022). Del mismo modo Carlos et al. (2022), indica que una problemática en mayoría de emprendimiento es la falta de acceso a recursos financieros. En tal sentido se podría mencionar que promover la inclusión financiera en los países hará expandir el acceso al crédito brindando a las personas oportunidades de desarrollo económico favorable (Chen y Jin, 2017). Por lo tanto, la inclusión financiera (IF) sigue siendo un tema de relevancia mundial ya que es el impulsor para generar crecimiento y desarrollo económico en los diferentes países (Shaban, Girardone, y Sarkisyan, 2020). En estos últimos años ha aumentado el interés de los investigadores sobre la importancia IF ya que el alcance de las investigaciones propone medidas correctivas para las políticas de gobierno y la banca (Singh and Gupta, 2020). Para Peng & Mao (2022), menciona que uno de los efectos de inclusión financiera es motivar un espíritu de emprendimiento combatiendo de eso modo la pobreza de los hogares con el aumento de ingresos haciendo que las personas tengan más oportunidades de participación en el mercado financiero. El emprendimiento por su parte se desarrolla por el espíritu empresarial de la persona que busca utilidad social en sus iniciativas empresariales (Fayolle 2013), en tal sentido, el emprendimiento como constructo tiene un impacto social muy relevante y extenso, dicho palabra amerita un estudio bibliométrico sobre su origen, evolución y tendencias (Cabeza et al., 2020). Rey-Martí et al. (2016), comenta que el emprendimiento tiene un matiz social y añade que es muy importante marcar el rumbo a investigadores que se inician en el estudio de emprendimiento ya que los análisis bibliométricos facilitarían las consultas sobre publicaciones y autores más relevantes. Para Chhatoi et al. (2021), la inclusión financiera también es un campo en maduración y sugiere estudiar este tema haciendo un mapeo y ordenamiento de conocimiento sobre IF en la base de datos científica haciendo un análisis bibliométrico que contribuya a la gestión empresarial, social y económica. Del mismo modo Sánchez et al. (2021), señala la importancia de hacer un estudio bibliométrico de la inclusión financiera para revisar los principales resultados obtenidos estos años y mirar actualmente cual son las tendencias que toman las investigaciones sobre este tema en estos tiempos en el mundo científico. Desde esta perspectiva el propósito de esta investigación es explorar los estudios sobre relación entre la inclusión financiera y el emprendimiento para los cual se plantea la realización de un estudio de análisis bibliométrico. Teniendo el siguiente objetivo principal: Comprender la relación entre la inclusión financiera y el emprendimiento a nivel de términos utilizando técnicas bibliométricas y segundo, proponer una agenda de investigación con los principales temas por cada una de las variables analizadas. Del mismo modo se ha definido las siguientes preguntas de investigación: ¿Cuáles son palabras claves indexadas en las publicaciones que relacionen los terminos seleccionados? ¿Cuáles son los temas principales encontrados en las publicaciones que relacionan a los terminos seleccionados? ¿Cuáles son tendencias globales en investigación sobre los términos estudio? Para esto tomaremos como base datos Scopus y se ha utilizado el recurso metodológico de la bibliometría para hacer el análisis de co-palabras que según Gallegos et al. (2020), que nos facilite organizar, recopilar y clasificar la información con el objetivo de terminar tópicos afines, producción en el tiempo, autores citados, países que más publican, palabras claves importantes, temas principales, tendencias teóricas, entre otras mediciones. Después lograr nuestros objetivos y responder nuestras preguntas. El estudio aporta al lector un análisis de las tendencias, tipos y características de la producción científica en los campos de la inclusión financiera y emprendimiento que permite presentar : 1) Un panorama general sobre los términos de estudio. 2) Describir la actividad bibliográfica identificando las revistas, autores, países, universidad e instituciones más representativas. 3) Organizar el conocimiento en palabras y temas importantes sobre los términos de investigación. 4) Identificar los temas tendencias para futuras investigaciones.

2. Materiales y métodos

Esta investigación desarrolla un análisis bibliométrico para tener una visión general sobre los términos de la inclusión financiera y el emprendimiento. Después de realizar un análisis de los

términos en la base de datos (Mongeon & Paul-Hus, 2016). Se optó por la base de datos de Scopus por ser la más completa en revista indexada, con un estándar de calidad en revisión por pares y la facilidad que brinda en los análisis estadísticos de sus publicaciones (Zhang and Eichmann-Kalwara 2019). Luego se realizó la búsqueda de todos los documentos hasta el 2022 que contengan las palabras claves relacionadas inclusión financiera y el emprendimiento. La búsqueda se realizó utilizando el siguiente protocolo de búsqueda ("*Financial Inclusion*" AND *entrepreneur**), y la búsqueda se realizó en el título, palabras clave y el resumen. La búsqueda se realizó el 15 enero 2023 teniendo como muestra un total de 184 artículos que cumplieron con el criterio de búsqueda de los cuales se presenta a continuación los análisis bibliométricos. Para encontrar las tendencias y palabras claves se ha usado del software VOSviewer, el cual es un software que Safta et al.(2021) utilizo en su investigación de análisis bibliométrico para la identificación de palabras claves.

3. Resultados

Se puede ver que los primeros cinco años (2009 – 2013) se publicaron solo 8 artículos, siendo en el 2009 la revista de Global Business and Organizational Excellence la pionera en abordar estos temas. Del 2017 al 2022 se ve incremento en las publicaciones llegando el 2022 a publicarse 47 artículos. (Ver figura 1).

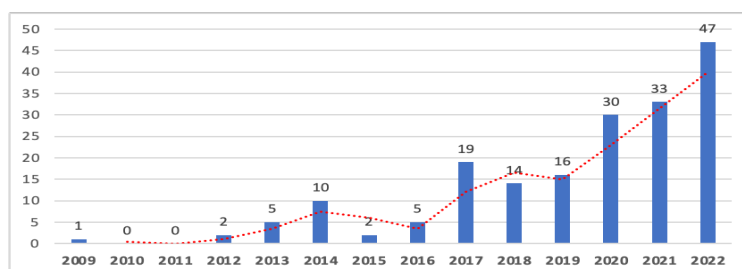


Figura 1. Evolucion de las publicaciones en el tiempo.

En la tabla 1 se puede visualizar las principales revistas de 2 a 5 publicaciones, desde el periodo 2009 al 2022 donde la revista Sustainability (Switzerland) encabeza 5 artículos publicados, seguida de por las revistas Information Technology for Development, Journal of Risk and Financial Management y Review of International Political Economy con 3 publicaciones cada una.

Tabla 1 - Top 10 Journals por cuartil

Nº	Título de Revista	Total	Quartile	JCR 2021
1	Sustainability	5	Q1	0.66
2	Information Technology for Development	3	Q1	1.01
3	Journal of Risk and Financial Management	3	-	0
4	Review of International Political Economy	3	Q1	1.96
5	A Research Agenda for Financial Inclusion and Microfinance	2	-	0
6	China and World Economy	2	Q1	0.77
7	Development in Practice	2	Q2	0.47
8	ECONOMICS	2	Q1	10.42
9	Environment and Planning A	2	Q1	1.67
10	International Journal of Social Economics	2	Q2	0.4

En la tabla 2 se observan a los principales autores entre los tres primero que lista Scopus es Ashata, A., Bragat, A. y Chirambo, D.

Tabla 2. Autores con mayor cantidad de publicaciones y con mayor cantidad de coautores.

Tabla 5. Cluster de las palabras clave

Clúster Rojo	Clúster Verde	Clúster Celeste	Clúster Amarillo
Banca	Educación	Credito	Finanzas Digitales
Provision de Credito	Desarrollo Economico	Inclusion Financiera	Inclusion Financiera Digit
Países en desarrollo	Empoderamiento	Servicios financieros	Finanzas
Mundo en desarrollo	Emprendimiento	Fintech	Empleo
Sistema Financiero	Pobreza	Microfinanzas	Emprendedor
Inclusion social	Educación Financiera	Dinero Movil	
Mitigación de la pobreza	Desarrollo sostenible	Empredimiento Social	
Adaptación tecnologica			

En la figura 2 se muestra la tendencia de investigación en el tiempo. Un gran número de investigaciones sobre inclusión financiera y emprendimiento se centra del 2018 al 2020. Las tendencias actuales de investigación en este rubro de centran en los temas de inclusión financiera digital, finanzas digitales, Fintech y crédito

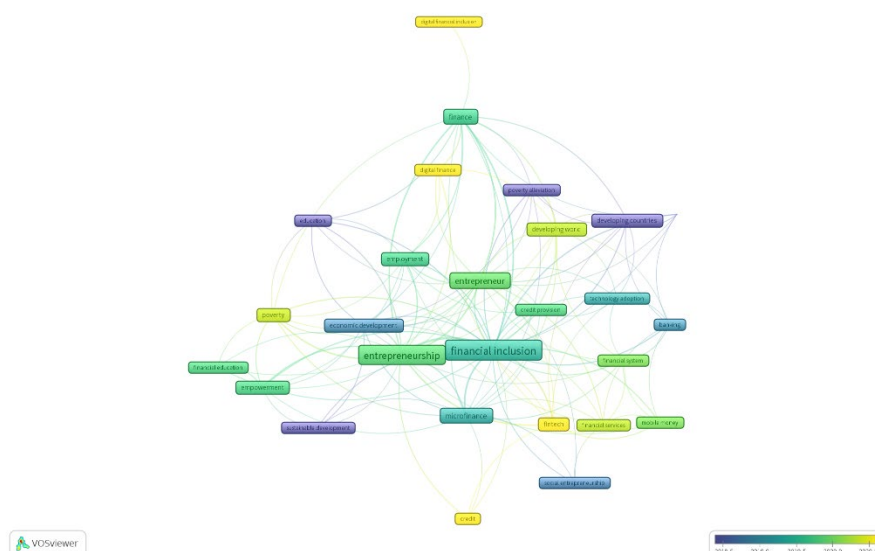


Figura 2. Evolución en el tiempo de las palabras claves

4. Discusión

El primero objetivo del presente trabajo fue comprender las tendencias en la investigación sobre la inclusión financiera y el emprendimiento para lo cual se realizó una revisión bibliográfica, tomando como base de datos Scopus, comprendiendo el periodo del año 2000 al 2022. Se encontró un total de 184 artículos los cuales permitieron descubrir y analizar los clústeres por temas de interés de esta investigación (ver tabla 6)

Tabla 6. Palabras claves por términos

Variables	Cluster rojo: Sistema Financiera Inclusivo	Clúster verde: Educación financiera como factor de desarrollo del emprendimiento	Cluster celeste: Servicios financieros inclusivos	Clúster amarillo: Finanzas Digitales en el emprendimiento
-----------	--	--	---	---

	Banca	Educación Financiera	Credito	Finanzas Digitales
Inclusion Financiera	Provisión de Credito		Inclusion Financiera	Inclusion Financiera Digital
	Sistema Financiero		Servicios financieros	Finanzas
	Inclusion social		Fintech	
			Microfinanzas	
			Dinero Movil	
Emprendimiento	Mitigación de la pobreza	Desarrollo Economico	Empredimiento Social	Empleo
	Adaptación tecnologica	Empoderamiento		Emprendedor
	Países en desarrollo	Emprendimiento		
	Mundo en desarrollo	Pobreza		
		Desarrollo sostenible		
		Educacion		

Primero haremos un análisis horizontal por cada variable y con las palabras claves de cada clúster. Sobre inclusión financiera en la tabla 6 se encuentra 15 palabras claves que son: Banca, provisión al crédito, sistema financiero, inclusión social, educación financiera, crédito, inclusión financiera, servicios financieros, Fintech, microfinanzas, dinero móvil, finanzas digitales, inclusión financiera digital y finanzas. No obstante, en la revisión bibliométrica sobre inclusión financiera que aporta Chhatoi et al. (2021b), adiciona algunas palabras claves que podría enriquecer este estudio y que resumimos considerando su relación con el emprendimiento. Las cuales son: mercados financieros, finanzas rurales, comportamientos del préstamo, inclusión social y políticas financieras. Sobre el emprendimiento en la tabla 6 se puede ver que las palabras estudiadas en las 184 publicaciones son: Mitigación de la pobreza, adaptación a la tecnología, países en desarrollo, mundo en desarrollo, desarrollo económico, empoderamiento, emprendimiento, pobreza, desarrollo sostenible, educación, emprendimiento social, empleo y emprendedor. Si comparamos estos hallazgos con los que propone Alfaro-García et al. (2022), en su revisión bibliométrica de intensidad emprendedora encontramos algunas palabras afines como educación empresarial, emprendimiento social, autoeficacia empresarial y creatividad, este último en nuestra investigación lo relacionamos con adaptación a la tecnología. No obstante, nuestros hallazgos tenemos limitaciones ya que en nuestro mapeo de palabras claves no encontramos la palabra autoeficacia empresarial siendo un tema relevante y novedoso para los investigadores del emprendimiento en estos últimos años. En segundo lugar, haremos un comparativo vertical por cada clúster en la tabla 6 donde podemos enmarcar la relación de los términos vinculado a un tema central. El clúster rojo: Sistema financiero inclusivo, agrupa palabras claves con alta ocurrencia como “banca”, “provisión de crédito”, “sistema financiero”, “inclusión social”, “mitigación de la pobreza”, “adaptación tecnológica”, “países en desarrollo” y “mundo en desarrollo”. El clúster destaca la importancia de la implementación en los países de un sistema financiero inclusivo para los emprendedores y empresas (Mpofu and Sibindi 2022; Gichuki and Kamau, 2022). En este grupo también hay artículos que destacan la importancia del acceso financiero a sectores pobres y débiles de la sociedad (Elavarasi et al. 2022). Y que enmarcan a la inclusión financiera en una agenda de investigación mundial (Hasan et al. 2022), también en una agenda de desarrollo económico para países en desarrollo (Ojo, 2022). Por su parte Gálvez-Sánchez et al. (2021a), en su análisis bibliométrico también atribuye el término países en desarrollo a la inclusión financiera, mientras que para nosotros este término también va ligado transversalmente al emprendimiento como factor de desarrollo en el país. Finalmente este clúster se destacó ya que tiene acercamiento al clúster celeste por el tema de adaptación tecnológica ligada a las finanzas digitales que veremos más adelante. En el clúster verde grupo la mayoría de publicaciones enfocan la relación entre la educación y la inclusión financiera proponiendo mejorar los aprendizajes en finanzas en la sociedad (Liu et al., 2021). Como también las mismas publicaciones proponen modelos de educación financiera que tengan como resultado

una inclusión financiera sostenible. En ese sentido encontramos a Sai et al. (2019), donde mencionan que las capacitaciones empresariales a los jóvenes motivan el espíritu emprendedor y les ayudan aprender más sobre finanzas personales y educación financiera. Sobre este hallazgo del término educación financiera resaltamos que ameritaría un estudio por separado para ver su amplitud y alcance. Adicionalmente, sobre el empoderamiento y la intensidad de emprendimiento Bilal et al. (2021), considera que la formación en conocimientos financieros logra una actitud financiera correcta que empodera a los jóvenes. En este clúster celeste se le ha denominado como: “Servicios financieros inclusivos” donde se abordan más termino afín a la inclusión financiera resaltando el “crédito”, “servicios financieros”, “Fintech”, “dinero móvil” y “microfinanzas”; sobre esto Saviano et al. (2017), mencionan que se debe estudiar las causas de exclusión financiera en algunas regiones del mundo y estudiarlos. Sobre el “terminó emprendimiento social” podemos decir que es un término inclusivo en la relación al emprendedor y la sociedad. Ya que los emprendimientos van mucho más allá de generación de ganancias, sino que hora se habla de un emprendimiento social (Ghosh Dastidar 2018). Finalmente, en este clúster se realzan los trabajos de investigación empiricos sobre los fintech y su incidencia en las inclusión financiera como lo menciona (Hassan Ahmad et al., 2021). De ese modo las investigaciones proponen a los fintech como nuevas formas disruptivas de financiamiento (Bhagat et al., 2020a). En el clúster amarillo se denomina: “Finanzas digitales en el emprendimiento” encontramos términos como la “inclusión financiera digital”, “finanzas digitales”, “finanzas”, “empleo” y “emprendedor”. El clúster destaca la era de la digitalización en el mundo financiero (Krieger-Boden et al. 2018). Se observan también que en las publicaciones de este clúster asocian a las finanzas digitales como un factor determinante en la inclusión financiera digital. (Ji et al. 2021a; Xiaofang et al. 2021).

Tabla 7. Principales temas de estudio por términos

Variables	Inclusion Financiera	Emprendimiento
Principales Temas de Estudio	Finanzas Digitales	Emprendimiento Social
	Inclusion Financiera Digital	Desarrollo sostenible
	Fintech	Desarrollo economico
	Dinero Movil	Educación financiera
	Credito Bancario	Mitigación de la Pobreza
	Sistema Financiero	Generación de Empleo
	Inclusion Social	Empoderamiento
	Microfinanzas	
	Servicios Financieros	

Con relación a la tabla 7 también es bueno resaltar que la inclusión financiera trae otro tema importante que es frecuente en estas investigaciones que es el acceso al crédito, ya que mediante este ítem se busca medir esta variable considerando las facilidades que tienen las personas para acceder al sistema financiero haciendo inclusive un análisis de género, edad y país. (Adil and Jalil 2020; Birochi and Pozzebon 2016; Bros, Fareed, and Lochard 2022; Brixiová, Kangoye, and Yogo 2020b; Gimet and Lagoarde-Segot 2012; Atiase et al. 2018). En el bloque de emprendimiento de la tabla 7 se puede ver los principales temas relacionados al emprendimiento. Se puede ver que este tema es la base de estudio de los investigadores que proponen programas educación empresarial y financiera como formadores de emprendedores, también analizan el desempeño de los emprendedores recomendados analizar actividades empresariales claves para un óptimo rendimiento que logre desarrollo económico en el país. (Vasudevan and Raghavendra 2022; Krause, McCarthy, and Chapman 2016; Khan et al. 2022; Burchi et al. 2021; Goswami, Hazarika, and Handique 2017).

5. Conclusiones

Luego de la revisión bibliométrica sobre la inclusión financiera y el emprendimiento se planteo como objetivo responder las siguientes preguntas: ¿Cuáles son palabras claves indexadas en las publicaciones que relaciones los terminos seleccionados? Sobre este punto la tabla 5 nos ilustran sobre las palabras claves. ¿Cuáles son los temas principales encontrados en las publicaciones que relacionen a los terminos seleccionados? Esta pregunta fue abordada en el desarrollo de los discusiones en la tabla 6 y 7 ¿Cuáles son tendencias globales en investigación sobre los términos estudio? Sobre este punto comentamos que son la inclusión financiera digital, finanzas digitales, Fintech y crédito. También consideramos que hay preguntas que surgen despues de este estudio. Sobre la inclusión financiera, ¿Por qué la brecha de inclusión financiera no se cierra teniendo tantas facilidades tecnológicas? ¿Cuáles son las estrategias publicitarias que el gobierno y la banca deben hacer para informar sobre sus productos y servicios financieros, así llegando a más personas? Sobre el emprendimiento, ¿Cuáles son emprendimiento más frecuente que se desarrollan creando empresa en marcha? ¿Por qué no se replican programas exitosos educación empresarial y financiera que tuvieron efectos positivos en la intensión emprendedora de la población? y ¿Por qué las institución publico y privadas no fomentan más la educación financiera en la sociedad? Pese a lo interesante de sus aporte, este trabajo tambien tiene sus limitaciones ya que se realizo el análisis bibliométrico solamente con una sola base de datos que es scopus excluyendo la base de datos de WOS no considerando así el universo completo de publicaciones, no obstante solo utilizando una base de datos “scopus” revelo resultados resaltantes y confiables para los investigadores. Finalmente recomendamos que en futuras investigaciones puedan seguir ampliando este estudio enriqueciendolo abordando temas como: Finanzas digitales, educación financiera y emprendimiento social que seguramnete añadiran varlor y análisis mas profundos a estas áreas de investigación.

Referencias

- Adil, Fareeha, and Abdul Jalil. 2020. “Determining the Financial Inclusion Output of Banking Sector of Pakistan—Supply-Side Analysis.” *Economies* 8 (2): 42. <https://doi.org/10.3390/economies8020042>
- Alfaro-García, Víctor G., Fabio Blanco-Mesa, and Ernesto León Castro. 2022. “Entrepreneurial Intention a Bibliometric Approach.” *Cuadernos de Gestión* 22 (2): 139–53. <https://doi.org/10.5295/cdg.211558el>
- Arin, K. Peren, Victor Zengyu Huang, Maria Minniti, Anup Menon Nandialath, and Otto F. M. Reich. 2015. “Revisiting the Determinants of Entrepreneurship.” *Journal of Management* 41 (2): 607–31. <https://doi.org/10.1177/0149206314558488>
- Atiase, Victor Yawo, Samia Mahmood, Yong Wang, and David Botchie. 2018. “Developing Entrepreneurship in Africa: Investigating Critical Resource Challenges.” *Journal of Small Business and Enterprise Development* 25 (4): 644–66. <https://doi.org/10.1108/JSBED-03-2017-0084>
- Bhagat, Ali, and Leanne Roderick. 2020a. “Banking on Refugees: Racialized Expropriation in the Fintech Era.” *Environment and Planning A: Economy and Space* 52 (8): 1498–1515. <https://doi.org/10.1177/0308518X20904070>
- Bilal, M.A., H.H. Khan, M. Irfan, S.M.N.U. Haq, M. Ali, A. Kakar, W. Ahmed, and a. rauf. 2021. “Influence of Financial Literacy and Educational Skills on Entrepreneurial Intent: Empirical Evidence from Young Entrepreneurs of Pakistan.” *Journal of Asian Finance, Economics and Business* 8 (1): 697–710. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no1.697>
- Birochi, Renê, and Marlei Pozzebon. 2016. “Improving financial inclusion: towards a critical financial education framework.” *Revista de Administração de Empresas* 56 (3): 266–87. <https://doi.org/10.1590/S0034-759020160302>
- Brixiová, Zuzana, Thierry Kangoye, and Thierry Urbain Yogo. 2020a. “Access to Finance among Small and Medium-Sized Enterprises and Job Creation in Africa.” *Structural Change and Economic Dynamics* 55 (December): 177–89. <https://doi.org/10.1016/j.strueco.2020.08.008>

- Bros, Catherine, Fozan Fareed, and Julie Lochard. 2022. "Climbing the Economic Ladder: The Role of Microfinance Institutions in Promoting Entrepreneurship in Pakistan." *Journal of International Development*, December. <https://doi.org/10.1002/jid.3722>
- Burchi, Alberto, Bogdan Włodarczyk, Marek Szturo, and Duccio Martelli. 2021. "The Effects of Financial Literacy on Sustainable Entrepreneurship." *Sustainability* 13 (9): 5070. <https://doi.org/10.3390/su13095070>
- Carlos, J., Alves, M., Marques De Melo, A., Paiva De Andrade, E., Batista De Oliveira, F., & Zotes, L. P. (2022). *Gestão das Tecnologias da Informação: Realidade e Desafios na Estratégia de Fortalecimento de Empreendimentos da Economia Solidária*. RISTI - *Revista Ibérica de Sistemas e Tecnologias de Informação*, 47, 38–55. <https://doi.org/10.17013/risti.47.38-55>
- Cabeza-Ramírez, L. Javier, Sandra María Sánchez Cañizares, and Fernando J. Fuentes-García. 2020. "De La Bibliometría al Emprendimiento: Un Estudio de Estudios." *Revista Española de Documentación Científica* 43 (3): 268. <https://doi.org/10.3989/redc.2020.3.1702>
- Chen, Zibei, and Minchao Jin. 2017. "Financial Inclusion in China: Use of Credit." *Journal of Family and Economic Issues* 38 (4): 528–40. <https://doi.org/10.1007/s10834-017-9531-x>
- Chhatoi, Biswajit Prasad, Sharada Prasad Sahoo, and Durga Prasad Nayak. 2021a. "Assessing the Academic Journey of 'Financial Inclusion' from 2000 to 2020 through Bibliometric Analysis." *Journal of Scientometric Research* 10 (2): 148–59. <https://doi.org/10.5530/jscires.10.2.29>
- . 2021b. "Assessing the Academic Journey of 'Financial Inclusion' from 2000 to 2020 through Bibliometric Analysis." *Journal of Scientometric Research* 10 (2): 148–59. <https://doi.org/10.5530/jscires.10.2.29>
- Elavarasi, Ms S, R Babybowna, and S Elavarasi. 2022. "Socio Economic Status Of Self Help Groups On Economic Development Among Rural Households In Selected Blocks Of Thiruvannmalai District, Tamilnadu." *Journal of Pharmaceutical Negative Results* | 13. <https://doi.org/10.47750/pnr.2022.13>
- Fayolle, Alain. 2013. "Personal Views on the Future of Entrepreneurship Education." *Entrepreneurship & Regional Development* 25 (7–8): 692–701. <https://doi.org/10.1080/08985626.2013.821318>
- Gallegos, Miguel, Andrés M. Pérez-Acosta, Hugo Klappenbach, Wilson López-López, and Claudia Bregman. 2020. "Los Estudios Bibliométricos En El Campo de La Psicología Iberoamericana." *Interdisciplinaria Revista de Psicología y Ciencias Afines* 37 (2): 95–115. <https://doi.org/10.16888/interd.2020.37.2.6>
- Gálvez-Sánchez, Francisco Jesús, Juan Lara-Rubio, Antonio José Verdú-Jóver, and Víctor Meseguer-Sánchez. 2021a. "Research Advances on Financial Inclusion: A Bibliometric Analysis." *Sustainability* 13 (6): 3156. <https://doi.org/10.3390/su13063156>
- Ghosh Dastidar, Surajit. 2018. "Chandra Shekhar Ghosh: Founding Bandhan." *Emerald Emerging Markets Case Studies* 8 (4): 1–18. <https://doi.org/10.1108/EEMCS-09-2017-0234>
- Gichuki, Castro N., and Charles Wambu Kamau. 2022. "Financing Agribusiness: Potential Determinants of Financial Inclusion for Smallholder Rural Farming Communities in Kenya." *International Journal of Rural Management* 18 (3): 376–93. <https://doi.org/10.1177/09730052211034350>
- Gimet, Céline, and Thomas Lagoarde-Segot. 2012. "Financial Sector Development and Access to Finance. Does Size Say It All?" *Emerging Markets Review* 13 (3): 316–37. <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2011.11.002>
- Goswami, Kishor, Bhabesh Hazarika, and Kalpana Handique. 2017. "Determinants of Financial Risk Attitude among the Handloom Micro-Entrepreneurs in North East India." *Asia Pacific Management Review* 22 (4): 168–75. <https://doi.org/10.1016/j.apmr.2017.07.013>
- Hasan, Rashedul, Muhammad Ashfaq, Tamiza Parveen, and Ardi Gunardi. 2022. "Financial Inclusion – Does Digital Financial Literacy Matter for Women Entrepreneurs?"

- International Journal of Social Economics, December. <https://doi.org/10.1108/IJSE-04-2022-0277>
- Hassan Ahmad, Ahmad, David T. Llewellyn, and Victor Murinde. 2021. "Concluding Remarks and Implications for Future Research." In *Inclusive Financial Development*. Edward Elgar Publishing. <https://doi.org/10.4337/9781800376380.00020>
- Hatt, Lucy. 2018. "Threshold Concepts in Entrepreneurship – the Entrepreneurs' Perspective." *Education + Training* 60 (2): 155–67. <https://doi.org/10.1108/ET-08-2017-0119>
- Ji, Xuanming, Kun Wang, He Xu, and Muchen Li. 2021a. "Has Digital Financial Inclusion Narrowed the Urban-Rural Income Gap: The Role of Entrepreneurship in China." *Sustainability* 13 (15): 8292. <https://doi.org/10.3390/su13158292>
- Khan, Waqas, Qasim Ali Nisar, Nadia Nasir, Sobia Nasir, and Yousaf Siddiqui. 2022. "Empirical Nexus between Financial and Psychological Entrepreneur Characteristics and Its Analogy to Entrepreneurship Financial Performance." *Kybernetes* 51 (2): 745–67. <https://doi.org/10.1108/K-09-2020-0611>
- Korsgaard, Steffen, Richard A Hunt, David M Townsend, and Mads Bruun Ingstrup. 2020. "COVID-19 and the Importance of Space in Entrepreneurship Research and Policy." *International Small Business Journal: Researching Entrepreneurship* 38 (8): 697–710. <https://doi.org/10.1177/0266242620963942>
- Krause, Brooke L., Aine Seitz McCarthy, and David Chapman. 2016. "Fuelling Financial Literacy: Estimating the Impact of Youth Entrepreneurship Training in Tanzania." *Journal of Development Effectiveness* 8 (2): 234–56. <https://doi.org/10.1080/19439342.2015.1092463>
- Krieger-Boden, Christiane, and Alina Sorgner. 2018. "Labor Market Opportunities for Women in the Digital Age." *Economics* 12 (1). <https://doi.org/10.5018/economics-ejournal.ja.2018-28>
- Letaifa, Soumaya ben, and Karine Goglio-Primard. 2016. "How Does Institutional Context Shape Entrepreneurship Conceptualizations?" *Journal of Business Research* 69 (11): 5128–34. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2016.04.092>
- Liu, Ziqiang, Yihao Zhang, and Hongyi Li. 2021. "Digital Inclusive Finance, Multidimensional Education, and Farmers' Entrepreneurial Behavior." *Mathematical Problems in Engineering* 2021 (October): 1–13. <https://doi.org/10.1155/2021/6541437>
- Mongeon, Philippe, and Adèle Paul-Hus. 2016. "The Journal Coverage of Web of Science and Scopus: A Comparative Analysis." *Scientometrics* 106 (1): 213–28. <https://doi.org/10.1007/s11192-015-1765-5>
- Mpofu, Olipha, and Athenia Bongani Sibindi. 2022. "Informal Finance: A Boon or Bane for African SMEs?" *Journal of Risk and Financial Management* 15 (6): 270. <https://doi.org/10.3390/jrfm15060270>
- Ojo, Tinuade Adekunbi. 2022. "Financial Inclusion and Women Empowerment in BRICS Countries: Perspectives on India and South Africa." In , 175–203. https://doi.org/10.1007/978-3-030-97397-1_10
- Peng, Peng, and Hui Mao. 2022. "The Effect of Digital Financial Inclusion on Relative Poverty Among Urban Households: A Case Study on China." *Social Indicators Research*, October. <https://doi.org/10.1007/s11205-022-03019-z>
- Qin, Ni, and Dongmin Kong. 2022. "Access to Credit and Entrepreneurship: Evidence from China." *Economic Development and Cultural Change* 71 (1): 295–331. <https://doi.org/10.1086/714440>
- Rey-Martí, Andrea, Domingo Ribeiro-Soriano, and Daniel Palacios-Marqués. 2016. "A Bibliometric Analysis of Social Entrepreneurship." *Journal of Business Research* 69 (5): 1651–55. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2015.10.033>
- Safta, Ioana Lavinia, Andrada-Ioana Sabău, and Neli Muntean. 2021. "Bibliometric Analysis of the Literature on Measuring Techniques for Manipulating Financial Statements." *Risks* 9 (7): 123. <https://doi.org/10.3390/risks9070123>
- Sai, Xiao, Husaina Banu Kenayathulla, and Saedah Siraj. 2019. "A model for youth entrepreneurship skills of the community-based leadership training for the urban youth in

- china.” *Malaysian Online Journal of Educational Management* 7 (3): 80–98.
<https://doi.org/10.22452/mojem.vol7no3.5>
- Saviano, Marialuisa, Luisa Nenci, and Francesco Caputo. 2017. “The Financial Gap for Women in the MENA Region: A Systemic Perspective.” *Gender in Management: An International Journal* 32 (3): 203–17. <https://doi.org/10.1108/GM-07-2016-0138>
- Senthanar, Sonja, Ellen MacEachen, Stephanie Premji, and Philip Bigelow. 2021. “Entrepreneurial Experiences of Syrian Refugee Women in Canada: A Feminist Grounded Qualitative Study.” *Small Business Economics* 57 (2): 835–47.
<https://doi.org/10.1007/s11187-020-00385-1>
- Sha’ban, Mais, Claudia Girardone, and Anna Sarkisyan. 2020. “Cross-Country Variation in Financial Inclusion: A Global Perspective.” *The European Journal of Finance* 26 (4–5): 319–40. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2019.1686709>
- Singh, Kesari, and Nitin Gupta. 2020. “Financial Inclusion in India-A Review.” *Indian Journal of Economics and Development*, June, 278–84. <https://doi.org/10.35716/IJED/19016>
- Vasudevan, Ramaa, and Srinivas Raghavendra. 2022. “Women’s Self-Employment as a Developmental Strategy: The Dual Constraints of Care Work and Aggregate Demand.” *Feminist Economics* 28 (3): 56–83. <https://doi.org/10.1080/13545701.2022.2044497>
- Xiaofang, Chen, and Yang Jianzhou. 2021. “Analysis on Farmers’ Entrepreneurship Decision-Making Based on Digital Technologies.” In *2021 2nd International Conference on E-Commerce and Internet Technology (ECIT)*, 360–63. IEEE.
<https://doi.org/10.1109/ECIT52743.2021.00082>
- Zhang, Li, and Nickoal Eichmann-Kalwara. 2019. “Mapping the Scholarly Literature Found in Scopus on ‘Research Data Management’: A Bibliometric and Data Visualization Approach.” *Journal of Librarianship and Scholarly Communication* 7 (1).
<https://doi.org/10.7710/2162-3309.2266>

ARTÍCULO 2

Análisis de validez y confiabilidad de una escala de alfabetización financiera en estudiantes universitarios de Perú

Resumen: La relevancia y urgencia de la educación financiera ha sido notable en los últimos años ya que busca un bien común para la sociedad y especialmente para la población joven. El presente estudio presenta una escala validada de educación financiera (LE) para estudiantes universitarios peruanos con un grado de confiabilidad favorable. La escala FL analizada tiene dos dimensiones; Comportamiento y actitud financiera. Para llevar a cabo este estudio, se encuestó a 400 estudiantes universitarios de 15 diferentes universidades públicas y privadas de la costa, sierra y selva del Perú. El análisis factorial confirmatorio apoyó adecuadamente el modelo bifactorial de 11 ítems (CMIN/DF = 2,602; CFI = 0,974; RMSEA= 0,063; SRMR= 0,045; y PClose = 0,061, además de mostrar una buena consistencia interna en base a los valores de Alfa (0,915, 0,873) y CR (0,916 y 0,875). Los resultados sugieren que la escala presenta evidencia psicométrica adecuada para medir la alfabetización financiera en estudiantes universitarios. De esta manera, se busca contribuir al avance del estudio científico de la educación financiera en el Perú.

Palabras clave: Educación financiera, comportamiento financiero, actitud financiera, análisis factorial confirmatorio y modelo estructural.

I. INTRODUCTION (HEADING I)

La alfabetización financiera (AF) consiste en aprender los conceptos y reglas básicas de las finanzas (Cevallos Vique et al., 2020). También implica el conocimiento y habilidades que permiten a una persona tomar las decisiones financieras correctas (Lusardi & Mitchell, 2023; Morvai et al., 2022). En este sentido, la AF es un aspecto crucial en la formación académica y personal de los estudiantes universitarios (Marinov, 2020), ya que les proporciona las habilidades necesarias para tomar decisiones financieras informadas y gestionar eficientemente sus recursos económicos (Kaur, 2023).

En la mayoría de los países llama la atención la baja AF de los jóvenes (Garg & Singh, 2018). Esto provoca un problema social en los países latinoamericanos (López et al., 2019).

En el contexto peruano, donde el acceso a la educación financiera es fundamental para el desarrollo económico y social, resulta imperativo evaluar la efectividad de las herramientas existentes (Frisancho et al., 2023). Por lo cual se alienta a las empresas públicas y privadas implementar proyectos y estrategias de AF (Amonhaemanon, 2023). Para crear oportunidades de negocio y conocimiento financiero, se deben promover programas de educación financiera orientados a los jóvenes (Jonker & Kosse, 2022; Salas-Velasco, 2022; Vijaykumar, 2022). Morgan & Long (Morgan & Long, 2020) confirman los efectos positivos de la AF.

Realizar investigaciones sobre AF para estudiantes universitarios es una contribución importante a la sociedad y contribuye a su bienestar financiero (Dahiya et al., 2023). Es importante subrayar que los estudiantes universitarios financian sus estudios y la baja AF hace que tiendan a endeudarse en sus finanzas estudiantiles (Artavanis & Karra, 2020; Markle, 2019). Por tanto, es importante medir el nivel de AF en la trayectoria profesional de los estudiantes universitarios (Rangchian et al., 2020). En un estudio realizado por (Horobet et al., 2020) midió el nivel de AF en estudiantes universitarios rumanos, donde encontraron diferencias significativas en cada uno de ellos. Se investigaron estos determinantes de los niveles de AF entre los estudiantes universitarios (Cull & Whitton, 2011) identificando el método que los estudiantes preferieren para aprender sobre finanzas. (Happ et al., 2022) por otro lado, muestra que si es posible medir la AF correctamente con adaptaciones específicas para los estudiantes universitarios de cada país. Este artículo sitúa a la educación financiera en el contexto de estudiantes universitarios como foco de investigación y propone una medida de AF para alertar a la población sobre los riesgos financieros y concientizar sobre su importancia (Le Fur & Outreville, 2022; Pietrantonio & Garriott, 2017).

En este contexto, el presente estudio se concentra en el análisis de la validez y confiabilidad de una escala diseñada para medir la alfabetización financiera en estudiantes universitarios de Perú. A través de un riguroso proceso de evaluación, se busca proporcionar una comprensión más profunda de la utilidad y precisión de esta herramienta, contribuyendo así al avance en el conocimiento científico en el campo de la educación financiera y ofreciendo perspectivas valiosas para mejorar las estrategias educativas en este ámbito.

A. Revisiones de la literatura:

En Nueva Zelanda se realizó una investigación que validó y desarrolló una escala que midió la alfabetización financiera de las mujeres se obtuvo un coeficiente de confiabilidad de 0.93 y una consistencia en el análisis factorial de las categorías del constructo (H. T. Nguyen, 2019). En Sudáfrica otro estudio relacionado al emprendimiento validó un instrumento con 34 ítems dividido en 7 dimensiones dentro de los cuales está la alfabetización financiera, la población fueron empresarios y empleados (Ephrem & Murimbika, 2023). Mientras que para (Vieira et al., 2021) en su investigación desarrollada el 2016 dirigida los ciudadanos en Brasil presentó un constructo que refería tres dimensiones AF, inclusión financiera y protección financiero, los cuales analizaron su viabilidad por análisis factorial exploratorio y confirmatorios. También se hace notar la preocupación del sector privado en la lograr validar un instrumento confiable y validado para la AF. En este caso en Ecuador las instituciones educativas y financieras brindaron programas de educación financiera a 1800 personas aproximadamente y con un muestra representativa de 314 personas lograron validar un instrumento 18 ítems, con un grado de confiabilidad en sus tres dimensiones conocimiento financiero (0.794), comportamiento financiero (0.956) y actitud financiera de (0.638) (Méndez-Prado et al., 2023). Se encontró una investigación de validación y confiabilidad para estudiantes de secundaria para el contexto chileno, el constructo se compone de 8 ítems y se utilizó la escala de liker con un alfa ordinal de 0.923 (Denegri Coria et al., 2019). Considerando el acceso y uso de los servicios financieros digitales se validó el año 2021 en Bangalore, India un instrumento llamado educación financiera digital con un grado de confiabilidad de 0.923 y en el mismo país también se validó un constructo para profesores de una escuela de negocios con 7 dimensiones con una confiabilidad compuesta arriba de 0.8 en todos ítems, dicho estudio se realizó con más de 300 participantes (Lone & Bhat, 2022; Ravikumar et al., 2022).

En los referentes a estudios relacionado a estudiantes universitarios, se encontró un estudio donde participaron 204 universitario de Malasia y Indonesia para medir la alfabetización financiera en dos dimensiones comportamiento financiero y actitud financiera, ambas dimensiones alcanzaron un alfa de Cronbach 0.682 y 0.807 respectivamente, en la medición de AF los estudiantes de malayos alcanzaron 69.49 puntos e indonesios 80.17 y en las pruebas T las diferencias son significativas ($P < 0.01$) (Khalisharani et al., 2022). Otro constructo validado midió la AF a partir de escala de finanzas personales mediante una población de 93 estudiantes universitarios lo realizaron investigadores norteamericanos, así como ellos tomaron esta escala en otros países se tomó la prueba PISA-18 medir la escala de EF (Kolachev et al., 2021; Yang & Lester, 2016). Adicionalmente luego encontramos un constructo que dimensiono la AF que fue desarrollado por peruanos pero para el contexto del país de la India donde abarca una población juvenil y tenía participación representativa de estudiantes universitarios (Murugesan et al., 2022).

Para el contexto de América Latina y el Caribe se validó un constructo de AF para adultos jóvenes con 478 participantes con 44 ítems, tres dimensiones: comportamiento financiero, actitud financiera y conocimiento financiero las cuales tenían una buena confiabilidad con un alfa de Cronbach consolidada de 0.855 (Prado et al., 2022). En el caso peruano, V. Frisncho (Frisncho, 2023) realizó un estudio sobre la evaluación de programas de alfabetización financiera en 300 escuelas en Perú y como estos tenían efectos positivos en el comportamiento financiero de los estudiantes, el estudio se realizó en 6 regiones representativas del país y estuvo enfocado a estudiantes de educación básica regular.

Como se puede observar se puede encontrar diversos estudios que aportan una validación de instrumentos sobre AF en distintos países, sin embargo debido a las diferencias culturales y educativas es necesario tener una escala validada y confiable en su interpretación para el contexto peruano. No obstante, se evidencia la falta de estudios de validación de instrumentos para evaluar la alfabetización financiera de estudiantes universitarios y de esa manera garantizar resultados más precisos que ayuden a la toma de decisiones. Por lo tanto, el objetivo de este estudio es analizar la validez y confiabilidad de una escala para evaluar la AF en estudiantes universitarios en el Perú. La contribución radica en llenar un vacío de investigación, identificar áreas de mejora, impulsar la educación financiera y generar datos para la toma de decisiones.

II. MÉTODO

A. Población y muestra

El presente estudio utilizó el muestreo por conveniencia sobre los estudiantes universitarios de Perú para realizar la evaluación respectiva de la escala de educación financiera que se propone. La población objetivo incluyó alumnos de 15 universidades diferentes, tanto públicas como privadas, representando una diversidad geográfica que abarca la Costa, Sierra y Selva del país. La muestra estuvo compuesta por 400 estudiantes. Para mayor detalle ver la tabla 1.

En términos de la distribución por género, el 59% de los encuestados fueron mujeres (236) y el 41% hombres (164). La muestra incluyó estudiantes desde el I año hasta el V año académico, con la mayoría en el I año (33,8%) y una distribución decreciente hacia los años superiores.

La mayoría de los encuestados (92,8%) pertenecen a universidades privadas, lo que refleja una mayor participación de estas instituciones en la muestra. Geográficamente, la mayoría de los estudiantes reside y estudia en la Costa (77%), seguido por un 12,8% en la Selva y un 10,3% en la Sierra.

El rango de edad de los participantes fue bastante amplio, con un 68,5% entre los 15 y 22 años, un 24% entre los 23 y 30 años, y un 7,5% reportando edades entre 31 y 70 años.

En cuanto a las áreas de estudio, las ciencias de la salud representaron la mayor parte de la muestra con un 63,25%, seguido por las ciencias sociales con un 15,75%, y las áreas de ingenierías y económicas cada una con un 10,50%.

TABLA I: Datos Sociodemográficos (n=400)

Característica	Categoría	frecuencia	Porcentaje (%)
Sexo	Hombre	164	41,0
	Mujer	236	59,0
Año académico	I año	135	33,8
	II año	94	23,5
	III año	55	13,8
	IV año	37	9,3
	V año	79	19,8
Tipo de universidad	Privada	371	92,8
	Pública	29	7,3
Lugar donde reside y estudia	Costa	308	77,0
	Sierra	41	10,3
	Selva	51	12,8
Rango de edad	Entre 15 a 22 años	274	68,5
	Entre 23 a 30 años	96	24,0
	31 a 70 años	30	7,5
Áreas de estudio profesional	Salud	253	63,25
	Ingenierías	42	10,50
	Económicas	42	10,50
	Sociales	63	15,75

B. Procedimiento de recolección de datos

En la presente investigación, se contactaron con las universidades para obtener permiso y colaboración en la distribución de encuestas a estudiantes. Las encuestas, alojadas en Google Forms, se difundieron a través de redes sociales y correos electrónicos. Esta estrategia dual permitió una amplia participación estudiantil, asegurando eficiencia y representatividad en la recopilación de datos, respetando su integridad y confidencialidad.

C. Instrumento de medición

El instrumento empleado en este estudio se basó en el cuestionario desarrollado y validado por (C. L. Mena-Campoverde, 2022). El cuestionario original, conocido como Alfabetización financiera en jóvenes, fue aplicado en Ecuador y que consta de 3 dimensiones que son; conocimientos, actitudes y comportamiento

financiero. Para el presente estudio solo se basó en dos dimensiones del instrumento de Mena-Campoverde (2022), que fueron; comportamiento financiero y actitud financiera. La dimensión de comportamiento financiero comprende un total de 6 preguntas que evalúan las prácticas y decisiones financieras de los participantes, mientras que la dimensión de actitud financiera consta de 5 preguntas que exploran las actitudes y creencias relacionadas con las finanzas personales. Cada pregunta se evalúa utilizando la medición estadística de la escala de Likert que refiere 5 puntos referentes que varían desde el punto "Totalmente en desacuerdo" hasta el punto "Totalmente de acuerdo".

D. Método estadístico

En el estudio se inició con el respectivo análisis descriptivo de los ítems en una muestra de 400 participantes, evaluando la media, desviación estándar, asimetría y curtosis de cada ítem. Para la asimetría y la curtosis, se consideraron rangos aceptables aquellos cercanos a cero, idealmente entre -1.5 y +1.5, lo que indica una distribución aproximadamente normal (Ferrando & Anguiano-Carrasco, 2010a).

Como segundo paso se realizó un análisis factorial exploratorio (EFA) en SPSS, implementando el método estadístico de máxima verosimilitud y una rotación Promax. Previo al EFA, se evaluó la idoneidad de los datos para el análisis factorial aplicando la medida de Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) y la prueba estadística de esfericidad de Bartlett. El valor de KMO se esperó un valor mínimo aceptable de 0.7, lo que indica la adecuación del análisis factorial. La prueba de esfericidad de Bartlett se esperaba un p valor menor de 0.05 para rechazar significativamente la hipótesis nula de que las variables no están correlacionadas en el espacio de las variables.

En la etapa final de análisis de procesamiento de datos incluyó un análisis factorial confirmatorio (CFA) realizado con el software Analysis of Moment Structures (AMOS), parte del modelado de ecuaciones estructurales de covarianza (CB-SEM). Se anticipaba que las cargas factoriales serían significativas para confirmar la validez convergente de los constructos, con una varianza media extraída (AVE) que superara el umbral de 0.5, como se recomienda en Fornell y Larcker (1981). Para la confiabilidad, se esperaba que tanto el alfa de Cronbach como la fiabilidad compuesta excedieran el valor de 0.7, indicativo de una confiabilidad aceptable según (Agbo, 2010a; Bagozzi & Yi, 1988a).

Para la comprobación de validez discriminante, se aplicarían dos criterios, primero la comparación entre la AVE y las correlaciones cuadradas de los constructos, según Fornell & Larcker (1981) esperando que las correlaciones entre diferentes constructos sean adecuadamente menores que las correlaciones dentro de los mismos constructos. El segundo criterio es la aplicación del Heterotrait-Monotrait Ratio (HTMT), donde se esperan valores por debajo de 0.90, conforme a (Henseler et al., 2015a).

Se sometió el modelo a prueba. Se esperaba que los índices de ajuste del modelo, que incluyen el Índice estadístico de Ajuste Comparativo (CFI), la Raíz del Error Cuadrático Medio Aproximado (RMSEA), el Índice de Ajuste del Modelo Estándar (SRMR), el valor de probabilidad de cercanía (p close) y la razón Chi-cuadrado sobre grados de libertad (CMIN/DF), alcanzasen los estándares recomendados. Estos estándares son $CFI > 0.9$, $RMSEA < 0.08$, $SRMR < 0.08$, $p\ close > 0.05$ y $CMIN/DF < 3$, lo cual indicaría un buen ajuste del modelo según (Hu & Bentler, 1999; Schermelleh-Engel et al., 2003).

III. RESULTADOS

Se pide precisar que el procesamiento de los datos se utilizaron dos tipos de herramientas de software estadísticos:

Para evaluar el análisis factorial exploratorio se usó el SPSS.

Para realizar y desarrollar el análisis factorial confirmatorio, evaluar el indicador confiabilidad convergente y discriminante y el ajuste del modelo estadístico de medición se utilizó el modelo de ecuaciones estructurales de covarianza (CB-SEM), para lo cual se usó la herramienta informática AMOS (Software).

La Tabla 1 presenta los resultados de los indicadores estadísticos descriptivos de los ítems, que son los siguientes: la media, desviación estándar, asimetría y curtosis de la escala. Se observa que los valores de asimetría y curtosis son en su mayoría inferiores a $\pm 1,5$ (Ferrando & Anguiano-Carrasco, 2010b). Se empleó el método de máxima verosimilitud porque tiene la ventaja de producir estimaciones que son asintóticamente eficientes y consistentes, y con muestras grandes, la estimación es robusta a la ligera violación del método multivariado supuesto de no normalidad (Hox et al., 2017).

TABLA II: Análisis descriptivo de los ítems (n=400)

Código	Media	Desv. Desviación	Asimetría	Curtosis
FA1	4.1275	1.09281	-1.147	0.501
FA2	4.2375	1.01670	-1.237	0.788
FA3	4.1050	1.07558	-1.145	0.652
FA4	4.1450	1.02058	-1.090	0.556
FA5	4.0050	1.15686	-1.015	0.123
FB1	3.9400	1.12453	-0.891	0.074
FB2	3.5000	1.28223	-0.452	-0.900
FB3	3.6750	1.14352	-0.552	-0.495
FB4	3.5525	1.17503	-0.490	-0.540
FB5	3.5800	1.21956	-0.529	-0.571
FB6	3.9775	1.14904	-0.882	-0.171

A. Análisis factorial exploratorio

En la Tabla 2 se muestra el análisis factorial exploratorio (AFE) de los rubros a estudiar, donde se puede visualizar y observar que los ítems se distribuyen en dos factores según la variable analizada. Se observa que existe una clara diferencia entre los dos factores. La prueba del indicador KMO y Bartlett (medida de adecuación de la muestra de Kaiser-Meyer-Olkin = 0,925) mayor que 0,7 es alta, y la prueba de Bartlett (Sig = 0,000) es muy significativa para realizar el análisis factorial. La varianza total explicada en el presente modelo son: 61.103%, la cual es mayor al 50%, siendo actitud financiera (FA) = 50.677% y comportamiento financiero (FB) = 10,426%. Todos los ítems se agruparon según sus dimensiones iniciales. Luego, se procedió con el análisis factorial confirmatorio (AFC).

TABLA III: Matriz de patrón de análisis factorial exploratorio (AFE): Elaboración propia

Ítems	Factor	
	1	2
FA3	0.870	
FA2	0.847	
FA1	0.839	

FA4	0.829	
FA5	0.695	
FB4		0.869
FB2		0.800
FB3		0.792
FB5		0.699
FB6		0.530
FB1		0.490

La Tabla 3 muestra y refiere la validación del modelo de medición final con confiabilidad y validez convergentes. Se muestra que los resultados estadísticos del indicador Alfa de Cronbach (α) son 0,873 y 0,915. Estos valores son satisfactorios ya que para que el modelo sea considerado en un nivel adecuado, todos los valores deben estar por encima de 0,70 (Agbo, 2010b). Asimismo, los valores de confiabilidad compuesta (CR) son 0,875 y 0,916, lo que también es favorable ya que, para que se considere un modelo óptimo, los valores deben ser mayores a 0,60. (Bagozzi & Yi, 1988b) Por otro lado, los valores de AVE son 0,540 y 0,687, lo que se considera óptimo ya que, para tener valores aceptables para este indicador, deben ser iguales o superiores a 0,5 (J. Hair, Sarstedt, et al., 2014). Esto significa que el modelo de medición cumple los requisitos estadísticos con todos los indicadores de confiabilidad estadística y validez convergente.

TABLA IV: VALIDATION OF THE FINAL MEASUREMENT MODEL WITH CONVERGENTE RELIABILITY AND VALIDITY

Predictor	Items	Estimate	Alpha	CR	AVE
Financial attitude	FA1	0.823 ***	0.915	0.916	0.687
	FA2	0.841 ***			
	FA3	0.847 ***			
	FA4	0.856 ***			
	FA5	0.775 ***			
Financial behavior	FB1	0.629 ***	0.873	0.875	0.540
	FB2	0.747 ***			
	FB3	0.813 ***			
	FB4	0.806 ***			
	FB5	0.727 ***			
	FB6	0.668 ***			

La Figura 1 muestra la estructura factorial de la escala alfabetización financiera en la población de estudio.

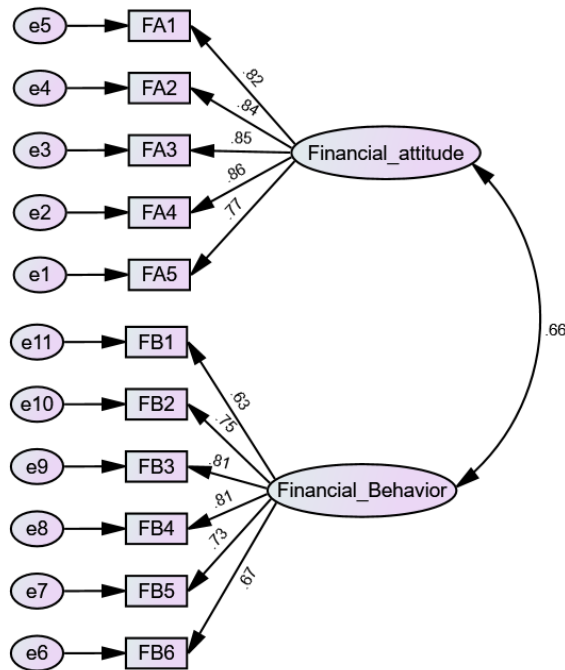


Figura 1. Factor structure of the financial literacy scale.

La Tabla 5 refiere que los indicadores de ajuste del modelo de medición de la calidad de la escala alfabetización financiera. Según refieren los resultados arrojados del AFC con estructura de dos dimensiones, los once ítems explicaron los dos factores, obteniendo todos índices de ajuste excelentes, excepto el error cuadrático medio de aproximación cuyo valor es aceptable.

TABLA V: INDICES ESTADISTICOS DE BONDAD DE AJUSTE DE LA ESCALA ALFABETIZACIÓN FIANCIERA

Medida	Límite	Estimar	Interpretación
CMIN	-	111.884	--
DF	-	43	--
CMIN/DF	Entre 1 y 3	2.602	Excellent
CFI	>0.95	0.974	Excellent
SRMR	<0.08	0.045	Excellent
RMSEA	<0.06	0.063	Acceptable
PClose	>0.05	0.061	Excellent

Para evaluar la validez discriminante del modelo se utilizó el criterio de Fornell-Larker, así, se calculó la raíz cuadrada del AVE de cada factor, la cual debía ser mayor que la correlación más alta entre ambos factores del modelo de medida (J. Hair, Sarstedt, et al., 2014). La Tabla 5 muestra

y se visualiza en el cuadro que todos los resultados en el diagonal en letra negrita son mayores que las correlaciones. Adicionalmente en este estudio se ha tomado en cuenta el criterio de heterorasgo-monorasgo (HTMT) (Henseler et al., 2015b). Si el valor del indicador de HTMT es inferior a 0.90 se puede considerar que realmente existe una validez discriminante entre dos constructos analizados. En este sentido, en la tabla 5 se observa que el valor de la correlación es 0.684 lo cual es menor a 0.90. Con estos resultados estadísticos logramos que se cumpla la validez discriminante del modelo estudiado.

TABLA VI: DISCRIMINANT VALIDITY

Fornell-Larcker criterion			Heterotrait-monotrait ratio (HTMT)	
	FA	FB	Correlación	HTMT
FA	0.829		FA-FB	0.684
FB	0.663	0.854		

IV. DISCUSIÓN

No obstante, a los resultados obtenidos es necesario fortalecer y mejorar los programas educativos relacionados con la actitud financiera (> 0.80) en las instituciones universitarias y que les permiten a los estudiantes tomar decisiones más acertadas en sus inversiones. Según la OCDE (C. Mena-Campoverde, 2022) en Latinoamérica el 70% de los estudiantes son ahorradores y controlan sus gastos. Esto resalta la importancia de la validez y confiabilidad de las escalas de alfabetización que garantiza el desarrollo efectivo de las habilidades financieras básicas de los estudiantes.

La investigación destaca la necesidad de herramientas de medición específicas para evaluar el comportamiento financiero (< 0.80). Con base en estos resultados, se recomienda desarrollar herramientas de validez alineadas con la realidad de la alfabetización financiera de los estudiantes universitarios del Perú. (Muguerza et al., 2023) los instrumentos debidamente validados pueden ser utilizados para medir la calidad financiera de los estudiantes peruanos.

A. Implicancias

La evaluación revela diferencias en el nivel de alfabetización financiera entre los estudiantes universitarios peruanos. Esto resalta la necesidad de desarrollar estrategias educativas personalizadas que tenga en cuenta las diferencias individuales en la comprensión financiera y tener en cuenta la validez y confiabilidad de la escala de alfabetización en las universidades peruanas.

Los resultados de la evaluación proporcionan información básica para la formulación de políticas educativas a nivel nacional. Las autoridades educativas y gubernamentales pueden utilizar esta información para adaptar o crear políticas que promuevan la alfabetización financiera en el entorno universitario. Esto pone de relieve la necesidad crucial de adaptar el entorno educativo superior a las demandas financieras de la sociedad y la economía.

B. Limitaciones

Las limitaciones pueden deberse a la influencia de factores culturales y contextuales específicos del Perú en la interpretación de las escalas. La validez de la medición puede verse comprometida

si la escala no tiene suficientemente en cuenta las características culturales y económicas del país, lo que afecta la generalización de los resultados.

La diversidad de experiencias financieras de los estudiantes universitarios puede ser una limitación. Si la escala no describe adecuadamente esta heterogeneidad, se puede cuestionar la validez de las mediciones. Por ejemplo, los estudiantes de diferentes orígenes pueden interpretar las preguntas de manera diferente, lo que afecta la consistencia de la escala.

La escala puede tener limitaciones en su capacidad para capturar cambios en la alfabetización financiera a lo largo del tiempo. Las fluctuaciones en la educación financiera a nivel nacional o los cambios en la política educativa pueden no reflejarse suficientemente en la escala, lo que pone en peligro la confiabilidad temporal de las mediciones.

C. Futuras investigaciones

Investigaciones futuras podrían comparar la escala peruana de alfabetización financiera con estándares internacionales para evaluar su aplicabilidad global, identificando áreas de mejora y contextualizando la alfabetización financiera de estudiantes peruanos en un marco más amplio.

Investigaciones de validación cruzada con instrumentos reconocidos podrían fortalecer la evidencia fuerte de la validez y confiabilidad de la escala de alfabetización financiera en estudiantes peruanos, ofreciendo una visión más completa de sus habilidades financieras.

Investigaciones longitudinales podrían ser valiosas para comprender cómo evoluciona la alfabetización financiera entre los estudiantes universitarios peruanos a lo largo del tiempo.

V. CONCLUSIONES

El análisis exhaustivo y detallado de la validez y confiabilidad del nivel escala de alfabetización financiera en estudiantes universitarios peruanos demuestra no solo su solidez metodológica de este instrumento, sino también su relevancia y efectividad dentro del sistema educativo del Perú. Proporcionan una representación detallada de la competencia financiera de los estudiantes universitarios, proporcionando información sobre sus capacidades y conocimientos en esta área crítica. Estos hallazgos muestran que la escala es una herramienta de evaluación confiable y puede usarse para informar políticas y estrategias educativas destinadas a aumentar la alfabetización financiera en las universidades peruanas. El reconocimiento de la importancia de estos resultados permite la implementación de intervenciones personalizadas que aborden áreas identificadas de mejora, contribuyendo en última instancia al fortalecimiento de la educación financiera y el empoderamiento económico entre peruanos; y en última instancia, promoviendo una mayor estabilidad financiera y bienestar económico en la sociedad.

REFERENCES

- Adil, M., Singh, Y., & Ansari, M. S. (2022). Does financial literacy affect investor's planned behavior as a moderator? *MANAGERIAL FINANCE*, 48(9/10), 1372–1390.
<https://doi.org/10.1108/MF-03-2021-0130>
- Adil, M., Singh, Y., Subhan, M., Saleh Al-Faryan, M. A., & Ansari, M. S. (2023). Do trust in financial institution and financial literacy enhances intention to participate in stock

- market among Indian investors during COVID-19 pandemic? *Cogent Economics and Finance*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2169998>
- Adriansyah, L. R., & As-Salafiyah, A. (2023). Mataram mosques management: intention to place mosque funds in Islamic banks. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. <https://doi.org/10.1108/JIABR-12-2022-0330>
- Aga, M. K. (2023). The mediating role of perceived behavioral control in the relationship between entrepreneurship education and entrepreneurial intentions of university students in Ethiopia. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12(1), 32. <https://doi.org/10.1186/s13731-023-00297-w>
- Agbo, A. A. (2010a). Cronbach's Alpha: Review of Limitations and Associated Recommendations. *Journal of Psychology in Africa*, 20, 233–239. <https://api.semanticscholar.org/CorpusID:142826513>
- Agbo, A. A. (2010b). Cronbach's Alpha: Review of Limitations and Associated Recommendations. *Journal of Psychology in Africa*, 20(2), 233–239. <https://doi.org/10.1080/14330237.2010.10820371>
- Ajzen, I. (1985). From Intentions to Actions: A Theory of Planned Behavior. In *Action Control* (pp. 11–39). Springer Berlin Heidelberg. https://doi.org/10.1007/978-3-642-69746-3_2
- Al Halbusi, H., Soto-Acosta, P., & Popa, S. (2023a). Analysing e-entrepreneurial intention from the theory of planned behaviour: the role of social media use and perceived social support. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 19(4), 1611–1642. <https://doi.org/10.1007/s11365-023-00866-1>
- Al Halbusi, H., Soto-Acosta, P., & Popa, S. (2023b). Analysing e-entrepreneurial intention from the theory of planned behaviour: the role of social media use and perceived social support. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 19(4), 1611–1642. <https://doi.org/10.1007/s11365-023-00866-1>
- Alogwuja, C. (2020). *PERCEIVED BEHAVIOURAL CONTROL AND ENTREPRENEURIAL INTENTION: EMPIRICAL EVIDENCE FROM SELECTED TERTIARY INSTITUTIONS IN KOGI STATE*. 4, 66–77.
- Amonhaemanon, D. (2023). Financial stress and gambling motivation: the importance of financial literacy. *Review of Behavioral Finance, ahead-of-print*(ahead-of-print). <https://doi.org/10.1108/RBF-01-2023-0026/FULL/XML>
- Anderson, J. R. (2023). The role of subjective norms in developing entrepreneurial intentions in university students. *Journal of Strategy and Management*, 16(4), 643–653. <https://doi.org/10.1108/JSMA-10-2022-0190>
- Araújo, J. V. B. de, Brito, J. de A. de A., Santos, G. B. dos, & Silva, J. C. P. da. (2023). Nível de alfabetização financeira de acadêmicos do Bacharelado Interdisciplinar em Ciência e Tecnologia (BICT) de uma universidade pública federal. *Revista de Gestão e Secretariado*, 14(8), 12441–12468. <https://doi.org/10.7769/gesec.v14i8.2541>
- Artavanis, N., & Karra, S. (2020). Financial literacy and student debt. *The European Journal of Finance*, 26(4–5), 382–401. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2019.1711435>

- Atkinson, A., & Messy, F.-A. (2012). *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study*.
<https://doi.org/10.1787/20797117>
- Badghish, S., Yaqub, M. Z., Ali, I., Ali, M., & Malik, A. (2024). The instrumentality of teaching pedagogies in maturing entrepreneurial intentions among women entrepreneurs in Saudi Arabia. *International Journal of Business Performance Management*, 25(1), 25–49.
<https://doi.org/10.1504/IJBPM.2024.135149>
- Bagozzi, R. P., & Yi, Y. (1988a). On the evaluation of structural equation models. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 16(1), 74–94. <https://doi.org/10.1007/BF02723327>
- Bagozzi, R. P., & Yi, Y. (1988b). On the evaluation of structural equation models. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 16(1), 74–94. <https://doi.org/10.1007/BF02723327>
- Bezerra, P. R. S., de Souza, S. M. A., & Gonçalves, G. A. D. (2022). Bibliometric study of international scientific production on digital entrepreneurship. *REVISTA DE GESTAO E SECRETARIADO-GESEC*, 13(2), 75–100. <https://doi.org/10.7769/gesec.v13i2.1236>
- Brown, D. J., Hagger, M. S., & Hamilton, K. (2020). The mediating role of constructs representing reasoned-action and automatic processes on the past behavior-future behavior relationship. *SOCIAL SCIENCE & MEDICINE*, 258.
<https://doi.org/10.1016/j.socscimed.2020.113085>
- Burchi, A., Wlodarczyk, B., Szturo, M., & Martelli, D. (2021). The Effects of Financial Literacy on Sustainable Entrepreneurship. *SUSTAINABILITY*, 13(9).
<https://doi.org/10.3390/su13095070>
- Cevallos Vique, V. O., Valverde Aguirre, P. E., Orna Hidalgo, L. A., & Cargua Pilco, E. (2020). La educación financiera y su incidencia en la capacidad de gestión de los comerciantes de la empresa pública municipal Mercado de Productores Agrícolas San Pedro de Riobamba (EP-EMMPA). *Visionario Digital*, 4(2), 5–21.
<https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v4i2.1201>
- Charlo Molina, M. J., & Moya Clemente, I. (2010). EL COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE LAS EMPRESAS SOCIALMENTE RESPONSABLES. *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de La Empresa*, 16(2), 15–25. [https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S1135-2523\(12\)60109-9](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S1135-2523(12)60109-9)
- Che, Y., & Zhang, B. (2019). Contextual Determinants of E-Entrepreneurship: Opportunities and Challenges. *INTERNATIONAL JOURNAL ON SEMANTIC WEB AND INFORMATION SYSTEMS*, 15(3), 1–15. <https://doi.org/10.4018/IJSWIS.2019070101>
- Chin, W. W. (2010). How to Write Up and Report PLS Analyses. *Handbook of Partial Least Squares*, 655–690. https://doi.org/10.1007/978-3-540-32827-8_29
- Coll, C. (2006). Lo básico en la educación básica. Reflexiones en torno a la revisión y actualización del currículo de la educación básica. *Revista Electrónica de Investigación Educativa*, 8(1).

- Cull, M., & Whitton, D. (2011). University Students' Financial Literacy Levels: Obstacles and Aids. *The Economic and Labour Relations Review*, 22(1), 99–114. <https://doi.org/DOI:10.1177/103530461102200106>
- Dahiya, M., Özen, E., & Yadav, K. (2023). The Financial Literacy of College Students: Evidence From India. *ASR: Chiang Mai University Journal of Social Sciences and Humanities*, 10(1). <https://doi.org/10.12982/CMUJASR.2023.009>
- Denegri Coria, M., Concha-Salgado, A., & Aravena, J. S. (2019). Adaptation and Validation of the Economic and Financial Literacy Test for Chilean secondary students. *Revista Latinoamericana de Psicología*, 51(2), 113–122. <https://doi.org/10.14349/rlp.2019.v51.n2.6>
- Duong, D., & Bernat, T. (2019). Entrepreneurial self-efficacy and intention among vietnamese students: a meta-analytic path analysis based on the theory of planned behavior. *Procedia Computer Science*, 159, 2447–2460. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2019.09.420>
- Elshaiekh, N. E., Al-Hijji, K., Shehata, A., & Alrashdi, S. M. A. (2023). An Empirical Analysis of Factors Motivating Unemployed Individuals to Engage in Digital Entrepreneurship in Oman: Focus on Technological Infrastructure. *SUSTAINABILITY*, 15(17). <https://doi.org/10.3390/su151712953>
- Ephrem, A. N., & Murimbika, M. (2023). Development and validation of an individual entrepreneurial potential new measurement scale. *Journal of Research in Marketing and Entrepreneurship*, 26(1), 63–110. <https://doi.org/10.1108/JRME-07-2022-0094/FULL/XML>
- Ferrando, P. J., & Anguiano-Carrasco, C. (2010a). EL ANÁLISIS FACTORIAL COMO TÉCNICA DE INVESTIGACIÓN EN PSICOLOGÍA. *Papeles del Psicólogo*, 31(1), 18–33. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=77812441003>
- Ferrando, P. J., & Anguiano-Carrasco, C. (2010b). El Análisis Factorial Como Técnica de Investigación En Psicología. *Papeles Del Psicólogo*, 31, 18–33. <http://www.cop.es/papeles>
- Fleming, P., Watson, S. J., Patouris, E., Bartholomew, K. J., & Zizzo, D. J. (2017). Why do people file share unlawfully? A systematic review, meta analysis and panel study. *COMPUTERS IN HUMAN BEHAVIOR*, 72, 535–548. <https://doi.org/10.1016/j.chb.2017.02.014>
- Flores, B. (2023). Emprendimiento digital en estudiantes de educación superior. *Scielo. Horizontes Revista de Investigación En Ciencias de La Educación*, 7(28). <https://doi.org/10.33996/revistahorizontes.v7i28.566>
- Fornell, C., & Larcker, D. F. (1981a). Evaluating Structural Equation Models with Unobservable Variables and Measurement Error. *Journal of Marketing Research*, 18(1), 39. <https://doi.org/10.2307/3151312>
- Fornell, C., & Larcker, D. F. (1981b). Evaluating structural equation models with unobservable variables and measurement error. *Journal of Marketing Research*, 18(1), 39–50. <https://doi.org/10.2307/3151312>

- Frisancho, V. (2023). Is School-Based Financial Education Effective? Immediate and Long-Lasting Impacts on High School Students. *The Economic Journal*, 133(651), 1147–1180. <https://doi.org/10.1093/ej/ueac084>
- Frisancho, V., Herrera, A., & Prina, S. (2023). Can a mobile-app-based behavioral intervention teach financial skills to youth? Experimental evidence from a financial diaries study *. *JOURNAL OF ECONOMIC BEHAVIOR & ORGANIZATION*, 214, 595–614. <https://doi.org/10.1016/j.jebo.2023.08.014>
- Ganesan, Y., Pitchay, A. B. A., & Nasser, M. A. M. (2020). Does intention influence the financial literacy of depositors of Islamic banking? A case of Malaysia. *INTERNATIONAL JOURNAL OF SOCIAL ECONOMICS*, 47(5), 675–690. <https://doi.org/10.1108/IJSE-01-2019-0011>
- Gao, S. Y., Ma, X. H., & Zhao, X. (2022). Entrepreneurship, Digital Capabilities, and Sustainable Business Model Innovation: A Case Study. *MOBILE INFORMATION SYSTEMS*, 2022. <https://doi.org/10.1155/2022/5822423>
- García Mata, O., Zorrilla del Castillo, A. L., Briseño García, A., & Arango Herrera, E. (2021). Actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero en México. *Cuadernos de Economía*, 40(83), 431–457. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v40n83.83247>
- Garg, N., & Singh, S. (2018). Financial literacy among youth. *International Journal of Social Economics*, 45(1), 173–186. <https://doi.org/10.1108/IJSE-11-2016-0303>
- Geetha, E., Matha, R., Kishore, L., & Dmello, V. J. (2023). How does risk aversion shape investors' intentions? Evidence from the Indian corporate bond market. *Investment Management and Financial Innovations*, 20(4), 211–226. [https://doi.org/10.21511/imfi.20\(4\).2023.18](https://doi.org/10.21511/imfi.20(4).2023.18)
- Gera, N., Vesperi, W., Rohatgi, S., & Jain, N. (2024). The impact of education on the transition from university students to entrepreneurs: a theory of planned behaviour perspective. *Management Decision*. <https://doi.org/10.1108/MD-10-2023-1772>
- Giri, G., Nivedhitha, K. S., & Manohar, H. L. (2023). Can blockchain enabled green bond issuance lead to intent to invest? A moderated mediation model. *APPLIED ECONOMICS*. <https://doi.org/10.1080/00036846.2023.2186360>
- Hair, J. F., Hult, G. T. M., Ringle, C. M., Sarstedt, M., Danks, N. P., & Ray, S. (2021). *Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) Using R*. Springer International Publishing. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-80519-7>
- Hair, J. F., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2011). PLS-SEM: Indeed a Silver Bullet. *Journal of Marketing Theory and Practice*, 19(2), 139–152. <https://doi.org/10.2753/MTP1069-6679190202>
- Hair, J. F., Risher, J. J., Sarstedt, M., & Ringle, C. M. (2019). When to use and how to report the results of PLS-SEM. *European Business Review*, 31(1), 2–24. <https://doi.org/10.1108/EBR-11-2018-0203>

- Hair, J., Hult, G. T. M., Ringle, C., & Sarstedt, M. (2014). *A Primer on Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM)*.
- Hair, J., Hult, G. T. M., Ringle, C., & Sarstedt, M. (2022). *A Primer on Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM)*. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-80519-7>
- Hair, J. Jr., Sarstedt, M., Ringle, C. M., & Gudergan, S. P. (2024). *Advanced issues in partial least squares structural equation modeling* (2da ed.). SAGE Publications.
- Hair, J., Sarstedt, M., Hopkins, L., & Kuppelwieser, V. (2014). Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM): An Emerging Tool for Business Research. *European Business Review*, 26, 106–121. <https://doi.org/10.1108/EBR-10-2013-0128>
- Hair, J., Sarstedt, M., Ringle, C. M., & Gudergan, S. P. (2024). *Advanced issues in partial least squares structural equation modeling* (2nd ed.). SAGE Publications.
- Happ, R., Hahn, J., Jang, K., & Rüter, I. (2022). Financial knowledge of university students in Korea and Germany. *Research in Comparative and International Education*, 17(2), 301–327.
https://doi.org/10.1177/17454999221086357/ASSET/IMAGES/LARGE/10.1177_17454999221086357-FIG2.JPEG
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015a). A new criterion for assessing discriminant validity in variance-based structural equation modeling. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 43(1), 115–135. <https://doi.org/10.1007/s11747-014-0403-8>
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015b). A new criterion for assessing discriminant validity in variance-based structural equation modeling. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 43(1), 115–135. <https://doi.org/10.1007/s11747-014-0403-8>
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015c). A new criterion for assessing discriminant validity in variance-based structural equation modeling. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 43(1), 115–135. <https://doi.org/10.1007/s11747-014-0403-8>
- Hidalgo, L. (2014). La Cultura del Emprendimiento y su Formación. *Alternativa*, 15(1).
- Horobet, A., Vrînceanu, G., Hurduzeu, G., & Lupu, R. (2020). Financial Literacy in Romania: A Test of Economics and Business Students. *Studies in Business and Economics*, 15(3), 269–286. <https://doi.org/10.2478/SBE-2020-0058>
- Hossain, M. I., Tabash, M. I., Siow, M. L., Ong, T. S., & Anagreh, S. (2023). Entrepreneurial intentions of Gen Z university students and entrepreneurial constraints in Bangladesh. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12(1), 12. <https://doi.org/10.1186/s13731-023-00279-y>
- Hou, M. D., Lin, Y. G., Shen, Y. F., & Zhou, H. (2022). Explaining Pre-service Teachers' Intentions to Use Technology-Enabled Learning: An Extended Model of the Theory of Planned Behavior. *FRONTIERS IN PSYCHOLOGY*, 13. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2022.900806>
- Hox, J. J., Moerbeek, M., & van de Schoot, R. (2017). Multilevel Analysis : Techniques and Applications, Third Edition. *Multilevel Analysis*. <https://doi.org/10.4324/9781315650982>

- Hu, L., & Bentler, P. M. (1999). Cutoff criteria for fit indexes in covariance structure analysis: Conventional criteria versus new alternatives. *Structural Equation Modeling: A Multidisciplinary Journal*, 6(1), 1–55. <https://doi.org/10.1080/10705519909540118>
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2).
- Jonker, N., & Kosse, A. (2022). The interplay of financial education, financial inclusion and financial stability and the role of Big Tech. *Contemporary Economic Policy*, 40(4), 612–635. <https://doi.org/10.1111/coep.12578>
- Kaur, D. (2023). A Study on Financial Literacy among University Students. *PACIFIC BUSINESS REVIEW INTERNATIONAL*, 16(2), 104–115.
- Khalisharani, H., Rahmayani Johan, I., & Fazli Sabri, M. (2022). The Influence of Financial Literacy and Attitude Towards Financial Behaviour Amongst Undergraduate Students: A Cross-Country Evidence. *Pertanika J. Soc. Sci. & Hum*, 30(2), 449–474. <https://doi.org/10.47836/pjssh.30.2.03>
- Kline, R. B. (2015). *Principles and Practice of Structural Equation Modeling*. Guildford Press.
- Kolachev, N. I., Rutkovskaya, E. L., Kovaleva, G. S., & Polovnikova, A. V. (2021). Predictors of Russian Students' Financial Literacy: The PISA 2018 Results. *Voprosy Obrazovaniya / Educational Studies Moscow*, 2021(4), 166–186. <https://doi.org/10.17323/1814-9545-2021-4-166-186>
- Kolokas, D., Vanacker, T., Veredas, D., & Zahra, S. A. (2022). Venture Capital, Credit, and FinTech Start-Up Formation: A Cross-Country Study. *ENTREPRENEURSHIP THEORY AND PRACTICE*, 46(5), 1198–1230. <https://doi.org/10.1177/1042258720972652>
- Koomson, I., Ansong, D., Okumu, M., & Achulo, S. (2023). Effect of Financial Literacy on Poverty Reduction Across Kenya, Tanzania, and Uganda. *GLOBAL SOCIAL WELFARE*, 10(1), 93–103. <https://doi.org/10.1007/s40609-022-00259-2>
- Koropp, C., Kellermanns, F. W., Grichnik, D., & Stanley, L. (2014). Financial Decision Making in Family Firms: An Adaptation of the Theory of Planned Behavior. *FAMILY BUSINESS REVIEW*, 27(4), 307–327. <https://doi.org/10.1177/0894486514522483>
- Krause, B. L., McCarthy, A. S., & Chapman, D. (2016). Fuelling financial literacy: estimating the impact of youth entrepreneurship training in Tanzania. *JOURNAL OF DEVELOPMENT EFFECTIVENESS*, 8(2), 234–256. <https://doi.org/10.1080/19439342.2015.1092463>
- Kryeziu, L., Bağış, M., Kurutkan, M. N., Haziri, A., Krasniqi, B. A., & Harris, L. U. (2023). The effect of entrepreneurship education on nascent entrepreneurs' entrepreneurial intentions: The mediating effect of individual motivations. *Human Systems Management*, 42(6), 647–662. <https://doi.org/10.3233/HSM-220208>
- Kubak, M., Gavurova, B., Majcherova, N., & Nemeč, J. (2021). GENDER DIFFERENCES IN RATIONALITY AND FINANCIAL LITERACY. *TRANSFORMATIONS IN BUSINESS & ECONOMICS*, 20(2A), 558–571.

- Le Fur, E., & Outreville, J. F. (2022). Financial literacy, education and risk aversion: a survey of French students. *Managerial Finance*, 48(9–10), 1530–1543. <https://doi.org/10.1108/MF-10-2021-0509/FULL/XML>
- Lehmann, J., Recker, J., Yoo, Y., & Rosenkranz, C. (2022). DESIGNING DIGITAL MARKET OFFERINGS: HOW DIGITAL VENTURES NAVIGATE THE TENSION BETWEEN GENERATIVE DIGITAL TECHNOLOGY AND THE CURRENT ENVIRONMENT. *MIS QUARTERLY*, 46(3), 1453–1482. <https://doi.org/10.25300/MISQ/2022/16026>
- Li, X. (2020). When financial literacy meets textual analysis: A conceptual review. *JOURNAL OF BEHAVIORAL AND EXPERIMENTAL FINANCE*, 28. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2020.100402>
- Li, Y., Li, Z. W., Su, F., Wang, Q. T., & Wang, Q. (2020). Fintech Penetration, Financial Literacy, and Financial Decision-Making: Empirical Analysis Based on Tar. *COMPLEXITY*, 2020. <https://doi.org/10.1155/2020/6696312>
- Lin, Y. C., Liu, G. Y., Chang, C. Y., Lin, C. F., Huang, C. Y., Chen, L. W., & Yeh, T. K. (2021). Perceived Behavioral Control as a Mediator between Attitudes and Intentions toward Marine Responsible Environmental Behavior. *WATER*, 13(5). <https://doi.org/10.3390/w13050580>
- Lone, U. M., & Bhat, S. A. (2022). Impact of financial literacy on financial well-being: a mediational role of financial self-efficacy. *Journal of Financial Services Marketing*, 1–16. <https://doi.org/10.1057/S41264-022-00183-8/TABLES/4>
- López, J., Mugno, A., & Jay, W. (2019). Educación financiera una alternativa para promover cambios significativos en la calidad de vida de la sociedad colombiana. *Revista Ad-Gnosis*, 8(8), 2344. <https://doi.org/10.21803/adgnosis.v8i8.358>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2023). The Importance of Financial Literacy: Opening a New Field. *Journal of Economic Perspectives*, 37(4), 137–154. <https://doi.org/10.1257/JEP.37.4.137>
- Marinov, K. (2020). FINANCIAL LITERACY AND FINANCIAL BEHAVIOR OF BULGARIAN STUDENTS. *STRATEGIES FOR POLICY IN SCIENCE AND EDUCATION-STRATEGII NA OBRAZOVATELNATA I NAUCHNATA POLITIKA*, 28(4), 392–418.
- Markle, G. (2019). Crushing Debt or Savvy Strategy? Financial Literacy and Student Perceptions of their Student Loan Debt. *JOURNAL OF STUDENT FINANCIAL AID*, 49(1). <https://doi.org/10.55504/0884-9153.1651>
- Melak, D., & Derso, B. (2023). Training of youths for effective self-employment practices. *EDUCATION AND TRAINING*, 65(3), 382–402. <https://doi.org/10.1108/ET-10-2021-0395>
- Mena-Campoverde, C. (2022). Alfabetización financiera en jóvenes en Ecuador: Modelo de medición y sus factores determinantes. *Scielo. Información Tecnológica*, 33(1). <https://doi.org/10.4067/50718-07642022000100081>
- Mena-Campoverde, C. L. (2022). Alfabetización financiera en jóvenes en Ecuador: modelo de medición y sus factores determinantes. *Información Tecnológica*, 33(1), 81–90. <https://doi.org/10.4067/S0718-07642022000100081>

- Méndez-Prado, S. M., Rodriguez, V., Peralta-Rizzo, K., Everaert, P., & Valcke, M. (2023). An Assessment Tool to Identify the Financial Literacy Level of Financial Education Programs Participants' Executed by Ecuadorian Financial Institutions. *Sustainability (Switzerland)*, *15*(2), 996. <https://doi.org/10.3390/SU15020996/S1>
- Mensah, I. K., Khan, M. K., & Mwakapesa, D. S. (2023). Factors determining the entrepreneurial intentions among Chinese university students: the moderating impact of student internship motivation. *Humanities and Social Sciences Communications*, *10*(1), 752. <https://doi.org/10.1057/s41599-023-02275-9>
- Mielitz, K., & MacDonald, M. (2021). Post-Release Financial Behavioral Intentions of Transitional Center Participants. *JOURNAL OF FINANCIAL COUNSELING AND PLANNING*, *32*(1), 173–186. <https://doi.org/10.1891/JFCP-18-00085>
- Molina-García, A., Cisneros-Ruiz, A. J., López-Subires, M. D., & Diéguez-Soto, J. (2023). How does financial literacy influence undergraduates' risk-taking propensity? *INTERNATIONAL JOURNAL OF MANAGEMENT EDUCATION*, *21*(3). <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2023.100840>
- Morgan, P. J., & Long, T. Q. (2020). Financial literacy, financial inclusion, and savings behavior in Laos. *Journal of Asian Economics*, *68*, 101197. <https://doi.org/10.1016/j.asieco.2020.101197>
- Morvai, J., Ormos, M., Antalík, I., Mura, L., Páldi, A., & Szabó, B. (2022). Financial planning in Slovakia: results of empirical research. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, *10*(2), 572–589. [https://doi.org/10.9770/JESI.2022.10.2\(36\)](https://doi.org/10.9770/JESI.2022.10.2(36))
- Muguerza, E., Garcia-Salirrosas, E., Villar, M., & Fernandez, I. (2023). Versión en español de una escala para evaluar la calidad de vida laboral de docentes: Una adopción del mercado QWL de Walton al contexto. *MDPI. Behavioral Sciences*, *13*(12). <https://doi.org/10.3390/bs13120982>
- Munikrishnan, U. T., Izni, N. A., Ali, A. M., Tajuddin, N. I. I., Haron, N. F., & Mahmood, N. A. (2023). Saving Behaviour Among the University Students in Malaysia. In *Contributions to Management Science: Vol. Part F1060* (pp. 67–79). https://doi.org/10.1007/978-3-031-27296-7_7
- Murugesan, T. K., Asis, E. R., Jaheer, J. M., Calderón, J. V., Guerrero, F. J., Picon, J. C., & Diaz, G. P. (2022). Developing and Validating Constructs: A Pragmatic Measurement of Financial Inclusion as a Tool for Sustainable Growth. *Sustainability (Switzerland)*, *14*(20). <https://doi.org/10.3390/su142012955>
- Nguyen, H. T. (2019). Development and Validation of a Women's Financial Self-Efficacy Scale. *Journal of Financial Counseling and Planning*, *30*(1), 142–154. <https://doi.org/10.1891/1052-3073.30.1.142>
- Nguyen, P.-M., Dinh, T., Thi Minh Ngoc, L., & Choo, Y. (2020). Sociological and theory of planned behaviour approach to understanding entrepreneurship: Comparison of Vietnam and South Korea Sociological and theory of planned behaviour approach to

- understanding entrepreneurship: Comparison of Vietnam and South Korea. *Cogent Business & Management*, 7, 1–21. <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1815288>
- Nguyen, T. A. N. (2023). THE POWER OF FINANCIAL BEHAVIOR IN EMERGENCY FUNDS: EMPIRICAL EVIDENCE FROM A DEVELOPING COUNTRY. *JOURNAL OF EASTERN EUROPEAN AND CENTRAL ASIAN RESEARCH*, 10(3), 455–467. <https://doi.org/10.15549/jeecar.v10i3.1223>
- Oggero, N., Rossi, M. C., & Ughetto, E. (2020). Entrepreneurial spirits in women and men. The role of financial literacy and digital skills. *SMALL BUSINESS ECONOMICS*, 55(2), 313–327. <https://doi.org/10.1007/s11187-019-00299-7>
- Orbánová, D., & Velichová, L. (2013). Importance of Entrepreneurship and Financial Literacy in the Socio-Economic Progress and Personal Growth of Young People in the Slovak Republic. *SOCIOLOGIA*, 45(5), 470–488.
- Osman, I., Alwi, S. F. S., Rehman, M. A., Muda, R., Hassan, F., Hassan, R., & Abdullah, H. (2023). The dilemma of millennial Muslims towards financial management: an Islamic financial literacy perspective. *JOURNAL OF ISLAMIC MARKETING*. <https://doi.org/10.1108/JIMA-09-2021-0283>
- Pham, M., Lam, B. Q., & Le, V. P. T. (2023). The e-entrepreneurial intention of students: The role of self-efficacy and education. *ENTREPRENEURIAL BUSINESS AND ECONOMICS REVIEW*, 11(1), 127–143. <https://doi.org/10.15678/EBER.2023.110107>
- Pietrantonio, K. R., & Garriott, P. O. (2017). A plan for addressing the student debt crisis in psychological graduate training: Commentary on “graduate debt in psychology: A quantitative analysis” (Doran et al., 2016). *Training and Education in Professional Psychology*, 11(2), 94–99. <https://doi.org/10.1037/TEP0000151>
- Poon, E., Bissonnette, P., Sedighi, S., MacNevin, W., & Kulkarni, K. (2022). Improving Financial Literacy Using the Medical Mini-MBA at a Canadian Medical School. *CUREUS JOURNAL OF MEDICAL SCIENCE*, 14(6). <https://doi.org/10.7759/cureus.25595>
- Prado, S. M. M., Chiluzia, K., Everaert, P., & Valcke, M. (2022). Design and Evaluation among Young Adults of a Financial Literacy Scale Focused on Key Financial Decisions. *Education Sciences*, 12(7), 460. <https://doi.org/10.3390/EDUCSCI12070460/S1>
- Prendes-Espinosa, P., María Solano-Fernández, I., & García-Tudela, P. A. (2021). *EmDigital to Promote Digital Entrepreneurship: The Relation with Open Innovation*. <https://doi.org/10.3390/joitmc7010063>
- Rangchian, M., Nezami, S., Jafari Seresht, D., & Larki-Harchegani, A. (2020). Pharmacy students' level of financial literacy and its differences among students with various career intentions. *Currents in Pharmacy Teaching and Learning*, 12(6), 671–679. <https://doi.org/10.1016/J.CPTL.2019.10.008>
- Ravikumar, T., Suresha, B., Prakash, N., Vazirani, K., & Krishna, T. A. (2022). Digital financial literacy among adults in India: measurement and validation. *Cogent Economics & Finance*, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2132631>

- Riepe, J., Rudeloff, M., & Veer, T. (2022). Financial literacy and entrepreneurial risk aversion. *JOURNAL OF SMALL BUSINESS MANAGEMENT*, 60(2), 289–308. <https://doi.org/10.1080/00472778.2019.1709380>
- Ringle, Sarstedt, & Straub. (2012). Editor's Comments: A Critical Look at the Use of PLS-SEM in "MIS Quarterly." *MIS Quarterly*, 36(1), iii. <https://doi.org/10.2307/41410402>
- Rodrigues, M., & Franco, M. (2021). Digital entrepreneurship in local government: Case study in Municipality of. *SUSTAINABLE CITIES AND SOCIETY*, 73. <https://doi.org/10.1016/j.scs.2021.103115>
- Rodríguez Hoyos Juan Pablo Rozo Hernández Brian Fernando, A., Lozano Miller, R., & Ortega Wilson Andres, P. (2021). *Emprendimiento digital: Una mirada desde la innovación tecnológica*. <https://hdl.handle.net/10983/25725>
- Salas-Velasco, M. (2022). Causal Effects of Financial Education Intervention Aimed at University Students on Financial Knowledge and Financial Self-Efficacy. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(7), 284. <https://doi.org/10.3390/jrfm15070284>
- Saleh, M. A. K., Rajappa, M. K., & Qaied, M. M. M. (2024). Entrepreneurial intention among Yemeni students beyond business schools: mediation and moderation approaches. *International Journal of Knowledge and Learning*, 17(1), 83–106. <https://doi.org/10.1504/IJKL.2024.135390>
- Santana-Dominguez, I., Ballesteros-Rodriguez, J. L., & Dominguez-Falcon, C. (2022). An application of training transfer literature to the analysis of training for entrepreneurship: A conceptual model. *INTERNATIONAL JOURNAL OF MANAGEMENT EDUCATION*, 20(2). <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2022.100649>
- Schermelleh-Engel, K., Moosbrugger, H., & Müller, H. (2003). Evaluating the Fit of Structural Equation Models: Tests of Significance and Descriptive Goodness-of-Fit Measures. *Methods of Psychological Research*, 8, 23–74.
- Sharif, S. P., Ahadzadeh, A. S., & Turner, J. J. (2020). Gender Differences in Financial Literacy and Financial Behaviour Among Young Adults: The Role of Parents and Information Seeking. *JOURNAL OF FAMILY AND ECONOMIC ISSUES*, 41(4), 672–690. <https://doi.org/10.1007/s10834-020-09674-z>
- Sharma, L., Bulsara, H. P., Bagdi, H., & Trivedi, M. (2024). Exploring sustainable entrepreneurial intentions through the lens of theory of planned behaviour: a PLS-SEM approach. *Journal of Advances in Management Research*, 21(1), 20–43. <https://doi.org/10.1108/JAMR-01-2023-0006>
- Shim, S., Serido, J., & Tang, C. Y. (2012). The ant and the grasshopper revisited: The present psychological benefits of saving and future oriented financial behaviors. *JOURNAL OF ECONOMIC PSYCHOLOGY*, 33(1), 155–165. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2011.08.005>
- Shimoli, S. M., Cai, W. Z., Naqvi, M. H. A., & Lang, Q. Q. (2020). Entrepreneurship success traits. Do Kenyans possess the desired entrepreneur personality traits for enhanced E-entrepreneurship? Case study of Kenyan students in the people's republic of China.

COGENT BUSINESS & MANAGEMENT, 7(1).

<https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1847863>

Sivaramakrishnan, S., Srivastava, M., & Rastogi, A. (2017). Attitudinal factors, financial literacy, and stock market participation. *INTERNATIONAL JOURNAL OF BANK MARKETING*, 35(5), 818–841. <https://doi.org/10.1108/IJBM-01-2016-0012>

Skica, T., Mikus, J., & Holienka, M. (2022). FINANCIAL LITERACY AND NEW BUSINESS ENTRY. *FINANCIAL INTERNET QUARTERLY*, 18(2), 42–66. <https://doi.org/10.2478/fiqf-2022-0012>

Sousa-Filho, J. M. de, Lessa, B. de S., Garcia-Salirrosas, E. E., & Castro, J. L. de C. (2023). The role of fear of failure on students' entrepreneurial intentions in Latin America. *The International Journal of Management Education*, 21(3), 100880. <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2023.100880>

Totura, C. M. W., Labouliere, C. D., Gryglewicz, K., & Karver, M. S. (2019). Adolescent Decision-Making: The Value of Perceived Behavioral Control in Predicting Engagement in Suicide Prevention Behaviors. *JOURNAL OF YOUTH AND ADOLESCENCE*, 48(9), 1784–1795. <https://doi.org/10.1007/s10964-019-01066-3>

Tseng, T. H., Wang, Y.-M., Lin, H.-H., Lin, S., Wang, Y.-S., & Tsai, T.-H. (2022). Relationships between locus of control, theory of planned behavior, and cyber entrepreneurial intention: The moderating role of cyber entrepreneurship education. *The International Journal of Management Education*, 20(3), 100682. <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2022.100682>

Uribe, F., Rialp, J., & Llonch, J. (2013). El uso de las redes sociales digitales como herramienta de marketing en el desempeño empresarial. *Scielo. Cuadernos de Administración*, 26(47).

Vaithilingam, S., Ong, C. S., Moisescu, O. I., & Nair, M. S. (2024). Robustness checks in PLS-SEM: A review of recent practices and recommendations for future applications in business research. *Journal of Business Research*, 173, 114465. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2023.114465>

Vieira, K. M., Delanoy, M. M., Potrich, A. C. G., & Bressan, A. A. (2021). Financial Citizenship Perception (FCP) Scale: proposition and validation of a measure. *International Journal of Bank Marketing*, 39(1), 127–146. <https://doi.org/10.1108/IJBM-06-2020-0316/FULL/XML>

Vijaykumar, J. H. (2022). The Association of Financial Socialization with Financial Self-Efficacy and Autonomy: A Study of Young Students in India. *Journal of Family and Economic Issues*, 43(2), 397–414. <https://doi.org/10.1007/s10834-021-09797-x>

Villanueva-Flores, M., Hernández-Roque, D., Díaz-Fernández, M., & Bornay-Barrachina, M. (2023). Exploring the mediation role of perceived behavioural control and subjective norms in the relationship between psychological capital and entrepreneurial intention of university students. *The International Journal of Management Education*, 21(3), 100865. <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2023.100865>

Vlasic, G., Gusic, A., & Subic, R. (2022). THE ROLE OF FINANCIAL LITERACY AND WILLINGNESS TO LEARN FINANCE IN DRIVING GEN-Z PROPENSITY TOWARD ENTREPRENEURSHIP AND

INVESTEMENTS IN SECURITIES. *EKONOMSKA MISAO I PRAKSA-ECONOMIC THOUGHT AND PRACTICE*, 31(2), 569–599. <https://doi.org/10.17818/EMIP/2022/2.11>

- Wang, H. L., Zhong, S., Guo, J. G., & Fu, Y. (2021). Factors Affecting Green Agricultural Production Financing Behavior in Heilongjiang Family Farms: A Structural Equation Modeling Approach. *FRONTIERS IN PSYCHOLOGY*, 12. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2021.692140>
- Wibowo, A., Suwanto, Lestari, E., & Rahayu. (2023). Adaptation to Climate Change through a Social Innovation Approach in Keduang Watershed, Java, Indonesia. *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*, 1165, 012033. <https://doi.org/10.1088/1755-1315/1165/1/012033>
- Wong, K. (2013). Partial least square structural equation modeling (PLS-SEM) techniques using SmartPLS. *Marketing Bulletin*, 24, 1–32.
- Xiao, J. J., Tang, C. Y., Serido, J., & Shim, S. (2011). Antecedents and Consequences of Risky Credit Behavior Among College Students: Application and Extension of the Theory of Planned Behavior. *JOURNAL OF PUBLIC POLICY & MARKETING*, 30(2), 239–245. <https://doi.org/10.1509/jppm.30.2.239>
- Yang, B., & Lester, D. (2016). Validating the Executive Personal Finance Scale with Financial Investments and Expectations in University Students. <http://Dx.Doi.Org/10.1177/0033294115625581>, 118(3), 804–809. <https://doi.org/10.1177/0033294115625581>
- Yeo, K. H. K., Lim, W. M., & Yii, K.-J. (2023). Financial planning behaviour: a systematic literature review and new theory development. *Journal of Financial Services Marketing*. <https://doi.org/10.1057/s41264-023-00249-1>
- Yusfiarto, R., Nugraha, S. S., Mutmainah, L., Berakon, I., Sunarsih, S., & Nurdany, A. (2023). Examining Islamic capital market adoption from a socio-psychological perspective and Islamic financial literacy. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 14(4), 574–594. <https://doi.org/10.1108/JIABR-02-2022-0037>
- Yzer, M. (2012). Perceived Behavioral Control in Reasoned Action Theory: A Dual-Aspect Interpretation. *ANNALS OF THE AMERICAN ACADEMY OF POLITICAL AND SOCIAL SCIENCE*, 640, 101–117. <https://doi.org/10.1177/0002716211423500>
- Zaimovic, A., Torlakovic, A., Arnaut-Berilo, A., Zaimovic, T., Dedovic, L., & Meskovic, M. N. (2023). Mapping Financial Literacy: A Systematic Literature Review of Determinants and Recent Trends. *SUSTAINABILITY*, 15(12). <https://doi.org/10.3390/su15129358>
- Zamudio, L., & Ramos, B. (2023). Desarrollo de habilidades en Educación financiera en estudiantes de nivel primaria mediante actividades lúdicas: un análisis en 6 escuelas de Mexicali, Baja California. *Revista Espacios*, 23(44). <https://doi.org/10.48082/espacios-a23v44n08p05>
- Zhao, J. M., & Li, T. C. (2021). Social Capital, Financial Literacy, and Rural Household Entrepreneurship: A Mediating Effect Analysis. *FRONTIERS IN PSYCHOLOGY*, 12. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2021.724605>

Zhu, A. Y. F. (2018). Parental Socialization and Financial Capability Among Chinese Adolescents in Hong Kong. *JOURNAL OF FAMILY AND ECONOMIC ISSUES*, 39(4), 566–576.
<https://doi.org/10.1007/s10834-018-9584-5>

ARTÍCULO 3

Influencia de la educación financiera en la intención de emprendimiento digital: Papel del mediador del control conductual percibido en los universitarios que cursan educación superior en el contexto peruano.

El presente estudio investiga la influencia de diversos factores en la intención emprendedora digital, centrándose en el papel mediador del control conductual percibido (PBC). Se llevó a cabo una encuesta transversal autoadministrada utilizando un cuestionario dirigido a 446 estudiantes universitarios de varias universidades en diferentes regiones geográficas del Perú. Se emplearon estadísticas descriptivas y se construyó un modelo de ecuaciones estructurales (SEM) para evaluar cinco hipótesis propuestas. Los resultados revelaron que tanto la actitud como el comportamiento financiero ejercen influencias significativas sobre el PBC. Además, se investigó que el PBC tiene un efecto de impacto significativo en la intención emprendedora digital y desempeña un papel mediador entre la educación financiera y la mencionada intención. Este estudio aporta originalidad y valor al campo académico, al sumarse a las pocas investigaciones sobre educación financiera realizadas en el contexto peruano, específicamente entre estudiantes universitarios. Asimismo, sugiere la importancia de promover políticas, estrategias e iniciativas por parte de gobiernos, universidades y otras instituciones, con el fin de mejorar la educación financiera y la autoeficacia de los estudiantes universitarios, en aras del fomento del emprendimiento digital y el desarrollo económico.

Palabras clave: Alfabetización financiera, actitud financiera, comportamiento financiero, intención emprendedora digital y control conductual percibido,

1 INTRODUCTION

El desarrollo del emprendimiento individual ayuda a impulsar la economía de cualquier país (Burchi et al., 2021). Incluso se sabe que el emprendimiento en poblaciones vulnerables mitiga la pobreza, alivia el desempleo y ayuda a generar ingresos (Zhao & Li, 2021). Sin embargo, para desarrollar la intención emprendedora en los individuos y poder disfrutar de sus beneficios, se debe implementar un programa eficaz de formación de emprendedores (Santana-Dominguez et al., 2022). De esta forma, el emprendedor dispone de las herramientas necesarias para poder medir el nivel de riesgo de sus decisiones (Riepe et al., 2022). Es allí donde surgen los programas de alfabetizaciones financieras (FL) tan necesarios en la vida de todo emprendedor para fortalecer sus decisiones comerciales (Skica et al., 2022). En el entorno juvenil la formación financiera se vuelve más predominante y urge programas de FL para que los jóvenes puedan dirigir sus emprendimientos (Krause et al., 2016; Melak & Derso, 2023). Más aún en el creciente fenómeno global de los emprendimientos digitales donde se requiere medir riesgos de mercado y de capitales. (Kolokas et al., 2022). Es por eso que en los últimos años ha crecido la investigación sobre la FL y sus efectos relacionales en la intención emprendedora digital (Burchi et al., 2021; Vlasic et al., 2022). Ya que de esta manera se puede contextualizar estos factores que llevan a conocer las oportunidades del emprendimiento electrónico o digital y descubrir los rasgos de personalidad que deciden el éxito o fracaso de un emprendimiento digital (Che & Zhang, 2019; Shimoli et al., 2020). De esa manera, se ayudará a los jóvenes estudiantes hacer autoeficientes en sus habilidades financieras para tener una actitud positiva al emprendimiento digital (Pham et al., 2023).

El presente estudio se centra en la intención empresarial digital debido a la creciente importancia del emprendimiento en el ámbito digital en la economía contemporánea. El emprendimiento digital se caracteriza por el uso de plataformas en línea, tecnologías de la información y la comunicación (TIC), así como estrategias digitales para ofrecer productos o servicios, alcanzar mercados globales y adaptarse rápidamente a las demandas cambiantes de los consumidores. Además, el emprendimiento digital presenta características como la capacidad de operar en un entorno virtual, la innovación tecnológica, la escalabilidad y la flexibilidad para aprovechar las oportunidades en línea.

En cuanto a las habilidades financieras fundamentales para el emprendimiento digital, estas incluyen la gestión financiera digital, el conocimiento y ejercicio del comercio electrónico y pagos en línea, el análisis de datos financieros y el financiamiento y capitalización. Estas habilidades son esenciales para el logro, éxito y la viabilidad a largo plazo de los emprendimientos digitales, ya que contribuyen a una gestión financiera sólida, la maximización del retorno de la inversión y la mitigación de riesgos financieros en un entorno empresarial digitalmente dinámico.

En tal sentido, surge la siguiente pregunta: ¿Cuál es el grado de influencia de la alfabetización financiera en la intención emprendedora digital en el entorno de los estudiantes universitarios? El presente estudio tiene por objetivo abordar esta cuestión proponiendo un modelo empírico tomando el rol conductual percibido del estudiante como mediador. Para Perú, la importancia de medir estos efectos de influencia entre la FL y el emprendimiento ayudará a comprender mejor la implementación de los programas de FL efectivos y contribuirá a innovar políticas contextuales locales (Koomson et al., 2023). Asimismo, presentará cómo las habilidades digitales junto con la alfabetización financiera son factores potenciadores que desarrollan la intención emprendedora (Oggero et al., 2020). Por otro lado, es importante revisar los enfoques teóricos que analizan el comportamiento financiero de los jóvenes y cómo estos los conducen a tomar decisiones empresariales (Orbánová & Velichová, 2013). En tal sentido, en este manuscrito presentaremos el sustento teórico sobre la influencia de la alfabetización financiera y la intención emprendedora digital, considerando la teoría del comportamiento planificado (control conductual percibido) contrastando hipótesis.

1.1 Revisión de la literatura

En el mundo académico la conceptualización de la alfabetización financiera (FL) es muy variada. Algunos autores definen como un concepto integral entre conocimiento y capacidad financiera que tienen las personas para lidiar con problemas financieros (Y. Li et al., 2020). También la FL tiene que ver con la implementación de un curso de educación financiera que mejore el conocimiento y la planificación financiera (Poon et al., 2022). Para medir la FL algunas investigaciones consideran dos dimensiones: comportamiento financiero (FB) y actitud financiera (FA), y algunas agregan la dimensión conocimiento financiero (Araújo et al., 2023; T. A. N. Nguyen, 2023). Por otro lado, la actitud financiera se refiere a la disposición mental y emocional que una persona tiene hacia el dinero, las finanzas y la gestión de sus recursos económicos. La actitud implica aproximarse a la intención financiera de las personas, a la vez que revela sus preferencias y prioridades en cuanto a la función del dinero y su valor en el tiempo (García Mata et al., 2021). Esta actitud puede influir en las decisiones financieras que una persona toma, así como en su capacidad para manejar eficazmente sus finanzas personales. Tomar decisiones financieras implica saber interpretar, analizar y valorar información, por ende, el conocimiento financiero es otro componente necesario del AF (Atkinson & Messy, 2012). Así, una actitud financiera positiva implica una mentalidad responsable, planificación a largo plazo, disciplina en el gasto, ahorro e inversión, así como una disposición para aprender y mejorar en cuestiones financieras. Por otro lado, el comportamiento financiero se refiere a las acciones y decisiones concretas que una persona toma en relación con sus finanzas. Se menciona que el comportamiento financiero responsable de las empresas da lugar a mejores resultados económicos y éstos hacen que las empresas tengan más recursos para invertir en responsabilidad social de la compañía (Charlo Molina & Moya Clemente, 2010). Además, el comportamiento financiero está influenciado por diversos factores, incluida la educación financiera, la cultura, las experiencias pasadas y la personalidad, así como la actitud financiera de cada individuo. Más aun, implica tomar decisiones informadas y prudentes que contribuyan a la salud financiera a largo plazo. De igual modo, la FL es habilidad esencial en la vida de toda persona para lograr su seguridad y bienestar financiero (Zaimovic et al., 2023). Por otro lado, la falta de educación financiera conllevaría a tomar decisiones financieras erróneas sobre ahorros, deudas, inversiones, etc. (X. Li, 2020). Los procesos económicos actuales remarcan la importancia de la AF y es un indicador importante de conocimiento y decisiones financieras (Kubak et al., 2021).

La intención emprendedora digital tiene que ver con el diseño digital de ofertas de productos y servicios que incorporen tecnología para el mercado (Lehmann et al., 2022). También se precisa que el emprendimiento digital es el que incorpora tecnología y crea un modelo de negocio que ofrezca soluciones creativas e innovadoras (Elshaikeh et al., 2023). Del mismo modo, en el siglo de la digitalización el emprendimiento digital se asocia como un eje importante para conectar personas e inversiones (Rodrigues & Franco, 2021). También se refiere que el emprendimiento digital es un modelo de negocio sostenible y que genera una ventaja competitiva dentro de la actual economía digital (Gao et al., 2022). Por otro lado, una de las

principales razones para que el emprendedor desarrolle un emprendimiento digital es reconocimiento de la expansión del mercado (Bezerra et al., 2022).

Por su parte el control conductual percibido (PBC) es un componente de la teoría del comportamiento planificado que busca explicar el comportamiento de las personas centrandose en dos componentes de medición, la confianza y el control (Yzer, 2012). El PBC analiza los factores que motivan las intenciones del comportamiento y es un elemento de la teoría del comportamiento planificado (TBP) (Lin et al., 2021), (Hou et al., 2022). También unas de las importancias del modelo PBC es que explica y predice los comportamientos futuros en base conocimiento y experiencia presente (Brown et al., 2020). El PBC también es herramienta útil en el área de empresarial para hacer intervenciones conductuales para predecir el comportamiento de los consumidores y empresas (Fleming et al., 2017). Como también algunos autores asocian el termino autoeficacia como simil del PBC, y juega un rol en la toma decisiones de los jovenes (Totura et al., 2019). Otra contribución del análisis del PBC en el ambito empresarial es percibir como la persona planifica metas financieras al considerar mayor grado percepción de control sobre una decisión (Koropp et al., 2014).

De lo analizado se desprende que la justificación del PBC en relación con la intención emprendedora digital radica en que este control percibido puede influir sobre las decisiones y acciones de los individuos en cuanto a iniciar y desarrollar un negocio en línea. El instrumento de medición del PBC proporciona una forma de cuantificar y evaluar la percepción de control de los individuos en un contexto específico, como el emprendimiento digital.

1.2 Alfabetización financiera y control conductual percibido

El 2017 en la India se realizó una investigación que integro la FL y la teoría del comportamiento planificado en un modelo empírico utilizando ecuaciones estructurales (SEM), concluyendo en los resultados que las inversiones en los mercados de valores se originan por intención de invertir influido significativamente por FL (Sivaramakrishnan et al., 2017). También se realizó un estudio empírico en Malasia dirigido a millennials musulmanes, se utilizó el SEM que remarco una influencia positiva y significa entre las dimensiones del constructo de FL y el PBC (Osman et al., 2023). De igual modo, se presentó un modelo que describía la influencia de la intención de invertir en base control conductual percibido teniendo a la Alfabetización financiera como papel moderador (Giri et al., 2023). El 2020 mediante el modelo SEM se analizó 300 cuestionarios hallando un influencia positiva entre la PBC y la actitud financiera (FA) de los depositantes de bancos islamicos (Ganesan et al., 2020). Otro modelo de ecuaciones estructurales analizó la FL y la teoría del comportamiento planificado, teniendo como dimensiones PBC y actitud, con una data de 251 encuestado, encontrando en las dimensiones una relación positiva significativa directa o indirectamente (Yusfiarto et al., 2023). Asimismo se encontró un modelo SEM analizo seis variables dentro de las cuales estaba el control del comportamiento y FL, hallando en su modelo relación positiva (Adriansyah & As-Salafiyah, 2023). En estudios de revisiones de la literatura también asociaron estas dos variables la teoría del comportamiento planificado y la educación financiera; y sus dimensiones (Yeo et al., 2023). Por otra parte se investigó el papel mediador de la AF frente al control conductual percibido, como también en base de los componente de la TBP se presento un modelo de confianza con efectivos significativos frente a la FL de los inversores en la bolsa (Adil et al., 2023; Geetha et al., 2023). Referente a estudiantes universitarios se contrasto la relación entre la FA y el comportamiento financiero frente a la toma de decisiones de riesgo financiero (Molina-García et al., 2023). Del mismo modo en su estudio de analisis correlacional del comportamiento de ahorro de universitarios encontró una relación positiva entre la FL, actitud financiera y el PBC, para estos analisis 384 cuestionarios (Munikrishnan et al., 2023). Otra investigación relacionada a la comunidad universitaria demostró el comportamiento planificado alento la busqueda de información financiera, por lo tanto el comportamiento planifico influye en la educación financiera (Sharif et al., 2020). Ante estos antecedentes se formula las siguientes hipótesis:

H1: La actitud financiera influye en el PBC de los estudiantes de educación superior.

H2: El comportamiento financiero influye en el PBC de los estudiantes de educación superior.

1.3 Control conductual percibido y la intención emprendedora digital

Para entender la influencia de la percepción del control en la formación de intenciones de comportamiento emprendedora digital y su transformación en acciones concretas. Este estudio se basó en la Teoría del Comportamiento Planeado (TBP) desarrollada por (Ajzen, 1985). La TPC hace énfasis en la interacción y la influencia mutua de creencias, actitudes, intenciones y comportamientos, donde es de vital importancia el control volitivo en la ejecución de intenciones y la consecución de objetivos. El autor anterior profundiza

en la TBP, examinando cómo la percepción del control del comportamiento se ve afectada por la autoeficacia y el locus de control (Ajzen, 1985). La autoeficacia se relaciona con la confianza en realizar comportamientos específicos, mientras que el locus de control se asocia con creencias sobre el dominio de eventos vitales. Por lo que la intención emprendedora se deriva de la actitud sobre la conducta y la norma personal subjetiva, así como del control percibido en la conducta.

La relevancia del control conductual percibido (PBC) como un predictor clave en la intención emprendedora, se evidencia en su papel central tanto en contextos educativos como en el ámbito empresarial más amplio. La diversidad de enfoques y contextos estudiados refuerza la idea de que el PBC es un factor crítico en la formación de intenciones emprendedoras, actuando como un puente entre la disposición personal y la acción empresarial efectiva. Diversos estudios lo sustentan, y explora la influencia de estas dimensiones en la intención e-empresarial, destacando el papel moderador de factores como las redes sociales y el apoyo social percibido (Al Halbusi et al., 2023a). Por otro lado, se enfocan en el impacto de la educación empresarial, subrayando el papel mediador del PBC en la relación entre educación y intenciones empresariales (Aga, 2023). En otro sentido se investiga las restricciones en el emprendimiento juvenil en Bangladesh, destacando la importancia de la actitud empresarial, las normas subjetivas, control empresarial percibido y la resiliencia en la intención emprendedora (Hossain et al., 2023). De igual modo, se analizan cómo la educación empresarial influye en las intenciones y motivaciones empresariales, enfatizando el impacto positivo de la educación en el PBC (Kryeziu et al., 2023). También hay investigaciones que se centran en las interrelaciones entre actitudes personales, PBC, normas subjetivas y las intenciones empresariales, mientras que otros estudios integran el miedo al fracaso como un antecedente influyente en la intención emprendedora (Anderson, 2023), (Sousa-Filho et al., 2023).

Se encontro investigaciones que exploran el papel mediador del PBC en contextos variados, desde el capital psicológico hasta la intención empresarial cibernética (Tseng et al., 2022; Villanueva-Flores et al., 2023). Otras investigaciones destacan la importancia del PBC en el contexto de diferentes experiencias y educación empresarial, respectivamente (Gera et al., 2024; Sharma et al., 2024). Es bueno tambien precisar que hay estudios que aborda la complejidad de las relaciones entre el conocimiento empresarial, la autoeficacia y la intención emprendedora, mientras que otros examinan cómo distintas pedagogías y motivaciones psicológicas pueden mejorar el PBC y, por ende, las intenciones emprendedoras (Saleh et al., 2024), (Badghish et al., 2024; Mensah et al., 2023). En ese contexto planteamos la siguiente hipótesis:

H3: El control conductual percibido influye en la intención emprendedora digital de los estudiantes de educación superior.

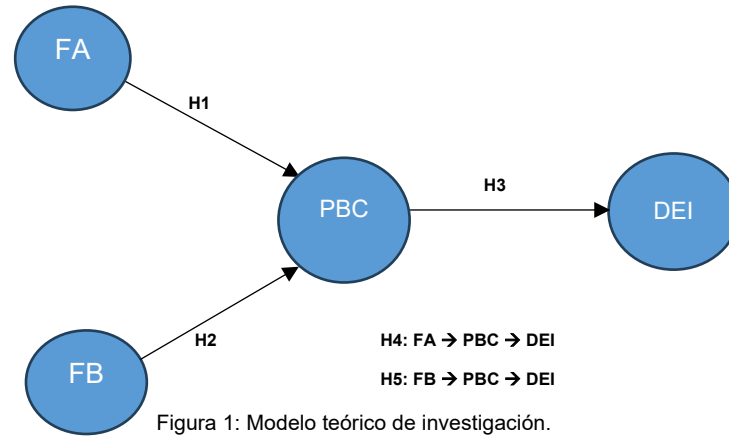
1.4 Interacción entre la alfabetización financiera, PBC e intención emprendedora digital

El análisis de estas variables se manifiesta como un vínculo esencial en el panorama económico actual. La alfabetización financiera proporciona el conocimiento necesario para comprender y gestionar eficazmente los aspectos financieros, y el PBC refleja la conciencia de que uno puede influir en los resultados financieros. La política pública es esencial para promover la alfabetización financiera, se trata de herramientas desarrolladas por gobiernos e instituciones para abordar la falta de educación financiera en la sociedad (Zamudio & Ramos, 2023). En este contexto, la alfabetización financiera actúa como un intermediario que permite a las personas y a los emprendedores digitales tomar decisiones informadas sobre inversiones, gestión de recursos y riesgos financieros. También se destaca que los ciudadanos del siglo XXI necesitan conocimientos de cultura económica, definida como habilidades y conocimientos sobre el funcionamiento de la economía (Coll, 2006). Además, el PBC desempeña un papel importante a la hora de influir en la confianza y la asunción de riesgos relacionados con el emprendimiento digital. Esto significa que el PBC uega un papel mediador en la influencia de las actitudes financieras en las intenciones emprendedoras digitales de los estudiantes universitarios.

Actualmente, entre los estudiantes universitarios, el PBC ha surgido como un importante factor mediador en la intersección del comportamiento financiero y las intenciones emprendedoras digitales. El emprendimiento, es la base para impulsar la economía de un país, a través de la tecnología digital (Flores, 2023). Las percepciones sobre la capacidad de controlar gestionar decisiones financieras influyen directamente en la voluntad de los estudiantes de iniciar iniciativas emprendedoras en un entorno digital. En este contexto, el PBC sirve como un vínculo importante que describe la conexión esencial entre el comportamiento financiero y la búsqueda del emprendimiento digital y, por lo tanto, educa a los futuros emprendedores digitales en el mundo académico. Lo que determina que el PBC juega un papel mediador en la influencia del comportamiento financiero en las intenciones emprendedoras digitales de los estudiantes universitarios. Ante estos antecedentes se formula las siguientes hipótesis:

H4: El PBC tiene un rol mediador en la influencia de la actitud financiera en la intención emprendedora digital de los estudiantes de educación superior.

H5: El PBC tiene un rol mediador en la influencia del comportamiento financiero en la intención emprendedora digital de los estudiantes de educación superior.



2 MÉTODO

En este estudio se empleó un enfoque cuantitativo de corte transversal para analizar las relaciones entre la alfabetización financiera, la intención emprendedora digital y el PBC como mediador, se utilizó el análisis de ecuaciones estructurales con mínimos cuadrados parciales (PLS) para explorar las complejas interacciones entre estas variables, proporcionando insights valiosos para el contexto educativo peruano en el ámbito del emprendimiento digital (Vaithilingam et al., 2024).

2.1 Población y muestra

El presente estudio utilizó un muestreo por conveniencia para seleccionar a los estudiantes universitarios de diferentes regiones del Perú, ya que los participantes están fácilmente disponibles y participan de manera voluntaria en el estudio para investigar las hipótesis y sus características son las siguientes:

En términos de edad, los participantes se distribuyeron en cuatro grupos: 241 estudiantes, que representaban el 54.0%, tenían entre 15 y 20 años; 168 estudiantes, o el 37.7%, estaban en el rango de 21 a 29 años; 31 estudiantes, equivalentes al 7.0%, tenían entre 30 y 38 años; y un pequeño grupo de 6 estudiantes, el 1.3% de la muestra, eran mayores de 38 años.

Respecto al género, 188 de los estudiantes, que constituían el 42.2% de la muestra, eran hombres, mientras que 258 estudiantes, representando el 57.8%, eran mujeres.

En cuanto al tipo de universidad, la gran mayoría de los estudiantes, un 93.5% o 417 individuos, asistían a universidades privadas. Por otro lado, solo 29 estudiantes, que representaban el 6.5% de la muestra, estudiaban en universidades públicas.

La muestra también reflejó diversidad geográfica: 327 estudiantes (73.3%) residían en la zona costera del Perú, 48 estudiantes (10.8%) en la Sierra, y 71 estudiantes (15.9%) en la Selva.

En lo que respecta a los campos de estudio, 61 estudiantes (13.7%) cursaban carreras en Ciencias Económicas, 57 estudiantes (12.8%) en Ciencias Sociales, 53 estudiantes (11.9%) en Ciencias de la Ingeniería, y una mayoría de 266 estudiantes (59.6%) en Ciencias de la Salud.

Finalmente, la distribución por ciclo académico fue la siguiente: 146 estudiantes (32.7%) cursaban el primer año, 106 estudiantes (23.8%) el segundo año, 67 estudiantes (15.0%) el tercero, 46 estudiantes (10.3%) el cuarto, y 81 estudiantes (18.2%) estaban en el quinto año.

Tabla 1: Datos Sociodemográficos

Grupo	Característica	Frecuencia	%
Edad	15 a 20 años	241	54,0
	21 a 29 años	168	37,7

	30 a 38 años	31	7,0
	38 años a mas	6	1,3
Sexo	Hombre	188	42,2
	Mujer	258	57,8
Tipo de universidad	Privada	417	93,5
	Pública	29	6,5
Zona geográfica de residencia	Costa	327	73,3
	Sierra	48	10,8
	Selva	71	15,9
Campo de estudio	Ciencias Económicas	61	13,7
	Ciencias Sociales	57	12,8
	Ciencias de la Ingeniería	53	11,9
	Ciencias de la salud	266	59,6
Año académico	1er año académico	146	32,7
	2do año académico	106	23,8
	3er año académico	67	15,0
	4to año académico	46	10,3
	5to año académico	81	18,2
Edad	15 a 20 años	241	54,0
	21 a 29 años	168	37,7
	30 a 38 años	31	7,0
	38 años a mas	6	1,3

2.2 Procedimiento de recolección de datos

Inicialmente, se diseñó una encuesta utilizando Google Forms. Una vez que la encuesta estuvo lista, el siguiente paso fue obtener el acceso necesario a las universidades donde se realizaría el estudio. Para esto, se efectuó una solicitud formal a las autoridades universitarias correspondientes. Esta solicitud tenía como objetivo obtener el permiso para llevar a cabo la investigación dentro de sus instalaciones y con su población estudiantil. Tras recibir la aprobación de las universidades, se procedió a la fase de implementación de la encuesta en el entorno académico.

El siguiente paso implicó la interacción directa con los docentes de las distintas facultades y cursos involucrados. Se les solicitó permiso para acceder a sus aulas y presentar la encuesta a los estudiantes. Una vez obtenido el consentimiento de los docentes, se procedió a la fase final del proceso de recolección de datos. En esta etapa, se contactó a los estudiantes directamente en sus aulas. Se les presentó la encuesta y se explicó el propósito del estudio, asegurando su comprensión y voluntad para participar. Los estudiantes interesados en contribuir con la investigación completaron la encuesta de Google Forms, enviando el enlace de la encuesta a la red social de preferencia.

2.3 Instrumento de medición

Se empleo el instrumento de alfabetización financiera desarrollado por Mena-Campoverde, 2022 (C. L. Mena-Campoverde, 2022). Utilizando dos dimensiones que miden las actitudes y prácticas financieras respectivamente. La sección dedicada a las prácticas financieras consta de 6 ítems, mientras que la parte de actitudes financieras incluye 5 ítems. Adicionalmente, se integró la medición de la intención emprendedora Digital (DEI) a través de una versión adaptada y validada del instrumento de Wibowo et al, 2023; seleccionando 5 de los 7 ítems originales (Wibowo et al., 2023). Para evaluar el (PBC), se utilizó un cuestionario adaptado y validado por Halbusi et al, 2023; compuesto por 3 ítems (Al Halbusi et al., 2023b). Tanto para DEI como para PBC, se realizó una cuidadosa traducción y contextualización al español, manteniendo la fidelidad al significado original en inglés. Cabe resaltar que en los tres instrumentos se empleo de la metodología de la escala Likert de 5 puntos que iban de totalmente desacuerdo a totalmente de acuerdo.

2.4 Método estadístico

Para asegurar la robustez de nuestro modelo de medición en el análisis PLS-SEM, realizamos una evaluación exhaustiva de su fiabilidad y validez, centrada en aspectos clave como la fiabilidad de los indicadores, la fiabilidad compuesta, la validez convergente y la validez discriminante. Seguimos el umbral comúnmente aceptado de que las cargas de los ítems deben ser mayores a 0.7 para asegurar la fiabilidad de los indicadores (J. F. Hair et al., 2021). La fiabilidad compuesta se evaluó mediante valores CR superiores a 0.7, indicando una buena fiabilidad (J. F. Hair et al., 2019). Para la validez convergente, utilizamos la Varianza Extraída Media (AVE), donde un valor de AVE de 0.5 o más indica validez convergente adecuada (J. Hair, Sarstedt, et al., 2014). Finalmente, la validez discriminante se verificó

utilizando el criterio de Fornell-Larcker y la evaluación HTMT, con la AVE de cada constructo siendo mayor que sus correlaciones cuadradas con otros constructos, y valores HTMT inferiores a 0.90 (Fornell & Larcker, 1981a; Henseler et al., 2015c). Estos criterios se cumplieron en nuestro modelo, indicando una adecuada validez discriminante.

En nuestro estudio, la evaluación del modelo estructural se realizó utilizando SmartPLS versión 4, un software ampliamente reconocido para el análisis mediante Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) (J. Hair et al., 2024). Este enfoque se complementó con 5000 iteraciones de bootstrap, una técnica recomendada para asegurar una estimación robusta y confiable de los parámetros del modelo (J. Jr. Hair et al., 2024).

El análisis comenzó con la estimación de los coeficientes de trayectoria entre las variables latentes. Estos coeficientes, que representan la fuerza y dirección de las relaciones, fueron evaluados estadísticamente mediante valores t obtenidos del proceso de bootstrap, siguiendo la metodología descrita por (Chin, 2010). Se consideró un valor de p menor a 0.05 como indicativo de significancia estadística, conforme a los estándares establecidos en la literatura (Wong, 2013).

Un aspecto de la evaluación fue el análisis del coeficiente de determinación (R^2) para cada variable dependiente en el modelo. Según Ringle et al. 2012; un R^2 igual o superior a 0.75 se considera alto, mientras que un R^2 entre 0.50 y 0.75 y un R^2 inferior a 0.50 se interpretan como moderado y bajo respectivamente (Ringle et al., 2012) (J. F. Hair et al., 2011). Estos umbrales proporcionan una guía valiosa y son consistentes con las recomendaciones de Hair et al. 2024; en el contexto específico de PLS-SEM (J. Hair et al., 2024).

3 RESULTADOS

Para realizar revisar el análisis sobre la estadística de la data se empleo la metodología del modelo SEM de mínimos cuadrados parciales (PLS-SEM). Para evaluar con el PLS-SEM se realizaron dos etapas: evaluación de las propiedades psicométricas de la escala de medida, como la fiabilidad, validez convergente y discriminante; y la contrastación de hipótesis mediante el sistema de ecuaciones estructurales.

3.1 Validez convergente

Para evaluar el modelo de medida, se propuso una estimación de la confiabilidad de los constructos (confiabilidad compuesta y alfa de Cronbach) y validez (validez discriminante y convergente) (J. Hair et al., 2022). Los valores del Alfa de Cronbach están entre 0.864 y 0.931, y el valor umbral de 0.7 cae por debajo de estos valores (J. Hair et al., 2022). Asimismo, la confiabilidad compuesta (CR) arroja valores entre 0.871 y 0.931, los cuales estuvieron por encima del valor sugerido de 0.7 (Kline, 2015). Sobre los hallazgos, todos los constructos de referencia se pueden considerar libres de errores y se estableció la confiabilidad del constructo (ver tabla 2).

Tabla 2: Resultados de validez convergente

Constructo	Ítems	Carga factorial	Alpha	CR	AVE
Financial attitude	FA1	0.872	0.922	0.923	0.761
	FA2	0.871			
	FA3	0.891			
	FA4	0.886			
	FA5	0.841			
Financial behavior	FB1	0.704	0.886	0.899	0.639
	FB2	0.800			
	FB3	0.859			
	FB4	0.855			
	FB5	0.810			
	FB6	0.757			
Perceived behavioral control	PBC1	0.893	0.864	0.871	0.787
	PBC2	0.915			

	PBC3	0.851			
	DEI1	0.897			
	DEI2	0.903			
Digital entrepreneurial intention	DEI3	0.883	0.931	0.931	0.784
	DEI4	0.880			
	DEI5	0.864			

Nota: Los resultados de validez convergente refieren valores aceptables y estables (Carga factorial, Alfa de Cronbach y confiabilidad compuesta (CR) $\geq 0,70$ y Varianza media extraída (AVE) $>0,5$).

La varianza promedio extraída (AVE) y la carga factorial deben probarse para la validez convergente (J. Hair et al., 2022). Según se avisa en la tabla 2, todas las cargas factoriales mostraron valores por encima del valor sugerido y referencial de 0.7. Adicionalmente, la tabla 2 muestra que los indicadores de rendimiento sobre el AVE tienen valores entre 0.639 y 0.787, y están por encima del valor umbral de 0.5. Con estos resultados se cumplen favorablemente y adecuadamente la validez convergente para todos los términos de los constructos estudiados.

3.2 Validez discriminante

Para determinar la validez discriminante se tomaron en cuenta dos criterios: (1) El criterio de Fornell-Larcker y (2) la relación Heterotrait-Monotrait (HTMT) (J. Hair et al., 2022). Según la tabla 3, los requisitos fueron confirmados por la condición de Fornell-Larcker ya que todos los AVE y sus raíces cuadradas son mayores que sus correlaciones con otros constructos (Fornell & Larcker, 1981b).

Tabla 3: Escala estadística del Fornell-Larcker

	DEI	FA	FB	PBC
DEI	0.885			
FA	0.403	0.872		
FB	0.466	0.62	0.799	
PBC	0.681	0.456	0.493	0.887

Nota. Los valores que se muestran en forma diagonal son el cuadrado de la varianza promedio extraída (AVE).

Los resultados de la relación HTMT se proporcionan en la tabla 4, que muestra que el valor umbral de 0.85 es mayor que el valor de cada constructo como los mínimos cuadrados parciales (Henseler et al., 2015a), el criterio de Fornell-Larcker y el examen de cargas cruzadas son los enfoques dominantes para evaluar la validez discriminante. Mediante un estudio de simulación, demostramos que estos enfoques no detectan de manera confiable la falta de validez discriminante en situaciones de investigaciones comunes. Por lo tanto, proponemos un enfoque alternativo, basado en la matriz multirrasgo-multimétodo, para evaluar la validez discriminante: la relación de correlaciones heterotrait-monotrait. Demostramos su rendimiento superior mediante un estudio de simulación Monte Carlo, en el que comparamos el nuevo enfoque con el criterio de Fornell-Larcker y la valoración parcial.

Tabla 4: Relación - Indicador Heterorrasgo-Monorrasgo (HTMT)

	DEI	FA	FB	PBC
DEI				
FA	0.435			
FB	0.509	0.686		
PBC	0.757	0.502	0.553	

3.3 Análisis del modelo SEM (Estructural).

Las hipótesis que se proponen se contrastan mediante la técnica del sistema estadístico PLS-SEM. Los valores resultantes de significación predictiva se emplearon para poder dar un ajuste al modelo. Los valores de redundancia muestran y expresan veracidad sobre validación cruzada (R2) representan la relevancia

predictiva sobre el modelo propuesto. Los valores de R2 deben ser mayores que 0 para la precisión del modelo (J. Hair et al., 2022; Henseler et al., 2015a). Los valores de R2 se determinaron mediante un análisis del método blindfolding donde todos los valores referentes a la construcción endógena salieron mayores que 0, lo que representa la precisión y exactitud del modelo. En la tabla 5 se logra mostrar las variables latentes endógenas donde se aprecia su respectivo estadístico R2.

Tabla 5: Estadístico - R2 sobre variables latentes endógenas

Constructo	R2
Perceived behavioral control (PBC)	0.280
Digital entrepreneurial intention (DEI)	0.464

Los indicadores del coeficiente de ruta, el valor p y las estadísticas t se emplearon para aceptar y rechazar las hipótesis como se visualiza en la figura 1 y tabla 5. La solidez de la relación entre las variables se puede analizar mediante los valores del coeficiente de ruta. Los valores del coeficiente de ruta cercanos a +1 indican una fuerte relación y viceversa (J. Hair, Hult, et al., 2014). En esta investigación, el modelo conceptual visualiza cinco hipótesis. Las conclusiones de las hipótesis analizadas se han resumido en la tabla 5. Se acepta H1, la cual propuso que la actitud financiera (FA) tiene un impacto positivo en el control conductual percibido (PBC) ($\beta = 0.243$, $p < 0.000$, $t = 4.174$); se aceptó H2, que proponía que el comportamiento financiero (FB) tiene un impacto positivo en el control conductual percibido (PBC) ($\beta = 0.342$, $p < 0.000$, $t = 5.837$); H3 se acepta, la cual propuso que el control conductual percibido (PBC) tiene un impacto positivo en la intención emprendedora digital (DEI) ($\beta = 0.681$, $p < 0.000$, $t = 22.752$); y H4 se acepta, que proponía que el control conductual percibido (PBC) tiene un rol mediador en la influencia de la actitud financiera (FA) en la intención emprendedora digital (DEI) ($\beta = 0.166$, $p < 0.000$, $t = 4.094$). Finalmente, H5 es aceptada que proponía que el control conductual percibido (PBC) tiene un rol mediador en la influencia del comportamiento financiero (FB) en la intención emprendedora digital (DEI) ($\beta = 0.233$, $p < 0.000$, $t = 5.483$). De este modo, se comprobaron todas las hipótesis y de estos hallazgos se desprende que la alfabetización financiera tiene un gran impacto en el PBC con posibles consecuencias significativas para la toma de decisiones sobre finanzas y el bienestar económico como persona; y esto respaldaría la necesidad de esfuerzos continuos para mejorar la educación financiera y promover una mayor comprensión de los conceptos financieros entre los estudiantes universitarios. También, se comprueba que el PBC tiene un gran impacto en la intención emprendedora digital proporcionando información valiosa para el diseño de políticas, programas educativos y estrategias de apoyo destinadas a fomentar el emprendimiento en el ámbito digital. Además, se confirma que la alfabetización financiera, el PBC y la intención emprendedora digital se relacionan entre sí. Esto podría guiar el desarrollo de estrategias más efectivas para fomentar el emprendimiento digital al abordar tanto los aspectos técnicos como los psicológicos del proceso emprendedor.

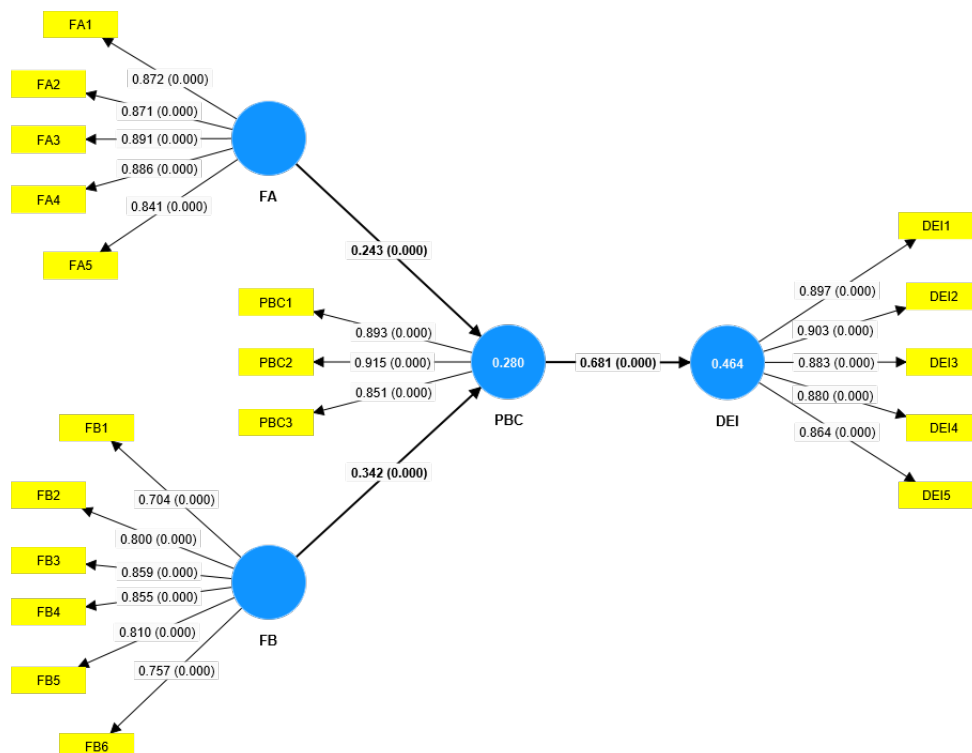


Figura 2: Modelo estructural

Tabla 5: Resultados del Modelo Estructural

H	Hypothesis	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard deviation (STDEV)	T statistics (O/STDEV)	p values	Decision
H1	FA-PBC	0.243	0.241	0.058	4.174	0.000	Supported
H2	FB-PBC	0.342	0.346	0.059	5.837	0.000	Supported
H3	PBC-DEI	0.681	0.682	0.03	22.752	0.000	Supported
H4	FA-PBC-DEI	0.166	0.164	0.041	4.094	0.000	Supported
H5	FB-PBC-DEI	0.233	0.236	0.042	5.483	0.000	Supported

4 DISCUSIONES

H1: La actitud financiera influye en el PBC de los universitarios de educación superior.

H2: El comportamiento financiero influye en el PBC del colegial de educación superior.

El objetivo del presente estudio fue indagar referente la influencia de la alfabetización financiera (comportamiento y actitud financiera) en la intención emprendedora digital, considerando como variable mediadora el PBC en los estudiantes universitario peruanos. En relación a esto se planteo la primera hipótesis que señaló que la actitud financiera influye en el control conductual percibido de los estudiantes de educación superior; en ese sentido, el análisis de los datos reporta un beta de 0.243 y valor p asociado de 0.000 lo cual indica un efecto significativo y nos proporciona los argumentos necesarios para confirmar la hipótesis de que la actitud financiera influye positivamente en el PBC en los estudiantes universitarios. Por lo tanto este resultado de influencia se contrasta con los hallazgos de otros autores como (Shim et al., 2012) que destacó en un modelo de procesos psicologicos los efectos positivos de actitud financiera frente control conductual percibo. Se recomienda que la socialización positiva de las enseñanzas financieras entre padres y adolescentes este influenciada por la actitud financiera y el PBC (Zhu, 2018). Asimismo Yusifarto mencionó que la FA (actitud financiera) y TPB tiene efectos positivos directos o indirectos (Yusifarto et al., 2023). Por lo tanto, también en base a estos resultados podemos decir que motivar una actitud financiera positiva en las personas fortalecera su capacidad de decisiones financieras, teniendo un mayor control sobre las mismas. También podemos agregar que trabajar en la confianza sobre temas financieros le da a la persona origina un autoeficacia financiera para poder manejar situación financieras complejas. Por lo tanto, es importante trabajar en la comunidad universitaria la percepción del control del conductual sobre finanzas para que el desarrollo de programas de AF sea importantes.

Con lo referente a la segunda hipótesis los resultados estadísticos muestran un beta 0.342 y valor p asociado de 0.000 por ende confirma la hipótesis de que el comportamiento financiero influye en el control conductual percibido. Lo reafirma Xiao et al. 2011 en su estudio del comportamiento financiero de adultos jovenes junto con la TBP y sus dimensiones encontraron que el FB influyen en sus decisioens crediticias (Xiao et al., 2011). De igual forma, se analizó el comportamiento financiero de los inversorsionistas tomando el TBP y su dimensión control conductual percibido, concluyendo que ambas dimensiones guardan un relación positiva frente a las decisiones financieras de inversión (Adil et al., 2022). En esa misma linea en China en el ambito de desarrollo agricola y las decisiones financieras; establecio un modelo de ecuaciones estructurales que informa la influencia y el impacto positivo entre el control conductual percibo y el comportamiento financiero (Wang et al., 2021). Basandose a la relación de estas dos dimensiones FB y PBC, podriamos decir que el PBC es un predictor de las intenciones financieras de las personas (Mielitz

& MacDonald, 2021). Con base a los resultados y los investigadores, podemos decir que ambas variables interactúan mutuamente en el ciclo continuo de la toma de decisiones financieras. Este análisis ayuda a comprender que los comportamientos financieros impulsivos o evasivos se originan en la falta de PBC (autoeficacia financiera). Esto conlleva a considerar que para tener comportamientos financieros positivos se requiere una alta percepción de autoeficacia financiera, de esta manera las decisiones financieras estarán mejor orientadas y los jóvenes estudiantes estarán aptos para asumir responsabilidades financieras. La construcción de esta confianza financiera está en el desarrollo de la FL que enseña a poner planes financieros claros, metas y habilidades que fortalezcan el comportamiento financiero saludable.

H3: propone que existe una relación significativa entre el Control Conductual Percibido (PBC) y la Intención Emprendedora Digital (DEI).

El resultado del análisis muestra una beta de 0.681 y valor p asociado de 0.000, lo que indica que el resultado es estadísticamente significativo. Esto implica que los datos proporcionan evidencia suficiente para confirmar la hipótesis de que el PBC influye positivamente en la Intención emprendedora digital en los estudiantes universitarios. Este resultado se ve reforzado por otro estudio que destaca un efecto positivo del PBC en la intención empresarial en Kogi, sugiriendo una educación empresarial más extensa para fortalecer la percepción de la capacidad empresarial (Alogwuja, 2020). Asimismo, se analizó la influencia de factores macro ambientales y elementos de la teoría del comportamiento planeado, incluido el PBC, en el emprendimiento en Vietnam y Corea del Sur (P.-M. Nguyen et al., 2020). Y en el mismo sentido, hay estudios también que apoyan esta idea, mostrando influencias indirectas de las normas subjetivas en la intención emprendedora a través del PBC en Vietnam (Duong & Bernat, 2019). Estos estudios colectivamente validan la relación entre PBC y DEI. Estos resultados resaltan la importancia del Control Conductual Percibido (PBC) en la formación de la Intención Emprendedora Digital (DEI), sugiriendo que fortalecer la percepción de control sobre el comportamiento empresarial en los estudiantes puede aumentar sus intenciones de emprender emprendimientos digitales. Esto implica que las instituciones educativas y programas de emprendimiento deben centrarse no solo en proporcionar conocimientos y habilidades, sino también en fomentarlas. Además, el PBC puede afectar la intención emprendedora digital al influir en la confianza, la percepción de oportunidades y la disposición para asumir riesgos en el contexto digital. Más aun, el PBC enfoca a la auto eficiencia debido a que las personas perciben que tienen control sobre entorno y sus acciones, es más probable que desarrollen una mayor autoeficacia. A la percepción de control por la sensación de control sobre las situaciones puede afectar la disposición de una persona para asumir riesgos y enfrentar desafíos. Mientras que DEI orienta sus conceptos a la innovación donde las personas están dispuestas a emprender digitalmente y depender de su disposición para optar nuevas aptitudes tecnológicas.

H4: El PBC tiene un rol mediador en la influencia de la actitud financiera en la intención emprendedora digital de los estudiantes de educación superior.

La discusión de la hipótesis pone de manifiesto la relevancia esencial del PBC como mediador en la conexión entre la actitud financiera y la intención emprendedora digital en estudiantes de educación superior. Los resultados respaldan la idea de que la actitud financiera no solo influye directamente en la predisposición hacia el emprendimiento digital, sino que también su impacto se ve moldeado significativamente por la percepción individual de control sobre las acciones financieras. Si bien se cree que estos impactos están relacionados con el espíritu emprendedor, pero otros los entienden como un fenómeno en el que los límites entre la naturaleza comercial o social se vuelven difusas y la rentabilidad se vuelve primordial (Hidalgo, 2014). Este descubrimiento enfatiza la importancia de considerar la dimensión psicológica del control conductual percibido, que no solo fortalece la relación entre la actitud financiera y la intención emprendedora digital, sino que también subraya la necesidad de programas educativos que fomenten no solo actitudes financieras positivas, sino también la confianza en la capacidad para aplicar esas actitudes de manera emprendedora en el contexto digital (Uribe et al., 2013). En la educación superior, estos resultados resaltan la importancia de enfoques pedagógicos que integren tanto aspectos de actitud financiera como del control percibido para cultivar un espíritu emprendedor digital sólido entre los estudiantes.

H5: El PBC tiene un rol mediador en la influencia del comportamiento financiero en la intención emprendedora digital de los estudiantes de educación superior.

La discusión de la hipótesis revela la importancia crucial del PBC como mediador en la relación entre el comportamiento financiero y la intención emprendedora digital de los estudiantes de educación superior. Los resultados respaldan la idea de que no solo el comportamiento financiero directo, sino también la

percepción individual de tener control sobre decisiones financieras (Huacchillo et al., 2020) la toma de decisiones maximiza la gestión empresarial en desmedro de un endeudamiento), desempeña un papel esencial en la formación de la disposición hacia el emprendimiento digital. Este hallazgo destaca la necesidad de no solo abordar las prácticas financieras, sino también cultivar la confianza y la percepción de control para potenciar la propensión de los estudiantes a embarcarse en iniciativas emprendedoras en el ámbito digital el uso de recursos tecnológicos digitales es parte integral del entorno social, económico y productivo que cambia la vida profesional de las personas (Rodríguez Hoyos Juan Pablo Roza Hernández Brian Fernando et al., 2021). Hablando del contexto de la educación universitaria, estas conclusiones apuntan a la relevancia de programas educativos que no solo transmitan conocimientos financieros, sino que también promuevan la autoeficacia y las habilidades de toma de decisiones, contribuyendo así a la formación integral de futuros emprendedores digitales. Del mismo modo identificar que no solamente las habilidades digitales son importantes, sino también las habilidades blandas juegan un rol fundamental en la vida económica de las personas (Prendes-Espinosa et al., 2021).

4.1 Implicancias

La influencia de la alfabetización financiera en las intenciones emprendedoras digitales, junto con el control conductual percibido como mediador, tiene implicancias significativas en los estudiantes de educación superior de nuestro país, Perú. Los altos niveles de alfabetización financiera no solo permiten a los estudiantes tomar decisiones financieras, sino que también impacten directamente su voluntad de participar en el emprendimiento digital. El PBC actúa como mediador que fortalece esta relación al influir en la confianza de los estudiantes y su capacidad para alinear sus decisiones financieras con sus esfuerzos emprendedoras digitales. Estas implicaciones resaltan la importancia de integrar la educación financiera en la educación superior en el Perú. Fortalecer esta capacidad puede ser un catalizador importante para promover el emprendimiento digital entre los estudiantes.

Por un lado, las actitudes financieras positivas, como valorar el ahorro y la inversión consciente, aumentan el PBC al fortalecer la confianza de los estudiantes en su capacidad para administrar sus finanzas de manera efectiva. Este sentido de autoeficacia financiera no solo mejora su percepción de control sino que también alimenta su motivación hacia el emprendimiento digital, lo que sugiere que una actitud financiera optimista puede ampliar la visión de los estudiantes sobre las posibilidades del emprendimiento digital.

Por otro lado, los comportamientos financieros prácticos, como la elaboración de presupuestos y la inversión inteligente, tienen un impacto directo en el PBC al proporcionar a los estudiantes herramientas y técnicas concretas para una gestión financiera eficaz. Estas habilidades prácticas son esenciales para gestionar recursos en el contexto del emprendimiento digital, lo que hace que esta opción profesional parezca más manejable y atractiva. Al dominar estos comportamientos financieros, los estudiantes pueden ver el emprendimiento digital como más accesible, lo que aumenta significativamente su intención de lanzarse al mundo del emprendimiento.

La integración de la educación financiera en la educación superior, que abarca tanto el desarrollo de actitudes positivas como la adquisición de comportamientos financieros prácticos, surge como una estrategia clave para mejorar tanto el PBC como el DEI. Este enfoque no sólo prepara a los estudiantes para la adopción.

4.2 Limitaciones

Entre los estudiantes que cursan estudios universitarios del Perú, el control conductual se percibe como un mediador de las limitaciones de la influencia de la alfabetización financiera en las intenciones emprendedoras digitales, incluidos los desafíos relacionados con la disponibilidad de recursos educativos especializados. La falta de acceso a programas de alfabetización financiera específicos para entornos digitales puede limitar la efectividad de la influencia y la variación en la calidad de la educación financiera brindada por las instituciones educativas. Además, las diferencias individuales en las percepciones del control conductual pueden dar a variaciones en la relación entre la alfabetización financiera y las intenciones emprendedoras digitales. Los aspectos culturales y económicos también pueden influir, ya que la aplicabilidad de los conceptos aprendidos en un entorno particular puede no ser universal. Estas limitaciones resaltan la necesidad de abordar los programas de educación financiera y el desarrollo de habilidades emprendedoras digitales en la academia peruana de manera integral y adaptada a las realidades locales.

4.3 Futuras investigaciones

Para futuras investigaciones, será importante explorar más a fondo la adaptabilidad y eficacia de los programas de educación financiera específicamente para entornos digitales. Estudiar las variables culturales y económicas que potencialmente moderan esta relación también nos permitirá comprender mejor la influencia del contexto. Además, puede resultar útil examinar de cerca la influencia de factores individuales, como la experiencia emprendedora previa o la familiaridad con las tecnologías digitales, en la conexión entre la alfabetización financiera, el PBC y la intención del emprendimiento digital. Asimismo, explorar intervenciones específicas que fortalezcan la relación entre la alfabetización financiera y las tendencias del emprendimiento digital puede proporcionar perspectivas prácticas para el diseño de programas educativos más efectivos y contextualmente relevante en el sector académico peruano.

5 CONCLUSIONES

La investigación de la relación entre la alfabetización financiera, la intención emprendedora digital y el papel mediador del PBC de estudiantes universitarios en el contexto peruano resalta la importancia de la visión general de la formación. La fortaleza de este vínculo resalta la necesidad de abordar la educación financiera no solo como un medio para adquirir conocimientos económicos, sino también como un catalizador fundamental para fomentar el emprendimiento en el entorno digital. La evidencia respalda la idea de que la capacidad de controlar las decisiones financieras es un puente importante entre la alfabetización financiera y la motivación de emprender en el espacio digital. En este sentido, las políticas educativas y los programas de formación deben apuntar a un enfoque integral que no solo promueva la adquisición de habilidades financieras, sino que también fortalezca la confianza y las habilidades de los estudiantes en la aplicación de esos conocimientos al campo. Además, implementar estrategias educativas adecuadas a las realidades culturales y económicas peruanas puede ser esencial para maximizar el impacto de estos esfuerzos, contribuyendo así al desarrollo de una nueva generación de profesionales capacitados y emprendedores digitales con visión y habilidades para enfrentar desafíos de la economía contemporánea. Por consiguiente, el PBC, influido por factores como la autoeficacia, la percepción de control y la resiliencia, puede impactar significativamente la intención emprendedora digital al aumentar la confianza en la capacidad de afrontar desafíos, la disposición para asumir riesgos y la capacidad de recuperación frente a contratiempos en el entorno digital. Por otro lado, la intención emprendedora digital, determinada por la disposición para la innovación, la competencia tecnológica y la percepción de oportunidades en línea, puede estar influenciada por el grado de control percibido sobre el entorno digital, ya que una mayor sensación de control puede impulsar la búsqueda y explotación de oportunidades digitales, la adopción de nuevas tecnologías y la confianza en la capacidad para llevar a cabo proyectos emprendedores en línea.

REFERENCIAS

- Adil, M., Singh, Y., & Ansari, M. S. (2022). Does financial literacy affect investor's planned behavior as a moderator? *MANAGERIAL FINANCE*, 48(9/10), 1372–1390. <https://doi.org/10.1108/MF-03-2021-0130>
- Adil, M., Singh, Y., Subhan, M., Saleh Al-Faryan, M. A., & Ansari, M. S. (2023). Do trust in financial institution and financial literacy enhances intention to participate in stock market among Indian investors during COVID-19 pandemic? *Cogent Economics and Finance*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2169998>
- Adriansyah, L. R., & As-Salafiyah, A. (2023). Mataram mosques management: intention to place mosque funds in Islamic banks. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. <https://doi.org/10.1108/JIABR-12-2022-0330>
- Aga, M. K. (2023). The mediating role of perceived behavioral control in the relationship between entrepreneurship education and entrepreneurial intentions of university students in Ethiopia. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12(1), 32. <https://doi.org/10.1186/s13731-023-00297-w>

- Agbo, A. A. (2010a). Cronbach's Alpha: Review of Limitations and Associated Recommendations. *Journal of Psychology in Africa*, 20, 233–239. <https://api.semanticscholar.org/CorpusID:142826513>
- Agbo, A. A. (2010b). Cronbach's Alpha: Review of Limitations and Associated Recommendations. *Journal of Psychology in Africa*, 20(2), 233–239. <https://doi.org/10.1080/14330237.2010.10820371>
- Ajzen, I. (1985). From Intentions to Actions: A Theory of Planned Behavior. In *Action Control* (pp. 11–39). Springer Berlin Heidelberg. https://doi.org/10.1007/978-3-642-69746-3_2
- Al Halbusi, H., Soto-Acosta, P., & Popa, S. (2023a). Analysing e-entrepreneurial intention from the theory of planned behaviour: the role of social media use and perceived social support. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 19(4), 1611–1642. <https://doi.org/10.1007/s11365-023-00866-1>
- Al Halbusi, H., Soto-Acosta, P., & Popa, S. (2023b). Analysing e-entrepreneurial intention from the theory of planned behaviour: the role of social media use and perceived social support. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 19(4), 1611–1642. <https://doi.org/10.1007/s11365-023-00866-1>
- Alogwuja, C. (2020). *PERCEIVED BEHAVIOURAL CONTROL AND ENTREPRENEURIAL INTENTION: EMPIRICAL EVIDENCE FROM SELECTED TERTIARY INSTITUTIONS IN KOGI STATE*. 4, 66–77.
- Amonhaemanon, D. (2023). Financial stress and gambling motivation: the importance of financial literacy. *Review of Behavioral Finance, ahead-of-print*(ahead-of-print). <https://doi.org/10.1108/RBF-01-2023-0026/FULL/XML>
- Anderson, J. R. (2023). The role of subjective norms in developing entrepreneurial intentions in university students. *Journal of Strategy and Management*, 16(4), 643–653. <https://doi.org/10.1108/JSMA-10-2022-0190>
- Araújo, J. V. B. de, Brito, J. de A. de A., Santos, G. B. dos, & Silva, J. C. P. da. (2023). Nível de alfabetização financeira de acadêmicos do Bacharelado Interdisciplinar em Ciência e Tecnologia (BICT) de uma universidade pública federal. *Revista de Gestão e Secretariado*, 14(8), 12441–12468. <https://doi.org/10.7769/gesec.v14i8.2541>
- Artavanis, N., & Karra, S. (2020). Financial literacy and student debt. *The European Journal of Finance*, 26(4–5), 382–401. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2019.1711435>
- Atkinson, A., & Messy, F.-A. (2012). *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study*. <https://doi.org/10.1787/20797117>
- Badghish, S., Yaqub, M. Z., Ali, I., Ali, M., & Malik, A. (2024). The instrumentality of teaching pedagogies in maturing entrepreneurial intentions among women entrepreneurs in Saudi Arabia. *International Journal of Business Performance Management*, 25(1), 25–49. <https://doi.org/10.1504/IJBPM.2024.135149>
- Bagozzi, R. P., & Yi, Y. (1988a). On the evaluation of structural equation models. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 16(1), 74–94. <https://doi.org/10.1007/BF02723327>

- Bagozzi, R. P., & Yi, Y. (1988b). On the evaluation of structural equation models. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 16(1), 74–94. <https://doi.org/10.1007/BF02723327>
- Bezerra, P. R. S., de Souza, S. M. A., & Gonçalves, G. A. D. (2022). Bibliometric study of international scientific production on digital entrepreneurship. *REVISTA DE GESTAO E SECRETARIADO-GESEC*, 13(2), 75–100. <https://doi.org/10.7769/gesec.v13i2.1236>
- Brown, D. J., Hagger, M. S., & Hamilton, K. (2020). The mediating role of constructs representing reasoned-action and automatic processes on the past behavior-future behavior relationship. *SOCIAL SCIENCE & MEDICINE*, 258. <https://doi.org/10.1016/j.socscimed.2020.113085>
- Burchi, A., Wlodarczyk, B., Szturo, M., & Martelli, D. (2021). The Effects of Financial Literacy on Sustainable Entrepreneurship. *SUSTAINABILITY*, 13(9). <https://doi.org/10.3390/su13095070>
- Cevallos Vique, V. O., Valverde Aguirre, P. E., Orna Hidalgo, L. A., & Cargua Pilco, E. (2020). La educación financiera y su incidencia en la capacidad de gestión de los comerciantes de la empresa pública municipal Mercado de Productores Agrícolas San Pedro de Riobamba (EP-EMMPA). *Visionario Digital*, 4(2), 5–21. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v4i2.1201>
- Charlo Molina, M. J., & Moya Clemente, I. (2010). EL COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE LAS EMPRESAS SOCIALMENTE RESPONSABLES. *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de La Empresa*, 16(2), 15–25. [https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S1135-2523\(12\)60109-9](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S1135-2523(12)60109-9)
- Che, Y., & Zhang, B. (2019). Contextual Determinants of E-Entrepreneurship: Opportunities and Challenges. *INTERNATIONAL JOURNAL ON SEMANTIC WEB AND INFORMATION SYSTEMS*, 15(3), 1–15. <https://doi.org/10.4018/IJSWIS.2019070101>
- Chin, W. W. (2010). How to Write Up and Report PLS Analyses. *Handbook of Partial Least Squares*, 655–690. https://doi.org/10.1007/978-3-540-32827-8_29
- Coll, C. (2006). Lo básico en la educación básica. Reflexiones en torno a la revisión y actualización del currículo de la educación básica. *Revista Electrónica de Investigación Educativa*, 8(1).
- Cull, M., & Whitton, D. (2011). University Students' Financial Literacy Levels: Obstacles and Aids. *The Economic and Labour Relations Review*, 22(1), 99–114. <https://doi.org/DOI:10.1177/103530461102200106>
- Dahiya, M., Özen, E., & Yadav, K. (2023). The Financial Literacy of College Students: Evidence From India. *ASR: Chiang Mai University Journal of Social Sciences and Humanities*, 10(1). <https://doi.org/10.12982/CMUJASR.2023.009>
- Denegri Coria, M., Concha-Salgado, A., & Aravena, J. S. (2019). Adaptation and Validation of the Economic and Financial Literacy Test for Chilean secondary students. *Revista Latinoamericana de Psicología*, 51(2), 113–122. <https://doi.org/10.14349/rlp.2019.v51.n2.6>

- Duong, D., & Bernat, T. (2019). Entrepreneurial self-efficacy and intention among vietnamese students: a meta-analytic path analysis based on the theory of planned behavior. *Procedia Computer Science*, 159, 2447–2460. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2019.09.420>
- Elshaiekh, N. E., Al-Hijji, K., Shehata, A., & Alrashdi, S. M. A. (2023). An Empirical Analysis of Factors Motivating Unemployed Individuals to Engage in Digital Entrepreneurship in Oman: Focus on Technological Infrastructure. *SUSTAINABILITY*, 15(17). <https://doi.org/10.3390/su151712953>
- Ephrem, A. N., & Murimbika, M. (2023). Development and validation of an individual entrepreneurial potential new measurement scale. *Journal of Research in Marketing and Entrepreneurship*, 26(1), 63–110. <https://doi.org/10.1108/JRME-07-2022-0094/FULL/XML>
- Ferrando, P. J., & Anguiano-Carrasco, C. (2010a). EL ANÁLISIS FACTORIAL COMO TÉCNICA DE INVESTIGACIÓN EN PSICOLOGÍA. *Papeles del Psicólogo*, 31(1), 18–33. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=77812441003>
- Ferrando, P. J., & Anguiano-Carrasco, C. (2010b). El Análisis Factorial Como Técnica de Investigación En Psicología. *Papeles Del Psicólogo*, 31, 18–33. <http://www.cop.es/papeles>
- Fleming, P., Watson, S. J., Patouris, E., Bartholomew, K. J., & Zizzo, D. J. (2017). Why do people file share unlawfully? A systematic review, meta analysis and panel study. *COMPUTERS IN HUMAN BEHAVIOR*, 72, 535–548. <https://doi.org/10.1016/j.chb.2017.02.014>
- Flores, B. (2023). Emprendimiento digital en estudiantes de educación superior. *Scielo. Horizontes Revista de Investigación En Ciencias de La Educación*, 7(28). <https://doi.org/10.33996/revistahorizontes.v7i28.566>
- Fornell, C., & Larcker, D. F. (1981a). Evaluating Structural Equation Models with Unobservable Variables and Measurement Error. *Journal of Marketing Research*, 18(1), 39. <https://doi.org/10.2307/3151312>
- Fornell, C., & Larcker, D. F. (1981b). Evaluating structural equation models with unobservable variables and measurement error. *Journal of Marketing Research*, 18(1), 39–50. <https://doi.org/10.2307/3151312>
- Frisancho, V. (2023). Is School-Based Financial Education Effective? Immediate and Long-Lasting Impacts on High School Students. *The Economic Journal*, 133(651), 1147–1180. <https://doi.org/10.1093/ej/ueac084>
- Frisancho, V., Herrera, A., & Prina, S. (2023). Can a mobile-app-based behavioral intervention teach financial skills to youth? Experimental evidence from a financial diaries study *. *JOURNAL OF ECONOMIC BEHAVIOR & ORGANIZATION*, 214, 595–614. <https://doi.org/10.1016/j.jebo.2023.08.014>
- Ganesan, Y., Pitchay, A. B. A., & Nasser, M. A. M. (2020). Does intention influence the financial literacy of depositors of Islamic banking? A case of Malaysia. *INTERNATIONAL JOURNAL OF SOCIAL ECONOMICS*, 47(5), 675–690. <https://doi.org/10.1108/IJSE-01-2019-0011>

- Gao, S. Y., Ma, X. H., & Zhao, X. (2022). Entrepreneurship, Digital Capabilities, and Sustainable Business Model Innovation: A Case Study. *MOBILE INFORMATION SYSTEMS*, 2022. <https://doi.org/10.1155/2022/5822423>
- García Mata, O., Zorrilla del Castillo, A. L., Briseño García, A., & Arango Herrera, E. (2021). Actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero en México. *Cuadernos de Economía*, 40(83), 431–457. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v40n83.83247>
- Garg, N., & Singh, S. (2018). Financial literacy among youth. *International Journal of Social Economics*, 45(1), 173–186. <https://doi.org/10.1108/IJSE-11-2016-0303>
- Geetha, E., Matha, R., Kishore, L., & Dmello, V. J. (2023). How does risk aversion shape investors' intentions? Evidence from the Indian corporate bond market. *Investment Management and Financial Innovations*, 20(4), 211–226. [https://doi.org/10.21511/imfi.20\(4\).2023.18](https://doi.org/10.21511/imfi.20(4).2023.18)
- Gera, N., Vesperi, W., Rohatgi, S., & Jain, N. (2024). The impact of education on the transition from university students to entrepreneurs: a theory of planned behaviour perspective. *Management Decision*. <https://doi.org/10.1108/MD-10-2023-1772>
- Giri, G., Nivedhitha, K. S., & Manohar, H. L. (2023). Can blockchain enabled green bond issuance lead to intent to invest? A moderated mediation model. *APPLIED ECONOMICS*. <https://doi.org/10.1080/00036846.2023.2186360>
- Hair, J. F., Hult, G. T. M., Ringle, C. M., Sarstedt, M., Danks, N. P., & Ray, S. (2021). *Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) Using R*. Springer International Publishing. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-80519-7>
- Hair, J. F., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2011). PLS-SEM: Indeed a Silver Bullet. *Journal of Marketing Theory and Practice*, 19(2), 139–152. <https://doi.org/10.2753/MTP1069-6679190202>
- Hair, J. F., Risher, J. J., Sarstedt, M., & Ringle, C. M. (2019). When to use and how to report the results of PLS-SEM. *European Business Review*, 31(1), 2–24. <https://doi.org/10.1108/EBR-11-2018-0203>
- Hair, J., Hult, G. T. M., Ringle, C., & Sarstedt, M. (2014). *A Primer on Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM)*.
- Hair, J., Hult, G. T. M., Ringle, C., & Sarstedt, M. (2022). *A Primer on Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM)*. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-80519-7>
- Hair, J. Jr., Sarstedt, M., Ringle, C. M., & Gudergan, S. P. (2024). *Advanced issues in partial least squares structural equation modeling* (2da ed.). SAGE Publications.
- Hair, J., Sarstedt, M., Hopkins, L., & Kuppelwieser, V. (2014). Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM): An Emerging Tool for Business Research. *European Business Review*, 26, 106–121. <https://doi.org/10.1108/EBR-10-2013-0128>
- Hair, J., Sarstedt, M., Ringle, C. M., & Gudergan, S. P. (2024). *Advanced issues in partial least squares structural equation modeling* (2nd ed.). SAGE Publications.

- Happ, R., Hahn, J., Jang, K., & Rüter, I. (2022). Financial knowledge of university students in Korea and Germany. *Research in Comparative and International Education*, 17(2), 301–327. https://doi.org/10.1177/17454999221086357/ASSET/IMAGES/LARGE/10.1177_17454999221086357-FIG2.JPEG
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015a). A new criterion for assessing discriminant validity in variance-based structural equation modeling. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 43(1), 115–135. <https://doi.org/10.1007/s11747-014-0403-8>
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015b). A new criterion for assessing discriminant validity in variance-based structural equation modeling. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 43(1), 115–135. <https://doi.org/10.1007/s11747-014-0403-8>
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015c). A new criterion for assessing discriminant validity in variance-based structural equation modeling. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 43(1), 115–135. <https://doi.org/10.1007/s11747-014-0403-8>
- Hidalgo, L. (2014). La Cultura del Emprendimiento y su Formación. *Alternativa*, 15(1).
- Horobet, A., Vrînceanu, G., Hurduzeu, G., & Lupu, R. (2020). Financial Literacy in Romania: A Test of Economics and Business Students. *Studies in Business and Economics*, 15(3), 269–286. <https://doi.org/10.2478/SBE-2020-0058>
- Hossain, M. I., Tabash, M. I., Siow, M. L., Ong, T. S., & Anagreh, S. (2023). Entrepreneurial intentions of Gen Z university students and entrepreneurial constraints in Bangladesh. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12(1), 12. <https://doi.org/10.1186/s13731-023-00279-y>
- Hou, M. D., Lin, Y. G., Shen, Y. F., & Zhou, H. (2022). Explaining Pre-service Teachers' Intentions to Use Technology-Enabled Learning: An Extended Model of the Theory of Planned Behavior. *FRONTIERS IN PSYCHOLOGY*, 13. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2022.900806>
- Hox, J. J., Moerbeek, M., & van de Schoot, R. (2017). Multilevel Analysis : Techniques and Applications, Third Edition. *Multilevel Analysis*. <https://doi.org/10.4324/9781315650982>
- Hu, L., & Bentler, P. M. (1999). Cutoff criteria for fit indexes in covariance structure analysis: Conventional criteria versus new alternatives. *Structural Equation Modeling: A Multidisciplinary Journal*, 6(1), 1–55. <https://doi.org/10.1080/10705519909540118>
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2).
- Jonker, N., & Kosse, A. (2022). The interplay of financial education, financial inclusion and financial stability and the role of Big Tech. *Contemporary Economic Policy*, 40(4), 612–635. <https://doi.org/10.1111/coep.12578>
- Kaur, D. (2023). A Study on Financial Literacy among University Students. *PACIFIC BUSINESS REVIEW INTERNATIONAL*, 16(2), 104–115.
- Khalisharani, H., Rahmayani Johan, I., & Fazli Sabri, M. (2022). The Influence of Financial Literacy and Attitude Towards Financial Behaviour Amongst Undergraduate Students: A

Cross-Country Evidence. *Pertanika J. Soc. Sci. & Hum*, 30(2), 449–474.
<https://doi.org/10.47836/pjssh.30.2.03>

- Kline, R. B. (2015). *Principles and Practice of Structural Equation Modeling*. Guildford Press.
- Kolachev, N. I., Rutkovskaya, E. L., Kovaleva, G. S., & Polovnikova, A. V. (2021). Predictors of Russian Students' Financial Literacy: The PISA 2018 Results. *Voprosy Obrazovaniya / Educational Studies Moscow*, 2021(4), 166–186. <https://doi.org/10.17323/1814-9545-2021-4-166-186>
- Kolokas, D., Vanacker, T., Veredas, D., & Zahra, S. A. (2022). Venture Capital, Credit, and FinTech Start-Up Formation: A Cross-Country Study. *ENTREPRENEURSHIP THEORY AND PRACTICE*, 46(5), 1198–1230. <https://doi.org/10.1177/1042258720972652>
- Koomson, I., Ansong, D., Okumu, M., & Achulo, S. (2023). Effect of Financial Literacy on Poverty Reduction Across Kenya, Tanzania, and Uganda. *GLOBAL SOCIAL WELFARE*, 10(1), 93–103. <https://doi.org/10.1007/s40609-022-00259-2>
- Koropp, C., Kellermanns, F. W., Grichnik, D., & Stanley, L. (2014). Financial Decision Making in Family Firms: An Adaptation of the Theory of Planned Behavior. *FAMILY BUSINESS REVIEW*, 27(4), 307–327. <https://doi.org/10.1177/0894486514522483>
- Krause, B. L., McCarthy, A. S., & Chapman, D. (2016). Fuelling financial literacy: estimating the impact of youth entrepreneurship training in Tanzania. *JOURNAL OF DEVELOPMENT EFFECTIVENESS*, 8(2), 234–256. <https://doi.org/10.1080/19439342.2015.1092463>
- Kryeziu, L., Bağış, M., Kurutkan, M. N., Haziri, A., Krasniqi, B. A., & Harris, L. U. (2023). The effect of entrepreneurship education on nascent entrepreneurs' entrepreneurial intentions: The mediating effect of individual motivations. *Human Systems Management*, 42(6), 647–662. <https://doi.org/10.3233/HSM-220208>
- Kubak, M., Gavurova, B., Majcherova, N., & Nemec, J. (2021). GENDER DIFFERENCES IN RATIONALITY AND FINANCIAL LITERACY. *TRANSFORMATIONS IN BUSINESS & ECONOMICS*, 20(2A), 558–571.
- Le Fur, E., & Outreville, J. F. (2022). Financial literacy, education and risk aversion: a survey of French students. *Managerial Finance*, 48(9–10), 1530–1543. <https://doi.org/10.1108/MF-10-2021-0509/FULL/XML>
- Lehmann, J., Recker, J., Yoo, Y., & Rosenkranz, C. (2022). DESIGNING DIGITAL MARKET OFFERINGS: HOW DIGITAL VENTURES NAVIGATE THE TENSION BETWEEN GENERATIVE DIGITAL TECHNOLOGY AND THE CURRENT ENVIRONMENT. *MIS QUARTERLY*, 46(3), 1453–1482. <https://doi.org/10.25300/MISQ/2022/16026>
- Li, X. (2020). When financial literacy meets textual analysis: A conceptual review. *JOURNAL OF BEHAVIORAL AND EXPERIMENTAL FINANCE*, 28. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2020.100402>
- Li, Y., Li, Z. W., Su, F., Wang, Q. T., & Wang, Q. (2020). Fintech Penetration, Financial Literacy, and Financial Decision-Making: Empirical Analysis Based on Tar. *COMPLEXITY*, 2020. <https://doi.org/10.1155/2020/6696312>

- Lin, Y. C., Liu, G. Y., Chang, C. Y., Lin, C. F., Huang, C. Y., Chen, L. W., & Yeh, T. K. (2021). Perceived Behavioral Control as a Mediator between Attitudes and Intentions toward Marine Responsible Environmental Behavior. *WATER*, 13(5). <https://doi.org/10.3390/w13050580>
- Lone, U. M., & Bhat, S. A. (2022). Impact of financial literacy on financial well-being: a mediational role of financial self-efficacy. *Journal of Financial Services Marketing*, 1–16. <https://doi.org/10.1057/S41264-022-00183-8/TABLES/4>
- López, J., Mugno, A., & Jay, W. (2019). Educación financiera una alternativa para promover cambios significativos en la calidad de vida de la sociedad colombiana. *Revista Ad-Gnosis*, 8(8), 2344. <https://doi.org/10.21803/adgnosis.v8i8.358>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2023). The Importance of Financial Literacy: Opening a New Field. *Journal of Economic Perspectives*, 37(4), 137–154. <https://doi.org/10.1257/JEP.37.4.137>
- Marinov, K. (2020). FINANCIAL LITERACY AND FINANCIAL BEHAVIOR OF BULGARIAN STUDENTS. *STRATEGIES FOR POLICY IN SCIENCE AND EDUCATION-STRATEGII NA OBRAZOVATELNATA I NAUCHNATA POLITIKA*, 28(4), 392–418.
- Markle, G. (2019). Crushing Debt or Savvy Strategy? Financial Literacy and Student Perceptions of their Student Loan Debt. *JOURNAL OF STUDENT FINANCIAL AID*, 49(1). <https://doi.org/10.55504/0884-9153.1651>
- Melak, D., & Derso, B. (2023). Training of youths for effective self-employment practices. *EDUCATION AND TRAINING*, 65(3), 382–402. <https://doi.org/10.1108/ET-10-2021-0395>
- Mena-Campoverde, C. (2022). Alfabetización financiera en jóvenes en Ecuador: Modelo de medición y sus factores determinantes. *Scielo. Información Tecnológica*, 33(1). <https://doi.org/10.4067/50718-07642022000100081>
- Mena-Campoverde, C. L. (2022). Alfabetización financiera en jóvenes en Ecuador: modelo de medición y sus factores determinantes. *Información Tecnológica*, 33(1), 81–90. <https://doi.org/10.4067/S0718-07642022000100081>
- Méndez-Prado, S. M., Rodríguez, V., Peralta-Rizzo, K., Everaert, P., & Valcke, M. (2023). An Assessment Tool to Identify the Financial Literacy Level of Financial Education Programs Participants' Executed by Ecuadorian Financial Institutions. *Sustainability (Switzerland)*, 15(2), 996. <https://doi.org/10.3390/SU15020996/S1>
- Mensah, I. K., Khan, M. K., & Mwakapesa, D. S. (2023). Factors determining the entrepreneurial intentions among Chinese university students: the moderating impact of student internship motivation. *Humanities and Social Sciences Communications*, 10(1), 752. <https://doi.org/10.1057/s41599-023-02275-9>
- Mielitz, K., & MacDonald, M. (2021). Post-Release Financial Behavioral Intentions of Transitional Center Participants. *JOURNAL OF FINANCIAL COUNSELING AND PLANNING*, 32(1), 173–186. <https://doi.org/10.1891/JFCP-18-00085>
- Molina-García, A., Cisneros-Ruiz, A. J., López-Subires, M. D., & Diéguez-Soto, J. (2023). How does financial literacy influence undergraduates' risk-taking propensity? *INTERNATIONAL*

JOURNAL OF MANAGEMENT EDUCATION, 21(3).
<https://doi.org/10.1016/j.ijme.2023.100840>

Morgan, P. J., & Long, T. Q. (2020). Financial literacy, financial inclusion, and savings behavior in Laos. *Journal of Asian Economics*, 68, 101197.
<https://doi.org/10.1016/j.asieco.2020.101197>

Morvai, J., Ormos, M., Antalík, I., Mura, L., Páldi, A., & Szabó, B. (2022). Financial planning in Slovakia: results of empirical research. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, 10(2), 572–589. [https://doi.org/10.9770/JESI.2022.10.2\(36\)](https://doi.org/10.9770/JESI.2022.10.2(36))

Muguerza, E., Garcia-Salirrosas, E., Villar, M., & Fernandez, I. (2023). Versión en español de una escala para evaluar la calidad de vida laboral de docentes: Una adopción del mercado QWL de Walton al contexto. *MDPI. Behavioral Sciences*, 13(12).
<https://doi.org/10.3390/bs13120982>

Munikrishnan, U. T., Izni, N. A., Ali, A. M., Tajuddin, N. I. I., Haron, N. F., & Mahmood, N. A. (2023). Saving Behaviour Among the University Students in Malaysia. In *Contributions to Management Science: Vol. Part F1060* (pp. 67–79). https://doi.org/10.1007/978-3-031-27296-7_7

Murugesan, T. K., Asis, E. R., Jaheer, J. M., Calderón, J. V., Guerrero, F. J., Picon, J. C., & Diaz, G. P. (2022). Developing and Validating Constructs: A Pragmatic Measurement of Financial Inclusion as a Tool for Sustainable Growth. *Sustainability (Switzerland)*, 14(20).
<https://doi.org/10.3390/su142012955>

Nguyen, H. T. (2019). Development and Validation of a Women's Financial Self-Efficacy Scale. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 30(1), 142–154.
<https://doi.org/10.1891/1052-3073.30.1.142>

Nguyen, P.-M., Dinh, T., Thi Minh Ngoc, L., & Choo, Y. (2020). Sociological and theory of planned behaviour approach to understanding entrepreneurship: Comparison of Vietnam and South Korea Sociological and theory of planned behaviour approach to understanding entrepreneurship: Comparison of Vietnam and South Korea. *Cogent Business & Management*, 7, 1–21. <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1815288>

Nguyen, T. A. N. (2023). THE POWER OF FINANCIAL BEHAVIOR IN EMERGENCY FUNDS: EMPIRICAL EVIDENCE FROM A DEVELOPING COUNTRY. *JOURNAL OF EASTERN EUROPEAN AND CENTRAL ASIAN RESEARCH*, 10(3), 455–467.
<https://doi.org/10.15549/jeecar.v10i3.1223>

Oggero, N., Rossi, M. C., & Ughetto, E. (2020). Entrepreneurial spirits in women and men. The role of financial literacy and digital skills. *SMALL BUSINESS ECONOMICS*, 55(2), 313–327.
<https://doi.org/10.1007/s11187-019-00299-7>

Orbánová, D., & Velichová, L. (2013). Importance of Entrepreneurship and Financial Literacy in the Socio-Economic Progress and Personal Growth of Young People in the Slovak Republic. *SOCIOLOGIA*, 45(5), 470–488.

Osman, I., Alwi, S. F. S., Rehman, M. A., Muda, R., Hassan, F., Hassan, R., & Abdullah, H. (2023). The dilemma of millennial Muslims towards financial management: an Islamic financial

literacy perspective. *JOURNAL OF ISLAMIC MARKETING*. <https://doi.org/10.1108/JIMA-09-2021-0283>

- Pham, M., Lam, B. Q., & Le, V. P. T. (2023). The e-entrepreneurial intention of students: The role of self-efficacy and education. *ENTREPRENEURIAL BUSINESS AND ECONOMICS REVIEW*, *11*(1), 127–143. <https://doi.org/10.15678/EBER.2023.110107>
- Pietrantonio, K. R., & Garriott, P. O. (2017). A plan for addressing the student debt crisis in psychological graduate training: Commentary on “graduate debt in psychology: A quantitative analysis” (Doran et al., 2016). *Training and Education in Professional Psychology*, *11*(2), 94–99. <https://doi.org/10.1037/TEP0000151>
- Poon, E., Bissonnette, P., Sedighi, S., MacNevin, W., & Kulkarni, K. (2022). Improving Financial Literacy Using the Medical Mini-MBA at a Canadian Medical School. *CUREUS JOURNAL OF MEDICAL SCIENCE*, *14*(6). <https://doi.org/10.7759/cureus.25595>
- Prado, S. M. M., Chiluíza, K., Everaert, P., & Valcke, M. (2022). Design and Evaluation among Young Adults of a Financial Literacy Scale Focused on Key Financial Decisions. *Education Sciences*, *12*(7), 460. <https://doi.org/10.3390/EDUCSCI12070460/S1>
- Prendes-Espinosa, P., María Solano-Fernández, I., & García-Tudela, P. A. (2021). *EmDigital to Promote Digital Entrepreneurship: The Relation with Open Innovation*. <https://doi.org/10.3390/joitmc7010063>
- Rangchian, M., Nezami, S., Jafari Seresht, D., & Larki-Harchegani, A. (2020). Pharmacy students' level of financial literacy and its differences among students with various career intentions. *Currents in Pharmacy Teaching and Learning*, *12*(6), 671–679. <https://doi.org/10.1016/J.CPTL.2019.10.008>
- Ravikumar, T., Suresha, B., Prakash, N., Vazirani, K., & Krishna, T. A. (2022). Digital financial literacy among adults in India: measurement and validation. *Cogent Economics & Finance*, *10*(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2132631>
- Riepe, J., Rudeloff, M., & Veer, T. (2022). Financial literacy and entrepreneurial risk aversion. *JOURNAL OF SMALL BUSINESS MANAGEMENT*, *60*(2), 289–308. <https://doi.org/10.1080/00472778.2019.1709380>
- Ringle, Sarstedt, & Straub. (2012). Editor's Comments: A Critical Look at the Use of PLS-SEM in “MIS Quarterly.” *MIS Quarterly*, *36*(1), iii. <https://doi.org/10.2307/41410402>
- Rodrigues, M., & Franco, M. (2021). Digital entrepreneurship in local government: Case study in Municipality of. *SUSTAINABLE CITIES AND SOCIETY*, *73*. <https://doi.org/10.1016/j.scs.2021.103115>
- Rodríguez Hoyos Juan Pablo Roza Hernández Brian Fernando, A., Lozano Miller, R., & Ortega Wilson Andres, P. (2021). *Emprendimiento digital: Una mirada desde la innovación tecnológica*. <https://hdl.handle.net/10983/25725>
- Salas-Velasco, M. (2022). Causal Effects of Financial Education Intervention Aimed at University Students on Financial Knowledge and Financial Self-Efficacy. *Journal of Risk and Financial Management*, *15*(7), 284. <https://doi.org/10.3390/jrfm15070284>

- Saleh, M. A. K., Rajappa, M. K., & Qaied, M. M. M. (2024). Entrepreneurial intention among Yemeni students beyond business schools: mediation and moderation approaches. *International Journal of Knowledge and Learning*, *17*(1), 83–106. <https://doi.org/10.1504/IJKL.2024.135390>
- Santana-Dominguez, I., Ballesteros-Rodriguez, J. L., & Dominguez-Falcon, C. (2022). An application of training transfer literature to the analysis of training for entrepreneurship: A conceptual model. *INTERNATIONAL JOURNAL OF MANAGEMENT EDUCATION*, *20*(2). <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2022.100649>
- Schermelleh-Engel, K., Moosbrugger, H., & Müller, H. (2003). Evaluating the Fit of Structural Equation Models: Tests of Significance and Descriptive Goodness-of-Fit Measures. *Methods of Psychological Research*, *8*, 23–74.
- Sharif, S. P., Ahadzadeh, A. S., & Turner, J. J. (2020). Gender Differences in Financial Literacy and Financial Behaviour Among Young Adults: The Role of Parents and Information Seeking. *JOURNAL OF FAMILY AND ECONOMIC ISSUES*, *41*(4), 672–690. <https://doi.org/10.1007/s10834-020-09674-z>
- Sharma, L., Bulsara, H. P., Bagdi, H., & Trivedi, M. (2024). Exploring sustainable entrepreneurial intentions through the lens of theory of planned behaviour: a PLS-SEM approach. *Journal of Advances in Management Research*, *21*(1), 20–43. <https://doi.org/10.1108/JAMR-01-2023-0006>
- Shim, S., Serido, J., & Tang, C. Y. (2012). The ant and the grasshopper revisited: The present psychological benefits of saving and future oriented financial behaviors. *JOURNAL OF ECONOMIC PSYCHOLOGY*, *33*(1), 155–165. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2011.08.005>
- Shimoli, S. M., Cai, W. Z., Naqvi, M. H. A., & Lang, Q. Q. (2020). Entrepreneurship success traits. Do Kenyans possess the desired entrepreneur personality traits for enhanced E-entrepreneurship? Case study of Kenyan students in the people's republic of China. *COGENT BUSINESS & MANAGEMENT*, *7*(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1847863>
- Sivaramakrishnan, S., Srivastava, M., & Rastogi, A. (2017). Attitudinal factors, financial literacy, and stock market participation. *INTERNATIONAL JOURNAL OF BANK MARKETING*, *35*(5), 818–841. <https://doi.org/10.1108/IJBM-01-2016-0012>
- Skica, T., Mikus, J., & Holienka, M. (2022). FINANCIAL LITERACY AND NEW BUSINESS ENTRY. *FINANCIAL INTERNET QUARTERLY*, *18*(2), 42–66. <https://doi.org/10.2478/fiqf-2022-0012>
- Sousa-Filho, J. M. de, Lessa, B. de S., Garcia-Salirrosas, E. E., & Castro, J. L. de C. (2023). The role of fear of failure on students' entrepreneurial intentions in Latin America. *The International Journal of Management Education*, *21*(3), 100880. <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2023.100880>
- Totura, C. M. W., Labouliere, C. D., Gryglewicz, K., & Karver, M. S. (2019). Adolescent Decision-Making: The Value of Perceived Behavioral Control in Predicting Engagement in Suicide Prevention Behaviors. *JOURNAL OF YOUTH AND ADOLESCENCE*, *48*(9), 1784–1795. <https://doi.org/10.1007/s10964-019-01066-3>

- Tseng, T. H., Wang, Y.-M., Lin, H.-H., Lin, S., Wang, Y.-S., & Tsai, T.-H. (2022). Relationships between locus of control, theory of planned behavior, and cyber entrepreneurial intention: The moderating role of cyber entrepreneurship education. *The International Journal of Management Education*, 20(3), 100682. <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2022.100682>
- Uribe, F., Rialp, J., & Llonch, J. (2013). El uso de las redes sociales digitales como herramienta de marketing en el desempeño empresarial. *Scielo. Cuadernos de Administración*, 26(47).
- Vaithilingam, S., Ong, C. S., Moisescu, O. I., & Nair, M. S. (2024). Robustness checks in PLS-SEM: A review of recent practices and recommendations for future applications in business research. *Journal of Business Research*, 173, 114465. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2023.114465>
- Vieira, K. M., Delanoy, M. M., Potrich, A. C. G., & Bressan, A. A. (2021). Financial Citizenship Perception (FCP) Scale: proposition and validation of a measure. *International Journal of Bank Marketing*, 39(1), 127–146. <https://doi.org/10.1108/IJBM-06-2020-0316/FULL/XML>
- Vijaykumar, J. H. (2022). The Association of Financial Socialization with Financial Self-Efficacy and Autonomy: A Study of Young Students in India. *Journal of Family and Economic Issues*, 43(2), 397–414. <https://doi.org/10.1007/s10834-021-09797-x>
- Villanueva-Flores, M., Hernández-Roque, D., Díaz-Fernández, M., & Bornay-Barrachina, M. (2023). Exploring the mediation role of perceived behavioural control and subjective norms in the relationship between psychological capital and entrepreneurial intention of university students. *The International Journal of Management Education*, 21(3), 100865. <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2023.100865>
- Vlasic, G., Gugic, A., & Subic, R. (2022). THE ROLE OF FINANCIAL LITERACY AND WILLINGNESS TO LEARN FINANCE IN DRIVING GEN-Z PROPENSITY TOWARD ENTREPRENEURSHIP AND INVESTEMENTS IN SECURITIES. *EKONOMSKA MISAO I PRAKSA-ECONOMIC THOUGHT AND PRACTICE*, 31(2), 569–599. <https://doi.org/10.17818/EMIP/2022/2.11>
- Wang, H. L., Zhong, S., Guo, J. G., & Fu, Y. (2021). Factors Affecting Green Agricultural Production Financing Behavior in Heilongjiang Family Farms: A Structural Equation Modeling Approach. *FRONTIERS IN PSYCHOLOGY*, 12. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2021.692140>
- Wibowo, A., Suwanto, Lestari, E., & Rahayu. (2023). Adaptation to Climate Change through a Social Innovation Approach in Keduang Watershed, Java, Indonesia. *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*, 1165, 012033. <https://doi.org/10.1088/1755-1315/1165/1/012033>
- Wong, K. (2013). Partial least square structural equation modeling (PLS-SEM) techniques using SmartPLS. *Marketing Bulletin*, 24, 1–32.
- Xiao, J. J., Tang, C. Y., Serido, J., & Shim, S. (2011). Antecedents and Consequences of Risky Credit Behavior Among College Students: Application and Extension of the Theory of Planned Behavior. *JOURNAL OF PUBLIC POLICY & MARKETING*, 30(2), 239–245. <https://doi.org/10.1509/jppm.30.2.239>

- Yang, B., & Lester, D. (2016). Validating the Executive Personal Finance Scale with Financial Investments and Expectations in University Students. *Http://Dx.Doi.Org/10.1177/0033294115625581*, 118(3), 804–809. <https://doi.org/10.1177/0033294115625581>
- Yeo, K. H. K., Lim, W. M., & Yii, K.-J. (2023). Financial planning behaviour: a systematic literature review and new theory development. *Journal of Financial Services Marketing*. <https://doi.org/10.1057/s41264-023-00249-1>
- Yusfiarto, R., Nugraha, S. S., Mutmainah, L., Berakon, I., Sunarsih, S., & Nurdany, A. (2023). Examining Islamic capital market adoption from a socio-psychological perspective and Islamic financial literacy. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 14(4), 574–594. <https://doi.org/10.1108/JIABR-02-2022-0037>
- Yzer, M. (2012). Perceived Behavioral Control in Reasoned Action Theory: A Dual-Aspect Interpretation. *ANNALS OF THE AMERICAN ACADEMY OF POLITICAL AND SOCIAL SCIENCE*, 640, 101–117. <https://doi.org/10.1177/0002716211423500>
- Zaimovic, A., Torlakovic, A., Arnaut-Berilo, A., Zaimovic, T., Dedovic, L., & Meskovic, M. N. (2023). Mapping Financial Literacy: A Systematic Literature Review of Determinants and Recent Trends. *SUSTAINABILITY*, 15(12). <https://doi.org/10.3390/su15129358>
- Zamudio, L., & Ramos, B. (2023). Desarrollo de habilidades en Educación financiera en estudiantes de nivel primaria mediante actividades lúdicas: un análisis en 6 escuelas de Mexicali, Baja California. *Revista Espacios*, 23(44). <https://doi.org/10.48082/espacios-a23v44n08p05>
- Zhao, J. M., & Li, T. C. (2021). Social Capital, Financial Literacy, and Rural Household Entrepreneurship: A Mediating Effect Analysis. *FRONTIERS IN PSYCHOLOGY*, 12. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2021.724605>
- Zhu, A. Y. F. (2018). Parental Socialization and Financial Capability Among Chinese Adolescents in Hong Kong. *JOURNAL OF FAMILY AND ECONOMIC ISSUES*, 39(4), 566–576. <https://doi.org/10.1007/s10834-018-9584-5>

ANEXOS N° 1: CARTA DEL COMITÉ DE ÉTICA



Ñaña, Lima, 15 de diciembre de 2022

EL COMITÉ DE ÉTICA DE LA ESCUELA DE POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN

CONSTA

Que el proyecto de investigación del investigador Mervin Juan Chávez Ruíz identificado con DNI N° 44345763 y su asesora Elizabeth Emperatriz García Salirrosas, identificada con DNI N° 09725194, con título **“La interrelación de la educación financiera, autoeficacia financiera, inclusión financiera en la intención emprendedora juvenil en el Perú, 2023**, fue evaluado y aprobado por el Comité de Ética de Investigación de la Escuela de Posgrado de la Universidad Peruana Unión, considerando su calidad científica, el bienestar de sus participantes y la conformidad en función de los estándares establecidos en el Código de Ética para la Investigación de la Universidad Peruana Unión. Para mantener la aprobación del Comité de Ética, se tiene que cumplir con los siguientes requisitos:

- 1) Cada participante debe dar consentimiento informado. En el caso de menores de edad, por lo menos uno de sus padres o guardianes debe registrar su consentimiento informado y el menor de edad debe registrar su asentimiento informado.

Los resultados de este proyecto puedan ser publicados con referencia a aprobación Número **2022-CE-EPG-0000220**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Turpo'.

Dr. Josué Edison Turpo Chaparro
Presidente
Comité de Ética de Escuela de Posgrado

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'D. Cunza'.

Mg. Denis Frank Cunza Aranzábal
Secretario
Comité de Ética de Escuela de Posgrado

ANEXOS N° 3: CUESTIONARIOS ARTICULO 2 y 3

Percepción sobre el emprendimiento digital							
<p>El presente cuestionario forma parte del proceso de investigación de Mervin Chavez, estudiante del Doctorado en Administración de Negocios de la Universidad Peruana Unión, cuyo estudio está relacionado con la percepción que usted tiene con respecto al emprendimiento digital.</p> <p>Su participación es completamente voluntaria y usted puede interrumpir en cualquier momento el cuestionario si así lo desea. Sus datos serán tratados de manera anónima y con total confidencialidad. Asimismo, esta información será analizada únicamente con fines académicos y científicos, conforme a la ley vigente en el país y en concordancia con la Declaración de Helsinki de 1964 y sus posteriores enmiendas. Todos los procedimientos de investigación se llevarán a cabo, según nuestro fiel saber y entender, dentro de las normas éticas. Cualquier duda o consulta usted puede contactar con total libertad con Mervin Chavez al Cel: +51 943714276 o escribir al correo: mervin.chavez@upeu.edu.pe</p> <p>Si está de acuerdo en participar por favor seleccionar la opción "Si" a continuación.</p> <p>Si estás de acuerdo en participar por favor selecciona la opción "Si". Solo te demora de 3 a 5 min.</p>							
Estoy de acuerdo en participar							
<table border="1" style="margin: auto; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">SI</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">NO</td> </tr> </table>						SI	NO
SI	NO						
<p style="text-align: center;">Seguidamente responder de acuerdo a su percepción: Marcar de acuerdo a su respuesta donde : 1= Totalmente en desacuerdo y 5 = Totalmente de acuerdo.</p> <p style="text-align: center;">Si está realizando la encuesta con su celular, deslice la pantalla para visualizar toda la escala del 1 al 5 o gire su pantalla de manera horizontal.</p>							
	1	2	3	4	5		
Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo		
1. Respetto a mis actitudes financieras considero importante ... [Controlar los gastos cada mes]							
1. Respetto a mis actitudes financieras considero importante ... [Fijarse metas financieras para el futuro]							
1. Respetto a mis actitudes financieras considero importante ... [Ahorrar dinero cada mes]							
1. Respetto a mis actitudes financieras considero importante ... [Mantenerse dentro de un presupuesto]							
1. Respetto a mis actitudes financieras considero importante ... [Invertir regulamente para lograr las metas a largo plazo]							
2. Personalmente yo ... [Pago mis deudas a tiempo]							
2. Personalmente yo ... [Llevo un registro de mis pagos personales]							
2. Personalmente yo ... [Tengo metas financieras en el largo plazo que están dentro de mi presupuesto]							
2. Personalmente yo ... [Sigo cada semana o cada mes un presupuesto]							
2. Personalmente yo ... [Ahorro mensualmente]							
2. Personalmente yo ... [Comparo precios cuando compro algo]							
3. Es fácil y sencillo para mi ... [El procedimiento para adquirir un préstamo]							
3. Es fácil y sencillo para mi ... [Realizar transacciones bancarias electrónicas]							
3. Es fácil y sencillo para mi ... [Realizar transferencias de dinero móviles.]							
3. Es fácil y sencillo para mi ... [Utilizar mi cuenta bancaria con regularidad.]							
3. Es fácil y sencillo para mi ... [Ahorrar para calificar para préstamos más grandes.]							
3. Es fácil y sencillo para mi ... [Recibir pagos de clientes a través de mi banco.]							
4. La idea del emprendimiento digital .. [Es una buena opción]							
4. La idea del emprendimiento digital .. [Tengo una actitud favorable]							
4. La idea del emprendimiento digital .. [Me resulta muy atractiva]							
5. Consideran que es una buena idea emprender un negocio digital ... [Mis compañeros de clase]							
5. Consideran que es una buena idea emprender un negocio digital ... [La mayoría de las personas cercanas a mí]							
5. Consideran que es una buena idea emprender un negocio digital ... [Mi familia]							
5. Consideran que es una buena idea emprender un negocio digital ... [La publicidad]							
5. Consideran que es una buena idea emprender un negocio digital ... [Otras personas que yo admiro]							
6. Iniciar mi propio negocio digital ... [Puedo hacerlo]							
6. Iniciar mi propio negocio digital ... [Tendría éxito]							
6. Iniciar mi propio negocio digital ... [Es fácil para mí]							
7. Tengo conocimiento suficiente para/sobre ... [Necesidad legal para iniciar un negocio digital]							
7. Tengo conocimiento suficiente para/sobre ... [Encontrar los recursos (financieros, económicos)]							
7. Tengo conocimiento suficiente para/sobre ... [Administrar el negocio digital]							
7. Tengo conocimiento suficiente para/sobre ... [Aplicar Marketing digital]							
7. Tengo conocimiento suficiente para/sobre ... [Comercialización de una idea de negocio digital]							
8. Iniciar mi PROPIO NEGOCIO DIGITAL ... [Planeo en el futuro.]							
8. Iniciar mi PROPIO NEGOCIO DIGITAL ... [Estoy decidido, aunque encuentre dificultades.]							
8. Iniciar mi PROPIO NEGOCIO DIGITAL ... [Tengo la intención en los próximos 5 años]							
8. Iniciar mi PROPIO NEGOCIO DIGITAL ... [He pensado muy seriamente]							
8. Iniciar mi PROPIO NEGOCIO DIGITAL ... [Tengo la intención cuando termine mis estudios]							
9. Considero que las Redes sociales .. [Son una oportunidad para iniciar un negocio]							
9. Considero que las Redes sociales .. [Son una fuente ideas de negocio digital]							
9. Considero que las Redes sociales .. [Brindan información importante sobre posibles clientes]							
9. Considero que las Redes sociales .. [Son útiles para comunicarse con compañeros de trabajo.]							
9. Considero que las Redes sociales .. [Ayudan a promocionar productos o servicios]							
9. Considero que las Redes sociales .. [Ayuda para contactar con los clientes.]							
Para finalizar: Con la finalidad de conocer el perfil de los participantes de este estudio, por favor responder las siguientes preguntas:							
Edad (ingresar en números)							
Sexo							
Ciclo académico							
¿Ha emprendido alguna vez un negocio digital?							
¿Ha participado en cursos sobre emprendimiento digital?							
¿Ha sido o es actualmente colportor?							
Carrera profesional							
Ciclo académico							
Tipo de universidad							
Lugar donde reside y estudia							
Nombre de la universidad donde estudia							