

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN

ESCUELA DE POSGRADO

Unidad de Posgrado de Ciencias Empresariales



Educación e inclusión financiera y su relación con el desempeño del negocio de los emprendedores en Latinoamérica

Tesis para obtener el Grado Académico de Maestro(a) en Administración de Negocios con Mención en Gestión Empresarial

Autor:

Wladimir Chuquimia Rivero
Jeison Julián Sanabria Obregón

Asesora:

Dra. Elizabeth García Salirrosas

Ñaña, 25 de setiembre de 2023

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo Elizabeth 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: **“Educación e inclusión financiera y su relación con el desempeño del negocio de los emprendedores en Latinoamérica”** de los autores Wladimir Chuquimia Rivero, Jeison Julián Sanabria Obregón tiene un índice de similitud de 4 % 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 Ñaña, a los 25 días del mes de setiembre del año 2023.



Dra. Elizabeth García Salirrosas

ACTA DE SUSTENTACION DE TESIS DE MAESTRO

En Lima, Ñaña, Villa Unión, el 25 día del mes de septiembre del año 2023, siendo las 17:00 horas se reunieron en la sala virtual <https://adventistas.zoom.us/j/84071960940> de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección de la Sra. Presidenta del jurado: Dra. Gladys Toyohama Pocco y los demás miembros siguientes:

Secretaria:	Mg. Mariné Estefa Huayta Meza
Asesor:	Dra. Elizabeth Emperatriz García Salirrosas
Vocal:	Dr. Iván Apaza Romero
Vocal:	Mg. Dany Yudet Millones Liza

Con el propósito de llevar a cabo el acto público de la sustentación de tesis de posgrado titulada: **“Educación e inclusión financiera y su relación con el desempeño del negocio de los emprendedores en Latinoamérica”** del egresado Wladimir Chuquimia Rivero, Jeison Julián Sanabria Obregón conducentes a la obtención del Grado Académico de Maestro en Administración de Negocios con mención en Gestión Empresarial.

La presidenta del jurado dio por iniciado el acto académico, invitando a los candidatos a hacer uso del tiempo señalado para su exposición (25'). Concluida la misma, la Presidenta del Jurado invitó a los demás miembros a realizar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes que fueron absueltas por los candidatos, el acto fue seguido de un receso de quince minutos para las deliberaciones y el dictamen de Jurado. Vencido el tiempo de las deliberaciones, el Jurado procedió a dejar constancia escrita del resultado en la presente acta, con dictamen siguiente:

APROBADO por UNANIMIDAD calificación: APROBADO CON ESCALA VIGESIMAL 17 ESCALA CUALITATIVA CON NOMINACIÓN DE MUY BUENO, CON MÉRITO SOBRESALIENTE.

La presidenta del Jurado hizo alusión a los maestrandos y solicitó a la secretaria la lectura correspondiente para poner en su conocimiento el resultado, terminado el mismo y sin objeción alguna, la presidenta del jurado dio por concluido el acto, en fe de lo cual firman al pie.

Presidente



Secretaria

Candidato

Candidato

Vocal

Vocal

Contenido

Resumen	5
Introducción.....	5
Revisión de la literatura	7
Resultados.....	14
Discusión	17

Educación e inclusión financiera y su relación con el desempeño del negocio de los emprendedores en Latinoamérica.

Resumen

Los emprendedores en toda Latinoamérica, incluido el Perú, luchan con enormes desafíos ante una competencia de mercado cada vez mayor, más informada, más compleja, que cambia muy continuamente y que muchas veces se escapa de control. Por lo que amerita realizar un estudio que evalúe el caso de los emprendedores, siendo así esta investigación planteó como objetivo identificar si la educación e inclusión financiera se relacionan con el desempeño laboral, esto aplicando un estudio no experimental de corte transversal a 300 emprendedores de los países que conforman Latinoamérica, los resultados establecen que la relación existe en toda su magnitud; esto quiere decir que, la inclusión financiera también desempeña un papel crucial, ya que proporciona a los emprendedores acceso a herramientas y servicios financieros que les permiten expandir y consolidar sus negocios. Aquellos que cuentan con acceso a crédito, servicios bancarios y otros instrumentos financieros adecuados tienen más oportunidades de invertir en el crecimiento de sus empresas, innovar y diversificar sus operaciones.

Palabras clave: Emprendedores, educación financiera, inclusión financiera, desempeño del negocio.

INTRODUCCIÓN

Los emprendedores en toda Latinoamérica, incluido el Perú, luchan con enormes desafíos ante una competencia de mercado cada vez mayor, más informada, más compleja, que cambia muy continuamente y que muchas veces se escapa de control. Aquello estimula a empresarios, investigadores y directivos a analizar la pandemia del Covid-19 que provocó una crisis financiera mundial con un mayor impacto que la crisis del 2008 (Garad et al., 2021) y, aunque el comercio de bienes, a nivel mundial, ha estado en camino a recuperar los niveles antes de la pandemia, desde mayo a finales del 2021, el comercio de servicios todavía no se había recuperado completamente (Arriola et al., 2023). Latinoamérica es considerada la región más afectada por la pandemia del coronavirus. En alusión a esto, Casilda (2022) menciona que, para conseguir una recuperación 'sólida' son necesarias políticas con énfasis en inversiones industriales, tecnológicas y en educación, teniendo como objetivo el crecimiento de sectores creadores de empleo estable y de calidad.

Después de la pandemia del coronavirus, el mundo empresarial ha sobrellevado la más grande conmoción económica desde lo vivido en la segunda posguerra. Aumentando la pobreza, la informalidad, el desempleo, el hambre, la creciente inequidad en el mundo, el mayor y más fuerte impacto de esta crisis

mundial se ha sentido en países en vías de desarrollo. El emprendimiento sostenible y la fuerza de los emprendedores son elementos clave para la recuperación económica en Latinoamérica, ya que gran parte de su economía es informal y liderada por este gremio. En Bolivia, un país latino con gran aporte en ciertos productos oleaginosos, registró un crecimiento de 2.28 % del Producto Interno Bruto (PIB) para el primer trimestre del 2023 (INE, 2023), que los rendimientos sean positivos responden a diferentes causas, entre ellas, está la educación de los emprendedores.

Recientemente, López-Lapo et al. (2022), han estudiado la situación de la educación financiera en Latinoamérica y además de hacer énfasis en su importancia, los estudios coinciden en la urgencia de fomentar habilidades y capacidades financieras con el propósito de impulsar el desarrollo personal y el crecimiento económico. Las personas con una buena educación financiera tomarán mejores decisiones para sus familias, aumentando su bienestar y seguridad económica. Las familias con seguridad económica contribuirán en tener comunidades vitales y prósperas, lo que a su vez fomentará el desarrollo económico de la comunidad (Hogarth & Hilgert, 2002).

Varios estudios en todo el mundo revelan tópicos asociados a la educación financiera, en donde involucran la innovación tecnológica (Duréndez et al., 2023), la propensión a asumir riesgos (Molina-García et al., 2023), sostenibilidad económica verde (Beny et al., 2023), participación en el mercado de valores (Handranata et al., 2023), toma de decisiones de inversión (Iram et al., 2023), comportamiento de ahorro (Mpaata et al., 2021), marketing digital e imagen de marca (Suparno et al., 2023) y la inteligencia (Callis et al., 2023); lo cual se traduce en un impacto fuertemente positivo para la educación financiera, la cual se considera valiosa para tomar decisiones efectivas en lo que refiere al contexto financiero, mejorar el bienestar financiero de las personas y de la sociedad en general (Méndez-Prado et al., 2023).

El número de emprendedores en Latinoamérica es verdaderamente incierto, dado que con frecuencia unos se suman y otros desertan del camino empresarial (Serenko et al., 2023). Dar respuesta a este fenómeno desde una mejora en el desempeño empresarial, es considerada desde la alta crítica como una estrategia de gobierno y del sector, esto significa que en tanto más significativo sea el desempeño de los emprendedores en Latinoamérica, el crecimiento económico de un país será más óptimo (Safitri et al., 2023). Esto permite que se creen puestos nuevos de trabajo, servicios más innovadores con mayor aporte social, ofreciendo productos de mejor calidad de exportación, desarrollando un incremento de habilidades de emprendimiento en cada sector (Iramani, Fauzi, & Wulandari, 2018). El Foro Económico Mundial (2023), emitió un informe donde se declara que el 2023 será un buen año para la comunidad

empresarial especializada, fortaleciendo y priorizando el emprender con el propósito de reducir obstáculos, mejorar la calidad de vida y promover un crecimiento sostenible.

Existe un evidente interés por el estudio de la educación financiera y el desempeño del negocio, sin embargo, se requiere mayor profundidad y un alcance más significativo en países latinos, donde la comunidad emprendedora va en crecimiento. Brasil, México, Chile, Colombia y Ecuador son los cinco países latinos que más publican hallazgos científicos sobre estos tópicos (Según lo reportado en SCOPUS). Si bien, la educación financiera es un tema emergente, hay precedentes muy escasos con estudios vinculados al desempeño del negocio, y no existe evidencia empírica en su aplicación a un gremio tan selecto como lo son los emprendedores latinos. En tal sentido, lo referido sustenta la necesidad de cubrir la brecha del conocimiento, por lo que este estudio pretende identificar la relación entre la educación e inclusión financiera y el desempeño del negocio en los emprendedores de Perú, Colombia y Bolivia.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

Educación financiera

La educación financiera es definida como el proceso en donde las personas van alcanzando habilidades y competencias para desenvolverse en el mercado financiero, permitiéndose diversos beneficios, entre ellos, la accesibilidad a productos financieros, restablecimiento de la comprensión económica y el alcance de mejores oportunidades de inversión (Long et al., 2023). Es una habilidad fundamental que se requiere para prosperar en los negocios y la sociedad de hoy (Hasan et al., 2023). También es considerada como la capacidad y habilidad para utilizar el conocimiento y la comprensión de los conceptos financieros para tomar buenas decisiones comerciales en diversas circunstancias financieras (Hogarth & Hilgert, 2002). A menudo, es considerado como una forma de capital humano (Preston & Wright, 2023).

Las personas que han desarrollado educación financiera han aprendido a organizar mejor sus finanzas y gestionar sus gastos diarios con mayor eficiencia, mantienen reservas o un ahorro suficiente como para atender a contingencias o situaciones no previstas, designan un porcentaje de sus ingresos para la educación y la salud, y disfrutan de años sin estrés durante la post-jubilación (Choudhary & Jain, 2023).

Tumba et al. (2022) señalaron que la educación financiera considera tres componentes: educación financiera, previsión de efectivo y contabilidad. *Educación financiera* es ejercer dominio de los principios financieros más elementales y la práctica de habilidades para tomar decisiones asertivas en el desempeño del negocio. La *previsión de efectivo* es una evaluación del movimiento de efectivo dentro de cualquier entidad, conocida como presupuesto de efectivo o flujo de efectivo, es un proceso de planificación

financiera que se utiliza para estimar y proyectar los ingresos y egresos de efectivo de una empresa en un período futuro determinado, administrar la liquidez de un negocio y asegurarse de que tengan suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones financieras, como el pago de deudas, gastos operativos y otras necesidades financieras. *La contabilidad* es un proceso fundamental en el ejercicio empresarial de cualquier negocio, es un sistema de registro y control de las transacciones financieras de una organización o empresa, para proporcionar información precisa y oportuna sobre la situación financiera de la entidad, así como sobre sus resultados económicos.

Inclusión financiera

El concepto de inclusión financiera en sí fue definido formalmente por primera vez por cinco agencias reguladoras en una reunión de la *Global Partnership for Financial Inclusion*; posteriormente, los participantes del mercado financiero lo interpretaron de diversas formas como un proceso, fase o estado de desarrollo financiero (Shapoval et al., 2021). La historia muestra que el concepto de inclusión financiera como medio para lograr un crecimiento más equitativo ha ganado popularidad desde 2005 (Rani & Sundaram, 2023), y la mayoría de los estudios anteriores la definen como el acceso y el uso efectivo de una gama de productos y servicios relevantes proporcionados en un entorno bien regulado, donde existe protección al consumidor (Shapoval et al., 2021). Por otro lado, la inclusión financiera también implica igualdad de acceso y participación en los servicios financieros para todos los grupos (Mukherjee & Sood, 2020). Esto se traduce en que, tanto las personas como las empresas tienen la oportunidad de utilizar y acceder a una amplia gama de productos financieros (cuentas de ahorro, cuentas corrientes, servicios de pago, seguros, préstamos y otros productos financieros, etc.), de manera justa y sin discriminación (Khan et al., 2022; Shihadeh, 2020).

Además, se ha demostrado que aumentar el acceso de las personas a los servicios financieros ayuda a los países a promover el desarrollo económico y reducir la pobreza (Rani & Sundaram, 2023). En este sentido, está claro que las instituciones financieras contribuyen al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (SDG) ya que ayudan a abordar la pobreza, el cambio climático, la desigualdad, la degradación ambiental, la prosperidad, la seguridad alimentaria, la paz y la justicia (Dikshit & Pandey, 2021; Tia et al., 2023). Por lo tanto, este estudio examina la inclusión financiera desde una mirada como proceso de interacción entre los actores del mercado financiero y los consumidores de productos y servicios financieros, asegurando la

participación de los ciudadanos en el mercado financiero en un contexto de igualdad de oportunidades (Shapoval et al., 2021).

Finalmente, hay suficiente argumento para afirmar que la inclusión financiera es un tema importante porque permite a las personas y comunidades participar plenamente en la economía y acceder a oportunidades económicas y financieras (Cardona et al., 2018; Hewa et al., 2021). Ya que la falta de servicios financieros puede excluir a ciertos grupos de la sociedad y limitar su capacidad para ahorrar, invertir y gestionar riesgos (Mukherjee & Sood, 2020). Por otro lado, la inclusión financiera se considera vital para reducir la pobreza, promover el desarrollo económico sostenible y la igualdad (Garz S. et al., 2021). En ese sentido, la literatura académica analiza diversos enfoques y estrategias para mejorar el sector financiero, tales como: desarrollar una política nacional para promover las tecnologías financieras, mejorar la educación financiera, considerar la agilización de procesos y la igualdad de acceso a los servicios financieros en beneficio de toda la sociedad (Fachrurazi et al., 2023; Hasan et al., 2023).

Desempeño del negocio

Tener un buen espíritu empresarial construye negocios más competitivos, lo que traduce a que un emprendedor no podrá lograr estos estándares sin una visión que cree oportunidades de mejora y crecimiento; es decir, el desempeño del negocio no es algo que sucede instantáneamente o sin esfuerzo, es un proceso (Wijaya & Rahmayanti, 2023). Aquello se podría considerar como el resultado de múltiples decisiones durante el ejercicio empresarial, la misma que queda en manos de la alta dirección y la segunda capa jerárquica, este indicador merece un diligente análisis del impacto económico y financiero para el uso de medidas preventivas y correctivas que impacten a largo plazo. Por tal motivo, es importante hacer un análisis desde una perspectiva a largo plazo, dado que, con una visión así la alta gerencia podría tomar decisiones que prepare a la organización para un crecimiento más sostenible y duradero (Aisjah et al., 2023; Feng & Goli, 2023; Wijaya & Rahmayanti, 2023).

El desempeño del negocio es un logro, resultado del trabajo individual y de toda la empresa en un período determinado. Se asocia con un valor específico o un tamaño estándar del trabajo de la empresa, consecución de los objetivos de la organización (Desiyanti & Kassim, 2020). Es una métrica que evalúa la eficiencia y eficacia de una empresa en el logro de sus objetivos (Reijonen, 2008), es la medida de la productividad de los recursos comprometidos en un negocio, donde lo más primordial es garantizar el

crecimiento y permanencia del mismo, refleja la medida en que las empresas obtienen una ganancia relativa, el retorno de la inversión y el crecimiento total de las ventas (Castañón et al., 2023).

El desempeño del negocio se puede medir desde dos enfoques básicos: Enfoques financieros y no financieros. Las métricas no financieras refieren exclusivamente a la rotación de empleados, la felicidad del cliente y la productividad; entre tanto que, las medidas financieras incluyen las ganancias antes de impuestos, las ventas, entre otras (Owolabi et al., 2021). El desempeño del negocio guarda una fuerte proximidad con la teoría de las partes interesadas, la cual refiere que las entidades económicas colocan su concentración en los grupos de interés, esta postura teórica sustenta una asociación entre la empresa y la comunidad (interna y del entorno), en ese sentido, es la empresa quien interactúa con todos, especialmente con la parte interna (gerentes y trabajadores) (Aisjah et al., 2023).

DESARROLLO DE HIPÓTESIS

Asociación entre presupuesto de caja, registro contable y desempeño del negocio.

Los últimos estudios sobre el desempeño del negocio aplicado a pequeños emprendedores ha demostrado que los acuerdos sociales y el conocimiento, educación y alfabetización financiera se están volviendo una importante preocupación para la política global en países desarrollados y en vías de desarrollo (Rani & Sundaram, 2023). A la luz de lo anterior, se precisa resaltar la definición de alfabetización financiera, la misma que se entiende como la amplitud y profundidad del conocimiento sobre conceptos y principios de finanzas personales que se consideran necesarios, prácticos o útiles para todos; esto incluye la habilidad para presupuestar con sentido común, ahorrar, endeudarse, invertir y proteger los recursos (Callis et al., 2023).

La alfabetización financiera todavía es relativamente baja en algunos países (Suparno et al., 2023). Un estudio realizado en Indonesia encontró que los empresarios con buenos conocimientos financieros estaban en mejores condiciones de hacer crecer su negocio. En este sentido, el desempeño del negocio puede verse afectado por varios factores, incluidos los conocimientos financieros y los servicios proporcionados por las instituciones financieras. Los resultados de dicho estudio muestran que la alfabetización financiera es un componente importante que ayuda a las empresas a mejorar su desempeño (Mujiatun et al., 2023). Mientras tanto, otro estudio reconoce el papel crítico que asume la educación financiera y el seguimiento al presupuesto de caja para mejorar los negocios de varones y mujeres, especialmente de mujeres desfavorecidas (Choudhary & Jain, 2023). Por otro lado, los

indicadores en mención, permiten a los gerentes ser más creativos en el ejercicio de sus finanzas empresariales, asegurando que sus negocios sean gestionados eficazmente (Hasan et al., 2023). Es decir, la literatura sugiere una estrecha asociación con el desempeño del negocio, lo cual se debe a la importancia de la gestión financiera efectiva en una empresa para garantizar la liquidez, tomar decisiones informadas, planificar y controlar las operaciones, mejorar la eficiencia y proporcionar transparencia financiera (Gunawan et al., 2023). Con base en lo anterior se plantean las siguientes hipótesis de estudio:

H1. El presupuesto de caja se relaciona significativamente con el desempeño del negocio de los emprendedores.

H2. El registro contable se relaciona significativamente con el desempeño del negocio de los emprendedores.

Asociación entre educación financiera, acceso al financiamiento y desempeño del negocio.

Existe escasa evidencia científica sobre la educación financiera y el desempeño del negocio (Iramani, Fauzi, Wulandari, et al., 2018; Irman et al., 2021; Rahmawati et al., 2023; Tumba et al., 2022), sin embargo, la literatura existente sugiere que las personas con educación financiera están más involucradas en los mercados financieros porque están familiarizadas con las tendencias financieras (Hogarth & Hilgert, 2002a). La educación financiera, también conocida como conocimiento financiero, significa el haber desarrollado mayor conocimiento en el mercado financiero y todos sus servicios, y esta es necesaria para mejorar las capacidades financieras y convertirlas en una ventaja competitiva (Mohamud & Mohamed, 2023). En otras palabras, los directivos de las empresas que tienen más conocimientos sobre el uso de modelos financieros tienen un efecto positivo en el desempeño del negocio, cabe resaltar que aún no se evidencian estudios que sustenten lo contrario (Iramani, Fauzi, Wulandari, et al., 2018; Rahmawati et al., 2023).

Ahora bien, el acceso al financiamiento se refiere a la capacidad de una entidad, ya sea una empresa, persona u organización, de obtener los fondos o recursos financieros necesarios para llevar a cabo sus actividades, proyectos o actividades (Hasan et al., 2023; Su et al., 2023). Este acceso puede provenir de diferentes fuentes y adoptar diferentes formas (préstamos bancarios, capital de inversión y de riesgo, emisión de bonos, financiación a través de instituciones financieras no bancarias, líneas de crédito, subvenciones y apoyo gubernamentales) (Danladi et al., 2023; Konou, 2023). En este sentido, el acceso al financiamiento es un factor clave para el crecimiento (Arner et al., 2020) y la sostenibilidad de las empresas y otras entidades (Baker, 2021; Lontchi et al., 2022). La capacidad de obtener financiación

suficiente en condiciones favorables puede tener un impacto significativo en el éxito y la viabilidad a largo plazo de una empresa (Birochi & Pozzebon, 2016; Wirdiyanti et al., 2023).

La asociación entre el acceso al financiamiento y el desempeño del negocio es fundamental y se puede entender desde varias perspectivas, mirada desde el capital para operaciones y crecimiento, la innovación y competitividad, la gestión de ciclos de efectivo, la inversiones en marketing y ventas, y resiliencia frente a desafíos (Irman et al., 2021; Su et al., 2023). En ese sentido, es importante destacar que, si bien el acceso al financiamiento puede ser beneficioso (Mujiatun et al., 2023), la gestión eficaz de esos recursos es crucial para el éxito del negocio a largo plazo (Sajuyigbe et al., 2020). Finalmente, las empresas deben utilizar el financiamiento de manera estratégica, asegurándose de que las inversiones estén alineadas con sus objetivos comerciales y que puedan generar rendimientos positivos (Baker, 2021). Con base en lo anterior se plantean las siguientes hipótesis de estudio:

H3. *La educación financiera se relaciona significativamente con el desempeño del negocio de los emprendedores.*

H4: *La educación financiera se relaciona con el acceso al financiamiento de los emprendedores.*

Asociación entre registros contables y acceso al financiamiento.

Los estados financieros, como el balance y el estado de resultados, proporcionan información detallada sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de una empresa (Faccia & Petratos, 2021). Una posición financiera estable puede aumentar la confianza de los financieros en la capacidad del empresario para gestionar los recursos financieros (Babajide et al., 2020). Estos registros contables permiten que las entidades financieras analicen la capacidad de pago de una empresa (Schramm & Taube, 2003), siendo que el historial de ingresos, gastos y la liquidez ayudan a determinar si una empresa puede cumplir con sus obligaciones financieras, como el pago de un préstamo (Auyeung et al., 2005). Por otro lado, la transparencia es esencial para generar la confianza que los financiadores necesitan percibir, y los registros contables juegan un papel importante en este contexto, ya que permiten a los empresarios y entidades financieras evaluar la eficacia con la que se gestionan los recursos financieros (Quinn, 2017). En tal sentido, es más probable que se otorgue prioridad de acceso al financiamiento a las solicitudes con un historial de gestión eficaz de ingresos y gastos, que a una entidad que no cuenta con estos indicadores (Mujiatun et al., 2023; Quinn, 2017).

Los estudios revisados sugieren una relación entre los registros contables y el acceso a la financiación, posiblemente porque los registros contables son la herramienta principal para evaluar la situación financiera de una empresa (Quinn, 2017). Esta asociación puede surgir por la evaluación de la solidez financiera, la capacidad de pago y endeudamiento, la transparencia y la confianza, la gestión eficaz de los recursos, la planificación y previsión financiera y el cumplimiento legal. Por último, los actores financieros se basan en esta información para tomar decisiones informadas sobre la viabilidad y la solidez financiera de una empresa antes de otorgar financiamiento (Schramm & Taube, 2003). Con base en lo anterior se plantean la siguiente hipótesis de estudio:

H5: *Los registros contables se relaciona con el acceso al financiamiento de los emprendedores.*

Asociación entre el acceso, el uso y las barreras del sistema financiero y el desempeño del negocio.

La inclusión financiera es un indicador y un referente importante del desarrollo y bienestar de la sociedad (Dikshit & Pandey, 2021). Debido al renovado interés en la inversión financiera, un sistema financiero inclusivo se considera proactivo y se ha convertido en una prioridad fundamental en muchos países, incluido el Perú (Dikshit & Pandey, 2021; Hasan et al., 2023; Hewa et al., 2021). Siendo que la inclusión financiera hace referencia al acceso y la participación en servicios financieros (cuentas bancarias, crédito, seguros y otros instrumentos financieros), la literatura científica afirma que existe una asociación positiva entre la inclusión financiera y el desempeño de los negocios (Irman et al., 2021), especialmente en el caso de emprendedores y pequeñas empresas (Fomum & Opperman, 2023; Gunawan et al., 2023; Irman et al., 2021; Mujiatun et al., 2023). Sin embargo, es importante destacar que la relación entre la inclusión financiera y el desempeño empresarial puede variar según la región, el sector y las circunstancias individuales (Irman et al., 2021). Algunos estudios sugieren que la inclusión financiera pudiera repercutir en varios aspectos del desempeño del negocio, tales como: Acceso al capital (Su et al., 2023), gestión financiera efectiva (Hewa et al., 2021), reducción de riesgos (Hasan et al., 2023), facilitación de transacciones (Babajide et al., 2020), mejora del acceso al mercado (Rani & Sundaram, 2023), crecimiento y estabilidad (Msweli & Mawela, 2021).

Un estudio en Kenia sostuvo que el acceso al sistema financiero facilitó las transacciones de sus negocios y permitió que los establecimientos minoristas existentes pudieran mejorar su desempeño (Margaret & Ruth, 2019). Por otro lado, en Nigeria se observó que el uso del sistema financiero aumentó sus ingresos, permitiendo que sus productos lleguen a más personas y alcanzando mayores indicadores de desempeño

en sus negocios. Al mismo tiempo, el estudio asegura que la falta de dinero y el analfabetismo financiero son las razones de la pobreza perpetua en el país (Babajide et al., 2020). Indonesia, sin embargo, ha tomado medidas gubernamentales con respecto al acceso al sistema financiero para las micro y pequeñas empresas a través del Reglamento (Nº 22/2010) del Ministerio de Finanzas, que da un mayor soporte al emprendedor, con el propósito de garantizar que todos los actores empresariales puedan acceder formalmente a las instituciones financieras (Mujiatun et al., 2023). En tal sentido, es probable que el acceso de los actores empresariales a instituciones financieras formales afecte el desempeño del negocio, ya que es difícil desarrollarse sin inclusión financiera (Babajide et al., 2020; Margaret & Ruth, 2019; Mujiatun et al., 2023). Con base en lo anterior se plantean las siguientes hipótesis de estudio:

H6. *El acceso al sistema financiero de los emprendedores se relaciona significativamente con el desempeño de su negocio.*

H7. *El uso del sistema financiero se relaciona significativamente con el desempeño de su negocio de los emprendedores.*

H8. *Las barreras del sistema financiero de los emprendedores tienen una relación significativamente negativa con el desempeño de su negocio.*

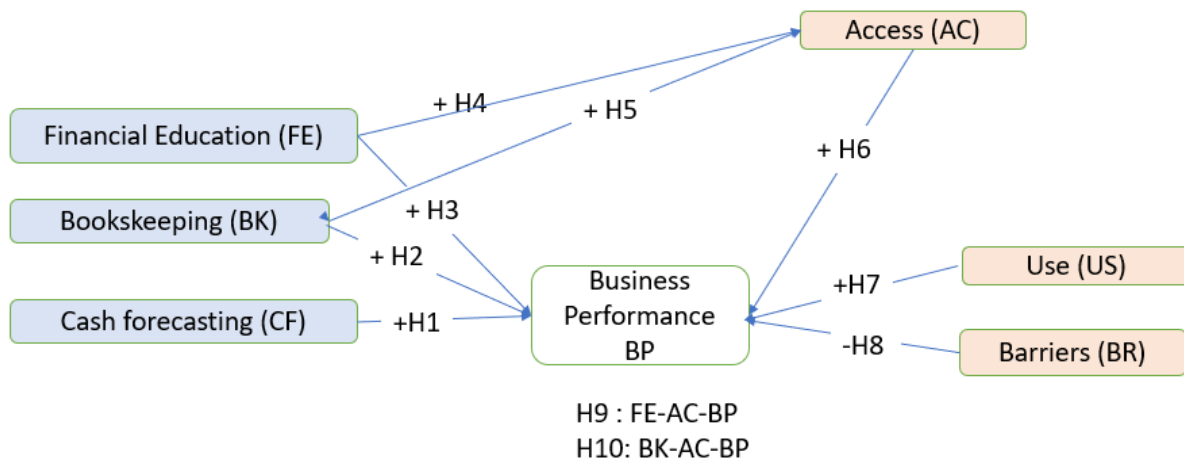


Figura 1. Modelo teórico propuesto

Resultados

Tabla 1.

Datos sociodemográficos

Table 2. Assessment results of the measurement model.

Constructo	Cod	Loading	Cronbach's Alfa	CR	AVE
Financial Education FE	FE1	0.744	0.820	0.881	0.650
	FE2	0.821			
	FE3	0.842			
	FE4	0.813			
Cash Forecasting FC	FC1	0.818	0.792	0.864	0.615
	FC2	0.772			
	FC3	0.811			
	FC4	0.732			
Bookskeeping BK	BK1	0.772	0.855	0.896	0.634
	BK2	0.771			
	BK3	0.779			
	BK4	0.844			
	BK5	0.812			
Access AC	AC1	0.777	0.818	0.874	0.582
	AC2	0.841			
	AC3	0.654			
	AC4	0.734			
	AC5	0.795			
Use US	US1	0.672	0.812	0.866	0.565
	US2	0.763			
	US3	0.745			
	US4	0.766			
	US5	0.806			
Barriers BR	BR1	0.907	0.884	0.928	0.811
	BR2	0.916			
	BR3	0.879			
Business Performance BP	BP1	0.799	0.858	0.898	0.638
	BP2	0.822			
	BP3	0.816			
	BP4	0.750			
	BP5	0.803			

Cronbach's Alpha (α) for all variables is >0.7 , the composite reliability (CR) > 0.70 , the mean-variance extracted (AVE) > 0.50 ; indicating a significant validity of the model.

Tabla 3. Discriminant validity

	AC	BK	BP	BR	FC	FE	US
AC	0.763						
BK	0.444	0.796					
BP	0.383	0.320	0.798				
BR	0.123	0.078	-0.140	0.901			
FC	0.431	0.665	0.346	0.070	0.784		
FE	0.448	0.576	0.297	0.122	0.621	0.806	
US	0.752	0.400	0.400	0.009	0.411	0.364	0.752

Note: The square root of AVEs is shown diagonally in bold.

4.2. Evaluación del modelo estructural

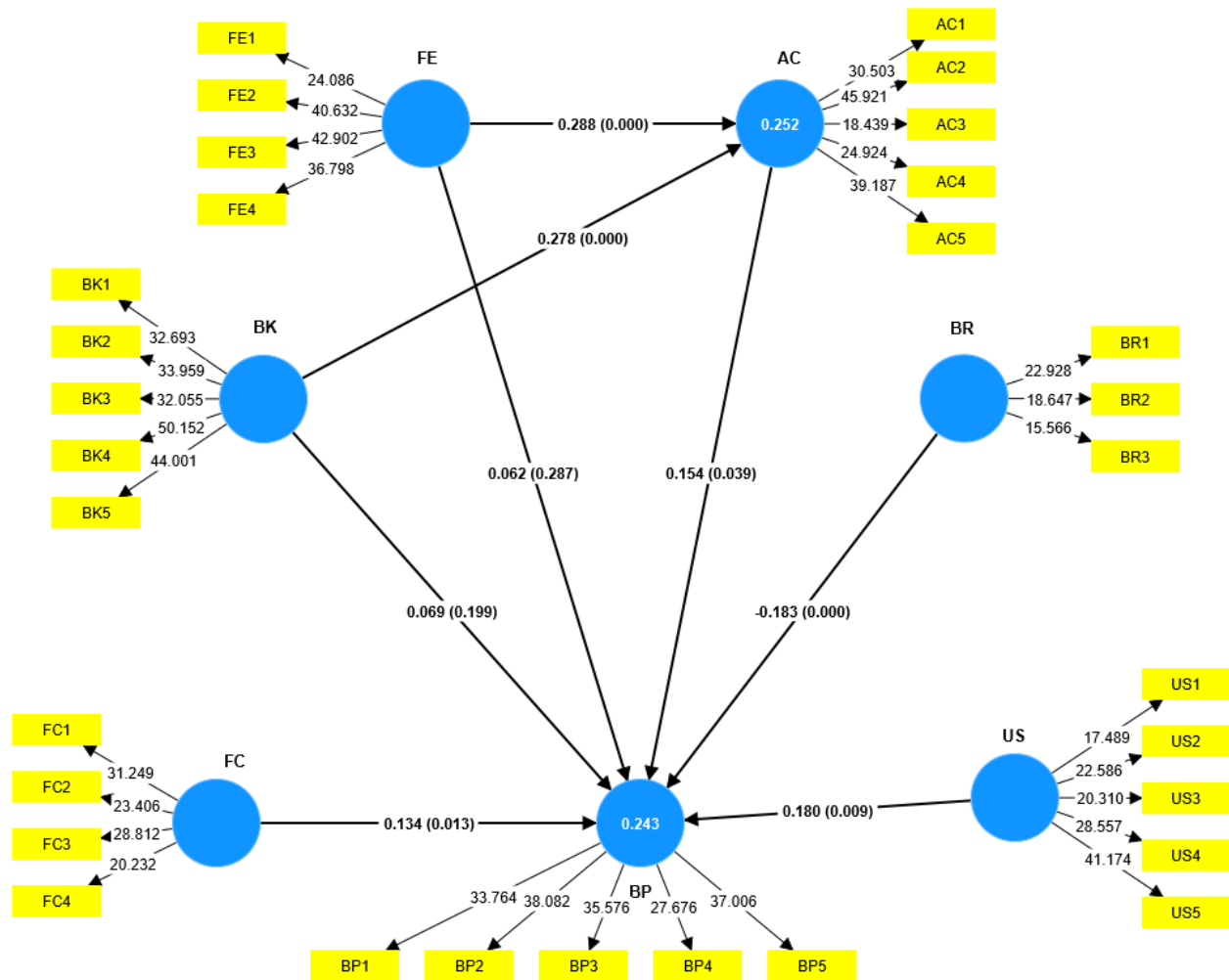


Figure 2. Results of the structural model.

H	Hypothesis	Pat cofficient	T statistics	P values	Decisión
H1	FC -> BP	0.134	2.488	0.013	Aceptada
H2	BK -> BP	0.069	1.284	0.199	Rechazada
H3	FE -> BP	0.062	1.064	0.287	Rechazada
H4	FE -> AC	0.288	5.478	0.000	Aceptada
H5	BK -> AC	0.278	5.232	0.000	Aceptada
H6	AC -> BP	0.154	2.067	0.039	Aceptada
H7	US -> BP	0.180	2.625	0.009	Aceptada
H8	BR -> BP	-0.183	5.117	0.000	Aceptada

DISCUSIÓN

El objetivo de este estudio estuvo basado en identificar si la educación e inclusión financiera se relacionan con el desempeño laboral. Los hallazgos demuestran que el presupuesto de caja se relaciona con el desempeño laboral; al respecto, (Víghová et al.,2021) destacan la importancia de la previsión de efectivo en la gestión financiera empresarial, afirmando que sirve como base fundamental para evitar problemas de liquidez y tiene un alto impacto en una gestión eficaz. Esto sugiere que la previsión de efectivo participa en la toma de decisiones financieras y el desempeño organizacional general. Por otra parte, (Nouri et al, 1998) encontró que la relación entre la participación en el presupuesto y el desempeño laboral está mediada por la adecuación del presupuesto y el compromiso organizacional. Esto implica que la eficacia de la elaboración de presupuestos para mejorar el desempeño laboral depende de factores como la adecuación del presupuesto y el compromiso de los empleados con la organización. Además, (Dahlan, 2019) encontró que el uso interactivo del presupuesto no moderó la relación entre la información del sistema de contabilidad de gestión y el desempeño laboral. Sin embargo, sugirió que aumentar los canales de comunicación entre directores/presidentes y gerentes puede mejorar la implementación del uso interactivo del presupuesto, lo que conduciría a un mejor desempeño. Además, (Putri et al. 2018) refiere que niveles más altos de participación de los gerentes en el proceso presupuestario dieron como resultado un aumento de la información relevante para el trabajo y del compromiso con las metas presupuestarias, lo que a su vez condujo a un mejor desempeño gerencial.

Sin embargo, dentro de los hallazgos se ha encontrado una relación nula entre el registro contable con el desempeño del negocio de los emprendedores; este resultado se alinea con la investigación de (Aladejebi et al., 2019), que descubrieron que un buen mantenimiento de registros permite a las empresas planificar adecuadamente y reducir la malversación de recursos. Sin embargo, no encontraron una relación significativa entre el mantenimiento de registros contables y el desempeño del negocio de los

empresarios. De manera similar, (Olajide et al., 2020) destacaron la importancia de llevar registros financieros adecuados para evitar el colapso de las empresas, dado que, no encontraron una relación directa entre el mantenimiento de registros y el crecimiento empresarial. Por otro lado, (Roslan et al., 2018) encontró que la mayoría de los propietarios de pequeñas empresas no tenían prácticas adecuadas de mantenimiento de registros y no separaban las transacciones comerciales y personales. Tal es así que, casi el 70% de los participantes no mantenía ningún informe financiero de sus empresas. Con base en estas referencias, se ha encontrado una relación nula entre llevar los registros contables y el desempeño de los negocios de los empresarios. Si bien un buen mantenimiento de registros es importante para planificar y prevenir malversaciones de recursos, no afecta directamente el desempeño general o el crecimiento del negocio.

En relación los resultados que, establecen la inexistencia de relación entre la educación financiera y el desempeño del negocio, (Lindorff et al., 2013) no encontraron ninguna relación entre el MBA del CEO, las calificaciones comerciales u otras calificaciones y el desempeño financiero de la empresa. Del mismo modo, (Rahayu et al., 2022) tampoco encontraron correlación entre el nivel educativo y la gestión financiera en las empresas. Estos hallazgos sugieren que puede haber una falta de relación entre la educación financiera y el desempeño empresarial. Sin embargo, otros estudios han encontrado una relación positiva entre la educación financiera y el desempeño empresarial; (Sajuyigbe et al., 2020) revelaron una relación positiva y significativa entre la educación financiera y la inclusión financiera, que de manera conjunta e independiente afectan el desempeño de las pequeñas empresas, (Sajuyigbe et al., 2020; Sooriyakumaran et al., 2022) encontraron que la alfabetización financiera moderó la relación entre la aversión al riesgo y la intención de inversión arriesgada, (Sooriyakumaran et al., 2022; Gunawan et al., 2023) analizaron el impacto de los factores financieros y tecnológicos, alfabetización para mejorar el desempeño de las MIPYMES y encontraron una relación positiva. Así mismo, se ha demostrado que la falta de educación y capacitación financiera tiene un impacto negativo en la eficiencia y rentabilidad de las pequeñas empresas (Hussain et al., 2008). Esto sugiere que brindar educación y capacitación financiera relevante puede potencialmente mejorar el desempeño empresarial. Es importante señalar que la relación entre la educación financiera y el desempeño empresarial puede verse influenciada por varios factores, como lo encontrado por (Pelloneová, 2022; Loan et al., 2022) que la membresía en un clúster puede tener un impacto positivo en el desempeño financiero y sugieren que el apalancamiento financiero actúa como un mediador en la relación entre la orientación empresarial y el desempeño empresarial (Loan et al., 2022).

De este modo, también se ha encontrado una relación directa y positiva entre la educación financiera y el acceso a financiamiento de los emprendedores. La educación financiera desempeña un papel crucial a la hora de mejorar el acceso de los empresarios a la financiación. (Seghers et al., 2012a) encontraron que la educación superior contribuye a la capacidad de los emprendedores para analizar información, desarrollar habilidades de aprendizaje independiente y utilizar el conocimiento para resolver problemas. Aunque la educación superior puede no proporcionar directamente conocimientos relacionados con la toma de decisiones financieras, mejora el conocimiento de los empresarios sobre las alternativas financieras. A diferencia de, (Mishra et al., 2017) enfatizaron que el acceso a la financiación es limitado para los empresarios, especialmente los desfavorecidos; argumentando que el acceso a la financiación está influenciado por varios determinantes socioeconómicos, incluidas la cultura y el origen étnico. Similarmente, (Ashourizadeh et al., 2022a) mencionaron que los empresarios intentan obtener financiamiento de fuentes formales e informales, como préstamos bancarios, financiamiento de capital, préstamos para familiares/amigos y ahorros personales. Sin embargo, el acceso a estas fuentes depende de diferentes condiciones y consideraciones. Así mismo, (Bewaji et al., 2015) encontraron que los empresarios de minorías étnicas tienen menos probabilidades de acceder a préstamos de instituciones financieras en comparación con los empresarios que no pertenecen a minorías. También identificaron el nivel educativo de los empresarios de minorías étnicas como un factor clave para acceder a los fondos de las instituciones financieras. Consistente con los estudios anteriores, (Bongomin et al., 2017) destacaron la importancia de la educación financiera para promover el acceso a la financiación para las pequeñas y medianas empresas (PYME) en las economías en desarrollo. Además, (Berniz et al., 2023) encontraron que el nivel educativo de los propietarios de micro, pequeñas y medianas empresas (PYME) influye en sus preferencias de financiamiento. Los niveles educativos más altos se relacionaron con un mayor uso de capital externo, lo que indica que los propietarios con mayor nivel educativo tienden a tener negocios más grandes y mejores capacidades de planificación financiera.

Si bien, uno de los hallazgos establece la relación de los registros contables con el acceso al financiamiento de los emprendedores, estos registros juegan un papel importante en este proceso. Al mantener registros contables precisos y actualizados, los empresarios pueden proporcionar pruebas de su desempeño financiero y demostrar su solvencia a posibles prestamistas e inversores (Álvarez Espiño et al., 2020). Una forma en que los registros contables se relacionan con el acceso al financiamiento es mediante el establecimiento de relaciones de conocimiento en la comunidad financiera. Los emprendedores que tienen relaciones con banqueros y otros profesionales financieros pueden discutir sus necesidades financieras específicas y obtener una comprensión más profunda de las alternativas

financieras. Estas relaciones pueden proporcionar a los empresarios acceso a información privada y reducir los problemas de información experimentados en el proceso de financiación (Seghers et al., 2012b). Además, los registros contables también pueden ayudar a los empresarios a acceder a fuentes formales de financiación, como préstamos bancarios y financiación mediante acciones. Los prestamistas y los inversores suelen exigir a los empresarios que proporcionen estados financieros y otros registros contables como parte del proceso de solicitud de préstamo o inversión (Ashourizadeh et al., 2022b). Estos registros proporcionan evidencia de la situación financiera del emprendedor y de su capacidad para reembolsar los fondos prestados, aumentando sus posibilidades de obtener financiación (Ashourizadeh et al., 2022b). Por otro lado, los registros contables también se pueden utilizar para demostrar los conocimientos financieros del empresario y su capacidad para administrar las finanzas de su empresa. La educación financiera es un factor importante para acceder a financiación externa, y los emprendedores que pueden demostrar su comprensión de los conceptos financieros y su capacidad para gestionar sus finanzas tienen más probabilidades de ser considerados solventes por los prestamistas (Fachrurazi et al., 2023). Además, los registros contables pueden ayudar a los empresarios a superar los prejuicios culturales y de género que pueden obstaculizar su acceso a la financiación. Los estudios han demostrado que las mujeres emprendedoras y las emprendedoras de entornos desfavorecidos a menudo enfrentan desafíos para acceder a la financiación (Mishra et al., 2017b; Chipfunde et al., 2021). Sin embargo, al mantener registros contables precisos y demostrar su desempeño financiero, estos emprendedores pueden superar estos sesgos y aumentar sus posibilidades de obtener financiamiento (Chipfunde et al., 2021).

Por otro lado, este estudio deja evidencia que el acceso al sistema financiero de los emprendedores se relaciona con el desempeño de su negocio, como lo respaldan varios estudios. En Ecuador revelaron que las instituciones financieras se preocupan por optimizar su desempeño y eficiencia en la gestión administrativa (Ordóñez-Granda et al., 2020). Esto sugiere que el acceso al sistema financiero juega un papel crucial en el éxito de los negocios de los empresarios. (García Villalobos et al., 2018) encontró que las empresarias necesitan menos financiación que sus homólogos masculinos para iniciar y gestionar sus negocios. Además, el estudio identificó varios grupos relevantes de fuentes de financiación declaradas por empresarias de 69 países. Estos hallazgos resaltan la importancia del acceso a recursos financieros para el desempeño empresarial de los emprendedores. Las redes de colaboración tienen un impacto significativo en el acceso a los recursos de los emprendedores y, en última instancia, mejorar su desempeño empresarial (Gutiérrez Cruz et al., 2021). Mientras que (Cortés et al., 2020) se centró en las motivaciones, competencias y factores de éxito para emprender y su impacto en el desempeño empresarial. Esto sugiere que comprender estos elementos pueden inspirar a las organizaciones

educativas y gubernamentales a reforzar aspectos que ayuden a los emprendedores a identificar oportunidades de negocio, minimizar riesgos y aumentar su tasa de éxito. Además, Las personas pueden organizar sus finanzas, ahorrar y planificar para el futuro al tener acceso al sistema financiero formal. Sin embargo, un porcentaje importante de la población colombiana, particularmente las mujeres, aún carece de acceso al sistema financiero. Esto resalta la importancia del acceso financiero con inclusión de género para el desempeño empresarial de los emprendedores (Cardona et al., 2018).

Siendo así, el uso del sistema financiero guarda relación con el desempeño de su negocio de los emprendedores; los resultados indican que, el acceso a servicios y recursos financieros juega un papel crucial en el éxito y crecimiento de los emprendimientos (Zambrano-Vargas et al., 2019). Los emprendedores suelen confiar en el sistema financiero para asegurar la financiación de sus negocios, gestionar el flujo de caja y tomar decisiones financieras estratégicas (Choque-Tolmo et al., 2020). Al utilizar el sistema financiero de manera efectiva, los emprendedores pueden mejorar sus posibilidades de acceder a financiamiento y lograr sus objetivos comerciales. Una forma en que el sistema financiero apoya a los emprendedores es a través de la disponibilidad de opciones de financiamiento. Además, el uso de sistemas de planificación de recursos empresariales (ERP) puede ayudar a los empresarios a pronosticar la demanda de productos, gestionar el inventario y optimizar la logística, lo que conduce a un mejor desempeño financiero (C Ocampo et al., 2020; López Rivas et al., 2021). Además, el sistema financiero proporciona a los empresarios información y análisis financieros valiosos que pueden informar sus procesos de toma de decisiones. Las herramientas y paneles de inteligencia empresarial permiten a los emprendedores monitorear el desempeño financiero, analizar tendencias e identificar áreas de mejora (Daza et al., 2022).

Finalmente, se destaca que las barreras del sistema financiero de los emprendedores se relacionan de manera negativa con el desempeño de su negocio, (Cho et al., 2018) refieren que la inversión financiera limitada actúa como una barrera para su supervivencia y crecimiento, mientras que (Nguyen, 2020) destaca que la percepción de falta de acceso a financiación de fuentes ajenas a familiares y amigos aumenta las barreras para iniciar un negocio; es así como, (Tunio et al., 2021) enfatiza que la inversión financiera limitada actúa como una barrera y (Li & Qian, 2019) destaca que una regulación industrial más estricta puede generar mayores barreras de entrada para el espíritu empresarial al aumentar los requisitos de capital y licencias. Además, (Liu et al., 2021) encontró que la pérdida percibida de recursos financieros y la pérdida percibida de apoyo social actúan como barreras a la tendencia al comportamiento emprendedor. El miedo al fracaso fue identificado como la barrera psicológica más

fuerte. Por otro lado, (Matić et al., 2023) encontró que las barreras financieras tienen un efecto negativo en las intenciones emprendedoras. Siendo la financiación un factor clave para el éxito al iniciar un negocio.

REFERENCIAS

- Aisjah, S., Arsawan, W., & Suhartanto, D. (2023). Predicting SME's business performance: Integrating stakeholder theory and performance based innovation model. *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*, 9(100122), 1–12. <https://doi.org/10.1016/j.joitmc.2023.100122>
- Aladejebi, Dr. O., & Oladimeji, Dr. J. A. (2019). The Impact of Record Keeping On the Performance of Selected Small and Medium Enterprises in Lagos Metropolis. *JOURNAL OF SMALL BUSINESS AND ENTREPRENEURSHIP DEVELOPMENT*, 7(1). <https://doi.org/10.15640/jsbed.v7n1a3>
- Álvarez Espiño, M., Fernández-López, S., Rey-Ares, L., & Castro-González, S. (2020). Capacitación y comportamiento financiero de la generación millennial en España. *Revista Galega de Economía*, 29(3), 1–20. <https://doi.org/10.15304/rge.29.3.7045>
- Arner, D. W., Buckley, R. P., Zetzsche, D. A., & Veidt, R. (2020). Sustainability, FinTech and Financial Inclusion. *European Business Organization Law Review*, 21(1), 7–35. <https://doi.org/10.1007/s40804-020-00183-y>
- Arriola, C., Cadestin, C., Kowalski, P., Guilhoto, J. J. M., Miroudot, S., & van Tongeren, F. (2023). Challenges to International Trade and the Global Economy: Recovery from COVID-19 and Russia's War of Aggression Against Ukraine. *OECD Publishing*, 265, 1–55.
- Ashourizadeh, S., Saeedikiya, M., Aeeni, Z., & Temiz, S. (2022a). Formal sources of finance boost innovation: Do immigrants benefit as much as natives? *Entrepreneurial Business and Economics Review*, 10(2), 41–59. <https://doi.org/10.15678/EBER.2022.100203>
- Ashourizadeh, S., Saeedikiya, M., Aeeni, Z., & Temiz, S. (2022b). Formal sources of finance boost innovation: Do immigrants benefit as much as natives? *Entrepreneurial Business and Economics Review*, 10(2), 41–59. <https://doi.org/10.15678/EBER.2022.100203>
- Auyeung, P. K., Fu, L., & Liu, Z. (2005). Double-Entry Bookkeeping in Early-Twentieth-Century China. *Business History Review*, 79(1), 73–96. <https://doi.org/10.1017/s000768050008020x>
- Babajide, A. A., Lawal, A. I., Amodu, L. O., Ewetan, O. O., Esowe, S. L., & Okafor, T. C. (2020). Financial institutions concentration and financial inclusion penetration in Nigeria: a comparative analysis. *Journal of Contemporary African Studies*, 38(4), 610–626. <https://doi.org/10.1080/02589001.2020.1822991>
- Baker, L. (2021). Everyday experiences of digital financial inclusion in India's 'micro-entrepreneur' paratransit services. *Environment and Planning A*, 53(7), 1810–1827. <https://doi.org/10.1177/0308518X2111026320>
- Beny, Wendy, Saleh, M., & Giriati. (2023). The effect of financial literacy and green innovation technology on green economic sustainability in emerging countries. *International Journal of Data and Network Science*, 7(4), 1829–1838. <https://doi.org/10.5267/j.ijdns.2023.7.009>

- Berniz, Y. M., Susanto, A., & Krisnawati, L. (2023). The Effect of Education Levels of Micro, Small and Medium Enterprises (SME) On Financing Preferences in the Banyumas Regency. *Journal of Business and Management Studies*, 5(1), 110–121. <https://doi.org/10.32996/jbms.2023.5.1.11>
- Bewaji, T., Yang, Q., & Han, Y. (2015). Funding accessibility for minority entrepreneurs: an empirical analysis. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, 22(4), 716–733. <https://doi.org/10.1108/JSBED-08-2012-0099>
- Birochi, R., & Pozzebon, M. (2016). Improving financial inclusion: Towards a critical financial education framework. *RAE Revista de Administracao de Empresas*, 56(3), 266–287. <https://doi.org/10.1590/S0034-759020160302>
- C Ocampo, P., Prada Ospina, R., & García Jaramillo, M. A. (2020). Desempeño de la orientación de la cadena de abastecimiento en armonía con operaciones y mercadeo en empresas del sector eléctrico en Bogotá. *Revista de Tecnología*, 17(1), 78–93. <https://doi.org/10.18270/rt.v17i1.2955>
- Callis, Z., Gerrans, P., Walker, D. L., & Gignac, G. E. (2023). The association between intelligence and financial literacy: A conceptual and meta-analytic review. *Intelligence*, 100(101781), 1–23. <https://doi.org/10.1016/j.intell.2023.101781>
- Cardona, D. E., Hoyos, M. C., & Saavedra-Caballero, F. (2018). Género e inclusión financiera en Colombia. *Ecos de Economía*, 22(46), 60–90. <https://doi.org/10.17230/ecos.2018.46.3>
- Casilda, R. (2022). América Latina una economía transformadora. *Boletín Económico de ICE*, 3142, 1–24. <https://doi.org/10.32796/bice.2022.3142.7343>
- Castañón, J. C., Baca, J. R., & Villanueva, V. (2023). Innovation and Business Performance: Bibliometric Study. *Revista Venezolana de Gerencia*, 28(102), 812–831. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.28.102.23>
- CHIPFUNDE, D., CHIPFUNDE, D., Yahaya, S. N., OTHMAN, N. A., & OTHMAN, N. A. (2021). THE DETERMINANTS INFLUENCING THE PERFORMANCE OF WOMEN ENTREPRENEURS IN MALAYSIA: A CONCEPTUAL FRAMEWORK. *Studies of Applied Economics*, 39(4). <https://doi.org/10.25115/eea.v39i4.4577>
- Cho, Y. H., & Lee, J.-H. (2018). Entrepreneurial orientation, entrepreneurial education and performance. *Asia Pacific Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12(2), 124–134. <https://doi.org/10.1108/APJIE-05-2018-0028>
- Choque-Tolmo, B. M., Villalobos-Abarca, M. A., & Herrera-Acuña, R. A. (2020). Desarrollo de un software web para la gestión de planes de negocios. *Información Tecnológica*, 31(4), 45–60. <https://doi.org/10.4067/S0718-07642020000400045>
- Choudhary, H., & Jain, H. (2023). Addressing Financial Exclusion through Financial Literacy training programs: a Systematic Literature Review. *Empirical Research in Vocational Education and Training*, 15(8), 1–18. <https://doi.org/10.1186/s40461-023-00147-9>
- Dahlan, M. (2019). Analysis of interrelationship between usefulness of management accounting systems, interactive budget use and job performance. *Management Science Letters*, 967–972. <https://doi.org/10.5267/j.msl.2019.4.008>

- Danladi, S., Prasad, M. S. V., Modibbo, U. M., Ahmadi, S. A., & Ghasemi, P. (2023). Attaining Sustainable Development Goals through Financial Inclusion: Exploring Collaborative Approaches to Fintech Adoption in Developing Economies. *Sustainability (Switzerland)*, *15*(17). <https://doi.org/10.3390/su151713039>
- Daza, G., Castañeda, J. J., & Castaño, J. I. (2022). Plataforma de analítica de datos para la caracterización poblacional y la evaluación del riesgo cardiovascular en pacientes del centro-occidente de Colombia. *Salud UIS*, *54*(1). <https://doi.org/10.18273/saluduis.54.e:22042>
- Desiyanti, R., & Kassim, A. A. M. (2020). Financial Literacy on Business Performance: The Moderating Effect of Religiosity Among SMEs In Sumatera, Indonesia. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, *10*(2), 87–99. <https://doi.org/10.6007/ijarafms/v10-i2/7371>
- Dikshit, S., & Pandey, Dr. A. (2021). Role of financial inclusion in realising sustainable development goals (SDGs). *International Journal of Research in Finance and Management*, *4*(2), 35–39. <https://doi.org/10.33545/26175754.2021.v4.i2a.103>
- Duréndez, A., Dieguez-Soto, J., & Madrid-Guijarro, A. (2023). The influence of CEO's financial literacy on SMEs technological innovation: the mediating effects of MCS and risk-taking. *Financial Innovation*, *9*(1). <https://doi.org/10.1186/s40854-022-00414-w>
- Faccia, A., & Petratos, P. (2021). Blockchain, enterprise resource planning (ERP) and accounting information systems (AIS): Research on e-procurement and system integration. *Applied Sciences (Switzerland)*, *11*(15), 1–17. <https://doi.org/10.3390/app11156792>
- Fachrurazi, Rukmana, A. Y., Sutrisno, & Efendi. (2023). Achieving Access to External Finance Among Indonesian Entrepreneurs Through Financial Literacy, Financial Inclusion, Availability of Collateral, and Government Policy: A Study on Large Industrial Entrepreneurs in West Java. *The ES Accounting And Finance*, *1*(02), 61–71. <https://doi.org/10.58812/esaf.v1i02.63>
- Feng, X., & Goli, A. (2023). Enhancing Business Performance through Circular Economy: A Comprehensive Mathematical Model and Statistical Analysis. *Sustainability (Switzerland)*, *15*(16), 1–19. <https://doi.org/10.3390/su151612631>
- Fomum, T., & Opperman, P. (2023). Financial inclusion and performance of MSMEs in Eswatini. *International Journal of Social Economics*, *50*(11), 1–17. <https://doi.org/10.1108/IJSE-10-2020-0689>
- Garad, A., Budiyanto, G., & Ansi, A. (2021). Impact of covid-19 pandemic on the global economy and future prospects: A systematic review of global reports. *Journal of Theoretical and Applied Information Technology*, *28*(4), 1–15.
- García Villalobos, J. C., Villaseca Morales, D., & González Pérez, S. (2018). Emprendimiento femenino y financiación social: un estudio comparado. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*. <https://doi.org/10.5209/reve.65974>
- Garz S., Giné, X., Karlan, D., Mazer, R., Sanford, C., & Zinman, J. (2021). Consumer Protection for Financial Inclusion in Low- And Middle-Income Countries: Bridging Regulator and Academic

Perspectives. *Annual Review of Financial Economics*, 13, 219–246.
<https://doi.org/10.1146/annurev-financial-071020-012008>

- Gunawan, A., Jufrizen, & Pulungan, D. R. (2023). Improving MSME performance through financial literacy, financial technology, and financial inclusion. *International Journal of Applied Economics, Finance and Accounting*, 15(1), 39–52. <https://doi.org/10.33094/ijaefa.v15i1.761>
- Gutiérrez Cruz, M., Such Devesa, M. J., & Gabaldón Quiñones, P. (2021). Factores de éxito en el emprendimiento femenino turístico rural en Costa Rica. *Investigaciones Turísticas*, 22, 148. <https://doi.org/10.14198/INTURI2021.22.7>
- Handranata, Y. W., Arief, M., Warganegara, D. L., & Hamsal, M. (2023). Financial Literacy, Hassle Factor, and Stock Market Participation: Empirical Evidence from Indonesia Stock Exchange. *WSEAS Transactions on Business and Economics*, 20, 730–739. <https://doi.org/10.37394/23207.2023.20.67>
- Hasan, R., Ashfaq, M., Parveen, T., & Gunardi, A. (2023). Financial inclusion-does digital financial literacy matter for women entrepreneurs? *Nternational Journal of Social Economics*, 50(8), 1085–1104. <https://doi.org/10.1108/IJSE-04-2022-0277>
- Hewa, N., Hunjra, A. I., Manita, R., & Locke, S. M. (2021). Information communication technology and financial inclusion of innovative entrepreneurs. *Technological Forecasting and Social Change*, 163, 1–13. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2020.120416>
- Hogarth, J., & Hilgert, M. (2002a). Financial Knowledge, Experience and Learning Preferences: Preliminary Results from a New Survey on Financial Literacy. *Consumer Interest Annual*, 48(1), 1–7.
- Hogarth, J., & Hilgert, M. (2002b). Financial knowledge, experience and learning preferences: Preliminary results from a new survey on financial literacy. *Consumer Interest Annual*, 48(1).
- Hussain, J., Matlay, H., & Scott, J. M. (2008). Financial education in small ethnic minority businesses in the UK. *Education + Training*, 50(8/9), 737–747. <https://doi.org/10.1108/00400910810917109>
- INE. (2023). <https://www.ine.gob.bo/index.php/la-economia-de-bolivia-crecio-en-228-de-enero-a-marzo-de-2023/#:~:text=PIB%20por%20tipo%20de%20gasto&text=Seg%C3%BAn%20componentes%20del%20gasto%20se,%2C84%25%20al%20crecimiento%20econ%C3%B3mico>.
- Iram, T., Raza Bilal, A., & Ahmad, Z. (2023). Investigating The Mediating Role of Financial Literacy on The Relationship Between Women Entrepreneurs' Behavioral Biases and Investment Decision Making. *Gadjah Mada International Journal of Business*, 25(1), 93–118. <https://doi.org/10.22146/gamaijb.65457>
- Iramani, Fauzi, A. A., & Wulandari, D. A. (2018). Financial literacy and business performances improvement of micro, small, medium-sized enterprises in East Java Province, Indonesia. *International Journal of Education Economics and Development*, 9(4), 303–323. <https://doi.org/10.1504/IJEED.2018.096069>
- Iramani, Fauzi, A. A., Wulandari, D. A., & Lutfi. (2018). Financial literacy and business performances improvement of micro, small, medium-sized enterprises in East Java Province, Indonesia.

International Journal of Education Economics and Development, 9(4), 303–323.
<https://doi.org/10.1504/IJEED.2018.096069>

- Irman, M., Budiyanto, & Suwito. (2021). Financial inclusion as mediator in the relationship of social capital and financial literacy towards business performance of the trade sector SMEs in Pekanbaru, Indonesia. *Economic Annals-XX*, 194(11–12), 21–28. <https://doi.org/10.21003/ea-v194-03>
- Khan, F., Siddiqui, M. A., & Imtiaz, S. (2022). Role of financial literacy in achieving financial inclusion: A review, synthesis and research agenda. *Cogent Business and Management*, 9(1).
<https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2034236>
- Konou, C. (2023). Entrepreneurial Risk and Digital Financial Inclusion: A Cross-Country Analysis. *Economic Papers: A Journal of Applied Economics and Policy*, 42(3), 267–281.
<https://doi.org/10.1111/1759-3441.12399>
- Li, R., & Qian, Y. (2019). Entrepreneurial participation and performance: the role of financial literacy. *Management Decision*, 58(3), 583–599. <https://doi.org/10.1108/MD-11-2018-1283>
- Lindorff, M., & Prior Jonson, E. (2013). CEO business education and firm financial performance: a case for humility rather than hubris. *Education + Training*, 55(4/5), 461–477.
<https://doi.org/10.1108/00400911311326072>
- Liu, X., Zhang, Y., & Fan, L. (2021). What prevent you from stepping into the entrepreneurship? Evidence from Chinese makers. *Chinese Management Studies*, 15(1), 68–85. <https://doi.org/10.1108/CMS-11-2019-0390>
- Loan, B. T. T., Anh, N. N. P., & Thang, N. X. (2022). *Identify the role of financial leverage in the relationship between entrepreneurship orientation and the performance of SMEs*. 217–221.
<https://doi.org/10.15439/2021KM61>
- Long, T. Q., Morgan, P., & Yoshino, N. (2023). Financial literacy, behavioral traits, and ePayment adoption and usage in Japan. *Financial Innovation*, 9(1), 1–30. <https://doi.org/10.1186/s40854-023-00504-3>
- Lontchi, C. B., Yang, B., & Su, Y. (2022). The Mediating Effect of Financial Literacy and the Moderating Role of Social Capital in the Relationship between Financial Inclusion and Sustainable Development in Cameroon. *Sustainability (Switzerland)*, 14(22). <https://doi.org/10.3390/su142215093>
- López Rivas, S. L., Ayup González, J., & Méndez Wong, A. (2021). Marco TOE para diferenciar la asimilación del ERP en franquicias y empresas familiares mexicanas. *Revistas Cuadernos de Trabajo de Estudios Regionales En Economía, Población y Desarrollo*, 11(65), 3–36.
<https://doi.org/10.20983/epd.2021.65.1>
- López-Lapo, J. L., Hernández, S. E., Peláez, L. E., Sarmiento, G., Peña, M. J., Cueva, N. C., & Sánchez, J. P. (2022). Educación financiera en América latina. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(1), 3810–3826. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i1.1770
- Margaret, K. G., & Ruth, N. K. (2019). The effect of banking services on the business performance of bank agents in Kenya. *Cogent Business and Management*, 6(1), 1–15.
<https://doi.org/10.1080/23311975.2019.1684420>

- Matić, M., Leković, B., & Bobera, D. (2023). The influence of barriers on entrepreneurial intentions: Student entrepreneurship in Western Balkan countries. *Anali Ekonomskog Fakulteta u Subotici, 00*, 15–15. <https://doi.org/10.5937/AnEkSub2300016M>
- 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), 1–24. <https://doi.org/10.3390/su15020996>
- Mishra, O. N., & Tripathi, P. S. (2017a). Culture, Ethnicity and Access to Bank Credit. *Global Business Review, 18*(6), 1552–1567. <https://doi.org/10.1177/0972150917713077>
- Mishra, O. N., & Tripathi, P. S. (2017b). Culture, Ethnicity and Access to Bank Credit. *Global Business Review, 18*(6), 1552–1567. <https://doi.org/10.1177/0972150917713077>
- Mohamud, F. A. S., & Mohamed, A. A. (2023). Determinants of Financial Inclusion of Female Entrepreneurs in Somalia. *Global Social Welfare*, 1–20. <https://doi.org/10.21203/rs.3.rs-2240234/v1>
- Molina-García, A., Cisneros-Ruiz, A. J., López-Subires, M. D., & Diéguez-Soto, J. (2023). How does financial literacy influence undergraduates' risk-taking propensity? *The International Journal of Management Education, 21*(3). <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2023.100840>
- Mpaata, E., Saina, E., & Koskei, N. (2021). Does Self-Control Moderate the Relationship between Social Influence and Savings Behavior among Small Business Owners? *SEISENSE Business Review, 1*(2), 32–47. <https://doi.org/10.33215/sbr.v1i2.583>
- Msweli, N. T., & Mawela, T. (2021). Financial inclusion of the elderly: Exploring the role of mobile banking adoption. *Acta Informatica Pragensia, 10*(1), 1–21. <https://doi.org/10.18267/J.AIP.143>
- Mujiatun, S., Trianto, B., Cahyono, E. F., & Rahmayati. (2023). The Impact of Marketing Communication and Islamic Financial Literacy on Islamic Financial Inclusion and MSMEs Performance: Evidence from Halal Tourism in Indonesia. *Sustainability (Switzerland), 15*(13), 1–20. <https://doi.org/10.3390/su15139868>
- Mukherjee, S., & Sood, K. (2020). Triggers and barriers of financial inclusion: A country-wise analysis. *Asian Economic and Financial Review, 10*(9), 970–988. <https://doi.org/10.18488/journal.aefr.2020.109.970.988>
- Nguyen, T. T. (2020). Impact of entrepreneurship environmental support factors to university students' entrepreneurship self-efficacy. *Management Science Letters, 13*21–1328. <https://doi.org/10.5267/j.msl.2019.11.026>
- Nouri, H., & Parker, R. J. (1998). The relationship between budget participation and job performance: The roles of budget adequacy and organizational commitment. *Accounting, Organizations and Society, 23*(5–6), 467–483. [https://doi.org/10.1016/S0361-3682\(97\)00036-6](https://doi.org/10.1016/S0361-3682(97)00036-6)
- Okello Candiya Bongomin, G., Mpeera Ntayi, J., Munene, J. C., & Akol Malinga, C. (2017). The relationship between access to finance and growth of SMEs in developing economies. *Review of International Business and Strategy, 27*(4), 520–538. <https://doi.org/10.1108/RIBS-04-2017-0037>

- Olajide, M., & Obialo, F.-K. (2020). Effects of Record Keeping on the Growth of Small Scale Enterprises in Abeokuta South Local Government Area, Ogun State, Nigeria. *Journal of Economics, Management and Trade*, 34–43. <https://doi.org/10.9734/jemt/2020/v26i530254>
- Ordóñez-Granda, E. M., Narváez-Zurita, C. I., & Erazo-Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador: Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Owolabi, F., Ajibolade, S., & Uwuigbe, U. (2021). The design and use of performance measurement innovations and organizational outcomes in Nigerian listed companies. *Problems and Perspectives in Management*, 19(2), 91–103. [https://doi.org/10.21511/ppm.19\(2\).2021.08](https://doi.org/10.21511/ppm.19(2).2021.08)
- Pelloneová, N. (2022). *Local Firms' Strategies and Cluster Cooperation in the Czech Republic: The Case of the Packaging Manufacturers Cluster* (J. Maci, P. Maresova, K. Firlej, & I. Soukal, Eds.; pp. 637–648). <https://doi.org/10.36689/uhk/hed/2022-01-062>
- Preston, A., & Wright, R. E. (2023). Financial Literacy and Self-Employment. *Economic Papers*, 42(3), 236–266. <https://doi.org/10.1111/1759-3441.12395>
- Putri, W. T. I., & Suartana, I. W. (2018). The effect of budgeting participation on managerial performance through job satisfaction, job relevant information, and budget goal commitment as mediating variables. *Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences*, 81(9), 138–149. <https://doi.org/10.18551/rjoas.2018-09.16>
- Quinn, S. (2017). “The Miracles of Bookkeeping”: How Budget Politics Link Fiscal Policies and Financial Markets. *American Journal of Sociology*, 123(1), 48–85. <https://doi.org/10.1086/692461>
- Rahayu, C. W. E., & Rahmawati, C. H. T. (2022). Financial Management Of Msme In Culinary Industry According To Demographics And Financial Literacy. *Journal of Management and Business Environment (JMBE)*, 4(1), 82–99. <https://doi.org/10.24167/jmbe.v4i1.4626>
- Rahmawati, A., Wahyuningsih, S. H., & Garad, A. (2023). The effect of financial literacy, training and locus of control on creative economic business performance. *Social Sciences and Humanities Open*, 8(1), 1–9. <https://doi.org/10.1016/j.ssaho.2023.100721>
- Rani, V. S., & Sundaram, N. (2023). Impact of financial inclusion on women entrepreneurs in India: An empirical study. *Journal of Law and Sustainable Development*, 11(7), 1–26. <https://doi.org/10.55908/sdgs.v11i7.1308>
- Reijonen, H. (2008). Understanding the small business owner: What they really aim at and how this relates to firm performance: A case study in North Karelia, Eastern Finland. *Management Research News*, 31(8), 616–629. <https://doi.org/10.1108/01409170810892172>
- Roslan, N., Pauzi, N. F. M., Ahmad, K., Shamsudin, A., Karim, M. S., & Ibrahim, S. N. S. (2018). Preliminary Investigation: Accounting Literacy among Small Business Owners. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 8(10). <https://doi.org/10.6007/IJARBS/v8-i10/4709>

- Safitri, S., Sudiro, A., Rohman, F., & Mugiono, M. (2023). Improving Business Performance through Operational Excellence and Value Co-Creation. *WSEAS Transactions on Business and Economics*, 20, 859–868. <https://doi.org/10.37394/23207.2023.20.79>
- Sajuyigbe, Dr. A. S., Odetayo, T. A., & Adeyemi, A. Z. (2020). Financial Literacy and Financial Inclusion as Tools to Enhance Small Scale Businesses' Performance in Southwest, Nigeria. *Finance & Economics Review*, 2(3), 1–13. <https://doi.org/10.38157/finance-economics-review.v2i3.164>
- Schramm, M., & Taube, M. (2003). Evolution and institutional foundation of the hawala financial system. *International Review of Financial Analysis*, 12(4), 405–420. [https://doi.org/10.1016/S1057-5219\(03\)00032-2](https://doi.org/10.1016/S1057-5219(03)00032-2)
- Seghers, A., Manigart, S., & Vanacker, T. (2012a). The Impact of Human and Social Capital on Entrepreneurs' Knowledge of Finance Alternatives. *Journal of Small Business Management*, 50(1), 63–86. <https://doi.org/10.1111/j.1540-627X.2011.00344.x>
- Seghers, A., Manigart, S., & Vanacker, T. (2012b). The Impact of Human and Social Capital on Entrepreneurs' Knowledge of Finance Alternatives. *Journal of Small Business Management*, 50(1), 63–86. <https://doi.org/10.1111/j.1540-627X.2011.00344.x>
- Serenko, A., Abubakar, A. M., & Bontis, N. (2023). Understanding the drivers of organizational business performance from the human capital perspective. *Knowledge and Process Management*, 1–12. <https://doi.org/10.1002/kpm.1763>
- Shapoval, Y., Shkliar, A., Shpanel-Yukhta, O., & Gruber, K. (2021). The level of financial inclusion in Ukraine: Measuring access, quality, and usage of financial products and services. *Banks and Bank Systems*, 16(2), 59–67. [https://doi.org/10.21511/bbs.16\(2\).2021.06](https://doi.org/10.21511/bbs.16(2).2021.06)
- Shihadeh, F. (2020). The influence of financial inclusion on banks' performance and risk: New evidence from MENAP. *Banks and Bank Systems*, 15(1), 59–71. [https://doi.org/10.21511/bbs.15\(1\).2020.07](https://doi.org/10.21511/bbs.15(1).2020.07)
- Sooriyakumaran, L., Thrikawala, Dr. S. S., & Pathirawasam, C. (2022). A Study Between the Association of Financial Management Practices and Performance of Small and Medium Enterprises (SMEs) Background: A Working Paper. *International Journal of Research and Innovation in Social Science*, 06(01), 166–179. <https://doi.org/10.47772/IJRISS.2022.6113>
- Su, R., Zheng, T., Zhong, Y., & Zhong, W. (2023). Role of Digital Inclusive Finance for High-Quality Business Development: A Study of China's "Five Development Concept" Policy. *Sustainability (Switzerland)*, 15(15), 1–21. <https://doi.org/10.3390/su151512078>
- Suparno, D., Tjahjawulan, I., Martodiryo, S., Anshary, A. H., Mulyono, M., Badrian, B., Indrariansi, E. A., & Suwondo, T. (2023). The influence of financial literacy, digital literacy, digital marketing, brand image and word of mouth on the z generation's interest in Islamic banks. *International Journal of Data and Network Science*, 7(4), 1975–1982. <https://doi.org/10.5267/j.ijdns.2023.6.015>
- Tia, J., Kuunibe, N., & Nkegbe, P. K. (2023). Drivers of financial inclusion in Ghana: Evidence from microentrepreneurs in the Wa Municipality of the Upper West Region. *Cogent Economics and Finance*, 11(2), 1–15. <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2267854>

- Tumba, N. J., Onodugo, V. A., Akpan, E. E., & Babarinde, G. F. (2022a). Financial literacy and business performance among female micro-entrepreneurs. *Investment Management and Financial Innovations*, 19(1), 156–167. [https://doi.org/10.21511/imfi.19\(1\).2022.12](https://doi.org/10.21511/imfi.19(1).2022.12)
- Tumba, N. J., Onodugo, V. A., Akpan, E. E., & Babarinde, G. F. (2022b). Financial literacy and business performance among female micro-entrepreneurs. *Investment Management and Financial Innovations*, 19(1), 156–167. [https://doi.org/10.21511/imfi.19\(1\).2022.12](https://doi.org/10.21511/imfi.19(1).2022.12)
- Tunio, M. N., Jariko, M. A., Børsen, T., Shaikh, S., Mushtaque, T., & Brahmi, M. (2021). How Entrepreneurship Sustains Barriers in the Entrepreneurial Process—A Lesson from a Developing Nation. *Sustainability*, 13(20), 11419. <https://doi.org/10.3390/su132011419>
- Víghová, A., & Štangová, N. (2021). Integration of Slovakia’s double-entry bookkeeping into the EU system. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, 9(1), 363–373. [https://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.1\(22\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.1(22))
- Wijaya, N. S., & Rahmayanti, P. (2023). The role of innovation capability in mediation of COVID-19 risk perception and entrepreneurship orientation to business performance. *Uncertain Supply Chain Management*, 11(1), 227–236. <https://doi.org/10.5267/j.uscm.2022.10.004>
- Wirdiyanti, R., Yusgiantoro, I., Sugiarto, A., Harjanti, A. D., Mambela, I. Y., Soekarno, S., & Damayanti, S. M. (2023). How does e-commerce adoption impact micro, small, and medium enterprises’ performance and financial inclusion? Evidence from Indonesia. *Electronic Commerce Research*, 23(4), 2485–2515. <https://doi.org/10.1007/s10660-022-09547-7>
- World Economic Forum*. (2023). <https://es.weforum.org/>
- Ynzunza Cortés, C. B., & Izar Landeta, J. M. (2020). Las motivaciones, competencias y factores de éxito para el emprendimiento y su impacto en el desempeño empresarial. Un análisis en las MIPyMES en el estado de Querétaro, México. *Contaduría y Administración*, 66(1), 228. <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2021.2327>
- Zambrano-Vargas, S. M., & Vázquez-García, A. W. (2019). Algunas perspectivas teóricas para el estudio del emprendimiento y el género. *Saber, Ciencia y Libertad*, 14(1), 159–170. <https://doi.org/10.18041/2382-3240/saber.2019v14n1.5216>

“Año de la Unidad, la Paz y el Desarrollo”

RESOLUCIÓN N° 844-2023/UPeU-EPG-CEPG-D

Ñaña, Lima, 28 de junio de 2023

VISTO:

El expediente de **WLADIMIR CHUQUIMIA RIVERO**, con código N° 201222251 y de **JEISON JULIAN SANABRIA OBREGÓN**, con código N° 201222255 de la Maestría en Administración con mención en Gestión Empresarial de la Unidad de Posgrado de Ciencias Empresariales;

CONSIDERANDO:

Que la Universidad Peruana Unión tiene autonomía académica, administrativa y normativa, dentro del ámbito establecido por la Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad;

Que la Escuela de Posgrado de la Universidad Peruana Unión, mediante sus reglamentos académicos y administrativos, ha establecido las formas y procedimientos para la aprobación e inscripción del proyecto de tesis (Art-Paso 1) y la designación o nombramiento del asesor para la obtención de grado de Maestro;

Que Wladimir Chuquimia Rivero y Jeison Julián Sanabria Obregón, han solicitado la inscripción de su proyecto de tesis (Art-Paso 1) titulado “Educación financiera y desempeño empresarial entre mujeres microempresarias en Colombia y Bolivia” y la designación de Asesor, encargado de orientar y asesorar la ejecución del proyecto de tesis en formato artículo;

Estando a lo acordado en la sesión del Consejo de la Escuela de Posgrado de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 28 de junio de 2023 y en aplicación del Estatuto y el Reglamento General de Investigación de la Universidad;

SE RESUELVE:

Aprobar el proyecto de tesis titulado “Educación financiera y desempeño empresarial entre mujeres microempresarias en Colombia y Bolivia” y disponer su inscripción en el registro correspondiente, nombrar a la Dra. Elizabeth Emperatriz García Salirrosas, asesora para que oriente y asesore la ejecución del proyecto de tesis en formato artículo el cual fue dictaminado por: Dr. Ivan Apaza Romero y Mtra. Dany Yudet Millones Liza, otorgándoles un plazo máximo de doce (12) meses para la ejecución.

Regístrese, comuníquese y archívese.



[Signature]
Dra. Damaris Susana Quinteros Zuñiga
DIRECTORA GENERAL



[Signature]
Dra. Ethel Atéz Ortiz
SECRETARIA ACADÉMICA

Ñaña, Lima, 12 de junio de 2023

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

CONSTA

Que el proyecto de investigación del investigador Wladimir Chuquimia Rivero identificado con Cédula de Identidad N° 4414778, Jeison Julián Sanabria Obregón identificado con DNI N° 80212263 y su asesora Elizabeth García Salirrosas, identificada con pasaporte N° *09725194, con título "**Efecto de la educación financiera en el rendimiento del negocio en emprendedores en un entorno latinoamericano**", 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 **2023-CE-EPG-00070**



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



Mg. Dany Yudet Millones Liza
Secretaria
Comité de Ética de Escuela de Posgrado

NOMBRE DEL TRABAJO

Educación e inclusión financiera _turnitin.docx

RECUENTO DE PALABRAS

6264 Words

RECUENTO DE CARACTERES

35249 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

17 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

286.5KB

FECHA DE ENTREGA

Dec 21, 2023 7:28 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Dec 21, 2023 7:28 AM GMT-5

● **4% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos

- 2% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 2% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado