



Artículo de: Investigación

Efectos de la educación financiera en la toma de decisiones económicas de jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador

Effects of financial education on the economic decision-making of young technology entrepreneurs in Ecuador

Autores:

Daniela Cristina Amoroso Castillo¹, Rosa Paola Flores Loaiza², Zoila Mónica Ortega Pesantez³, Carlos Roberto Carpio Ayala⁴

¹Universidad Nacional de Loja, Loja Ecuador, daniela.amoroso@unl.edu.ec, <https://orcid.org/0009-0000-4986-4051>

²Universidad Nacional de Loja, Loja Ecuador, rosa.flores@unl.edu.ec, <https://orcid.org/0000-0003-2754-8191>

³Universidad Nacional de Loja, Loja Ecuador, zoila.ortega@unl.edu.ec, <https://orcid.org/0000-0003-3411-5386>

⁴Universidad Nacional de Loja, Loja Ecuador, carlos.carpio@unl.edu.ec, <https://orcid.org/0000-0002-6893-4470>

Corresponding Author: Daniela Amoroso Castillo, daniela.amoroso@unl.edu.ec

Reception: 19-junio-2025 **Acceptance:** 21-julio-2025 **Published:** 15-agosto-2025

How to cite this article:

Amoroso Castillo, D. C., Flores Loaiza, R. P., Ortega Pesantez, Z. M., & Carpio Ayala, C. R. (2025). Efectos de la educación financiera en la toma de decisiones económicas de jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador. *Sapiens Management Journal*, 2(8), 1-15. <https://doi.org/10.71068/7jz5g211>



Resumen

El emprendimiento tecnológico se consolidó como un motor relevante para el desarrollo económico en Ecuador; sin embargo, la limitada educación financiera de los jóvenes emprendedores representó un desafío significativo para la toma de decisiones económicas eficientes. En este contexto, el objetivo general de la investigación fue analizar los efectos de la educación financiera en la toma de decisiones económicas de jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, transversal y de alcance explicativo. La muestra estuvo conformada por 200 jóvenes emprendedores tecnológicos, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia. La recolección de datos se realizó a través de una encuesta estructurada, validada mediante juicio de expertos y aplicada con escala tipo Likert. Los resultados evidenciaron que la educación financiera influyó de manera positiva y significativa en la toma de decisiones económicas, particularmente en aspectos relacionados con la inversión, la evaluación de riesgos, la selección de fuentes de financiamiento y la sostenibilidad económica de los emprendimientos. Asimismo, se identificaron brechas en el nivel de conocimiento financiero de una parte de los emprendedores, lo que limitó la calidad de algunas decisiones económicas. En conclusión, la educación financiera se constituyó como un factor determinante para mejorar la racionalidad económica y la sostenibilidad de los emprendimientos tecnológicos en el contexto ecuatoriano.

Palabras clave: educación financiera; toma de decisiones; emprendimiento tecnológico; jóvenes emprendedores.

Abstract

Technological entrepreneurship became a relevant driver of economic development in Ecuador; however, limited financial education among young entrepreneurs represented a significant challenge for effective economic decision-making. In this context, the general objective of the study was to analyze the effects of financial education on the economic decision-making of young technological entrepreneurs in Ecuador. The research was conducted using a quantitative approach, with a non-experimental, cross-sectional, and explanatory design. The sample consisted of 200 young technological entrepreneurs, selected through non-probabilistic convenience sampling. Data were collected through a structured survey, validated by expert judgment and applied using a Likert-type scale. The results showed that financial education had a positive and significant influence on economic decision-making, particularly in investment decisions, risk assessment, selection of financing sources, and the economic sustainability of ventures. Additionally, gaps were identified in the level of financial knowledge among a segment of entrepreneurs, which limited the quality of certain economic decisions. In conclusion, financial education was confirmed as a determining factor in improving economic rationality and enhancing the sustainability of technological entrepreneurship within the Ecuadorian context.

Keywords: financial education; decision-making; technological entrepreneurship; young entrepreneurs.



1. INTRODUCCIÓN

El presente artículo examina los efectos de la educación financiera en la toma de decisiones económicas de jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador, un fenómeno emergente que adquiere creciente relevancia en el marco de las economías basadas en el conocimiento y la innovación. La educación financiera se ha consolidado como un factor clave para el desarrollo de capacidades cognitivas y conductuales que influyen directamente en la gestión de recursos, evaluación de riesgos y sostenibilidad empresarial. Según Lusardi y Mitchell (2014), la alfabetización financiera constituye una competencia esencial para la toma de decisiones económicas racionales en contextos de incertidumbre. De manera complementaria, OECD (2018) sostiene que la educación financiera fortalece la resiliencia económica de los emprendedores, particularmente en sectores intensivos en tecnología y alta volatilidad.

En el contexto latinoamericano, y específicamente en Ecuador, el ecosistema de emprendimiento tecnológico ha experimentado un crecimiento significativo durante la última década, impulsado por políticas de innovación, digitalización y acceso a tecnologías emergentes, Kroff y Mendoza (2025). No obstante, este crecimiento no siempre ha estado acompañado de una formación financiera sólida, lo que genera brechas en la capacidad de los emprendedores para gestionar eficientemente sus recursos económicos. De acuerdo con Bernheim et al. (2015), la falta de educación financiera limita la toma de decisiones estratégicas y aumenta la probabilidad de fracaso empresarial. En la misma línea, Klapper et al. (2016) evidencian que los países en desarrollo presentan bajos niveles de alfabetización financiera, lo que impacta negativamente en el desempeño de los emprendimientos jóvenes.

La importancia de analizar la educación financiera en jóvenes emprendedores tecnológicos radica en su influencia directa sobre la sostenibilidad, escalabilidad y competitividad de los negocios innovadores. La toma de decisiones económicas informadas permite optimizar la asignación de recursos, evaluar alternativas de financiamiento y gestionar riesgos financieros inherentes al sector tecnológico. Según Xiao y O'Neill (2018), la educación financiera mejora significativamente la calidad de las decisiones económicas individuales y empresariales. Asimismo, Fernández et al. (2014) destacan que los emprendedores con mayores competencias financieras presentan mejores resultados en términos de crecimiento y estabilidad empresarial, lo que justifica la relevancia científica y práctica del presente estudio.

A pesar de su relevancia, la educación financiera sigue siendo una debilidad estructural entre los jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador, lo que se traduce en decisiones económicas subóptimas, sobreendeudamiento y dificultades para acceder a financiamiento formal. Esta problemática se agrava por la limitada inclusión de contenidos financieros aplicados en los programas de formación emprendedora. Según Atkinson y Messy (2012), la ausencia de educación financiera adecuada incrementa la vulnerabilidad económica de los emprendedores. De igual forma, Beck et al. (2014) señalan que la falta de conocimientos financieros restringe el uso eficiente de instrumentos financieros, afectando la supervivencia de las empresas emergentes.



La investigación se sustenta en la teoría del capital humano y en los modelos de comportamiento financiero, los cuales explican cómo el conocimiento y las habilidades adquiridas influyen en las decisiones económicas. Desde esta perspectiva, la educación financiera es considerada una inversión en capital humano que mejora la capacidad de análisis y juicio económico. Becker (1993) argumenta que el capital humano incrementa la productividad y eficiencia en la toma de decisiones. Complementariamente, Hilgert et al. (2003) sostienen que los comportamientos financieros están directamente relacionados con el nivel de conocimiento financiero, lo que respalda el enfoque teórico adoptado en este estudio.

Los principios fundamentales de la teoría del capital humano aplicados a la educación financiera incluyen la racionalidad limitada, el aprendizaje acumulativo y la toma de decisiones informada. Estos principios permiten comprender cómo los emprendedores desarrollan habilidades financieras que influyen en su comportamiento económico. Según Thaler (2016), los sesgos cognitivos pueden mitigarse mediante educación financiera estructurada. Asimismo, Bandura (2001) enfatiza el papel de la autoeficacia en la toma de decisiones económicas, destacando que el conocimiento financiero fortalece la confianza y el control percibido sobre los resultados financieros.

Diversos estudios empíricos han analizado la relación entre educación financiera y toma de decisiones económicas en emprendedores. En contextos internacionales, Lusardi et al. (2017) encontraron que los emprendedores con mayor alfabetización financiera toman decisiones de inversión más eficientes. De manera similar, Drexler et al. (2014) demostraron que programas de educación financiera mejoran significativamente las prácticas de gestión financiera en micro y pequeños emprendedores, evidenciando impactos positivos en la rentabilidad y sostenibilidad de los negocios.

En América Latina, investigaciones recientes han abordado la educación financiera desde una perspectiva contextual. Bruhn et al. (2016) identificaron que la capacitación financiera incide positivamente en la planificación económica de los emprendedores. Por su parte, Arcos et al. (2020) señalaron que en Ecuador existe una correlación significativa entre educación financiera y desempeño empresarial, aunque destacan la necesidad de estudios específicos en el sector tecnológico, lo que evidencia un vacío de investigación que el presente trabajo busca atender.

Los estudios revisados coinciden en que la educación financiera no solo incrementa el conocimiento teórico, sino que transforma los comportamientos económicos de los emprendedores. Según Lusardi et al. (2017), la educación financiera mejora la capacidad para evaluar riesgos y oportunidades. De igual manera, Drexler et al. (2014) resaltan que los efectos más significativos se observan cuando la formación financiera se adapta al contexto específico del emprendimiento, lo que resulta particularmente relevante para el sector tecnológico.

Asimismo, la literatura destaca que la educación financiera debe integrarse de manera práctica y contextualizada. Bruhn et al. (2016) subrayan que los programas efectivos combinan teoría y aplicación real. En concordancia, Arcos et al. (2020) enfatizan que la educación financiera



debe considerar las particularidades culturales y económicas locales, reforzando la necesidad de estudios empíricos situados en contextos nacionales específicos como el ecuatoriano.

El presente estudio aporta evidencia empírica específica sobre jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador, un grupo poco explorado en la literatura existente. A diferencia de investigaciones previas centradas en microempresas tradicionales, este trabajo analiza un sector caracterizado por alta innovación y riesgo financiero. De este modo, se amplía el alcance teórico y empírico de la educación financiera aplicada al emprendimiento tecnológico, proporcionando información relevante para políticas públicas y programas de formación especializada.

Adicionalmente, el estudio incorpora variables contextuales propias del ecosistema tecnológico ecuatoriano, lo que permite una comprensión más profunda de la relación entre educación financiera y toma de decisiones económicas. Esta contribución resulta pertinente para diseñar estrategias de capacitación financiera más efectivas y adaptadas a las necesidades reales de los emprendedores jóvenes, fortaleciendo así la sostenibilidad del ecosistema de innovación nacional.

El objetivo general de esta investigación es analizar los efectos de la educación financiera en la toma de decisiones económicas de jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador. En este sentido, se formula el siguiente problema de investigación: ¿Cómo influye el nivel de educación financiera en la calidad de las decisiones económicas adoptadas por jóvenes emprendedores tecnológicos ecuatorianos en un contexto de alta incertidumbre e innovación constante?

A partir del marco teórico y la revisión de literatura, se plantea la siguiente hipótesis general: La educación financiera tiene un efecto positivo y significativo en la toma de decisiones económicas de los jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador, influyendo en una gestión más eficiente de los recursos financieros, una mejor evaluación de riesgos y una mayor sostenibilidad empresarial.

En consecuencia, la investigación se posiciona como un aporte relevante para la comprensión del comportamiento económico emprendedor en contextos emergentes. Al integrar teoría, evidencia empírica y contexto local, se fortalece el análisis de la educación financiera como herramienta estratégica para el desarrollo económico y tecnológico del país, promoviendo una visión integral del emprendimiento juvenil.

Finalmente, este estudio busca sentar bases sólidas para futuras investigaciones y para la formulación de políticas públicas orientadas al fortalecimiento de la educación financiera en el ecosistema emprendedor tecnológico ecuatoriano. La comprensión de estos efectos permitirá diseñar intervenciones más efectivas, contribuyendo al desarrollo sostenible, la innovación y la competitividad económica a nivel nacional.

2. METODOLOGÍA



La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con el propósito de analizar de manera objetiva y sistemática los efectos de la educación financiera en la toma de decisiones económicas de jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador. Este enfoque permitió medir variables observables, establecer relaciones estadísticas y contrastar la hipótesis formulada, garantizando rigor científico y replicabilidad de los resultados.

El diseño de la investigación fue no experimental, de tipo transversal y alcance explicativo. No se manipularon deliberadamente las variables de estudio, sino que se observaron tal como se presentan en su contexto natural en un momento determinado. El alcance explicativo se justifica en la intención de identificar el grado de influencia que ejerce la educación financiera sobre la toma de decisiones económicas en el grupo de estudio.

La población estuvo conformada por jóvenes emprendedores tecnológicos ecuatorianos, entendidos como personas entre 18 y 35 años que lideran o cofundan emprendimientos basados en tecnología, innovación digital o desarrollo de soluciones tecnológicas, registrados en incubadoras, aceleradoras, hubs de innovación y redes de emprendimiento del país.

La muestra fue de tipo no probabilística por conveniencia, seleccionada en función de criterios de accesibilidad y cumplimiento de las características definidas para la población. La muestra estuvo integrada por 200 jóvenes emprendedores tecnológicos, número considerado adecuado para realizar análisis estadísticos inferenciales y obtener resultados con suficiente poder explicativo. Como criterios de inclusión se consideraron: a) tener al menos un año de actividad emprendedora, b) participar activamente en la toma de decisiones financieras del emprendimiento y c) residir en Ecuador.

Para la recolección de datos se utilizó la técnica de la encuesta, aplicada mediante un cuestionario estructurado en formato digital. El instrumento estuvo compuesto por tres secciones: la primera, orientada a características sociodemográficas y del emprendimiento; la segunda, destinada a medir el nivel de educación financiera (conocimiento financiero, planificación, manejo del crédito y ahorro); y la tercera, enfocada en la toma de decisiones económicas (inversión, financiamiento, gestión de riesgos y asignación de recursos). Las respuestas se midieron mediante una escala tipo Likert de cinco puntos. La validez del instrumento se estableció mediante juicio de expertos en educación financiera y emprendimiento, quienes evaluaron la pertinencia, claridad y coherencia de los ítems.

El procedimiento consistió en el contacto con los participantes a través de redes de emprendimiento tecnológico, incubadoras universitarias y plataformas digitales. La aplicación del instrumento se realizó de manera voluntaria, garantizando el anonimato y la confidencialidad de la información, en concordancia con los principios éticos de la investigación científica.

Finalmente, para el análisis de datos se emplearon técnicas de estadística descriptiva e inferencial. Se utilizaron medidas de tendencia central y dispersión para caracterizar a la muestra, y análisis de correlación y regresión lineal para determinar el efecto de la educación



financiera sobre la toma de decisiones económicas. El procesamiento de la información se realizó mediante software estadístico especializado, permitiendo contrastar la hipótesis y dar respuesta al objetivo general planteado.

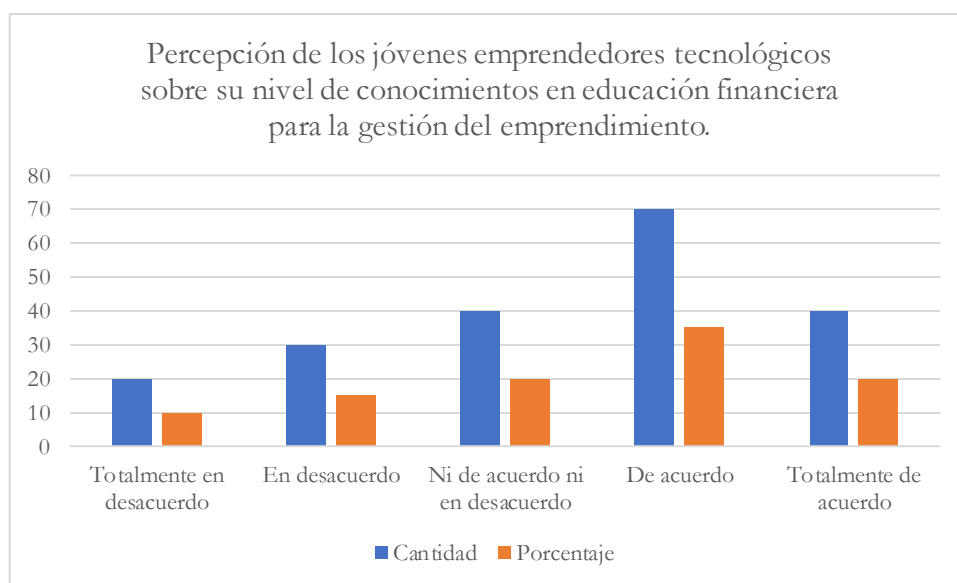
3. RESULTADOS

Los resultados obtenidos permiten analizar empíricamente los efectos de la educación financiera en la toma de decisiones económicas de jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador. A partir de la información recopilada de una muestra de 200 participantes, se identifican patrones relevantes relacionados con el nivel de conocimiento financiero, la aplicación práctica de dicho conocimiento y su influencia directa en decisiones vinculadas a inversión, financiamiento y gestión de recursos. El análisis cuantitativo facilita comprender la magnitud y dirección de estas relaciones, aportando evidencia objetiva que respalda la hipótesis planteada y contribuye a la comprensión del comportamiento económico emprendedor en contextos tecnológicos.

Resultados de la encuesta

Los resultados de la encuesta reflejan la percepción y experiencia real de los jóvenes emprendedores tecnológicos respecto a su educación financiera y su impacto en la toma de decisiones económicas. Las preguntas fueron diseñadas para evaluar tanto el nivel de formación financiera como su aplicación práctica en la gestión del emprendimiento. Los datos se presentan mediante tablas de distribución de frecuencias, porcentajes y porcentajes acumulados, lo que permite una interpretación clara y estructurada de las tendencias predominantes dentro del grupo estudiado.

Figura 1. ¿Considera que posee conocimientos suficientes de educación financiera para gestionar su emprendimiento tecnológico?

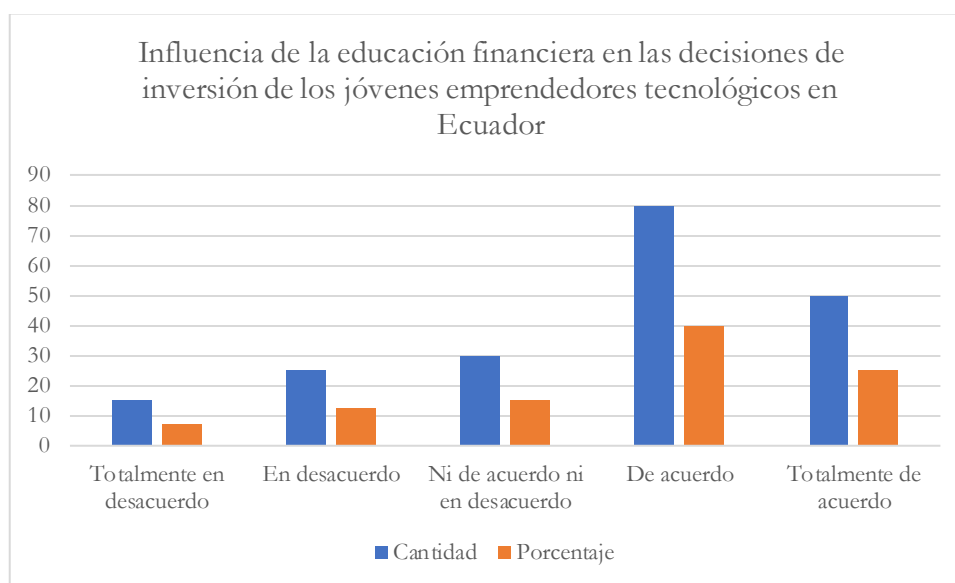


Fuente: Elaboración propia



Los resultados evidencian que el 55% de los jóvenes emprendedores tecnológicos perciben que cuentan con conocimientos suficientes de educación financiera para gestionar su emprendimiento, lo que sugiere un nivel moderado-alto de autoconfianza financiera. Sin embargo, un 25% manifiesta desacuerdo, lo que revela la existencia de brechas importantes en formación financiera. Este hallazgo indica que, aunque una parte significativa de los emprendedores reconoce poseer competencias financieras, aún persiste un grupo vulnerable que podría enfrentar dificultades en la toma de decisiones económicas. La presencia de un 20% neutral refuerza la necesidad de programas formativos más estructurados y específicos.

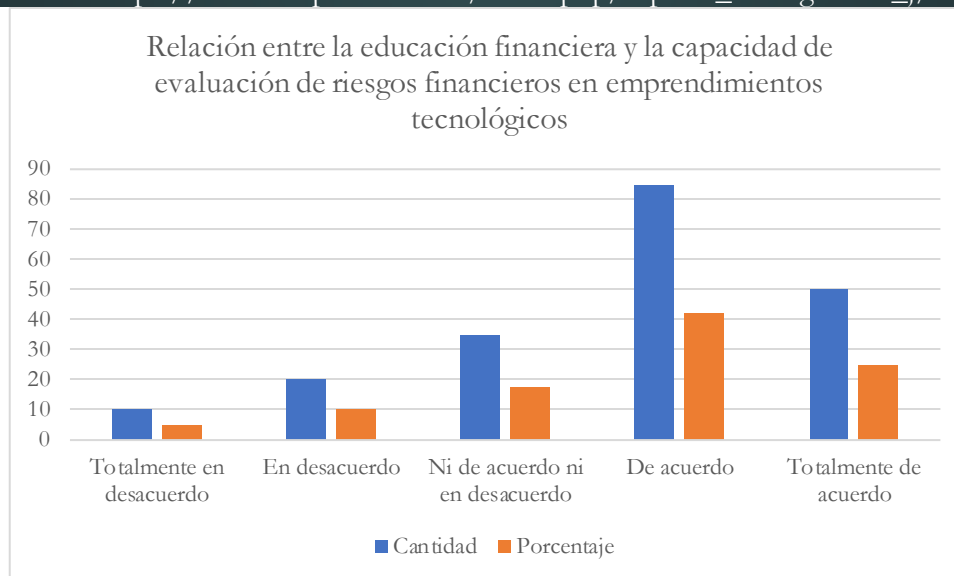
Figura 2. ¿La educación financiera influye en sus decisiones de inversión dentro del emprendimiento?



Fuente: Elaboración propia

El 65% de los encuestados afirma que la educación financiera influye directamente en sus decisiones de inversión, lo que demuestra una clara relación entre el conocimiento financiero y la asignación de recursos económicos. Este resultado confirma que los emprendedores con mayor educación financiera tienden a evaluar mejor los riesgos y oportunidades antes de invertir. No obstante, el 20% que expresa desacuerdo refleja que una parte de los jóvenes emprendedores aún toma decisiones basadas en intuición o experiencia empírica. Esto evidencia la necesidad de fortalecer la educación financiera aplicada al análisis de inversiones tecnológicas.

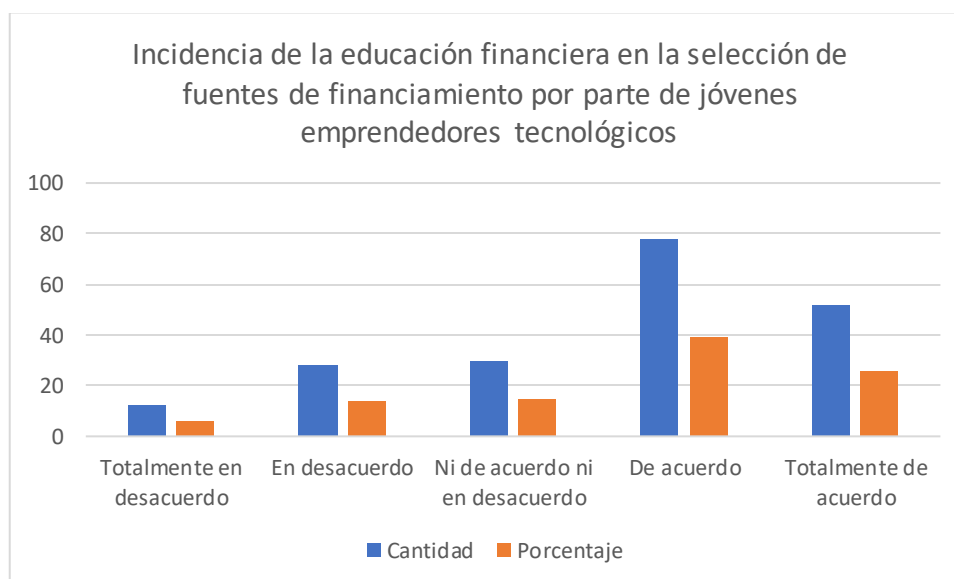
Figura 3. ¿La educación financiera le permite evaluar adecuadamente los riesgos financieros de su emprendimiento?



Fuente: Elaboración propia

Los datos muestran que el 67,5% de los jóvenes emprendedores considera que la educación financiera les permite evaluar adecuadamente los riesgos financieros. Este resultado es especialmente relevante en el sector tecnológico, caracterizado por alta incertidumbre y volatilidad. La capacidad de identificar riesgos financieros contribuye a decisiones más estratégicas y sostenibles. Sin embargo, el 15% que manifiesta desacuerdo revela debilidades en la comprensión de herramientas de análisis financiero. La proporción neutral indica que algunos emprendedores aún no internalizan plenamente la relación entre educación financiera y gestión del riesgo.

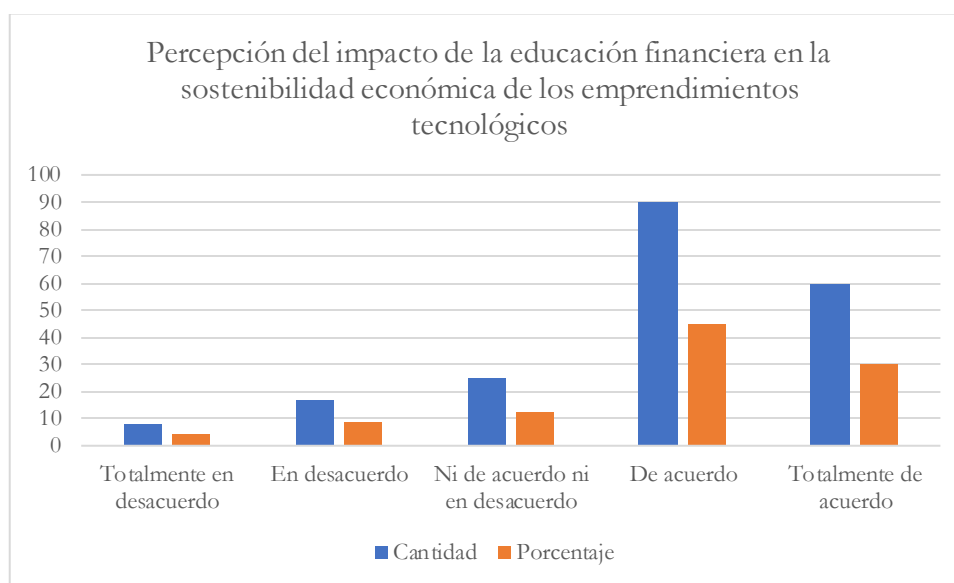
Figura 4. ¿La educación financiera influye en su capacidad para seleccionar fuentes de financiamiento adecuadas?



Fuente: Elaboración propia

El 65% de los encuestados reconoce que la educación financiera influye en la selección de fuentes de financiamiento, lo que sugiere que el conocimiento financiero facilita la comparación entre alternativas como crédito, inversión privada o financiamiento público. Este resultado es clave para la sostenibilidad de los emprendimientos tecnológicos. No obstante, el 20% que expresa desacuerdo refleja posibles limitaciones en el acceso o comprensión de instrumentos financieros formales. La existencia de respuestas neutrales indica una oportunidad para fortalecer la educación financiera enfocada en financiamiento estratégico.

Figura 5. ¿Considera que una mayor educación financiera mejora la sostenibilidad económica de su emprendimiento tecnológico?



Fuente: Elaboración propia

Los resultados indican que el 75% de los jóvenes emprendedores tecnológicos considera que una mayor educación financiera mejora la sostenibilidad económica de sus emprendimientos. Este hallazgo refuerza la hipótesis del estudio y confirma que la educación financiera no solo impacta decisiones puntuales, sino también la visión estratégica de largo plazo. El bajo porcentaje de desacuerdo evidencia un consenso general sobre la relevancia de la educación financiera. Sin embargo, el 12,5% neutral sugiere que algunos emprendedores aún no perciben claramente su impacto, lo que abre espacio para intervenciones formativas más específicas.

Resultados de la validez del instrumento mediante juicio de expertos

Para evaluar la validez de contenido del instrumento, se recurrió al juicio de expertos, técnica ampliamente utilizada para garantizar la calidad metodológica de los instrumentos de medición. Participaron 5 expertos con formación y experiencia en educación financiera, emprendimiento y metodología de la investigación, quienes evaluaron cada ítem considerando tres criterios: pertinencia, claridad y coherencia, utilizando una escala ordinal de tres niveles: Bajo, Medio y Alto.



Tabla 1. Resultados del juicio de expertos para la validez del instrumento

Criterio evaluado	Bajo	Medio	Alto	Total de expertos	Nivel de validez
Pertinencia	0	1	4	5	Alta
Claridad	0	1	4	5	Alta
Coherencia	0	0	5	5	Alta
Total general	0	2	13	15	Alta validez

Fuente: Elaboración propia

Los resultados del juicio de expertos muestran que la totalidad de las valoraciones se concentró en los niveles medio y alto, sin registros en el nivel bajo, lo que evidencia una adecuada calidad del instrumento. El criterio de coherencia alcanzó una valoración alta por parte del 100% de los expertos, indicando que los ítems mantienen una relación lógica con las variables y el objetivo del estudio. En los criterios de pertinencia y claridad, el 80% de las valoraciones se ubicó en el nivel alto, lo que confirma que los ítems son relevantes y comprensibles. En conjunto, estos resultados permiten concluir que el instrumento posee alta validez de contenido y es apto para su aplicación.

4. DISCUSIÓN

Los resultados del estudio confirman que la educación financiera ejerce un efecto significativo en la toma de decisiones económicas de los jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador, lo cual es consistente con el objetivo general planteado. La alta proporción de participantes que reconoce la influencia del conocimiento financiero en decisiones de inversión, financiamiento y sostenibilidad empresarial respalda la hipótesis formulada. Estos hallazgos coinciden con lo señalado por Lusardi y Mitchell (2014), quienes destacan que la alfabetización financiera mejora la capacidad de análisis económico en contextos de incertidumbre. Asimismo, los resultados refuerzan la idea de que el emprendimiento tecnológico requiere competencias financieras específicas debido a su elevada exposición al riesgo (OECD, 2018).

En relación con la percepción del nivel de conocimientos financieros, los resultados muestran que, si bien una mayoría de emprendedores se considera competente, persisten brechas relevantes en una parte de la muestra. Este hallazgo es congruente con investigaciones previas que señalan que los emprendedores jóvenes tienden a sobreestimar sus capacidades financieras, lo que puede conducir a decisiones subóptimas (Bernheim et al., 2015). Al mismo tiempo, Klapper et al. (2016) evidencian que en economías emergentes los niveles de educación financiera suelen ser insuficientes para enfrentar entornos empresariales complejos, lo que refuerza la necesidad de fortalecer la formación financiera aplicada al emprendimiento tecnológico.

Respecto a la influencia de la educación financiera en las decisiones de inversión, los resultados evidencian una relación positiva y significativa, lo que sugiere que los



emprendedores con mayor formación financiera toman decisiones más informadas y estratégicas. Este resultado coincide con los hallazgos de Lusardi et al. (2017), quienes demostraron que el conocimiento financiero mejora la selección de proyectos de inversión y la evaluación de su rentabilidad. De manera complementaria, Drexler et al. (2014) sostienen que la educación financiera práctica tiene un impacto directo en la calidad de las decisiones económicas, especialmente en contextos de emprendimiento e innovación.

En cuanto a la evaluación de riesgos financieros, los resultados indican que la educación financiera fortalece la capacidad de los emprendedores para identificar y gestionar riesgos, un aspecto crítico en el sector tecnológico. Este hallazgo es coherente con la teoría del capital humano, la cual sostiene que el conocimiento adquirido incrementa la eficiencia en la toma de decisiones (Becker, 1993). Asimismo, Thaler (2016) argumenta que la educación financiera contribuye a reducir sesgos cognitivos que afectan la percepción del riesgo, lo que resulta particularmente relevante para emprendimientos tecnológicos caracterizados por mercados volátiles y modelos de negocio emergentes.

La influencia de la educación financiera en la selección de fuentes de financiamiento también fue ampliamente reconocida por los participantes, lo que refuerza la importancia de esta competencia en la sostenibilidad empresarial. Este resultado coincide con Beck et al. (2014), quienes señalan que el conocimiento financiero facilita el acceso y uso eficiente de instrumentos financieros formales. Además, Bruhn et al. (2016) destacan que los emprendedores capacitados financieramente muestran mayor capacidad para negociar condiciones de financiamiento y diversificar sus fuentes de recursos, reduciendo así su vulnerabilidad económica.

La percepción generalizada de que la educación financiera mejora la sostenibilidad económica de los emprendimientos tecnológicos confirma que su impacto trasciende las decisiones operativas de corto plazo. Este hallazgo es consistente con lo planteado por Xiao y O'Neill (2018), quienes afirman que la educación financiera fortalece la planificación financiera de largo plazo. Asimismo, Fernández et al. (2014) sostienen que las competencias financieras influyen positivamente en el crecimiento y estabilidad de las empresas, lo que refuerza la relevancia estratégica de la educación financiera para el desarrollo del ecosistema emprendedor tecnológico.

Desde una perspectiva contextual, los resultados adquieren especial relevancia para Ecuador, donde el ecosistema de emprendimiento tecnológico aún se encuentra en consolidación. Estudios previos realizados en el país han señalado la necesidad de fortalecer las capacidades financieras de los emprendedores como un factor clave para mejorar su desempeño (Arcos et al., 2020). En este sentido, los hallazgos del presente estudio aportan evidencia empírica específica que respalda la formulación de políticas públicas y programas de formación orientados a jóvenes emprendedores tecnológicos, adaptados a las condiciones económicas y culturales locales.



Finalmente, los resultados del estudio confirman la pertinencia del enfoque teórico adoptado y aportan a la literatura existente al analizar un grupo poco explorado: jóvenes emprendedores tecnológicos en un contexto latinoamericano emergente. Si bien los hallazgos son consistentes con investigaciones internacionales, también revelan particularidades contextuales que deben ser consideradas en futuras investigaciones. En consecuencia, se recomienda profundizar en estudios longitudinales y enfoques mixtos que permitan comprender de manera integral cómo la educación financiera influye en la evolución de los emprendimientos tecnológicos a lo largo del tiempo.

5. CONCLUSIÓN

Los resultados de la investigación permiten concluir que la educación financiera ejerce un efecto significativo y positivo en la toma de decisiones económicas de los jóvenes emprendedores tecnológicos en Ecuador. El análisis evidenció que mayores niveles de conocimiento financiero se asocian con decisiones más informadas en materia de inversión, financiamiento y gestión de recursos. En este sentido, la educación financiera se consolida como un componente fundamental del capital humano emprendedor, contribuyendo a una mayor racionalidad económica y a la reducción de errores derivados de la falta de información o de sesgos cognitivos en contextos de alta incertidumbre.

Asimismo, se concluye que, aunque una proporción importante de los jóvenes emprendedores percibe contar con conocimientos financieros adecuados, persisten brechas relevantes que limitan la calidad de sus decisiones económicas. Estas brechas se manifiestan especialmente en la evaluación de riesgos financieros y en la selección de fuentes de financiamiento. Por tanto, la educación financiera actual resulta insuficiente para una parte del ecosistema emprendedor tecnológico, lo que evidencia la necesidad de fortalecer programas de formación financiera específicos, prácticos y adaptados a las dinámicas del sector tecnológico.

El estudio también permite concluir que la educación financiera influye de manera directa en la sostenibilidad económica de los emprendimientos tecnológicos. Los emprendedores con mayor formación financiera tienden a adoptar una visión estratégica de largo plazo, orientada a la planificación, el control financiero y la gestión eficiente de los recursos. Este hallazgo confirma que la educación financiera no solo impacta decisiones operativas inmediatas, sino que constituye un factor clave para la estabilidad, crecimiento y permanencia de los emprendimientos en mercados altamente competitivos e innovadores.

Finalmente, se concluye que la educación financiera representa una herramienta estratégica para el fortalecimiento del ecosistema de emprendimiento tecnológico en Ecuador. La evidencia empírica generada respalda la formulación de políticas públicas y programas institucionales orientados a mejorar las competencias financieras de los jóvenes emprendedores. En consecuencia, integrar la educación financiera de manera transversal en iniciativas de incubación, aceleración y formación emprendedora contribuiría



significativamente a mejorar la calidad de las decisiones económicas y a promover un desarrollo tecnológico más sostenible y competitivo a nivel nacional.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arcos, M., Molina, G., & Vera, P. (2020). Educación financiera y desempeño empresarial en Ecuador. *Revista de Economía del Rosario*, 23(2), 89–112. <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/economia/a.8472>
- Atkinson, A., & Messy, F. (2012). Measuring financial literacy. *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions*, (15), 1–72. <https://doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en>
- Bandura, A. (2001). Social cognitive theory: An agentic perspective. *Annual Review of Psychology*, 52, 1–26. <https://doi.org/10.1146/annurev.psych.52.1.1>
- Beck, T., Demirgüç-Kunt, A., & Martínez Peria, M. S. (2014). Bank financing for SMEs. *Journal of Financial Services Research*, 43(1), 1–22. <https://doi.org/10.1007/s10693-013-0163-7>
- Becker, G. S. (1993). *Human capital: A theoretical and empirical analysis, with special reference to education* (3rd ed.). University of Chicago Press. <https://press.uchicago.edu>
- Bernheim, B. D., Garrett, D. M., & Maki, D. M. (2015). Education and saving: The long-term effects of high school financial curriculum mandates. *Review of Economics and Statistics*, 83(3), 435–465. <https://doi.org/10.1162/00346530152480055>
- Bruhn, M., Karlan, D., & Schoar, A. (2016). The impact of consulting services on small and medium enterprises. *Journal of Political Economy*, 124(3), 1–38. <https://doi.org/10.1086/685018>
- Drexler, A., Fischer, G., & Schoar, A. (2014). Keeping it simple: Financial literacy and rules of thumb. *American Economic Journal: Applied Economics*, 6(2), 1–31. <https://doi.org/10.1257/app.6.2.1>
- Fernández, A., González, F., & Suárez, N. (2014). How do bank competition, regulation, and institutions shape loan conditions? *Journal of Financial Services Research*, 45(1), 55–81. <https://doi.org/10.1007/s10693-012-0150-0>
- Hilgert, M. A., Hogarth, J. M., & Beverly, S. G. (2003). Household financial management: The connection between knowledge and behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 89, 309–322. <https://www.federalreserve.gov>
- Klapper, L., Lusardi, A., & van Oudheusden, P. (2016). Financial literacy around the world: Insights from the Standard & Poor's ratings services global financial literacy survey. *World Bank*. <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-0983-6>
- Kroff Trujillo, F., y Mendoza-Mardones, AI (2025). Neuroeconomía, consentimiento informado y toma de decisiones. *NeuroData*, 2, 115. <https://neuro.jogbeditorial.ec/index.php/neuro/article/view/115>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5–44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>
- Lusardi, A., Michaud, P. C., & Mitchell, O. S. (2017). Optimal financial knowledge and wealth inequality. *Journal of Political Economy*, 125(2), 431–477. <https://doi.org/10.1086/690950>



Organisation for Economic Co-operation and Development. (2018). OECD/INFE toolkit for measuring financial literacy and financial inclusion. OECD Publishing.
<https://www.oecd.org>

Thaler, R. H. (2016). Behavioral economics: Past, present, and future. *American Economic Review*, 106(7), 1577–1600. <https://doi.org/10.1257/aer.106.7.1577>

Xiao, J. J., & O'Neill, B. (2018). Consumer financial education and financial capability. *International Journal of Consumer Studies*, 42(6), 712–721. <https://doi.org/10.1111/ijcs.12469>

Conflicto de Intereses: Los autores afirman que no existen conflictos de intereses en este estudio y que se han seguido éticamente los procesos establecidos por esta revista. Además, aseguran que este trabajo no ha sido publicado parcial ni totalmente en ninguna otra revista.

© 2025 por los Autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones bajo una licencia internacional Creative Commons Atribución 4.0. (CC BY 4.0) <https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>