

MANUSCRITO.docx



Universidad Peruana Union

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::29566:584326722

Fecha de entrega

28 abr 2026, 7:43 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

28 abr 2026, 7:48 p.m. GMT-5

Nombre del archivo

MANUSCRITO.docx

Tamaño del archivo

99.0 KB

15 páginas

7277 palabras

42.744 caracteres

14% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Coincidencias menores (menos de 8 palabras)

Exclusiones

- ▶ N.º de coincidencias excluidas

Fuentes principales

- 10%  Fuentes de Internet
- 3%  Publicaciones
- 9%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Fuentes principales

- 10% Fuentes de Internet
- 3% Publicaciones
- 9% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Fuentes principales

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2025-07-14	<1%
2	Internet	alicia.concytec.gob.pe	<1%
3	Internet	repositorio.uch.edu.pe	<1%
4	Trabajos entregados	Infile on 2026-04-19	<1%
5	Internet	www.coursehero.com	<1%
6	Internet	burjcdigital.urjc.es	<1%
7	Internet	repositorio.uct.edu.pe	<1%
8	Trabajos entregados	Universidad Privada Antenor Orrego 2025 on 2025-07-19	<1%
9	Internet	repositorio.untumbes.edu.pe	<1%
10	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2022-12-20	<1%
11	Internet	repositorio.uss.edu.pe	<1%

12	Trabajos entregados	Universidad Tecnologica del Peru on 2025-12-07	<1%
13	Internet	vlex.ec	<1%
14	Trabajos entregados	Universidad Tecnologica del Peru on 2025-12-06	<1%
15	Internet	laccei.org	<1%
16	Internet	repositorioacademico.upc.edu.pe	<1%
17	Internet	www.datosabiertos.gob.pe	<1%
18	Internet	www.tiendanube.com	<1%
19	Trabajos entregados	Universidad Tecnologica del Peru on 2025-05-28	<1%
20	Internet	blog.seidor.com	<1%
21	Internet	core.ac.uk	<1%
22	Internet	doaj.org	<1%
23	Internet	repositorio.uncp.edu.pe	<1%
24	Internet	worldwidescience.org	<1%
25	Internet	www.researchgate.net	<1%

26	Trabajos entregados	Universidad Tecnológica del Peru on 2026-03-06	<1%
27	Trabajos entregados	East Carolina University on 2023-03-02	<1%
28	Trabajos entregados	FUNIBER on 2026-04-28	<1%
29	Trabajos entregados	Universidad Tecnológica Centroamericana UNITEC on 2024-03-25	<1%
30	Trabajos entregados	University of Greenwich on 2025-02-26	<1%
31	Internet	www.confianzaonline.org	<1%
32	Internet	www.dinarte.es	<1%
33	Internet	www.utdt.edu	<1%
34	Internet	www.uticvirtual.edu.py	<1%
35	Trabajos entregados	New Art College on 2007-02-21	<1%
36	Trabajos entregados	Universidad Latina de Costa Rica on 2026-04-25	<1%
37	Internet	eprints.uanl.mx	<1%
38	Internet	hdl.handle.net	<1%
39	Internet	pirhua.udep.edu.pe	<1%

40	Internet	repositorio.uwiener.edu.pe	<1%
41	Internet	www.grafiati.com	<1%
42	Internet	www.slideshare.net	<1%
43	Internet	www1.inecol.edu.mx	<1%
44	Publicación	Alessandra Milagros Alcántara Vicente, Valeria D'yanira Castillejo Macedo Ángele...	<1%
45	Publicación	Hinojosa Mamani, Jhonatan. "Procrastinación y estrés académico en estudiantes ...	<1%
46	Trabajos entregados	Integración ABbL on 2026-03-07	<1%
47	Publicación	Judith Cavazos-Arroyo, Alejandro Melchor-Ascencio. " The influence of greenfluen...	<1%
48	Trabajos entregados	Pontificia Universidad Catolica del Peru on 2023-07-14	<1%
49	Trabajos entregados	Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez on 2025-12-15	<1%
50	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2025-12-05	<1%
51	Trabajos entregados	Universidad Europea de Madrid on 2026-01-25	<1%
52	Trabajos entregados	Universidad de Cádiz on 2025-06-11	<1%
53	Trabajos entregados	Universidad de Manizales on 2025-06-01	<1%

54	Internet	progresoweekly.us	<1%
55	Internet	revistas.unab.edu.co	<1%
56	Internet	revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe	<1%
57	Internet	www.aai.com.pe	<1%
58	Internet	www.mapafinanciero.com	<1%
59	Internet	www.pnud.org.pe	<1%

Uso de billeteras electrónicas e inclusión financiera digital en pequeños comerciantes

Use of electronic wallets and digital financial inclusion in small businesses

Resumen

La presente investigación analiza el uso de billeteras electrónicas y la inclusión financiera digital en pequeños comerciantes, considerando el creciente papel de las tecnologías financieras como vías de acceso al sistema financiero en contextos emergentes. El objetivo del estudio fue determinar la influencia entre el uso de billeteras electrónicas y la inclusión financiera digital. La metodología adoptó un enfoque cuantitativo, con diseño explicativo, no experimental y de corte transversal. La población estuvo constituida por 450 pequeños comerciantes de la provincia de Rioja, Perú, seleccionándose una muestra mediante muestreo no probabilístico por conveniencia. La técnica empleada fue la encuesta, utilizando un cuestionario estructurado con escala Likert, cuyo coeficiente de confiabilidad fueron 0.919 y 0.946 según el Alfa de Cronbach. Los resultados evidenciaron que el uso de las aplicaciones de pago digital se relaciona de manera positiva, significativa y de alta intensidad con la inclusión financiera digital ($p = 0.702$; $p < 0.001$) presentando además un elevado poder explicativo ($R^2 = 0.679$). Se concluye que los monederos electrónicos constituyen un mecanismo relevante para impulsar la inclusión financiera digital, aunque su adopción aún depende de factores como la facilidad de uso, la utilidad percibida, el costo financiero y la intención de uso.

Abstract

This study analyzes the use of e-wallets and digital financial inclusion among small merchants, considering the growing role of financial technologies as avenues for accessing the financial system in emerging contexts. The objective of the study was to determine the relationship between the use of e-wallets and digital financial inclusion. The methodology adopted a quantitative approach, with an explanatory, non-experimental, cross-sectional design. The population consisted of 450 small merchants in the province of Rioja, Peru, with a sample selected through non-probabilistic convenience sampling. The method employed was a survey using a structured questionnaire with a Likert scale, whose reliability coefficients were 0.919 and 0.946 according to Cronbach's alpha. The results showed that the use of e-wallets is positively, significantly, and strongly correlated with digital financial inclusion ($p = 0.702$; $p < 0.001$), and also exhibits high explanatory power ($R^2 = 0.679$). It is concluded that e-wallets constitute a relevant mechanism for promoting digital financial inclusion, although their adoption still depends on factors such as ease of use, perceived utility, financial cost, and intention to use.

Palabras clave

Fintech, inclusión financiera, billeteras electronicas, pagos móviles, comerciantes.

Keywords

Fintech, financial inclusión, electronic wallets, mobile payments, merchants.

Introducción

El uso de aplicaciones de pago digital está transformando significativamente el panorama financiero, al facilitar transacciones seguras y eficientes tanto para consumidores como para comerciantes. En este contexto, las tecnologías digitales no

17 solo promueven entornos sin efectivo, sino que también permiten ampliar el acceso a servicios financieros en sectores no organizados y economías emergentes, contribuyendo a la inclusión financiera (Charles, 2025; Khoa, 2020; Mohammed et al., 2024). Asimismo, estas herramientas fortalecen la seguridad de las operaciones y permiten gestionar las transacciones de manera ágil, favoreciendo la eficiencia operativa y la satisfacción del cliente (Barua & Deshpande, 2025; Charles, 2025).

15 Además, el uso de instrumentos de pagos electrónicos contribuye a la reducción de costos asociados al manejo de efectivo y mejora la gestión de los registros financieros (Charles, 2025; Soegoto & Tampubolon, 2020). Su adopción también puede incrementar las ventas al ofrecer métodos de pago más accesibles y convenientes (Firdaus & Lubis, 2022; Soegoto & Tampubolon, 2020). De igual manera, estas herramientas facilitan el acceso a servicios financieros para comerciantes no bancarizados, promoviendo la inclusión financiera digital (Binmahfooz & Alattar, 2009; Joshi & Dwivedi, 2024).

20 Por otro lado, la educación financiera y la capacitación en el uso de estas tecnologías influyen en la toma de decisiones y en la mejora de la gestión financiera de los comerciantes (Kraiwanit et al., 2023; Soegoto & Tampubolon, 2020). La digitalización de los pagos mediante billeteras una herramienta que puede catalizar la inclusión financiera en economías emergentes, especialmente en los sectores de las pymes (Khoa, 2020; Levitin, 2018). La preocupación por la seguridad y el fraude puede ser una de las barreras a solventar, mediante seguridad y formación para uso seguro de estas tecnologías (Mahalle et al., 2021; Sait et al., 2024). En este sentido, resulta relevante analizar cómo el uso de billeteras electrónicas puede contribuir a la inclusión financiera digital, especialmente en pequeños comerciantes, con el fin de comprender su impacto en la transformación del comercio y en el desarrollo de entornos financieros más inclusivos (Charles, 2025; Firdaus & Lubis, 2022; Khoa, 2020; Mohammed et al., 2024).

29 En este contexto, y considerando la relevancia de los servicios de pagos electrónicos como herramienta para ampliar el acceso a servicios financieros en sectores tradicionalmente excluidos, la presente investigación tiene como objetivo determinar la relación entre el uso de billeteras electrónicas y la inclusión financiera digital en pequeños comerciantes. Este análisis permite comprender el papel de las tecnologías financieras en la transformación del comercio y su contribución al desarrollo de sistemas financieros más inclusivos, especialmente en economías emergentes.

7 Revisión de la literatura

12 Diversos estudios han evidenciado que los medios de pagos digitales constituyen una herramienta clave para ampliar el acceso a servicios financieros, especialmente en territorios rurales y periurbanos donde la oferta bancaria tradicional es limitada. Estas tecnologías permiten reducir barreras físicas y económicas, favoreciendo la inclusión financiera digital en sectores históricamente excluidos (Dianda et al., 2025). En contextos no organizados, como el de pequeños comerciantes, se ha observado que su uso mejora la eficiencia de los procesos comerciales y la satisfacción del cliente, aunque aún persisten limitaciones asociadas a la confianza y la autoeficacia de los usuarios (Barua & Deshpande, 2025).

17 En cuanto a los beneficios, las aplicaciones financieras móviles han demostrado optimizar las transacciones comerciales, incrementar las ventas y agilizar las operaciones en pequeñas y medianas empresas. Asimismo, generan altos niveles de satisfacción en los clientes, lo que refuerza su aceptación como medio de pago (Do et al., 2025). Además, su implementación contribuye a mejorar la competitividad de los comerciantes, especialmente cuando se acompaña de capacitación y monitoreo

continuo, lo que permite reducir costos financieros y fortalecer la gestión comercial (Salazar-Rebaza et al., 2024).

Respecto a los factores determinantes de adopción, la literatura señala que la facilidad de uso, la seguridad en las transacciones y la utilidad percibida son elementos clave que influyen en la aceptación de las billeteras electrónicas. A su vez, la alfabetización financiera y las condiciones de infraestructura tecnológica desempeñan un papel significativo en su implementación (Condori Curo et al., 2025). En este sentido, factores como el diseño de las aplicaciones, la experiencia del usuario y la satisfacción influyen directamente en la intención de uso, especialmente en poblaciones jóvenes (Salazar-Rebaza et al., 2024).

No obstante, también se identifican diversas barreras que limitan su adopción. Entre las principales destacan el temor a los fraudes electrónicos, la desconfianza en las plataformas digitales y las preocupaciones sobre la privacidad de los datos (Sait et al., 2024). Asimismo, la baja alfabetización financiera y digital constituye un obstáculo importante, especialmente en países en desarrollo (Bhatia-Kalluri, 2023). Frente a ello, se ha propuesto fortalecer las medidas de seguridad, ampliar la educación financiera y promover políticas orientadas al desarrollo de aplicaciones accesibles y de bajo costo (Thulasipriya & Rodrigues, 2025).

A nivel internacional, la evidencia muestra que la adopción de plataformas de pagos móviles está influenciada por factores contextuales como la penetración de smartphones, la cobertura de red móvil y el impulso de políticas gubernamentales. En regiones como África subsahariana, se ha encontrado una relación positiva entre la infraestructura tecnológica y la inclusión financiera digital (Mothobi & Kebotsamang, 2024). De manera similar, en países como India, las iniciativas gubernamentales han favorecido significativamente su adopción (Arunachalam & Amudha, 2025; Sultan et al., 2025). Asimismo, las estrategias de marketing de empresas Fintech, como Amazon Pay y Google Pay, han contribuido a incrementar la frecuencia de uso de estas herramientas (Rubio & Tulcanaza-Prieto, 2025).

En América Latina y el Caribe, la confianza en las instituciones financieras es un factor determinante en la adopción de pagos digitales, aunque persisten preocupaciones relacionadas con la seguridad y la privacidad (Charles, 2025; Rubio & Tulcanaza-Prieto, 2025). En este contexto, el fortalecimiento de la educación financiera y digital, junto con la implementación de soluciones tecnológicas como los códigos QR, puede contribuir a reducir las barreras existentes y promover una mayor inclusión financiera (Jain et al., 2021;Chellappan et al., 2025).

En función de la evidencia teórica y empírica analizada, se establece que el uso de billeteras electrónicas se relaciona con diversos factores que inciden en la inclusión financiera digital, tales como la utilidad percibida, el costo financiero, la facilidad de uso y la intención de uso de pagos móviles. En ese sentido y base de los fundamentos expuestos, se plantean las siguientes hipótesis de investigación:

H1: El uso de billeteras electrónicas influye significativamente en la inclusión financiera digital en pequeños comerciantes.

H2: El uso de billeteras electrónicas influye significativamente en la utilidad percibida en pequeños comerciantes.

H3: El uso de billeteras electrónicas influye significativamente en el costo financiero percibido en pequeños comerciantes.

H4: El uso de billeteras electrónicas influye significativamente en la facilidad de uso percibido en pequeños comerciantes.

H5: El uso de las billeteras electrónicas influye significativamente en la intención de uso

de pagos móviles en pequeños comerciantes..

Variables

Las wallets son aplicaciones de transacciones financieras que almacenan de forma segura la información de pago y de la cuenta bancaria de la persona usuaria en una plataforma en la nube que permite hacer la transacciones del dinero sin mostrar la información bancaria de la cuenta o pagar en efectivo (Charles, 2025; Firdaus & Lubis, 2022). Las wallets electrónicas permiten realizar pagos rápidos y sin efectivo, facilitando la compra de todo tipo de bienes y servicios con un par de clics (Barua & Deshpande, 2025; Firdaus & Lubis, 2022). Las wallets electrónicas permiten realizar ser pagos de forma rápida sencilla, mejorando la experiencia del cliente y la eficacia operativa de las empresas (Barua & Deshpande, 2025; Levitin, 2018). También incorporan funcionalidades de comunicación en tiempo real, búsqueda publicidad pago envíos, atención al cliente o programas de fidelización (Levitin, 2018). Se distinguen tres tipos wallets: Cerradas, semicerradas abiertas. Las cerradas son emitidas por empresas para sus propios productos y servicios, las semicerradas pueden usarse en ubicaciones seleccionadas y las abiertas permiten compras y retiros de efectivo en cajeros automáticos (Shah, 2023).

La inclusión financiera digital se refiere a la provisión de servicios financieros a través de medios digitales, como los monederos electrónicos para personas y empresas que tradicionalmente no tienen acceso a servicios bancarios (Charles, 2025; Rizwana et al., 2021). Existe impacto en los comerciantes porque los sistemas de pagos digitales mejoran los procesos comerciales, la contabilidad y la eficiencia general, sirviendo como una herramienta conveniente para los consumidores (Barua & Deshpande, 2025). Permiten a los comerciantes, especialmente en sectores no organizados acceder a servicios financieros y participar en el sistema bancario (Rizwana et al., 2021). Los comerciantes enfrentan múltiples desafíos, como la escasa confianza y la inquietud de así también la privacidad de los datos y el fraude (Charles, 2025; Levitin, 2018). De manera similar la adopción puede verse limitada dependiendo de factores de demanda como la percepción de los clientes y cuestiones de impuestos (Ligon et al., 2019). Los factores determinantes clave para la adopción y la facilidad de uso y la seguridad de las transacciones otorgan una significación a la adopción de los servicios de pagos electrónicos (Barua & Deshpande, 2025; Charles, 2025). La educación financiera y la conciencia sobre las ventajas de los sistemas de pagos digitales son esenciales para aumentar la adopción (Barua & Deshpande, 2025; Nandru et al., 2024). También es importante la disponibilidad de infraestructura adecuada, como los terminales de punto de venta (POS) o acceso a internet (Allen et al., 2022). Las billeteras electrónicas permiten llevar a cabo transacciones veloces y eficaces, lo cual incrementa la experiencia del cliente y la eficacia operativa de los comerciantes (Barua & Deshpande, 2025; Firdaus & Lubis, 2022). Permiten llevar a cabo la inclusión financiera en la medida que tanto comerciantes como consumidores no bancarizados acceden a servicios financieros (Rizwana et al., 2021; Thulasipriya & Rodrigues, 2025). Los fraudes y la pérdida de la privacidad transaccional contribuyen importantes preocupaciones de sus usuarios (Binmahfooz & Alattar, 2009; Levitin, 2018).

Metodología

El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, orientado a la medición objetiva de las variables y el análisis estadístico de la influencia entre el uso de billeteras electrónicas y la inclusión financiera digital en pequeños comerciantes, este enfoque permitirá contrastar empíricamente las hipótesis planteadas mediante el uso de datos numéricos y técnicas estadísticas (Alford & Teater, 2025). El tipo de investigación es de tipo básica o teórica empírica, en tanto busca ampliar el conocimiento científico sobre

los mecanismos mediante los cuales las herramientas financieras digitales influyen en los procesos de inclusión financiera, nivel explicativo porque pretende determinar el grado existente entre el uso de billeteras electrónicas y la inclusión financiera digital, así mismo la investigación tendrá un diseño no experimental y de corte transversal dado que no se manipularán las variables, sino observadas tal como se presenta en su contexto natural, los datos se recolectarán en un solo momento del tiempo (Delost & Nadder, 2014).

La población está conformada por pequeños comerciantes que desarrollan actividades económicas y utilizan o tienen acceso a aplicaciones financieras móviles en la provincia de Rioja, Perú. El tipo de muestreo fue no probabilístico por conveniencia Ahmed, (2024), la muestra estuvo compuesta por 450 participantes seleccionados en función a los criterios de inclusión y exclusión: Criterios de inclusión comerciantes mayores de 18 años que desarrollen actividades económicas de manera formal, comerciantes que realicen transacciones económicas de forma directa con clientes finales, comerciantes que cuenten con acceso de al menos una billetera electrónica, comerciantes que utilicen o hayan utilizado servicios financieros digitales en el desarrollo de sus actividad comercial, comerciantes que acepten participar de manera voluntaria en la investigación y otorguen su consentimiento informado, comerciantes que residan o desarrollen su actividad económica en el ámbito geográfico delimitado para el estudio y se excluyeron del estudio a los participantes que no cumplieran con los criterios de inclusión.

La técnica empleada fue la encuesta, debido a su capacidad para recolectar información estructurada en muestras amplias, el instrumento fue un cuestionario estructurado, con escala de Likert de cinco puntos, para la variables de billeteras electrónicas se usó de los autores (Satria Fadil Persada et al., 2021) compuesto por 12 ítems y cuatro dimensiones: Intención conductual, actitud, normas subjetivas y control conductual percibido y para la variable inclusión financiera digital tiene 16 ítems con escala de Likert de cinco puntos y cuatro dimensiones: Utilidad percibida, costo financiero percibido, facilidad de uso percibido, intención de uso de pagos móviles usado de los autores (Lutfi et al., 2021). Así mismo la validez del contenido se estableció mediante juicios de expertos, integrado por especialistas en finanzas y metodología de investigación. Se evaluó la claridad, relevancia y coherencia teórica de cada ítem, la confiabilidad interna del instrumento será mediante el coeficiente de Alfa de Cronbach.

El procesamiento de los datos se realizó empleado técnicas estadísticas descriptivas e inferencial, frecuencias porcentajes, prueba de normalidad para la selección de estadístico paramétricos o no paramétricos, análisis de regresión lineal para estimar el impacto del uso de medios de pagos digitales sobre la inclusión financiera digital, el análisis de datos fue desarrollado con el sistema de SPSS 27.

El desarrollo del estudio se ajustó a los principios éticos aplicables a la investigación científica y al reglamento institucional vigente, garantizando el respeto por los derechos, la dignidad y el bienestar de los participantes en cada una de las etapas de la investigación, la participación de los comerciantes fue voluntaria y estuvo precedida por la obtención del consentimiento informado, en el cual se explicó de manera clara y comprensible el propósito de la investigación, la naturaleza académica del estudio, el carácter no experimental del mismo, así como la ausencia de riesgos físicos, psicológicos o económicos para los participantes

Resultados

Los resultados del coeficiente Alfa de Cronbach evidencian que el instrumento presenta altos niveles de consistencia interna, tanto a nivel global como en cada una de sus dimensiones.

En primer lugar, la variable billeteras electrónicas alcanza una alfa de 0.919 y la inclusión financiera digital obtiene 0.946, valores que superan el umbral de 0.70. Esto no solo pone de manifiesto una fiabilidad adecuada, sino que refleja también una alta correlación entre los ítems, lo que, a su vez, respalda una medición coherente de los constructos teóricos planteados. Asimismo, valores superiores a 0.90 nos permiten afirmar que existe una muy buena consistencia interna. Si nos referimos a dimensiones de billetera electrónica, los coeficientes oscilan entre 0.793 y 0.866, evidenciándose niveles de fiabilidad de buenos. Actitud (0.802) y control conductual percibido (0.793) son representativas de una medición de las percepciones individuales. A su vez, normas subjetivas (0.866) e intención conductual (0.831) ponen de manifiesto mayor homogeneidad en torno a la norma social y la disposición de uso. Esto sugiere que las dimensiones sociales y conductuales mostrarían más consistencia, en consonancia con el modelo del comportamiento planificado. En cuanto a la inclusión financiera digital, los coeficientes son también muy similares, con valores que oscilan entre 0.801 y 0.884, indicando igualmente buena consistencia interna. El costo financiero percibido (0.884) pone de relieve percepciones claras y bastante homogéneas; utilidad (0.833), facilidad de uso (0.801) e intensidad de uso (0.883) corroboran que existe una buena medición de la experiencia digital del usuario.

Tabla 1: Análisis de Fiabilidad

Instrumento	Nº de element	Alfa de Cronbach
Billeteras electrónicas	12	,919
Inclusión financiera digital	16	,946
Dimensiones de Billeteras electrónicas		
Actitud	3	,802
Normas Subjetivas	3	,866
Control Conductual Percibido	3	,793
Intención Conductual	3	,831
Dimensiones de inclusión financiera digital		
Utilidad percibida	4	,833
Costo financiero percibido	4	,884
Facilidad de uso percibido	4	,801
Intención de uso de pagos móviles	4	,883

La caracterización de la muestra evidencia una composición heterogénea, aunque con ciertos patrones predominantes que permiten comprender mejor el contexto en el que se desarrolla la adopción de herramientas Fintech y la inclusión financiera digital.

En cuanto al sexo, se observa una ligera predominancia del grupo femenino (56%) sobre el masculino (44%). Este resultado sugiere una alta participación de mujeres en actividades comerciales, lo cual es relevante, ya que diversos estudios señalan que la digitalización financiera puede contribuir significativamente al empoderamiento económico femenino, especialmente en economías emergentes. En este contexto, la adopción de billeteras electrónicas podría estar actuando como un mecanismo de inclusión para este grupo. En lo que respecta a la distribución de la edad, la manera de mayor concentración se sitúa en el intervalo de 26 a 35 años (41.8%), seguido por los grupos de edad de 18–25 (25.3%) y 36–45 (24.7%). Esto significa que la muestra está conformada, en buena medida, por una población joven-adulta, que se caracteriza por una mayor experiencia con herramientas digitales. Este aspecto es pertinente, ya que resulta un indicativo de que la existencia y el uso de tecnologías financieras son el resultado de una combinación entre factores económicos y la capacidad generacional de adaptación tecnológica, la cual podría repercutir de forma directa en los niveles de inclusión financiera digital. Por otro lado, si se tiene en cuenta el estado civil de las

personas encuestadas, predominan los solteros (56%) que los que se encuadran en el estado casados (28.2%). Esa tendencia podría ir ligada a una mayor autogestión en el ámbito de las decisiones de ámbito financiero, lo cual podría ayudar a adoptar soluciones digitales sin compartir decisiones que suelen estar limitadas a las estructuras familiares, más rígidas, o tradicionales.

En lo que respecta al nivel educativo, se puede observar que un 47.1% exhibe estudios universitarios y el 31.6% es de naturaleza técnico, lo cual pone de manifiesto un nivel educativo bastante elevado en la muestra. Este resultado es importante tenerlo en cuenta, ya que suele haber una relación positiva entre el nivel educativo y la alfabetización digital y/o la alfabetización financiera, favoreciendo la posibilidad de poder entender y usar herramientas Fintech. Por lo que este perfil también podría explicar niveles más altos de aceptación tecnológica en los resultados posteriores. En lo que se refiere al tipo de actividad comercial, hay un predominio de las actividades de servicios (36.4%) y de comercio minorista (30.4%) para continuar con los alimentos y bebidas (20.9%). Por este motivo, la distribución detectada pone de manifiesto que muchos de los entrevistados desarrollan su actividad en aquellas actividades donde puede haber una alta relación directa con clientes, donde los medios de pago digitales pueden dar lugar a una ventaja competitiva en términos de rapidez y comodidad. Por último, en el nivel de ingresos se puede ver que la distribución está más concentrada en los rangos más de S/, 3,000 (33.8%) y entre S/ 1,001 y S/ 2000 (31.6%). Este resultado evidencia una diversidad en la capacidad económica, lo que permite analizar la inclusión financiera digital desde distintos niveles de ingreso. Asimismo, sugiere que el uso de billeteras electrónicas no está restringido únicamente a segmentos de mayores ingresos, sino que también se extiende a sectores intermedios, lo cual es consistente con el enfoque de inclusión financiera.

Tabla 2: Datos sociodemográficos de los pequeños comerciantes

Variable	n	%
Sexo		
Masculino	198	44
Femenino	252	56
Edad		
18-25	114	25,3
26-35	188	41,8
36-45	111	24,7
46-55	34	7,6
56 a mas	3	,7
Estado civil		
Soltero/a	252	56
Casado	127	28,2
Conviviente	66	14,7
Divorciado	5	1,1
Viudo	0	0
Nivel de instrucción		
Primaria incompleta/completa	2	,4
Secundaria incompleta/completa	58	12,9
Técnica	142	31,6
Universitaria	212	47,1
Posgrado	36	8
Tipo de actividad comercial		
Comercio minorista (bodega, tienda, mercado)	137	30,4
Servicios	164	36,4
Alimentos y bebidas	94	20,9

Otros (especificar)	55	12,2
Nivel de ingresos mensuales aproximados del negocio		
Menos de S/ 1,000	56	12,4
S/ 1,001 – S/ 2,000	142	31,6
S/ 2,001 – S/ 3,000	100	22,2
Más de S/ 3,000	152	33,8
Total	450	100

El análisis descriptivo se realizó utilizando puntos de corte basados en los percentiles 30 y 70, lo que permite una clasificación más robusta de los niveles (bajo, medio y alto), evitando arbitrariedad en la categorización y proporcionando una interpretación más precisa de la distribución de los datos. Con respecto a la variable de billeteras electrónicas, se observa que la mayor proporción de comerciantes se ubica en el nivel medio (38.9%), seguido del nivel bajo (34.4%) y, en menor medida, el nivel alto (26.7%). Este patrón evidencia que, si bien existe una adopción moderada de billeteras digitales, aún no se ha consolidado un uso intensivo en la mayoría de los comerciantes. En términos analíticos, esto sugiere una etapa de transición tecnológica, donde los usuarios han comenzado a incorporar herramientas digitales, pero todavía no alcanzan niveles de apropiación avanzada. De igual manera con las dimensiones de las billeteras electrónicas: La Actitud (59.6% en nivel medio) Indica que los comerciantes tienen una predisposición favorable pero no completamente consolidada hacia el uso de instrumentos de pagos electrónicos. Esto sugiere que existen percepciones positivas, aunque posiblemente acompañadas de dudas o limitaciones prácticas. Las Normas subjetivas (45.3% medio y 45.3% alto), aquí se observa una fuerte influencia social, lo que implica que el entorno (clientes, colegas, mercado) está impulsando el uso de estas herramientas. Este es un hallazgo clave, ya que sugiere que la adopción no es solo individual, sino también socialmente inducida. El control conductual percibido (50.4% medio, 42.4% alto), refleja que los comerciantes perciben que tienen capacidad para usar estas tecnologías, lo cual reduce barreras de entrada y favorece su adopción futura. Y por último la intención conductual (59.1% medio, 33.8% alto), evidencia una alta intención de uso, lo que es un indicador prospectivo importante: aunque el uso actual no sea alto, existe una probabilidad significativa de crecimiento en el corto plazo.

De igual manera para la variable inclusión financiera digital: La mayor concentración se ubica en el nivel medio (46.2%), seguido del nivel bajo (30.7%) y alto (23.1%). Esto sugiere que la inclusión financiera digital en los pequeños comerciantes es aún incipiente o en desarrollo, lo que implica que, si bien existen avances, todavía hay brechas importantes en el acceso, uso o aprovechamiento de servicios financieros digitales. Con respecto a sus dimensiones: Utilidad percibida (41.8% medio), indica que los comerciantes reconocen cierto valor en estas herramientas, pero no de manera contundente, lo que podría limitar su uso intensivo. Costo financiero percibido (38.7% bajo), este resultado es interesante: una mayor proporción percibe bajos costos, lo cual debería favorecer la adopción. Sin embargo, el hecho de que no se traduzca en niveles altos de uso sugiere que el costo no es la principal barrera. Facilidad de uso (38% medio), refuerza la idea de que existe una aceptación moderada, pero posiblemente con dificultades operativas o falta de capacitación. Intensidad de uso de pagos móviles (34.9% alto), esta es una de las dimensiones más relevantes, ya que muestra que, a pesar de niveles generales medios, existe un grupo importante que ya utiliza activamente pagos digitales, lo que evidencia un proceso de adopción en marcha.

Tabla 3: Análisis descriptivo – billeteras electrónicas e inclusión financiera digital

Variable / Dimensiones	Nivel		
	Bajo	Medio	Alto
Billeteras electrónicas	155 34.40%	175 38.90%	120 26.70%

Actitud	40	8.90%	268	59.60%	142	31.60%
Normas Subjetivas	42	9.30%	204	45.30%	204	45.30%
Control Conductual Percibido	32	7.10%	227	50.40%	191	42.40%
Intención Conductual	32	7.10%	266	59.10%	152	33.80%
Inclusión financiera digital	138	30.70%	208	46.20%	104	23.10%
Utilidad percibida	146	32.40%	188	41.80%	116	25.80%
Costo financiero percibido	174	38.7%	152	33.8%	124	27.6%
Facilidad de uso percibido	165	36.7%	171	38%	114	25.3%
Intención de uso de pagos móviles	140	31.1%	153	34%	157	34.9%

El análisis de normalidad realizado mediante la prueba de Kolmogorov-Smirnov evidencia que todas las variables y sus respectivas dimensiones presentan niveles de significancia inferiores a 0.05 ($p = 0.001$), lo que conduce al rechazo sistemático de la hipótesis nula de distribución normal. Este resultado indica que los datos no se ajustan a los supuestos de normalidad, lo cual es consistente con la naturaleza ordinal de las mediciones obtenidas a través de escalas tipo Likert. En consecuencia, se justifica metodológicamente la utilización de pruebas estadísticas no paramétricas en los análisis inferenciales posteriores, garantizando así la rigurosidad y validez de las estimaciones, así como una interpretación más adecuada del comportamiento real de los datos en el contexto de estudio.

Tabla 4: Distribución de normalidad de los datos

	Kolmogorov-Smirnov ^a		
	Estadístico	gl	Sig.
Billeteras electrónicas	,181	450	0.001
Inclusión financiera digital	,168	450	0.001
Actitud	,237	450	0.001
Normas Subjetivas	,196	450	0.001
Control Conductual Percibido	,188	450	0.001
Intención Conductual	,205	450	0.001
Utilidad percibida	,190	450	0.001
Costo financiero percibido	,167	450	0.001
Facilidad de uso percibido	,177	450	0.001
Intención de uso de pagos móviles	,157	450	0.001

Los resultados del análisis correlacional a partir de Rho de Spearman demuestran que existen relaciones positivas y significativas desde el punto de vista estadístico ($p = 0.001$) entre el uso de las billeteras electrónicas y la inclusión financiera digital, así como con cada una de las dimensiones de esa construcción. En términos de magnitud, la correlación total con la inclusión financiera digital ($p = 0.702$) se considera fuerte, lo que conlleva a pensar que existe una buena asociación entre variables. Las dimensiones como las del costo financieros percibidos ($p = 0.626$), la facilidad de uso ($p = 0.630$) o la intensidad de uso de pagos por móvil ($p = 0.665$) tienen una correlación buena; la dimensión utilidad percibida ($p = 0.562$), por su parte, tiene la correlación de nivel medio, siendo esta última la más baja. En conjunto, estos resultados permiten afirmar que el uso de los monederos electrónicos se asocia de forma significativa y a distintos niveles de intensidad con la inclusión financiera digital, ya que, si bien la relación general obtenida es fuerte, a nivel dimensional respondería a un comportamiento medio, con lo

que refuerza el carácter multidimensional y la influencia de distintos factores en la construcción de la medida.

Tabla 5: Determinación de las correlaciones

Inclusión financiera digital y dimensiones	Billeteras electrónicas	
	Rho Spearman	p-valor
Inclusión financiera digital	,702**	0.001
Utilidad percibida	,562**	0.001
Costo financiero percibido	,626**	0.001
Facilidad de uso percibido	,630**	0.001
Intención de uso de pagos móviles	,665**	0.001

El análisis mediante la regresión lineal simple pone de manifiesto que el uso de las billeteras electrónicas tiene un efecto positivo y estadísticamente significativo en la inclusión financiera digital ($\beta = 0.824$; $p < 0.000$), lo que implica que un mayor uso de estas herramientas conlleva una elevación significativa en los niveles de inclusión financiera de los pequeños comerciantes. Además, el coeficiente de determinación ($R^2 = 0.679$) muestra que 67.9% de la variabilidad presente en la inclusión financiera digital está determinada por el uso de medios de pagos digitales, lo que da cuenta de un alto poder explicativo del modelo. En términos similares, el valor de F (948.185; $p < 0.000$) da cuenta de la significancia global del modelo, lo que pone de manifiesto su capacidad predictiva. Desde una mirada interpretativa, los hallazgos encontrados sugieren que las aplicaciones financieras móviles no solo funcionan como un medio de pago, sino que son un importante mecanismo de integración financiera que ayuda a reducir brechas de acceso y propiciar la integración de las unidades económicas pequeñas en el ecosistema financiero digital. En consecuencia, se muestra que el fortalecimiento del uso de estas herramientas podría ser una estrategia que impulse la inclusión financiera en contextos emergentes.

Tabla 6: Análisis de regresión lineal simple entre el uso de billeteras electrónicas y la inclusión financiera digital.

Variable independiente	B	Error estándar	Beta	t	Sig.
(constante)	9.999	1.930	—	5.180	0.000
Billeteras electrónicas	1.139	0.037	0.824	30.793	0.000

Estadísticos del modelo:

$R = 0.824$ | $R^2 = 0.679$ | R^2 ajustado = 0.678 | $F = 948.185$ | $p = 0.000$

Discusión

Los hallazgos aportados en la investigación desarrollada validan la importancia que presenta el uso de los monederos electrónicos como determinante en la inclusión financiera digital que llevan a cabo los pequeños comerciantes, con lo que se puede observar una relación positiva, significativa, de una alta intensidad y un alto poder explicativo del modelo, permitiendo con ello validar la hipótesis general planteada y ser coherente con los diversos estudios previos llevados a cabo y que enfatizan la importancia de la tecnología financiera en términos de sus potencialidades para facilitar el acceso y el uso de los productos y servicios financieros en economías emergentes (Charles, 2025; Rizwana et al., 2021). En consecuencia, las billeteras electrónicas no sólo se postulan como instrumentos de características transaccionales sino como una

plataforma que determina la inclusión progresiva de los comerciantes al sistema financiero formal.

Si se observa más en profundidad, los resultados correlacionales evidencian que las dimensiones de esta experiencia de uso, como la facilidad de uso percibida y la intensidad de uso de los pagos móviles, presentan relaciones moderadas a altas, y esa relación con la inclusión financiera digital concuerda, en términos de sus antecedentes, con los estudios que han usado modelos como TAM o UTAUT, donde la usabilidad y la percepción de utilidad son dimensiones que destacan en el uso de tecnologías (Do et al., 2025; Alonzo et al., 2025), lo que hace pensar esta relación entre la simplicidad operativa, la costumbre de uso de las herramientas digitales y la adopción más preservada y la profundidad en el uso de servicios financieros digitales. Por su parte, el costo financiero percibido muestra también una relación y sugiere que no es una barrera para el uso, dato corroborado en la parte descriptiva, que también evidencia esta variable como no determinante, lo que confirma lo expuesto por Bhatia-Kalluri (2023), quien sostiene que este acceso económico debe venir acompañado de estrategias que fortalezcan la experiencia del usuario.

Por otro lado, los hallazgos descriptivos ponen de manifiesto que tanto el uso de las herramientas Fintech como la inclusión financiera digital presentan, principalmente, altos niveles intermedios, lo cual muestra un proceso de adopción todavía en fase de consolidación. Este resultado se considera consistente con lo que afirmaron Ligon et al. (2019), quienes indican que los pequeños comerciantes suelen adoptar de forma gradual las tecnologías de pago digital, debido a que se suelen producir muchas variables, unas de carácter conducta, otras de tipo social, otras más de carácter contextual. En este caso, la sólida presencia de las normas subjetivas parece indicar que la presión social y el entorno constituyen elementos a favor para su adopción, tal como postula la teoría del comportamiento planificado (Satria Fadil Persada et al. 2021), si bien la brecha que todavía existe entre la intención de uso y su correspondiente uso pone de manifiesto que existen todavía variables que limitan su rol, las cuales podrían estar asociadas a la confianza, la alfabetización digital o la percepción del riesgo, tal como indican Jain et al. (2021) y Rubio y Tulcanaza-Prieto (2025).

Por una parte, si bien un porcentaje importante de los encuestados tiene nivel educativo universitario (47.1%), la utilización de plataformas de pagos móviles es moderada (38.9%), lo que implica que el componente formativo, por sí solo, no es el suficiente para adoptar dicha herramienta. Esto hace pensar que la inclusión financiera digital no depende del nivel educativo, sino también de otros factores como la alfabetización financiera y digital, la percepción del riesgo, la confianza en las plataformas tecnológicas y las condiciones de infraestructura. De este modo, diferentes estudios han identificado que, a pesar de tener niveles de educación altos, los usuarios pueden ser reacios a utilizar tecnologías financieras debido al miedo al fraude, la desconfianza hacia los sistemas digitales o la escasa experiencia de uso de los mismos (Jain et al., 2021; Do et al., 2025). Por lo tanto, el resultado pone de manifiesto la necesidad de complementar la formación académica con estrategias de refuerzo de las competencias digitales y financieras que promuevan la adopción de servicios de inclusión financiera como el que utiliza las billeteras electrónicas.

Los resultados permiten alcanzar la conclusión de que la inclusión financiera digital para pequeños comerciantes representa un fenómeno complejo y multidimensional en el que el uso de billeteras digitales actúa como un facilitador, aunque no como el único. A partir de la evidencia empírica se concluye que para promover este proceso es necesario no solo facilitar el acceso a las herramientas digitales, sino también fomentar las competencias digitales, así como la confianza en los sistemas financieros y las estrategias para la promoción del uso de las herramientas digitales. Se contribuye de

esta manera no solo a la modernización de los procesos comerciales, sino también a las estrategias para eliminar la brecha del acceso al sistema financiero, especialmente en el caso de las economías emergentes.

Conclusiones

Los parámetros de la investigación permiten arribar a la conclusión de que la utilización de billeteras electrónicas incide en la inclusión financiera digital de los pequeños comerciantes de manera positiva, significativa y con elevado poder explicativo, puesto que, de esta forma, los actores económicos dan cuenta que las soluciones de pagos digitales no sólo sirven para facilitar las transacciones con sus clientes, sino que son un importante mecanismo de inclusión al sistema financiero formal. La inclusión financiera digital, para el caso de los comerciantes minoristas, se encuentra en un nivel intermedio, lo que indica un proceso de adopción que aún se encuentra en proceso de consolidación, afirmando que estos actores del comercio minorista se encuentran con una intención favorable hacia el uso de tecnologías financieras, pero una brecha entre la intención y el uso efectivo de la misma.

Así también, factores intervinientes como la facilidad de uso, la intensidad del uso de pagos móviles y el costo financiero percibido inciden en las explicaciones a la temática abordada, verificándose así que las barreras de tipo económico no constituyen el principal límite para la inclusión financiera digital, sino que intervienen factores como la experiencia obtenida del uso, la confianza y la alfabetización digital. A la par, la influencia social emerge como un factor clave en la adopción de las billeteras electrónicas, demostrando que el comportamiento de los comerciantes está dado no sólo por decisiones individuales, sino que consta de una acción social entorno a ello.

Por último, se afirma que la inclusión financiera digital es un fenómeno multidimensional que requiere no solo el acceso a las herramientas tecnológicas, sino también que se desarrollen capacidades digitales y estrategias que promuevan su uso sostenido en el tiempo. Por lo tanto, se propone que las políticas públicas y las iniciativas del sector financiero orienten sus esfuerzos hacia la capacitación, la generación de confianza y la mejora de la experiencia subjetiva del usuario, buscando consolidar procesos de digitalización financiera en contextos de los pequeños comerciantes.

Referencias bibliográficas

- Ahmed, S. K. (2024). How to choose a sampling technique and determine sample size for research: A simplified guide for researchers. *Oral Oncology Reports*, 12. <https://doi.org/10.1016/j.oor.2024.100662>
- Alford, S., & Teater, B. (2025). Quantitative research. En M. Alston, P. Buykx, W. Foote, & D. Betts (Eds.), *Handbook of Research Methods in Social Work* (pp. 156-171). Edward Elgar Publishing Ltd. <https://doi.org/10.4337/9781035310173.00023>
- Allen, J., Carbo-Valverde, S., Chakravorti, S., Rodriguez-Fernandez, F., & Pinar Ardic, O. (2022). Assessing incentives to increase digital payment acceptance and usage: A machine learning approach. *PLoS ONE*, 17(11 November). <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0276203>
- Alonzo, A. A., Macadildig, A. D., Sapio, R. C. M., Bernales, J. C., Dadole, D. M., & Abellana, J. J. G. (2025). Adoption of Digital Wallets in Naawan, Misamis Oriental, Philippines: A Structural Equation Modeling Approach based on TAM and UTAUT. *WSEAS Transactions on Business and Economics*, 22, 1596-1606. <https://doi.org/10.37394/23207.2025.22.128>

- Arunachalam, R., & Amudha, R. (2025). Fostering FinTech Through Mobile Wallets: An Indian Scenario. En M. Ali, S. Ali Raza, & C.-H. Pua (Eds.), *Emerging Trends and Innovations in Financial Services: A Futurology Perspective* (pp. 21-48). IGI Global. <https://doi.org/10.4018/979-8-3693-7160-2.ch003>
- Barua, M., & Deshpande, A. (2025). The Role of E-Wallets in Enhancing Business Operations and Consumer Satisfaction in the Unorganized Sector of Nagpur City. *Journal of Neonatal Surgery*, 14(5), 140145. <https://doi.org/10.52783/jns.v14.2009>
- Bhatia-Kalluri, A. (2023). Fostering Adoption of Digital Payments in India for Financial Inclusion: Policies and Environment for Implementation. *Lect. Notes Networks Syst.*, 693 LNNS, 673-682. https://doi.org/10.1007/978-981-99-3243-6_54
- Binmahfooz, W. M., & Alattar, A. (2009). Proposed modifications to the digital wallets mechanism. *IMSCI - Int. Multi-Conf. Soc., Cybern. Informatics, Proc.*, 2, 46-51.
- Charles, D. (2025). Financial Inclusion and Climate Resilience: The Role for an AI-Enhanced Digital Wallet in Caribbean SIDS. *Journal of Data Science and Intelligent Systems*, 3(3), 240-250. <https://doi.org/10.47852/bonviewJDSIS42024183>
- Chellappan, K., Elanchselvan, T., & Abu-Samah, A. (2025). E-wallet Delivery Technology Architecture Adoption: A Review. *Jurnal Kejuruteraan*, 37(1), 219-232. [https://doi.org/10.17576/jkukm-2025-37\(1\)-14](https://doi.org/10.17576/jkukm-2025-37(1)-14)
- Condori Curo, J., Cardenas, E. L. H., Churampi-Cangalaya, R. L., Camargo, L. A. V., Huamani, R. G., Cruces, H. W. C., Robles, Z. M. L., & Quispe, M. A. (2025). Usability of digital wallets and e-commerce growth: Evidence from poultry shops in Huancayo, Peru. *International Journal of Data and Network Science*, 9(4), 823-832. <https://doi.org/10.5267/j.ijdns.2025.8.002>
- Delost, M. E., & Nadder, T. S. (2014). Guidelines for Initiating a Research Agenda: Research Design and Dissemination of Results. *Clinical Laboratory Science : Journal of the American Society for Medical Technology*, 27(4), 237-244. <https://doi.org/10.29074/ascls.27.4.237>
- Dianda, P., Thiombiano, N., & Okey, M. K. N. (2025). Electronic money accessibility and financial inclusion in WAEMU countries: Does increased access to electronic money lead to greater financial inclusion? *Cogent Economics and Finance*, 13(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2025.2476089>
- Do, A. D., Ha, D. L., Nguyen, A. T., Le, M. D., Nguyen, M. H. N., & Dang, A. Q. (2025). Digital transformation of online payments: Interface design and customer service roles in E-wallet adoption in Vietnam. *Cogent Business and Management*, 12(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2025.2557966>
- Firdaus, T. M., & Lubis, M. (2022). Comparative Analysis of Popular Electronic Wallets in Indonesia in Daily Life Selection. *ACM Int. Conf. Proc. Ser.*, 362-368. <https://doi.org/10.1145/3568834.3568865>
- Jain, P., Upadhyay, D., & Purswani, G. (2021). Digital Financial Inclusion: Strategic D. Singh (Eds.), *Financial Inclusion in Emerging Markets: A Road Map for Sustainable Growth* (pp. 297-309). Springer Nature. https://doi.org/10.1007/978-981-16-2652-4_15
- Joshi, K., & Dwivedi, R. (2024). E-payments in microfinance: Evolution and benefits. En D. Singh, G. Malik, & S. Aggarwal (Eds.), *Transforming the Financial Landscape With ICTs* (pp. 226-252). IGI Global. <https://doi.org/10.4018/979-8-3693-1503-3.ch011>
- Khoa, B. T. (2020). The role of mobile skillfulness and user innovation toward electronic wallet acceptance in the digital transformation era. *Int. Conf. Inf. Technol. Syst. Innov., ICITSI - Proc.*, 30-37. <https://doi.org/10.1109/ICITSI50517.2020.9264967>
- Kraiwanit, T., Limna, P., Wattanasin, P., Moolngearn, P., & Satranarakun, A. (2023). DIGITAL WALLET ADOPTION: WORLD COIN'S IMPACT ON FINANCIAL TECHNOLOGY. *Advances in Business Related Scientific Research Journal*, 14(2), 71-90.

Levitin, A. J. (2018). Pandora's digital box: The promise and perils of digital wallets. *University of Pennsylvania Law Review*, 166(2), 305-376.

Ligon, E., Malick, B., Sheth, K., & Trachtman, C. (2019). What explains low adoption of digital payment technologies? Evidence from small-scale merchants in Jaipur, India. *PLoS ONE*, 14(7). <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0219450>

Lutfi, A., Al-Okaily, M., Alshirah, M. H., Alshira'h, A. F., Abutaber, T. A., & Almarashdah, M. A. (2021). Digital Financial Inclusion Sustainability in Jordanian Context. *Sustainability*, 13(11), 6312. <https://doi.org/10.3390/su13116312>

Mahalle, A., Yong, J., & Tao, X. (2021). Regulatory Challenges and Mitigation for Account Services Offered by FinTech. *Proc. IEEE Int. Conf. Comput. Support. Coop. Work Des., CSCWD*, 280-287.

<https://doi.org/10.1109/CSCWD49262.2021.9437631>

Mohammed, A. A., Rahma, A. M. S., & AbdulWahab, H. B. (2024). Transformative Innovations in Digital Currency and E-Wallet Systems: A Comprehensive Exploration of Security, Scalability, and Adoption. *AIP Conf. Proc.*, 3207(1).

<https://doi.org/10.1063/5.0234176>

Mothobi, O., & Kebotsamang, K. (2024). The impact of network coverage on adoption of Fintech and financial inclusion in sub-Saharan Africa. *Journal of Economic Structures*, 13(1). <https://doi.org/10.1186/s40008-023-00326-7>

Nandru, P., S.A, S. K., & Chendragiri, M. (2024). Adoption intention of mobile QR code payment system among marginalized street vendors: An empirical investigation from an emerging economy. *Journal of Science and Technology Policy Management*, 15(6), 1709-1733. <https://doi.org/10.1108/JSTPM-03-2023-0035>

Rizwana, M., Singh, P., & Raveendra, P. V. (2021). Promoting Financial Inclusion Through DigitalWallets: An Empirical Study with Street Vendors. En S. Ananda & D. Singh (Eds.), *Financial Inclusion in Emerging Markets: A Road Map for Sustainable Growth* (pp. 281-293). Springer Nature. https://doi.org/10.1007/978-981-16-2652-4_14

Rubio, J., & Tulcanaza-Prieto, A. B. (2025). Digital Payments Trust in Latin America and the Caribbean. *Economies*, 13(5).

<https://doi.org/10.3390/economies13050140>

Sait, M. A., Ali, M. A., Almunawar, M. N., & Haji Masri, H. M. (2024). Understanding factors to digital wallet discontinuance intention among past users: An exploratory study. *Journal of Science and Technology Policy Management*.

<https://doi.org/10.1108/JSTPM-01-2024-0005>

Salazar-Rebaza, C., Zurita-Guerrero, G., & Ibañez-Luján, W. (2024). Use of e-Wallets and Their Impact on SME Business Transactions. *Proc. Eur. Conf. Innov. Entrepren., ECIE*, 19(1), 694-702. <https://doi.org/10.34190/ecie.19.1.2596>

Satria Fadil Persada, Irfandy Dalimunte, Reny Nadlifatin, Bobby Ardiansyah Miraja, Anak Agung Ngurah Perwira Redi, Yogi Tri Prasetyo, Jacky Chin, & Shu-Chiang Lin. (2021). Revealing the Behavior Intention of Tech-Savvy Generation Z to Use Electronic Wallet Usage: A Theory of Planned Behavior Based Measurement. *International Journal of Business and Society*, 22(1), 213-226.

<https://doi.org/10.33736/ijbs.3171.2021>

Shah, C. (2023). Defining the study population: Who and why? En A. E. M. Eltorai, J. A. Bakal, D. W. Kim, & D. E. Wazer (Eds.), *Translational Radiation Oncology* (pp. 107-108). Elsevier. <https://doi.org/10.1016/B978-0-323-88423-5.00023-6>

Soegoto, D. S., & Tampubolon, M. P. (2020). E-Wallet as a Payment Instrument in the Millennial Era. *IOP Conf. Ser. Mater. Sci. Eng.*, 879(1).

<https://doi.org/10.1088/1757-899X/879/1/012139>

Sultan, M. F., Kazi, A. K., & Rafique, M. A. (2025). Mobile Wallets: A Detailed Perspective With Reference to the Developing Countries. En M. Ali, S. Ali Raza, & C.-H. Puah (Eds.), *Emerging Trends and Innovations in Financial Services: A*

Futurology Perspective (pp. 49-60). IGI Global. <https://doi.org/10.4018/979-8-3693-7160-2.ch004>

Thulasipriya, B., & Rodrigues, L. J. (2025). Empowering Retail Sellers: A Study on Marketing Strategies of Digital FinTech Companies for Financial Inclusion. En *Studies in Systems, Decision and Control* (Vol. 607, pp. 879-888). Springer Science and Business Media Deutschland GmbH. https://doi.org/10.1007/978-3-031-96530-2_77