

REVISTA INCLUSIONES

HOMENAJE A STEFANO SANTASILIA

Revista de Humanidades y Ciencias Sociales

Volumen 9 . Número 2

Abril / Junio

2022

ISSN 0719-4706

CUERPO DIRECTIVO

Director

Dr. Juan Guillermo Mansilla Sepúlveda
Universidad Católica de Temuco, Chile

Editor

Alex Véliz Burgos
Obu-Chile, Chile

Editor Científico

Dr. Luiz Alberto David Araujo
Pontificia Universidade Católica de Sao Paulo, Brasil

Editor Brasil

Drdo. Maicon Herverton Lino Ferreira da Silva
Universidade da Pernambuco, Brasil

Editor Ruropa del Este

Dr. Alekzandar Ivanov Katrandhiev
Universidad Suroeste "Neofit Rilski", Bulgaria

Cuerpo Asistente

Traductora: Inglés

Lic. Pauline Corthorn Escudero
Editorial Cuadernos de Sofía, Chile

Portada

Lic. Graciela Pantigoso de Los Santos
Editorial Cuadernos de Sofía, Chile

COMITÉ EDITORIAL

Dra. Carolina Aroca Toloza
Universidad de Chile, Chile

Dr. Jaime Bassa Mercado
Universidad de Valparaíso, Chile

Dra. Heloísa Bellotto
Universidad de Sao Paulo, Brasil

Dra. Nidia Burgos
Universidad Nacional del Sur, Argentina

Mg. María Eugenia Campos
Universidad Nacional Autónoma de México, México

Dr. Francisco José Francisco Carrera
Universidad de Valladolid, España

Mg. Keri González
Universidad Autónoma de la Ciudad de México, México

Dr. Pablo Guadarrama González
Universidad Central de Las Villas, Cuba

Mg. Amelia Herrera Lavanchy
Universidad de La Serena, Chile

Mg. Cecilia Jofré Muñoz
Universidad San Sebastián, Chile

Mg. Mario Lagomarsino Montoya
Universidad Adventista de Chile, Chile

Dr. Claudio Llanos Reyes
Pontificia Universidad Católica de Valparaíso, Chile

Dr. Werner Mackenbach
Universidad de Potsdam, Alemania
Universidad de Costa Rica, Costa Rica

Mg. Rocío del Pilar Martínez Marín
Universidad de Santander, Colombia

Ph. D. Natalia Milanesio
Universidad de Houston, Estados Unidos

Dra. Patricia Virginia Moggia Münchmeyer
Pontificia Universidad Católica de Valparaíso, Chile

Ph. D. Maritza Montero
Universidad Central de Venezuela, Venezuela

Dra. Eleonora Pencheva
Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Dra. Rosa María Regueiro Ferreira
Universidad de La Coruña, España

Mg. David Ruete Zúñiga
Universidad Nacional Andrés Bello, Chile

Dr. Andrés Saavedra Barahona
Universidad San Clemente de Ojrid de Sofía, Bulgaria

Dr. Efraín Sánchez Cabra
Academia Colombiana de Historia, Colombia

Dra. Mirka Seitz
Universidad del Salvador, Argentina

Ph. D. Stefan Todorov Kapralov
South West University, Bulgaria

COMITÉ CIENTÍFICO INTERNACIONAL

Comité Científico Internacional de Honor

Dr. Adolfo A. Abadía

Universidad ICESI, Colombia

Dr. Carlos Antonio Aguirre Rojas

Universidad Nacional Autónoma de México, México

Dr. Martino Contu

Universidad de Sassari, Italia

Dr. Luiz Alberto David Araujo

Pontificia Universidad Católica de Sao Paulo, Brasil

Dra. Patricia Brogna

Universidad Nacional Autónoma de México, México

Dr. Horacio Capel Sáez

Universidad de Barcelona, España

Dr. Javier Carreón Guillén

Universidad Nacional Autónoma de México, México

Dr. Lancelot Cowie

Universidad West Indies, Trinidad y Tobago

Dra. Isabel Cruz Ovalle de Amenabar

Universidad de Los Andes, Chile

Dr. Rodolfo Cruz Vadillo

Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla, México

Dr. Adolfo Omar Cueto

Universidad Nacional de Cuyo, Argentina

Dr. Miguel Ángel de Marco

Universidad de Buenos Aires, Argentina

Dra. Emma de Ramón Acevedo

Universidad de Chile, Chile

Dr. Gerardo Echeita Sarrionandía

Universidad Autónoma de Madrid, España

Dr. Antonio Hermosa Andújar

Universidad de Sevilla, España

Dra. Patricia Galeana

Universidad Nacional Autónoma de México, México

Dra. Manuela Garau

Centro Studi Sea, Italia

Dr. Carlo Ginzburg Ginzburg

Scuola Normale Superiore de Pisa, Italia

Universidad de California Los Ángeles, Estados Unidos

Dr. Francisco Luis Girardo Gutiérrez

Instituto Tecnológico Metropolitano, Colombia

José Manuel González Freire

Universidad de Colima, México

Dra. Antonia Heredia Herrera

Universidad Internacional de Andalucía, España

Dr. Eduardo Gomes Onofre

Universidade Estadual da Paraíba, Brasil

Dr. Miguel León-Portilla

Universidad Nacional Autónoma de México, México

Dr. Miguel Ángel Mateo Saura

Instituto de Estudios Albacetenses "Don Juan Manuel", España

Dr. Carlos Tulio da Silva Medeiros

Diálogos em MERCOSUR, Brasil

+ Dr. Álvaro Márquez-Fernández

Universidad del Zulia, Venezuela

Dr. Oscar Ortega Arango

Universidad Autónoma de Yucatán, México

Dr. Antonio-Carlos Pereira Menaut

Universidad Santiago de Compostela, España

Dr. José Sergio Puig Espinosa

Dilemas Contemporáneos, México

Dra. Francesca Randazzo

Universidad Nacional Autónoma de Honduras, Honduras

Dra. Yolando Ricardo

Universidad de La Habana, Cuba

Dr. Manuel Alves da Rocha

Universidade Católica de Angola Angola

Mg. Arnaldo Rodríguez Espinoza

Universidad Estatal a Distancia, Costa Rica

Dr. Miguel Rojas Mix

*Coordinador la Cumbre de Rectores Universidades
Estatales América Latina y el Caribe*

Dr. Luis Alberto Romero

CONICET / Universidad de Buenos Aires, Argentina

Dra. Maura de la Caridad Salabarría Roig

Dilemas Contemporáneos, México

Dr. Adalberto Santana Hernández

Universidad Nacional Autónoma de México, México

Dr. Juan Antonio Seda

Universidad de Buenos Aires, Argentina

Dr. Saulo Cesar Paulino e Silva

Universidad de Sao Paulo, Brasil

Dr. Miguel Ángel Verdugo Alonso

Universidad de Salamanca, España

Dr. Josep Vives Rego

Universidad de Barcelona, España

Dr. Eugenio Raúl Zaffaroni

Universidad de Buenos Aires, Argentina

Dra. Blanca Estela Zardel Jacobo

Universidad Nacional Autónoma de México, México

Comité Científico Internacional

Mg. Paola Aceituno

Universidad Tecnológica Metropolitana, Chile

Ph. D. María José Aguilar Idañez

Universidad Castilla-La Mancha, España

Dra. Elian Araujo

Universidad de Mackenzie, Brasil

Mg. Romyana Atanasova Popova

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Dra. Ana Bénard da Costa

*Instituto Universitario de Lisboa, Portugal
Centro de Estudios Africanos, Portugal*

Dra. Alina Bestard Revilla

*Universidad de Ciencias de la Cultura Física y el Deporte,
Cuba*

Dra. Noemí Brenta

Universidad de Buenos Aires, Argentina

Ph. D. Juan R. Coca

Universidad de Valladolid, España

Dr. Antonio Colomer Vialdel

Universidad Politécnica de Valencia, España

Dr. Christian Daniel Cwik

Universidad de Colonia, Alemania

Dr. Eric de Léséulec

INS HEA, Francia

Dr. Andrés Di Masso Tarditti

Universidad de Barcelona, España

Ph. D. Mauricio Dimant

Universidad Hebrea de Jerusalén, Israel

Dr. Jorge Enrique Elías Caro

Universidad de Magdalena, Colombia

Dra. Claudia Lorena Fonseca

Universidad Federal de Pelotas, Brasil

Dra. Ada Gallegos Ruiz Conejo

Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Perú

Dra. Carmen González y González de Mesa

Universidad de Oviedo, España

Ph. D. Valentin Kitanov

Universidad Suroeste Neofit Rilski, Bulgaria

Mg. Luis Oporto Ordóñez

Universidad Mayor San Andrés, Bolivia

Dr. Patricio Quiroga

Universidad de Valparaíso, Chile

Dr. Gino Ríos Patio

Universidad de San Martín de Porres, Perú

Dr. Carlos Manuel Rodríguez Arrechavaleta

Universidad Iberoamericana Ciudad de México, México

Dra. Vivian Romeu

Universidad Iberoamericana Ciudad de México, México

Dra. María Laura Salinas

Universidad Nacional del Nordeste, Argentina

**REVISTA
INCLUSIONES** M.R.
REVISTA DE HUMANIDADES
Y CIENCIAS SOCIALES

Dr. Stefano Santasilia

Universidad della Calabria, Italia

Mg. Silvia Laura Vargas López

Universidad Autónoma del Estado de Morelos, México

Dra. Jaqueline Vassallo

Universidad Nacional de Córdoba, Argentina

**CUADERNOS DE SOFÍA
EDITORIAL**

Dr. Evandro Viera Ouriques

Universidad Federal de Río de Janeiro, Brasil

Dra. María Luisa Zagalaz Sánchez

Universidad de Jaén, España

Dra. Maja Zawierzeniec

Universidad Wszechnica Polska, Polonia

Indización, Repositorios y Bases de Datos Académicas

Revista Inclusiones, se encuentra indizada en:

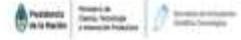




REX



UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN



Universidad de Concepción



BIBLIOTECA UNIVERSIDAD DE CONCEPCIÓN



ORES



uOttawa

Bibliothèque Library



**ALFABETIZACIÓN FINANCIERA ELEMENTO DE COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL:
APROXIMACIÓN TEÓRICA-CONCEPTUAL**

**FINANCIAL LITERACY ELEMENT OF BUSINESS COMPETITIVENESS:
THEORETICAL-CONCEPTUAL APPROACH**

Mtra. Elsa Roxana Castañeda Acuña

Universidad Veracruzana, México

ORCID <http://orcid.org/0000-0003-2178-0045>

acaer211@gmail.com

Dr. Saulo Sinforsoso Martínez

Universidad Veracruzana, México

ORCID <http://orcid.org/0000-0001-6961-5546>

ssinforsoso@uv.mx

Dr. Jerónimo Domingo Ricárdez Jiménez

Universidad Veracruzana, México

ORCID <http://orcid.org/0000-0001-9863-6389>

jricardez@uv.mx

Fecha de Recepción: 23 de febrero de 2022 – **Fecha Revisión:** 26 de febrero de 2022

Fecha de Aceptación: 12 de marzo de 2022 – **Fecha de Publicación:** 01 de abril de 2022

Resumen

La alfabetización financiera, representa un factor clave en la competitividad, pues incide en la gestión de la sostenibilidad en las organizaciones. Por ello el objetivo de este estudio, es verificar mediante un análisis teórico-conceptual, los atributos de la alfabetización financiera que propician ventajas competitivas sostenibles, bajo la postura teórica de los recursos y capacidades. La metodología consistió en un análisis de la bibliografía académica que presenta vínculos entre alfabetización financiera y competitividad, los cuales se etiquetaron y graficaron conforme a sus características. Los resultados muestran que las acciones para promover la alfabetización financiera en las empresas contribuyen a la rentabilidad, estructura de capital, generación de valor, innovación y participación en los mercados internacionales, particularmente en Pymes impulsándose a la sostenibilidad. Se concluye que aun cuando se han realizado diferentes estudios sobre el tema, este vínculo ha sido escasamente abordado.

Palabras Claves

Alfabetización financiera – Competitividad – Gestión sostenible – Organización

Abstract

Financial literacy represents a key factor in competitiveness, since sustainability management affects organizations. Therefore, the objective of this study is to verify, through a theoretical-conceptual analysis, the attributes of financial literacy that promote sustainable competitive advantages, under the theoretical position of resources and capabilities. The methodology consisted of an analysis of the academic bibliography that presents links between financial literacy and competitiveness, which were labeled and graphed according to their characteristics. The results show that actions to promote

Alfabetización financiera elemento de competitividad empresarial: Aproximación Teórica-Conceptual pág. 404

Financial Literacy in companies contribute to profitability, capital structure, value generation, innovation and market participation, particularly in SMEs, promoting sustainability. It is concluded that there are different studies on the subject, however this link has been scarcely addressed, so it is proposed to continue conducting research on the subject.

Keywords

Financial literacy – Competitiveness – Sustainable management – Organization

Para Citar este Artículo:

Castañeda Acuña, Elsa Roxana; Sinforoso Martínez, Saulo y Ricárdez Jiménez, Jerónimo Domingo. Alfabetización financiera elemento de competitividad empresarial: Aproximación Teórica-Conceptual. Revista Inclusiones Vol: 9 num 2 (2022): 403-421.

Licencia Creative Commons Attribution Non-Comercial 3.0 Unported
(CC BY-NC 3.0)

Licencia Internacional



Introducción

Alfabetización y educación financiera, así como competitividad; son conceptos que mantienen una estrecha relación al marco de la Agenda 2030 y los objetivos para el desarrollo sostenido propuestos por la Organización de Naciones Unidas (ONU), puesto que algunos estudios muestran relaciones con los objetivos 1. Fin de la pobreza; 8 trabajo decente y crecimiento económico; y 10-reducción de las desigualdades. Así mismo instancias como el Banco de Desarrollo de América Latina, en conjunto con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sostienen que la educación financiera empodera a las personas al permitirles administrar de una mejor manera sus recursos, situación que se traslada al ámbito económico¹.

La práctica la educación y alfabetización financiera, suponen beneficios en individuos, empresas y países, en la construcción de ventajas competitivas que inciden en la sostenibilidad empresarial.

Sin embargo, en México este tipo de educación no es impartido de modo oficial en los planes de educación básica; y en materia empresarial, aun cuando existen algunas iniciativas que le vinculan a la competitividad empresarial a estas no se les ha dado seguimiento². Se trata de un tema discutido de manera relativamente reciente y escasa, contando con investigaciones de al menos dos décadas. Sin embargo, algunos estudios muestran beneficios en diferentes niveles, así como en varios sectores económicos, algunos identifican una relación con la competitividad y sostenibilidad empresarial.

Es por ese motivo que se realizó un análisis de la literatura relacionada al tema, la cual tuvo por finalidad identificar elementos que, desde el estudio de la educación financiera, sean aterrizados como ventajas competitivas, posteriormente fueron identificadas posibles líneas de acción que pueden contribuir al estudio sobre el tema. Particularmente en el ámbito de la gestión sostenible empresarial ha sido poco abordado de manera científica; así como en el campo práctico, en el que no ha cobrado la relevancia que por su naturaleza posee.

Es importante contextualizar el entorno actual, en el que la globalización y la apertura de mercados supone riesgos; una mayor diversidad de opciones de consumo e inversión para los individuos, situación que obliga a las empresas a buscar estrategias que favorezcan el desarrollo de ventajas competitivas o valores agregados a los productos y servicios que ofrecen, y que, además garanticen la rentabilidad financiera. Por ello que el presente análisis retoma la postura de la teoría de los recursos y capacidades para su análisis, la cual plantea que los elementos que diferencian las organizaciones y generan competitividad radican en los recursos y capacidades de las empresas³

¹ Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). La Educación Financiera en América Latina y el Caribe (Caracas : Cyngular, 2013).

² Annia Sarahí Gómez Cadenas, «Iniciativa que reforma Diversas Disposiciones de la Ley para el Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana empresa», 8 de Octubre de 2019. http://sil.gobernacion.gob.mx/Archivos/Documentos/2019/10/asun_3939614_20191016_1570634705.pdf.

³ Jesús Suarez Hernández y Santiago Ibarra Mirón, «La teoría de los recursos y las capacidades. Un Enfoque Actual en la estrategia empresarial», Anales de estudios económicos y empresariales, num 15 (2002): 63-89.

De acuerdo con Cuervo⁴ Las capacidades son el conjunto de conocimientos, habilidades e incluso tecnologías que surgen del aprendizaje colectivo; siendo estos algunos elementos que configuran el concepto de alfabetización financiera. La cual se interpreta como:

El conocimiento y la comprensión que una persona posee de los conceptos financieros y las habilidades desarrolladas a partir de dicha comprensión que finalmente se refleja en la motivación y confianza del individuo para incorporar dichos aspectos a la toma de decisiones en el contexto financiero lo que conduce a la participación activa en la vida económica⁵.

El análisis bajo la postura teórica de los recursos y capacidades tiene la finalidad de articular las diferentes concepciones, teorías y contextos que enriquecen la gestión sostenible empresarial mediante sus implicaciones y posibilidades, identificando las perspectivas bajo las cuales se ha analizado dicha relación, y las menos abordadas que son oportunidades de estudio potenciales.

Para ello se realizó la búsqueda de artículos académicos que han retomado ambas temáticas: alfabetización financiera y competitividad. Se revisaron dichos documentos, para identificar sus características, clasificarlas de acuerdo sus tópicos, permitiendo identificar áreas de oportunidad en el análisis de la interacción de ambas variables.

Por su parte, otro motivo para el desarrollo de dicho análisis en México, lo representa el creciente interés institucional, como lo demostró Gabriel Yorío, subsecretario de Hacienda y Crédito Público (SHCP), quien afirmó que la educación financiera tiene un impacto directo en la productividad y la competitividad en el país, además que se vincula directamente con el desarrollo⁶. Con base a lo anterior se pretende poder responder a la pregunta: ¿Cuáles son los vínculos de la alfabetización financiera y la competitividad empresarial?

Bases Teóricas

En primer lugar, es necesario delimitar el alcance de los conceptos de educación y alfabetización financiera. Los cuales se definen como:

“Por educación se entiende: al proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos; y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico”⁷

⁴ Alvaro Cuervo García, “El Papel de la Empresa en la Competitividad”, Papeles de Economía Española num 56 (1993): 363- 378.

⁵ Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. Pisa 2015 Results Students´ Financial Literacy Volume IV. Resultados (Paris: OCDE Publishing, 2017). Citado por Ceyla Antonio Anderson, Carolina Peña Cardenas y Cristina López Saldaña, “Determinantes de la Alfabetización Financiera”, Investigación Administrativa, Vol: 49 num 125 (2020): 1-18.

⁶ Julián Gutierrez, «La educación financiera impulsa la productividad: Yorío», La Jornada, 11 de 11 de 2021.

⁷ Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). La Educación Financiera en América Latina y el Caribe (Caracas: Cyngular, 2013).

Por su parte la alfabetización financiera se define como:

“El proceso por el cual el individuo desarrolla conciencia, conocimiento, habilidad, actitud, disciplina y comportamientos necesarios, para la toma de decisiones financieras; mismas que contribuyen al bienestar”⁸

Es decir, la alfabetización financiera forja no solo conocimientos, sino también habilidades, disciplinas y comportamientos que contribuyen al desarrollo individual, es posible definirla como el proceso de iniciación a las finanzas que genera congruencia intelectual y conductual en la toma de decisiones en términos económicos de los individuos. Por su parte la educación financiera incide en los conocimientos y la puesta en práctica de estos representando consecuencias en la toma de decisiones, los riesgos y el bienestar económico.

Por la formalidad con la que se imparte, se interpreta la educación financiera como aquella que toma como base conocimientos formales, que le permiten el ejercicio responsable de sus finanzas además representa el mantenimiento y actualización de este conocimiento. En México está fundamentada en la Ley de Agrupaciones Financieras en su artículo 188, donde se establecen mecanismos para lograr insertar la Estrategia Nacional de Educación Financiera. Los atributos personales, conferidos por la alfabetización financiera, como se analizará a continuación inciden en la empresa de diversas maneras y tienen consecuencias en la competitividad de la misma.

Alfabetización financiera y la construcción de ventajas competitivas en los emprendimientos

Algunos autores abordan la importancia de la alfabetización financiera en el emprendimiento como Cutimbo y Hilasaca 2019⁹; Alvarez y otros 2021¹⁰; Villada, López-Lezama y Muñoz-Galeano 2018¹¹; Wong Copaja 2021¹²; y Dominguez 2020¹³, puesto que provee de capacidades financieras¹⁴ y desarrollo de habilidades en la materia a quienes deciden emprender.

⁸ Maria Belén Del Angel Flores y Elena Moreno García. «Revisión sobre la Alfabetización Financiera en el mundo y su relación con la planeación para el retiro» Ponencia presentada en el 21 'eme Colloque et séminaire Doctoral International. Lyon, 9 y 10 de junio de 2021, 2.

⁹ Nadine Cutimbo y Marlene Hilasaca, «Análisis del Emprendimiento y la Alfabetización Financiera de os Emprendedores del Mercado 24 De Octubre de la ciudad de Juliaca, Período 2018», Escuela profesional de contabilidad de la Universidad Peruana Unión, Facultad de Ciencias Empresariales, Juliaca, Perú, 2019.

¹⁰ Roberto Álvarez; Ernesto López; Miguel González; Freddy Coronado y Ricardo Malagueño. Alfabetización Financiera en empresas incubadas y sus implicaciones organizativas (Madrid: Funcas, 2021).

¹¹ Fernando Villada; Jesús M. López-Lezama y Nicolás Muñoz-Galeano, «Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales», Formación Universitaria Vol: 11 num 6 (2018: 41-52).

¹² Edgard Enrique Wong Copaja, Educación financiera, un componente clave para la competitividad e innovación de las empresas de Tacna. Universidad Privada de Tacna (Tacna: Neumann Bussines Review, 2021).

¹³ José Domínguez, La cultura financiera de empresarios y emprendedores según la metodología de la OCDE: La adopción de un enfoque didáctico comprensivo (Málaga: EudufiaAcadecs, 2020).

¹⁴ Las capacidades financieras, vinculadas al enfoque desarrollado por Amartya Sen la idea central de este enfoque es que los arreglos sociales han de dirigirse a ampliar las capacidades de las

Se considera de suma importancia para el sostenimiento y rentabilidad, pues permite el reconocimiento de un marco de conceptos y prácticas autoras de una asertiva toma de decisiones, orientadas a la competitividad en los productos y servicios que se ofrezcan. Si bien el emprendimiento, el cual se define como la creación de nuevas empresas¹⁵; el enfoque de análisis con frecuencia se relaciona a la creatividad, el sostenimiento del mismo en función a elementos como: la habilidad de ventas; niveles de endeudamiento, solvencia de pago a préstamos y capacidad de ahorro de los emprendedores¹⁶. Dichos atributos conforman el análisis de las finanzas.

Es posible identificar que la alfabetización financiera confiere conocimientos que en la práctica posibilitan el empleo eficiente de los recursos financieros, dota de una especie de blindaje que le impide caer en sobre-endeudamiento e incentiva el actuar de manera responsable frente al uso de fuentes de financiamiento. Esto confiere un marco de certidumbre a la acción emprendedora posibilitando enfocarse al desarrollo de ventajas competitivas a los productos que ofrece, tal como lo es la innovación.

Así mismo, Álvarez y otros¹⁷ analizaron los efectos de la alfabetización financiera, no solo a corto plazo, sino también a largo plazo; y consideraron sus efectos sobre otras capacidades que garantizan la competitividad como lo es la innovación o la internacionalización.

El estudio analizó de manera focal la priorización de generar costos bajos a las innovaciones, situación que implica dificultades al desarrollo de estrategias competitivas, por lo cual el emprendedor interioriza los costos de la innovación, sin importar su nivel de conocimientos financieros. Sin embargo, en el largo plazo pese a tener un margen de diferencia relativamente bajo, aquellos emprendedores con mayor conocimiento financiero innovaron 4.37 puntos contra aquellos que tenían conocimientos bajos por 4.11. Existiendo una tendencia positiva .26.

Se identifica también que existe una asociación positiva entre los altos conocimientos financieros con relación a variables cómo la internacionalización; los procesos de planeación y determinación de viabilidades de negocio; y toma de decisiones mejor informadas. Parece existir una relación entre la innovación, el reconocimiento del impacto de los riesgos esperados en la innovación; así como se asocia el rendimiento por beneficio, volumen de ventas y control de costos de manera positiva.

Por su parte Wong Copaja¹⁸ señala que los gerentes con una adecuada educación financiera lo ven reflejado en su competitividad e innovación. Debido a los estudios antes presentados fue posible identificar que conocimiento financiero, innovación y competitividad son características que fortalecen el emprendimiento, de esta manera coincide con lo expuesto por Domínguez¹⁹. El conocimiento financiero representa un intangible, que

personas, esto es, su libertad para promover o lograr lo que valoran hacer y ser. Son tres los conceptos claves de este enfoque Funciones, Capacidades y Agencia.

¹⁵ W. Gartner, «Who is an entrepreneur? Is a question worth asking. *Entrepreneurship: Theory and Practice.*» *Entrepreneurship*, 1980: 47–67.

¹⁶ Nadine Cutimbo y Marlene Hilasaca, «Análisis del Emprendimiento y la Alfabetización Financiera...»

¹⁷ Roberto Álvarez; Ernesto López; Miguel González; Freddy Coronado y Ricardo Malagueño, *Alfabetización Financiera en empresas incubadas...*

¹⁸ Edgard Enrique Wong Copaja, *Educación financiera, un componente clave para la competitividad...*

¹⁹ José Domínguez, *La cultura financiera de empresarios y emprendedores...*

permite a las empresas conseguir y mantener ventajas competitivas sostenibles a mediano y largo plazo.

Por su parte T. Fuez²⁰ realiza un estudio del impacto del alfabetismo financiero en la continuidad de los emprendimientos, en el cual concluye que las deficiencias en educación financiera son un obstáculo hacia la competitividad.

Castro, Londoño, Parga y C. Peña²¹ encontraron que la formalidad, la educación financiera empresarial y la utilización de internet para realizar transacciones están correlacionadas con el hecho de que las microempresas soliciten y accedan un crédito formal. Además, hay diferencias en el ahorro de los microempresarios a nivel urbano y a nivel rural que deben ser también consideradas por actores del ecosistema de financiación en Colombia. El acceso al financiamiento y la rentabilidad del negocio se encuentran estrechamente ligadas a los niveles de alfabetización financiera.

Por lo antes mencionado es posible concluir que, la alfabetización financiera es un elemento que se considera de suma importancia en los emprendimientos, fundamentalmente por la certidumbre que supone en la operación y control de capital, riesgos, rentabilidad, endeudamiento, entre otras situaciones que crean un ambiente estable.

Por otra parte, la alfabetización financiera en el largo plazo mantiene una tendencia positiva a la innovación; y también al empleo de las tecnologías financieras, que permiten el acceso al crédito apoyando a la competitividad del negocio entre otros beneficios.

Alfabetización financiera y competitividad en las pequeñas y medianas empresas (PYME)

Deli, Peterk y Kurtović²² identificaron la relación entre la rentabilidad de las empresas y el conocimiento financiero. Observaron que el conocimiento financiero es uno de los determinantes más importantes de la estructura de capital que permite el crecimiento y desarrollo del sector de la pequeña y mediana empresa, así como incide en una mayor competitividad, independientemente del tamaño, actividad, industria y forma de propiedad. Por su parte Nohong, Mursalim, Muhammad Alin, Muhammad Sohilauw, Muhammad Sobarsyah, y Abdul Munir²³ llevaron a cabo una investigación para identificar qué factores afectan la competitividad en las Pequeñas y Medianas empresas (Pymes), los resultados del estudio muestran que la educación financiera puede mejorar la competitividad a través de políticas de estructura de capital (mediante una compensación entre riesgo y rendimiento).

A partir del análisis, se puede concluir que la educación financiera en las Pymes tiene un impacto estratégico en la mejora de la competitividad de empresas que están

²⁰ Luis Ronaldo Tabí Fuez. Educación financiera en los emprendimientos (Ibarra: Universidad Técnica Del Norte, 2020).

²¹ F. Castro; D. Londoño; A. Parga y C. Peña, Qué factores inciden en la demanda de crédito de la microempresa en Colombia. Serie Archivos de Economía, 2020.

²² Deli Anamarija; Sunčica Oberma Peterk y Ivan Kurtović, «Is There A Relationship Between Financial Literacy, Capital Structure And Competitiveness Of Smes?», Econviews, Vol: 9 num 1 (2016): 37-50.

²³ M. Nohong; A. Muhammad; S. Muhammad; S. Muhammad y A. Munir, «Conocimiento financiero y ventaja competitiva: estrategia de las PyME's para reducir el riesgo», Espacios (2019): 12.

moderadas por la estructura de capital. Además, la educación financiera también influye en la gestión de riesgos a través del capital, estructura y decisión financiera racional. El estudio también muestra que, para las Pymes, la competitividad está influenciada por la educación financiera, la decisión de financiación y la gestión de riesgos.

Por su parte Songling, Muhammad y Muhammad²⁴ identificaron que la educación financiera modera significativamente la relación entre las prácticas de gestión de riesgos empresariales y la ventaja competitiva. De manera similar, los propietarios y gerentes con educación financiera pueden disfrutar de un estatus inmejorable en un mercado turbulento que a su vez puede ayudar a aumentar su rentabilidad.

Otro estudio que propone determinar la relación entre alfabetismo financiero y competitividad es el realizado por Cueva Alvarado y Quezada Espinoza²⁵ en él se determina una relación positiva entre ambas variables. Por su parte Cepeda Martha²⁶ aborda las ventajas competitivas asociadas a la adaptación, sostenimiento y la efectiva gestión de recursos financieros de las empresas.

De acuerdo Romero Álvarez y Ramírez Montoya²⁷ las nuevas economías requieren de altas habilidades en sus gerentes-propietarios para que las organizaciones tengan un mayor capital intelectual que les permita ser sostenibles, esto es a lo que se llama hoy en día la “economía del conocimiento” y se ha convertido en el activo básico más valioso que la tierra, la mano de obra y los activos de capital. Los emprendedores con mayor conocimiento financiero tendrán la posibilidad de administrar mejor sus empresas para un óptimo desempeño²⁸ incluso tienen menos problemas financieros y saben resolver mejor cualquier inconveniente²⁹

También Novoa Pérez, Dairo Javier, John Arturo Buelvas Parra, Nadia Angélica León Castro, Carlos Fernando Doria Sierra, y Yaneth Romero Álvarez³⁰ afirman que un territorio es competitivo si su economía, gestión pública y privada, es eficiente, emprendedora e innovadora y cuenta con infraestructura, equipamiento, capital humano e instituciones capaces de gestar procesos que aprovechen sus ventajas competitivas y comparativas. El autor identifica entre las variables que inciden en la competitividad territorial, la calidad educativa, innovación, así como la integración del sector financiero con el sector real de la economía.

²⁴ Yang Songling; Muhammad Ishtiaq y Muhammad Anwar M., «Enterprise Risk Management Practices and Firm Performance, the Mediating Role of Competitive Advantage and the Moderating Role of Financial Literacy», *Journal Risk and Financial Management*, Vol: 11 num 3 (2018): 11-35.

²⁵ Lucila del Rosario Cueva Alvarado y Cindy Sharon Quezada Espinoza, *La educación financiera y su relación con la competitividad empresarial en las microempresas del sector artesanal de joyería en Catacaos – Piura año 2019*. Universidad Privada Antenor Orrego - UPAO, 2021.

²⁶ Martha Yaneth, Cepeda Pico, «Nivel de educación financiera en finanzas corporativas para las Pymes en Santander» Bucaramanga, 2018.

²⁷ Yaneth Romero Álvarez y Javier Ramírez Montoya, «Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes», *Suma Negocios* num 9 (2018): 36-44

²⁸ G. Memarista, «Measuring the entrepreneur's financial knowledge: Evidence from small medium enterprises in Su rabaya», *JMK*, Vol: 18 num 2 (2016): 132-144.

²⁹ S. Lin; D. Tang y Y. Hsiao, «The relationship between financial disputes and financial literacy», *Pacific-Basin Finance Journal*, Vol: 36 (2016): 46-65.

³⁰ Darío Javier Novoa Pérez; John Arturo Buelvas Parra; Nadia Angélica León Castro; Carlos Fernando Doria Sierra y Yaneth Romero Álvarez. *Competitividad territorial y educación financiera (Barranquilla: Corporación Universitaria Latinoamericana, 2021)*

En México el análisis de la educación financiera y la competitividad, tiene sus bases en el artículo 25 de la Constitución Política de los Estados Unidos el cual menciona:

“Corresponde al Estado la rectoría del desarrollo nacional para garantizar que éste sea integral y sustentable, que fortalezca la Soberanía de la Nación y su régimen democrático y que, mediante la competitividad, el fomento del crecimiento económico y el empleo y una más justa distribución del ingreso y la riqueza, permita el pleno ejercicio de la libertad y la dignidad de los individuos, grupos y clases sociales, cuya seguridad protege esta Constitución. La competitividad se entenderá como el conjunto de condiciones necesarias para generar un mayor crecimiento económico, promoviendo la inversión y la generación de empleo”³¹.

De este modo se permite la libertad y dignidad de las personas mediante la competitividad, bajo este enfoque el gobierno debe diseñar políticas, que traten tanto la educación financiera como la vulnerabilidad de las personas de acuerdo con Barbosa Castañeda.³²

En el ámbito de las implicaciones de la alfabetización financiera y la competitividad, Cruz Vargas, Díaz Navarro y Céleri Zúñiga³³ analizaron la contribución a la reducción de la pobreza en las jefas de familia en la ciudad de Hidalgo en México, el desarrollo del proyecto busco implementar estrategias financieras como ventaja competitiva para mejorar la calidad de vida. En esta misma línea Hernández Rivera³⁴, concluye que la educación financiera apoya la reducción de desigualdades.

Educación financiera competitividad en Pymes Familiares

Arrubla³⁵ afirma que el limitado acceso al crédito que poseen las Pymes familiares y su escasa capacidad productiva profundiza sus condiciones de crisis y poca competitividad. Por su parte Mungaray, Gonzalez y Osorio³⁶ señalan que la educación financiera es un factor importante para incrementar los niveles de bienestar en países con alto grado de desigualdad, pues permite a los ciudadanos mejorar su participación en las actividades económicas a través de decisiones financieras.

Por lo cual es posible concluir que la competitividad está siendo condicionada por el conocimiento financiero, toda vez que estas limitantes propician desigualdad, puesto que incide en la capacidad asertiva de sus decisiones.

³¹ Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos. 05 de Febrero de 1917. Última modificación: 28 de mayo de 2021. Acceso el 20 de diciembre de 2021. 27. URL: <https://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/CPEUM.pdf>

³² Laura Luz Barbosa Castañeda, Planificación Económica para la Vejez en México: La incidencia de la Educación Financiera. Tesis de maestría en Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales FLACSO, 2019.

³³ Dorio Cruz Ramírez; Suly Sendy Pérez Castañeda y Beatriz Sauza Ávila, Educación financiera: Una ventaja competitiva para disminuir la pobreza en jefas de familia en Hidalgo (Hidalgo: Universidad Autónoma de Hidalgo, 2015), 855-871.

³⁴ Ariadna Hernández Rivera, «La educación financiera como mecanismo para disminuir la desigualdad social», El cotidiano, Vol: 36 num 223 (2013): 37-46.

³⁵ Maribeth, Arrubla, «Finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes», Sinapsis, Vol: 8 (2016): 99- 118.

³⁶ Alejandro Mungaray Nidia González y German Osorio, «Educación financiera y su efecto en el ingreso en México», Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía Vol: 52 num 205 (2021), 2021.

Tecnología y educación financiera: claves de la competitividad en México

Guzman Soria, Hernández Martínez y Hernández Soto³⁷ visualizan como generadores de la competitividad tecnológica, la educación relativa al empleo de estas. La tecnología supone diversas facilidades a los usuarios de productos y servicios. Sin embargo, México no cuenta con el stock de capital de conocimiento adecuado para su desarrollo³⁸.

Rentabilidad en las inversiones

El conocimiento financiero se asocia de manera favorable a la rentabilidad, que es la evaluación de la productividad de las ventas para generar beneficios³⁹. Existen diversos estudios que identifican esta relación, en diferentes sectores de la economía.

En el campo de las inversiones permite anticiparse o bien tener mejores controles e indicadores de riesgo, que les permiten un actuar mesurado. De esta manera se identifica que el alfabetismo financiero es un campo de estudio muy necesario para las empresas, puesto que les permite reducir los riesgos en las decisiones sobre la inversión⁴⁰.

La educación financiera como generador de valor competitivo

Para Bravo- Geney⁴¹ un factor diferenciador que utilizan las empresas en este mundo competitivo es el conocimiento, que consiste en usar la información de manera óptima para satisfacer las necesidades particulares de las empresas.

Reafirmando dicha aseveración Drucker señala que aquellas innovaciones que hacen historia son aquellas que se basan en nuevo conocimiento⁴². Por lo tanto, las debilidades de las Pymes se resumen en la falta de educación financiera y administrativa, que deberían complementar con el uso de las herramientas que ofrece la tecnología de la información y las comunicaciones, minimizar el riesgo y maximizar el valor agregado. Generar cultura financiera en las personas conlleva a altos niveles de competitividad que les permiten ofrecer productos y servicios con calidad, oportunidad y costos mínimos.

Alfabetización financiera y la gestión del riesgo

Existen diversos artículos que abordan la relación entre rentabilidad, riesgo y educación financiera. En esa misma línea Villada, López-Lezama y Muñoz-Galeano⁴³

³⁷ Eugenio Guzmán Soria; Juvencio Hernández Martínez y Daniel Hernández Soto. «Retos clave para lograr elevar la competitividad empresarial en México», Revista Raites, Vol: 1 num 2 (2007): 217-226.

³⁸ A. Greiner y Willi Semmler, «Externalities of investment, education and economic growth. Economic Modelling», Vol: 19 num 5 (2002): 709-724

³⁹ Juan Aguirre; Marta Prieto y Juan Escamilla, Contabilidad de costos, gestión y control presupuestario, control de gestión, la función del controlar (España: Cultural de Ediciones, S.A, 1997).

⁴⁰ F. Villagómez y A. González, «El efecto del alfabetismo financiero», Documentos de Trabajo CIDE, 2014.

⁴¹ Jorge Alberto Bravo- Geney, «Educación Financiera en la Generación de Valor de las Empresas», I+D Revista de investigaciones, Vol: 13 num 1 (2018): 137-146.

⁴² Antonio Sánchez, «Peter Drucker, Innovador Maestro de la Administración de Empresas», Cuadernos Latinoamericanos de la Administración de empresas, Vol: II num 2 (2006): 69-89.

⁴³ Fernando Villada; Jesús M López-Lezama y Nicolás Muñoz-Galeano. «Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales» Formación Universitaria Vol: 11 num 6 (2018): 41-52.

concluyen que inversores con más alta educación financiera son más exitosos en cuanto a rentabilidades obtenidas y concentran sus portafolios en pequeños grupos de acciones, complementando la diversificación a través de fondos de inversión. En ese sentido Aren y Zengin⁴⁴ añaden que la percepción del riesgo también se ve afectada por la educación financiera y el género.

Competitividad del sistema bancario

De acuerdo con el Banco del Bienestar⁴⁵ la educación financiera, más allá de contribuir a mejorar el desempeño de las instituciones debido a una clientela más responsable e informada, también puede generar un intercambio de información de mayor calidad entre las instituciones financieras y sus clientes. Gracias a la educación financiera los usuarios demandan servicios adecuados a sus necesidades y los intermediarios financieros tienen un mejor conocimiento de las necesidades de los usuarios, lo que da lugar a una mayor oferta de productos y servicios financieros novedosos, aumentando la competitividad e innovación en el sistema financiero.

Pese a esto, en México la educación financiera continúa siendo un pilar sin atención⁴⁶.

Método

Se realiza un análisis de carácter descriptivo sobre los documentos que mencionan una relación entre alfabetización financiera y competitividad. El método empleado fue teoría fundamentada bajo un enfoque inductivo. Se buscó establecer una explicación general basada en la frecuencia de las características analizadas en las investigaciones, así como de la revisión del objetivo, contenido y conclusiones.

Para llevar a cabo el análisis teórico-conceptual basado en una revisión documental se emplearon buscadores académicos como google académico, Dialnet, Flacso, Redalyc, Researchgate, y the web of science. Se identificaron artículos de investigación que presentaran temas de educación o alfabetización financiera, así como competitividad, publicados en los años de 2014 a 2021. Se analizaron al menos 30 artículos científicos los cuales abordan de manera simultánea la alfabetización financiera y competitividad.

A partir de las contribuciones particulares de cada artículo se establecieron 5 categorías conforme a las temáticas abordadas, las cuales corresponden a: Emprendimientos, Pymes, Pymes familiares, desarrollo y otros. Posteriormente se procedió a establecer etiquetas conforme a las temáticas de los textos y sus conclusiones, para posteriormente agruparlas de acuerdo a sus semejanzas. De este modo se obtuvo una visión de las diferentes perspectivas sobre las cuales se han abordado estos vínculos. En la siguiente tabla se presenta la estructura de categorías y las temáticas identificadas:

⁴⁴ Selim Aren y Zengin Asiye, «Influence of Financial Literacy and Risk Perception on Choice of Investment», 12th International Strategic Management Conferenc, 2016. 28-30.

⁴⁵ Gobierno de México. Banco del Bienestar. 14 de abril de 2016. <https://www.gob.mx/bancodelbienestar/documentos/que-es-la-educacion-financiera> (último acceso: 20 de 12 de 2021).

⁴⁶ El economista, La Educación Financiera, un pilar sin atención. 27 de Julio de 2021. <https://www.eleconomista.com.mx/sectorfinanciero/La-Educacion-Financiera-un-pilar-sin-atencion-20210727-0063.html>.

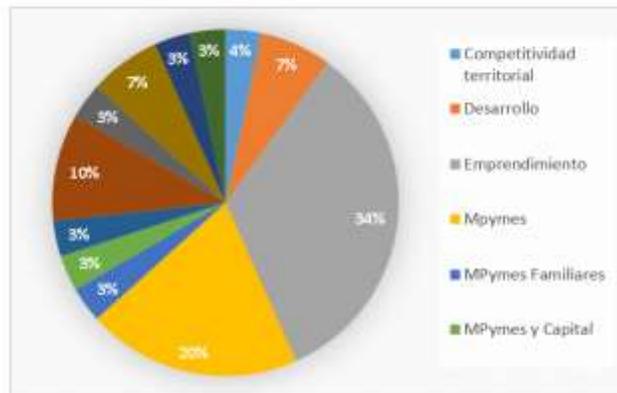
Categorías	Temáticas abordadas
Emprendimientos	- Habilidad de venta
-	- Endeudamiento
-	- Solvencia
-	- Ahorro
-	- Innovación
-	- Riesgos
-	- Rentabilidad
-	- Internacionalización
Pyme	- Rentabilidad
-	- Estructura del capital
-	- Riesgos
-	- Territorio
-	- Genero
-	- Impuestos
Pymes Familiares	- Acceso a crédito
-	- Reducción de desigualdad
- Desarrollo	- Reducción de la desigualdad
	- Reducción de la pobreza
Otros:	-
	Tecnología
-	- Capital de conocimiento para el desarrollo.
-	- Rentabilidad de Inversiones
-	- Valor agregado
-	- Sistema Bancario

Fuente: Elaboración propia basada en revisión de la literatura.

Tabla 1
Categorías y temáticas de alfabetización y educación financiera

Resultados

A continuación, se presenta una tabla donde se muestra la frecuencia con la cual se han abordado estas temáticas y sus porcentajes.



Fuente: Elaboración propia
Ilustración 1

Gráfico de pastel de los enfoques de los artículos de alfabetización financiera como ventaja competitiva

Derivado de la revisión de la literatura sobre el tema es posible identificar que la relación entre alfabetización financiera y competitividad, ha sido abordada con mayor profundidad en materia de emprendimientos, la cual se identifica en el 34% de los casos; esto puede deberse al énfasis puesto por la OCDE (2013 56) a programas que promuevan las finanzas personales y el emprendimiento. Sin embargo, también como lo menciona Cohen y Nelson⁴⁷ la educación financiera fundamentalmente se promueve de modo previo al ejercicio financiero, siendo estas competencias pieza clave para el desempeño del emprendimiento.

Por lo cual la observación del impacto y evolución del conocimiento puede ser apreciado con mayor claridad y ser relacionado de manera positiva a la sostenibilidad y supervivencia de las empresas. Una relación representativa es la que se vincula con la capacidad de innovación en el largo plazo, la cual presenta indicios de incrementar a mayor nivel de alfabetismo financiero, sin embargo, se requiere un mayor análisis sobre el tema.

El comportamiento financiero puede analizarse bajo el enfoque de las capacidades que de acuerdo con Grant son el resultado de implementar, coordinar y combinar un grupo de diferentes recursos, utilizando procesos organizativos para alcanzar un fin y estas pueden ser operativas o dinámicas⁴⁸. El conocimiento financiero responde a las necesidades de desarrollo de las empresas las cuales se vuelven más complejas a medida que crecen, en materia de solvencia, gestión de riesgo, e incluso en la internacionalización de la empresa.

En segundo término, los temas más abordados de acuerdo al número de artículos revisados, se presenta en aquellos textos que analizan ambas variables en las Pymes, siendo identificadas en el 30% de los casos. Parecido a como ocurre con los emprendedores, la educación financiera influye en el fortalecimiento de rentabilidad, estructura de capital, gestión de riesgos, competitividad territorial, el adecuado pago de impuestos, así como también se le atribuyen características de empoderamiento al género femenino, entre otras situaciones que contribuyen a la capacidad de acción y a la toma de decisiones en materia financiera que favorece la generación y sostenimiento de ventajas competitivas, que podrían considerarse capacidades dinámicas mismas que de acuerdo con Barreto, son:

“El potencial de la empresa para resolver problemas de forma sistemática, formado por su tendencia a detectar oportunidades y amenazas, para tomar decisiones oportunas orientadas al mercado para cambiar su base de recursos”.⁴⁹

Por otra parte, el análisis de las Pymes se encuentra segmentado, pues en artículos de esta índole, conforme al enfoque de estudio, destacan elementos como: la alfabetización financiera en la conformación de la estructura del capital; como ventaja competitiva en la gestión de las empresas de tipo familiar; así como en la rentabilidad y la correcta gestión de riesgos.

⁴⁷ M. Cohen y C Nelson. «Financial Literacy: A Step for Clients towards financial inclusion», Global Microcredit Summit, Valladolid, España. 2011.

⁴⁸ R. Grant, «Prospering in Dynamically Competitive Environments: Organizational Capability as Knowledge Integration», Organization Science, Vol. 7 num 4 (1996): 375-387.

⁴⁹ Ildio Barreto, «Dynamic capabilities: A review of past research and an», Journal of Management, Vol: 36 num 1 (2010): 277.

Otras investigaciones asocian la relación entre alfabetización financiera y competitividad con la reducción de desigualdades sociales y económicas, como también con el desarrollo económico (20%). Tyler Cowen afirma que la desigualdad es un síntoma de un problema más profundo como lo es la falta de bienestar. La educación financiera es parte sustantiva en la inclusión financiera, y este es un indicador de bienestar. Por lo cual mantiene implicaciones indirectas en la reducción de las desigualdades sociales y económicas; en la intervención de la pobreza y el desarrollo económico⁵⁰.

La OCDE asevera que la educación financiera contribuye a la reducción de desigualdades pues reduce las barreras a la demanda de inclusión financiera. Pues proporciona conocimiento y comprensión de derechos y obligaciones ante las instancias financieras. En ese sentido en el estudio realizado por Osorno Morales y Hernández Rivera se identificó que existe desigualdad en el acceso de productos y servicios financieros de acuerdo al género, mostrando una tendencia que desfavorece al género femenino⁵¹.

Como se muestra en la tabla 2 Categorías identificadas en menor medida se han realizado estudios sobre la educación financiera como un valor agregado empresarial (3%) y como un elemento representativo en la toma de decisiones empresariales (3%). A continuación, se presenta con mayor detalle un análisis de los estudios que han contribuido al conocimiento de las variables identificadas en el presente análisis, de acuerdo a las temáticas y enfoques identificados:

Etiquetas de fila	Cuenta de Enfoque
Competitividad territorial	1
Desarrollo	2
Emprendimiento	10
Pymes	6
Pymes Familiares	1
Pymes y Capital	1
Pymes y riesgo	1
Reducción de desigualdades	de 3
Rentabilidad	1
Riesgo	2
Toma de decisiones	1
Valor empresarial	1
Total general	30

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 2
Categorías identificadas y su frecuencia

⁵⁰ Consejo Nacional de Evaluación de la Política de desarrollo social. ¿Porque la Inclusión financiera es importante para el desarrollo social? 29 de Enero de 2019. <http://blogconeval.gob.mx/wordpress/index.php/2019/01/29/por-que-la-inclusion-financiera-es-importante-para-el-desarrollo-social/>.

⁵¹ Luis Raymundo Osorno Morales y Ariadna Hernández Rivera, «Las desigualdades de género en la educación financiera Universitaria en México de 2017-2018», Revista inclusiones, Vol: 8 num Esp. (2021): 18-49.

Conclusiones

Como producto de la revisión de la literatura, es posible observar que la alfabetización financiera favorece y da soporte a la construcción de ventajas competitivas fundamentalmente bajo el enfoque de las capacidades dinámicas, en diferentes tipos, niveles y sectores de empresas.

Como ejemplo en las empresas que emprenden, así como en las Pymes, el empleo de conocimientos financieros posibilita una mejor gestión económica, así mismo tiene implicaciones conductuales que propician una disminución del estrés y mayor asertividad en la toma de decisiones financieras. Al existir una mayor conciencia de estas se incide en la productividad y, por ende, en la generación de ventajas competitivas asociadas principalmente a la gestión de riesgos, la innovación, la rentabilidad, la solvencia, ahorro, gestión de riesgos e innovación.

En el ámbito de las empresas familiares, contribuye a una mejor ponderación del riesgo; incrementa la rentabilidad empresarial, reduce las brechas de desigualdad social y, por otro lado, incide en el desempeño de las decisiones económicas de las mujeres, por lo motivos antes enunciados el estudio de dicha asociación es relevante.

No obstante, pese a que se identifican elementos que establecen vínculos en la relación de competitividad y alfabetización financiera como atributo valioso en las organizaciones, no se han desarrollado estudios a profundidad que permitan una ponderación de la contribución de la educación financiera a la competitividad, ni estrategias de medición, tampoco se reconoce su impacto en la gestión sustentable de las organizaciones, por lo cual es conveniente continuar desarrollando el estudio sobre el tema. No obstante, se identifica que la alfabetización financiera contribuye a diferentes elementos, constituyen una capacidad dinámica, que incide en el desarrollo de ventajas competitivas en las organizaciones.

Bibliografía

Aguirre, Juan; Marta Prieto; y Escamilla, Juan. Contabilidad de costos, gestión y control presupuestario, control de gestión, la función del controlar. España: Cultural de Ediciones. S. A. 1997.

Cruz Vargas, Bárbara Gisella; Díaz Navarro; Juan Carlos y Céleri Zúñiga Mónica Noemí. «Educación Financiera». Revista Publicando, Vol: 3 num 9 (2016): 740-751.

Cuervo García, Alvaro. «El Papel de la Empresa en la Competitividad.» Papeles de Economía Española, num 56 (1993): 363- 378.

Álvarez, Roberto; Lopez, Ernesto; González, Miguel; Coronado, Freddy y Malagueño, Ricardo. Alfabetización Financiera en empresas incubadas y sus implicaciones organizativas. Madrid: Funcas. 2021.

Antonio Anderson, Ceyla; Peña Cardenas, Marcela y Lopez Saldaña, Cristina del Pilar. «Determinantes de la Alfabetización Financiera». Investigación Administrativa, Vol: 49 num 125 (2020): 1-18.

Aren, Selim, y Asiye Zengin. «Influence of Financial Literacy and Risk Perception on Choice of Investment». 12th International Strategic Management Conferenc. 2016: 28-30.

Arrubla, Maribeth. «Finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes», Sinapsis, Vol: 8 (2016): 99- 118.

Banco del Bienestar. ¿Qué es la Educación Financiera? 14 de Abril de 2016. <https://www.gob.mx/bancodelbienestar/documentos/que-es-la-educacion-financiera>.

Barbosa Castañeda, Laura Luz. «Planificación Económica para la Vejez en México: La incidencia de la Educación Financiera.» Tesis de maestría en Facultas Latinoamericana de Ciencias Sociales FLACSO. 2019.

Barreto, Ilidio. «Dynamic capabilities: A review of past research and an Agenda for the Future». Journal of Management, Vol: 36 num 1 (2010): 256-280.

Bravo Geney, Jorge Alberto. «Educación Financiera en la Generación de Valor de las Empresas». I+D Revista de investigaciones, Vol: 13 num 1 (2018): 137-146.

Cabrera Sanchez, María Guadalupe. La educación financiera impulsa el desarrollo económico en México. 12 de 11 de 2021. <https://www.bbva.com/es/sostenibilidad/la-educacion-financiera-impulsa-el-desarrollo-economico-en-mexico/>.

Castro, F; Londoño, D; Parga, A y Peña C. Qué factores inciden en la demanda de crédito de. Serie Archivos de Economía. 2020.

Cepeda Pico, Martha Yaneth. «Nivel de educación financiera en finanzas corporativas para las Pymes en Santander». Tesis de licenciatura en la Universidad Autónoma de Bucaramanga, 2018.

Cohen, Monique. y Nelson, Candace. «Financial Lteracy: A Step for Clients towars financial inclusión». presentado en Global Microcredit Summit, 2011: Valladolid.14 a17 de noviembre de 2011.

Consejo Nacional de Evaluación de la Política de desarrollo social. ¿Porque la Inclusión financiera es importante para el desarrollo social? 29 de Enero de 2019. <http://blogconeval.gob.mx/wordpress/index.php/2019/01/29/por-que-la-inclusion-financiera-es-importante-para-el-desarrollo-social/>.

Cruz Ramírez, Dorie; Pérez Castañeda, Suly Sendy y Sauza Ávila, Beatriz. «Educación financiera: Una ventaja competitiva para disminuir la pobreza en jefas de familia en Hidalgo». Hidalgo: Universidad Autónoma de Hidalgo. 2015. 855-871.

Cueva Alvarado, Lucila del Rosario y Cindy Sharon Quezada Espinoza. La educación financiera y su relación con la competitividad empresarial en las microempresas del sector artesanal de joyería en Catacaos – Piura año 2019. Universidad Privada Antenor Orrego – UPAO. 2021.

Cutimbo, Nadine y Marlene Hilasaca. «Análisis del Emprendimiento y la Alfabetización Financiera de los Emprendedores del Mercado 24 De Octubre de la ciudad de Juliaca, Período 2018.» Escuela profesional de contabilidad de la Universidad Peruana Unión, Facultad de Ciencias Empresariales. Juliaca. Perú. 2019.

Del Ángel Flores, Maria Belén y Moreno García, Elena. 2021. «Revisión sobre la Alfabetización Financiera en el mundo y su relación con la planeación para el retiro.» Ponencia presentada en el 21 'eme Colloque et séminaire Doctoral International. Lyon, 9 y 10 de junio de 2021.

Deli, Anamarija, Sunčica Oberma Peterk, y Ivan Kurtović. «Is There A Relationship Between Financial Literacy, Capital Structure And Competitiveness Of Smes?». Econviews, Vol: 29 num 1 (2016): 37-50.

Domínguez, José. La cultura financiera de empresarios y emprendedores según la metodología de la OCDE: La adopción de un enfoque didáctico comprensivo. Málaga: EdufiaAcadecs. 2020.

El economista. La Educación Financiera, un pilar sin atención. 27 de Julio de 2021. <https://www.eleconomista.com.mx/sectorfinanciero/La-Educacion-Financiera-un-pilar-sin-atencion-20210727-0063.html>.

Espino-Barranco, Laura Elena, Hernández Calzada, Martín Aubert, y Pérez Hernández Carla Carolina «Educación financiera en el ecosistema emprendedor». Investigación Administrativa, Vol: 50 num 128 (2021): 1-19.

Gartner, William. «Who is an entrepreneur? Is a question worth asking. Entrepreneurship: Theory and Practice». Entrepreneurship, Vol: 12 num 4 (1980): 47–67.

Gómez Cadenas, Annia Sarahi. «Iniciativa que reforma Diversas Disposiciones de la Ley para el Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana empresa». 8 de Octubre de 2019. http://sil.gobernacion.gob.mx/Archivos/Documentos/2019/10/asun_3939614_20191016_1570634705.pdf.

Grant, R. «Prosperan in Dynamically Competitive Enviroments: Organizational Capability as Knowledge Integration». Organization Science, Vol: 7 num 4 (1996): 375-387.

Greiner, Alfred y Semmler, Willi. «Externalities of investment, education and economic growth. Economic Modelling». Vol: 19 num 5 (2002): 709-724.

Guzmán Soria, Eugenio; Hernández Martínez Juvencio y Hernández Soto Daniel. «Retos clave para lograr elevar la competitividad empresarial en México». Revista Raites, Vol: 1 num 2 (2007): 217-226.

Gutiérrez, Julio. «La educación financiera impulsa la productividad: Yorio». La Jornada, 11 de 11 de 2021.

Hernández Rivera, Ariadna. «La educación financiera como mecanismo para disminuir la desigualdad social.» El cotidiano, Vol: 8 num Esp (2013): 18-49.

Hernández Rivera, Ariadna y Pérez Munguía, Soraya. Visiones de educación financiera: Análisis y Perspectivas. Ciudad de México: Cámara de Diputados. 2019.

Lamadrid Bazán, Jorge.; De la Torre Torres, Oscar. y Alfaro-Calderón, Gerardo. «Educación Financiera: Origen, Análisis y evolución de las aportaciones científicas utilizando Técnicas bibliométricas en la Web of Science». Inquietud empresarial Vol: 2021 num 2 (2021): 35-49.

Memarista, G. «Measuring the entrepreneur's financial knowledge: Evidence from small medium enterprises in Surabaya». JMK, Vol: 18 num 2 (2016): 132-144.

Mosquera, Eyder Arveys, y Luisa Fernanda Rivera Gálvez. "Educación Financiera en los Microempresarios del Sector Confecciones Anciera en los Microempresarios del Sector Confecciones. Universidad Libre de Pereira. 2019.

Mungaray, Alejandro, González, Nidia, y Osorio, German. «Educación Financiera y su Efecto en el ingreso en México». Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Econ, Vol: 52 num 205 (2021): 55-78.

Naciones Unidas. La Agenda 2030 y los objetivos para el desarrollo sostenido. Santiago. 2018.

Nohong, Mursalim; Muhammad Alin; Muhammad Sohilauw; Muhammad Sobarsyah y Abdul Munir. «Conocimiento financiero y ventaja competitiva: estrategia de las PyME's para reducir el riesgo». Espacios. (2019): 12.

Novoa Pérez, Dairo Javier, John Arturo Buelvas Parra, Nadia Angélica León Castro, Carlos Fernando Doria Sierra, y Yaneth Romero Álvarez. Competitividad territorial y educación financiera. Barranquilla: Corporación Universitaria Latinoamericana. 2021.

OCDE & Banco de desarrollo de América Latina. «La Educación Financiera en América Latina y el Caribe». Serie políticas públicas y transformación productiva. 2013: 15.

OCDE. La educación financiera en América Latina y el Caribe. Caracas: Cyngular. 2013.

OECD. Student's Financial Literacy, PISA. Paris: OECD. 2017.

Osorno Morales, Luis Raymundo y Hernández Rivera, Ariadna. «Las desigualdades de género en la educación financiera Universitaria en México de 2017-2018». Revista inclusiones, Vol: 8 num Esp (2021): 18-49.

Romero Álvarez, Yaneth, y Javier Ramírez Montoya. «Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes». Suma Negocios num 9 (2018): 36-44.

Sanchez, Antonio. «Peter Drucker, Innovador Maestro de la Administración de empresas». Cuadernos Latinoamericanos de la Administración de empresas, Vol: 2 num 2 (2006): 69-89.

Shen, C.; Lin, S.; Tang, D. y Hsiao, Y. «The relationship between financial disputes and financial literacy». Pacific-Basin Finance Journal, Vol: 36 (2016): 46-65.

Songling, Yang; Ishtiaq, Muhammad, y Anwar, Muhammad. «Enterprise Risk Management Practices and Firm Performance, the Mediating Role of Competitive Advantage and the Moderating Role of Financial Literacy». Journal Risk an Financial Management, (2018): 11-35.

Suarez Hernández, Jesús y Santiago Ibarra Mirón. «La teoría de los recursos y las capacidades. Un Enfoque Actual en la estrategia empresarial». Anales de estudios económicos y empresariales, num 15 (2002): 63-89.

Tabí Fuerez, Luis Ronaldo. Educación financiera en los emprendimientos. Ibarra: Universidad Técnica Del Norte. 2020.

Torres Valdivieso, Sergio y Andrés Hernán Mejía Villa. Una visión contemporánea del concepto de administración: revisión del contexto colombiano. Bogotá: Cuadernos de Administración. 2006.

Villada, Fernando; López-Lezama, Jesús M. y Muñoz Muñoz-Galeano, Nicolás. «Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales». Formación Universitaria Vol: 11 num 6 (2018): 41-52.

Villagómez, Alejandro, y González, Alayn. «El efecto del alfabetismo financiero en el ahorro para el retiro en México». Documento de trabajo 576. Ciudad de México. CIDE. 2014.

Wong Copaja, Edgard Enrique. Educación financiera, un componente clave para la competitividad e innovación de las empresas de Tacna. Universidad Privada de Tana. Tacna: Neumann Bussines Review. 2021.

REVISTA
INCLUSIONES M.R.
REVISTA DE HUMANIDADES
Y CIENCIAS SOCIALES

CUADERNOS DE SOFÍA
EDITORIAL

Las opiniones, análisis y conclusiones del autor son de su responsabilidad y no necesariamente reflejan el pensamiento de la **Revista Inclusiones**.

La reproducción parcial y/o total de este artículo debe hacerse con permiso de **Revista Inclusiones**.

MTRA. ELSA ROXANA CASTAÑEDA ACUÑA / DR. SAULO SINFOROSO MARTÍNEZ
DR. JERÓNIMO DOMINGO RICARDEZ JIMÉNEZ