



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO  
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Educación financiera y su efecto en la sostenibilidad de los  
emprendimientos de la ciudad de Riobamba, periodo 2025.**

**Trabajo de Titulación para optar al título de  
Licenciada en Contabilidad y Auditoría**

**Autor:**

Heredia Aimacaña Marcela Estefania

**Tutor:**

Ing. Cruz Parra Jorge Fernando Mgs.

**Riobamba, Ecuador. 2025**

## DERECHOS DE AUTORÍA

Yo, Marcela Estefania Heredia Aimacaña, con cédula de ciudadanía 0650335060, autor (a)(s) del trabajo de investigación titulado: **EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE LOS EMPRENDIMIENTOS DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PERIODO 2025**, certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mí exclusiva responsabilidad.

Asimismo, cedo a la Universidad Nacional de Chimborazo, en forma no exclusiva, los derechos para su uso, comunicación pública, distribución, divulgación y/o reproducción total o parcial, por medio físico o digital; en esta cesión se entiende que el cesionario no podrá obtener beneficios económicos. La posible reclamación de terceros respecto de los derechos de autor (a) de la obra referida, será de mi entera responsabilidad; librando a la Universidad Nacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, en Riobamba a los 20 días del mes de mayo de 2026.



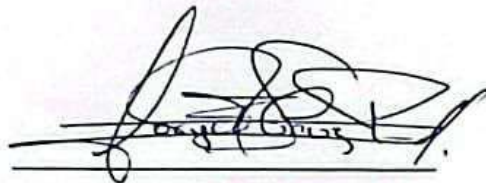
Marcela Estefania Heredia Aimacaña

C.I: 0650335060

## **DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR**

Quien suscribe, **JORGE FERNANDO CRUZ PARRA** catedrático adscrito a la Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**, por medio del presente documento certifico haber asesorado y revisado el desarrollo del trabajo de investigación titulado: **EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE LOS EMPRENDIMIENTOS DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PERIODO 2025**, bajo la autoría de **MARCELA ESTEFANIA HEREDIA AIMACAÑA**; por lo que se autoriza ejecutar los trámites legales para su sustentación.

Es todo cuanto informar en honor a la verdad; en Riobamba a los 20 días del mes de mayo de 2026.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Fernando Cruz Parra', written over a horizontal line.

Ing. Cruz Parra Jorge Fernando Mgs.

C.I: 0601920002

## CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación **Educación financiera y su efecto en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba, periodo 2025**; presentado por **Marcela Estefania Heredia Aimacaña**, con cédula de identidad número **0650335060**, bajo la tutoría de **Ing. Cruz Parra Jorge Fernando Mgs**; certificamos que recomendamos la **APROBACIÓN** de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba a los 20 días del mes de mayo de 2026.

Msc. Iván Patricio Arias Gonzalez  
**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO**



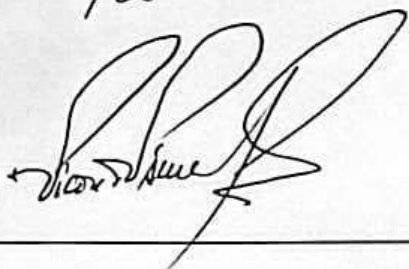
---

Msc. Otto Eulogio Arellano Cepeda  
**MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO**



---

Msc. Víctor Hugo Vásconez Samaniego  
**MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO**



---



# CERTIFICACIÓN

Que, **HEREDIA AIMACAÑA MARCELA ESTEFANIA** con CC: **0650335060**, estudiante de la Carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORIA**, Facultad de **FACULTAD DE CIENCIAS POLITICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado **"EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE LOS EMPRENDIMIENTOS DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PERIODO 2025."**, cumple con el 8 %, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **COPILATIO**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 07 de mayo de 2026

Ing. Cruz Parra Jorge Fernando Mgs.  
**TUTOR(A) TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

## **DEDICATORIA**

A Dios, por ser mi guía constante, mi refugio en los momentos difíciles y mi fortaleza en cada paso de este camino. Gracias por darme la sabiduría, la paciencia y la fe necesarias para no rendirme cuando el cansancio y las dudas aparecieron. Este logro es también una muestra de tu amor y de tus bendiciones en mi vida.

A mi padre, Licenciado Julio Heredia, por ser mi ejemplo de responsabilidad, esfuerzo y perseverancia. Gracias por creer en mí incluso cuando yo dudaba, por tus consejos, tu apoyo incondicional y por enseñarme que con disciplina y constancia los sueños se pueden alcanzar. Este trabajo es fruto de tu sacrificio y de todo lo que me has brindado a lo largo de mi vida.

A mi hija Sofía Toaquiza, mi mayor motivación y razón para seguir adelante. Tú eres mi inspiración diaria, mi fuerza y mi impulso para superarme. Cada esfuerzo realizado ha sido pensando en tu futuro y en el deseo de darte un mejor mañana. Este logro también es tuyo, porque con tu amor llenas mi vida de esperanza.

A mi familia, por acompañarme en este proceso, por su comprensión, apoyo y palabras de aliento en los momentos más difíciles. Gracias por estar presentes, por motivarme a continuar y por celebrar cada pequeño avance. Su amor ha sido un pilar fundamental para alcanzar esta meta tan importante.

*Marcela Estefania Heredia Aimacaña*

## **AGRADECIMIENTO**

Mi gratitud más sincera a mi padre, Lic. Julio Heredia, por su acompañamiento constante a lo largo de este proceso universitario. Su orientación, esfuerzo y compromiso fueron un apoyo clave para culminar esta etapa académica.

A mi hija Sofía Toaquiza, por brindarme la motivación diaria para seguir avanzando. Su presencia llenó de sentido cada esfuerzo realizado durante el desarrollo de este trabajo.

A mis hermanas, Lic. Jenny y Verónica Heredia, expreso un agradecimiento especial por su apoyo incondicional, sus palabras de ánimo y su presencia constante en los momentos más exigentes de este proceso. Su comprensión, paciencia y solidaridad fueron fundamentales para mantenerme firme en mis objetivos académicos y personales, convirtiéndose en un pilar importante durante esta etapa de formación.

A mi amado, Lic. Víctor Santillán, agradezco profundamente su compañía, comprensión y apoyo emocional durante todo este camino. Su confianza en mí, sus palabras de aliento y su paciencia fueron un impulso constante para no rendirme ante las dificultades y continuar avanzando.

Finalmente, agradezco el recuerdo y la compañía que dejó Simba, mi mascota, quien formó parte de esta etapa de mi vida y aportó momentos de tranquilidad y alegría durante el proceso.

A todos, mi más profundo agradecimiento.

*Marcela Estefania Heredia Aimacaña*

## ÍNDICE GENERAL

PORTADA	
DECLARATORIA DE AUTORÍA	
DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR	
CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL	
CERTIFICADO ANTIPLAGIO	
DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
ÍNDICE GENERAL	
ÍNDICE DE TABLAS.	
ÍNDICE DE FIGURAS	
RESUMEN	
ABSTRACT	
CAPÍTULO I.....	13
1.1    Introducción .....	13
1.2    Planteamiento del problema .....	13
1.3    Problemática.....	14
1.4    Justificación.....	15
1.4.1    Justificación Teórica.....	15
1.4.2    Justificación Práctica .....	16
1.5    Objetivos .....	17
1.5.1    Objetivo General.....	17
1.5.2    Objetivos Específicos .....	17
1.6    Hipótesis.....	17
CAPÍTULO II.....	18
MARCO TEÓRICO.....	18
2.1    Antecedentes .....	18
2.2    Estado del Arte .....	19
2.3    Marco Teórico Conceptual.....	22
2.3.1    Educación Financiera.....	22
2.3.2    Términos de educación financiera .....	22
2.3.7    Derechos de los emprendedores y usuarios financieros según el Código Orgánico Monetario y Financiero .....	25
2.3.8    Base constitucional de las actividades financieras en el Ecuador.....	25
2.3.9    Sostenibilidad de los emprendimientos .....	26
2.3.10    Sostenibilidad financiera.....	26
2.3.11    Emprendimiento.....	<26

2.3.12	Gestión estratégica del emprendimiento .....	27
2.3.13	Capacidad de adaptación del emprendimiento.....	27
2.3.14	Cumplimiento tributario en los emprendimientos.....	28
CAPÍTULO III .....		30
METODOLOGIA.....		30
3.1	Diseño de Investigación .....	30
3.2	Enfoque de la Investigación .....	30
3.3	Tipo de Investigación.....	30
3.4	Nivel de Investigación.....	30
3.5	Técnicas de recolección de Datos .....	31
3.6	Población de estudio y tamaño de muestra .....	31
3.6.1	Población .....	31
3.6.2	Muestra .....	31
3.7	Métodos de análisis .....	32
3.8	Procesamiento de datos .....	32
CAPÍTULO IV .....		33
RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....		33
4.1	Análisis de resultados .....	33
4.2	Aplicación y resultados del cuestionario.....	33
4.2.1	Prueba de normalidad .....	47
4.3	Coeficiente de correlación.....	48
4.4	Análisis de la entrevista.....	49
4.5	Discusión.....	57
CAPÍTULO V .....		59
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....		59
5.1	Conclusiones .....	59
5.2	Recomendaciones .....	60
BIBLIOGRAFÍA .....		61
ANEXOS.....		65

## ÍNDICE DE TABLAS.

Tabla 1. Emprendedores activos según el GAD del municipio durante el 2024 - 2025	31
Tabla 2. Distribución de la muestra de emprendimientos	32
Tabla 3. Género de los participantes	33
Tabla 4. Edad de los participantes	34
Tabla 5. Sector económico del emprendimiento	35
Tabla 6. Nivel de conocimientos en educación financiera	36
Tabla 7. Capacitación recibida en educación financiera	37
Tabla 8. Registro de ingresos y gastos	37
Tabla 9. Elaboración de presupuesto mensual	38
Tabla 10. Aplicación de métodos de ahorro	39
Tabla 11. Herramienta utilizada para el control financiero	40
Tabla 12. Estados financieros utilizados	40
Tabla 13. Frecuencia de búsqueda de información o asesoría financiera	41
Tabla 14. Estabilidad operativa de los emprendimientos	42
Tabla 15. Metas financieras para el crecimiento del emprendimiento	43
Tabla 16. Evaluación periódica del desempeño económico del emprendimiento	43
Tabla 17. Percepción sobre el impacto de la falta de conocimientos financieros en la estabilidad del emprendimiento	44
Tabla 18. Estrategia o fondo de emergencia para afrontar situaciones de crisis	45
Tabla 19. Percepción sobre la contribución de la educación financiera a la sostenibilidad del emprendimiento	46
Tabla 20. Planificación del emprendimiento para su permanencia y crecimiento a largo plazo	47
Tabla 21. Prueba de normalidad	48
Tabla 22. Correlación entre educación financiera y sostenibilidad del emprendimiento	49
Tabla 23. Pregunta 1 de la entrevista	50
Tabla 24. Pregunta 2 de la entrevista	51
Tabla 25. Pregunta 3 de la entrevista	53
Tabla 26. Pregunta 4 de la entrevista	53
Tabla 27. Pregunta 5 de la entrevista	55
Tabla 28. Pregunta 6 de la entrevista	55

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Representación del género de los participantes .....	34
Figura 2. Distribución por edad de los emprendedores encuestados .....	35
Figura 3. Constancia de las encuestas .....	70
Figura 4. Constancia de las encuestas .....	70
Figura 5. Constancia de las encuestas .....	71
Figura 6. Constancia de las encuestas .....	71
Figura 7. Constancia de las encuestas .....	72
Figura 8. Constancia de las encuestas .....	72
Figura 9. Constancia de la entrevista .....	73
Figura 10. Constancia de la entrevista .....	73
Figura 11. Constancia de la entrevista .....	74

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo evaluar la influencia de la educación financiera en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025. Se partió del reconocimiento de que muchos negocios enfrentan dificultades para mantenerse en el mercado debido a la falta de conocimientos financieros adecuados. El estudio se desarrolló con un enfoque mixto, diseño no experimental y nivel explicativo-correlacional. Se aplicaron encuestas a 30 emprendedores de los sectores comercial, servicios y turístico, complementadas con entrevistas. Los datos fueron analizados mediante técnicas estadísticas y cualitativas. Los resultados evidenciaron que más de la mitad de los emprendedores no posee conocimientos suficientes en educación financiera ni ha recibido capacitación, lo que se refleja en deficiencias en el control de ingresos y gastos, la elaboración de presupuestos y el uso del ahorro. Estas limitaciones afectan la gestión y estabilidad de los negocios. Se concluye que la educación financiera incide directamente en la sostenibilidad de los emprendimientos, por lo que es necesario fortalecer la capacitación para mejorar la toma de decisiones y promover el desarrollo económico local.

**Palabras claves:** educación financiera, sostenibilidad, emprendimientos, gestión financiera, Riobamba

## ABSTRACT

This study aimed to evaluate the influence of financial education on the sustainability of entrepreneurial ventures in Riobamba during 2025. Many businesses struggle due to limited financial knowledge, which undermines their stability and growth. A mixed-methods approach with a non-experimental, explanatory-correlational design was used. Surveys were applied to 30 entrepreneurs from commercial, service, and tourism sectors, supported by interviews. Data were analyzed using statistical and qualitative methods. The results showed that more than half of the entrepreneurs lack adequate financial knowledge and training. It is reflected in poor financial practices, such as inadequate record-keeping, poor budgeting, and limited savings strategies, which negatively affect business performance. It is concluded that financial education directly influences business sustainability, highlighting the need to strengthen training programs to improve decision making and promote local economic development.

Keywords: financial education, sustainability, entrepreneurship, financial management, Riobamba



Reviewed by:

Jenny Alexandra Freire Rivera, M.Ed.

**ENGLISH PROFESSOR**

ID No.: 0604235036

## **CAPÍTULO I.**

### **1.1 Introducción**

En la actualidad, la educación financiera se ha convertido en un elemento esencial para el fortalecimiento de los emprendimientos, ya que proporciona los conocimientos necesarios para una correcta gestión de los recursos económicos. A través de la educación financiera, los emprendedores pueden planificar sus ingresos y egresos, administrar el crédito, evaluar inversiones y prevenir riesgos financieros que afecten la estabilidad de sus negocios. La falta de los conocimientos financieros limita la capacidad a los emprendedores para tomar decisiones acertadas y sostenibles, lo que resulta directamente en la continuidad y éxito de sus actividades económicas.

En la ciudad de Riobamba, los emprendimientos se han convertido como una fuente importante de generación de empleo y eficacia económico. Sin embargo, gran parte de los negocios locales enfrenta dificultades para mantenerse en el mercado debido a la escasez de habilidades financieras como: elaborar y gestionar un presupuesto; registrar y controlar ingresos y gastos; ahorrar de manera constante; manejar deudas entendiendo intereses. Y también de las competencias financieras que son: tomar decisiones responsables; planificar metas económicas a distintos plazos; gestionar riesgos y contar con un fondo de emergencia; resolver problemas financieros. Muchos emprendedores inician sus proyectos sin una adecuada planificación ni control presupuestario, lo que los lleva a cometer errores en el manejo del capital, endeudarse en exceso o reinvertir de manera ineficiente. Estas limitaciones reflejan la necesidad urgente de fortalecer la educación financiera como herramienta clave para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento de los emprendimientos riobambeños.

En la presente investigación tiene como propósito analizar el efecto de la educación financiera en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el período 2025. A través de este estudio se busca identificar cómo el nivel de conocimiento financiero influye en la administración, permanencia y desarrollo de los negocios locales. Además, pretende aportar información relevante que sirva de base para la implementación de programas o capacitación financiera dirigidos a los emprendedores, con el fin de promover una gestión más responsable, eficiente y orientada al desarrollo económico sostenible de la ciudad.

### **1.2 Planteamiento del problema**

En la ciudad de Riobamba, el emprendimiento se ha consolidado como una elección clave para la generación de ingresos y empleo frente a las limitadas oportunidades laborales. Sin embargo, uno de los principales desafíos que enfrentan los emprendedores locales es la falta de conocimientos financieros que les permita administrar de manera eficiente sus recursos, planificar sus inversiones y mantener la estabilidad de sus negocios a largo plazo. La educación financiera es un factor determinante para la sostenibilidad de los emprendimientos, al influir directamente en la toma de decisiones, el control de gastos, el manejo del crédito (Lusardi & Mitchell, 2014).

Durante los últimos años, diversas instituciones públicas y privadas han impulsado programas de capacitación de educación financiera en la ciudad de Riobamba, pero su alcance aún es limitado. Muchos emprendedores continúan operando de manera experimental, sin aplicar herramientas adecuadas para los conocimientos de la educación financiera, lo que provoca dificultades para sostener sus proyectos ante crisis económicas o cambios del mercado. Esta situación refleja una brecha entre el conocimiento teórico y la práctica empresarial, que afecta la permanencia y crecimiento de los negocios locales.

Por ello, es importante analizar cómo el nivel de educación financiera incide en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el periodo 2025. Este estudio permitirá identificar si los emprendedores cuentan con las competencias necesarias para gestionar de forma responsable sus recursos, evaluar riesgos y tomar decisiones acertadas que garanticen la continuidad y expansión de sus actividades económicas. Además, aportará evidencia útil para fortalecer políticas y programas orientados al desarrollo sostenible del ecosistema emprendedor local.

### **1.3 Problemática**

En América Latina, la educación financiera se ha consolidado como un eje esencial para el desarrollo sostenible y la estabilidad de los emprendimientos. Sin embargo, la región presenta bajos niveles de alfabetización financiera, con menos del 25 % de la población adulta con conocimientos básicos sobre ahorro, crédito e inversión Bonilla, Monteros, & Cerezo (2022). Esta deficiencia genera decisiones reactivas, sobreendeudamiento y baja resiliencia empresarial. Asimismo, la inexistencia de las políticas integrales de educación financiera contribuye a incrementar de la informalidad y al hecho de quedar excluidos del sistema financiero formal, limitando la productividad y sostenibilidad de los negocios en la región Banco Mundial, (2020). Estos problemas limitan la capacidad de los emprendedores para lidiar con las crisis económicas y para intentar sostener sus negocios en la máxima duración.

En Ecuador, el panorama es especialmente delicado. A pesar de los esfuerzos por ampliar el acceso a productos financieros formales, persisten grandes brechas en educación y comportamiento financiero: por ejemplo, la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD) señala que aproximadamente el 96 % de la población adulta no ha recibido formación financiera formal. Según Gutierrez & Gonzalez, (2025) determinaron que falta de preparación limita la capacidad de los emprendedores para manejar ingresos, planificar deudas y aprovechar oportunidades de inversión, lo que puede empujarlos hacia el financiamiento informal y aumentar su vulnerabilidad ante crisis económicas (párr. 3).

En la provincia de Chimborazo, los emprendimientos desempeñan un papel importante en la economía local, aunque enfrentan diversas dificultades. Un estudio reciente sobre los factores que inciden en el fracaso de los negocios en la región evidencia que la ausencia de asesoramiento adecuado, conocimientos financieros limitados y redes de contacto insuficientes contribuyen a que muchos emprendimientos tengan una vida útil corta Costales, Avalos y Villarroel, (2023). Por otro lado, el informe de 2024 de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo indica que la falta de educación financiera representa

un obstáculo importante para acceder al crédito formal y utilizar de manera eficiente los productos financieros disponibles RDF, (2025). Estos elementos ayudan a reducir la capacidad de los emprendedores para planificar inversiones, optimizar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad de sus negocios a largo plazo.

En la ciudad de Riobamba, la situación es crítica: solo entre el 15 % y el 23 % de los emprendedores poseen competencias financieras básicas, mientras que el 41,8 % desconoce las opciones de financiamiento formal (Nieto, Alvarado, Arteaga y Mendoza, 2024). La falta de cultura financiera se refleja en escaso hábito de ahorro, manejo ineficiente de ingresos y dependencia creciente del crédito informal. La morosidad en el sector popular y solidario alcanza el 8 % (Murillo, 2024), evidenciando un obstáculo central para la sostenibilidad económica de los emprendimientos locales. Estos factores limitan el crecimiento de los negocios y aumentan la vulnerabilidad ante cambios en el mercado.

La causa principal del problema es centrada en la falta de conocimientos financieros, lo que provoca la limitada capacidad de ahorro, el manejo adecuado del endeudamiento y la planificación estratégica (Banco Central del Ecuador, 2025). A esto se suman causas relacionadas con el conocimiento, la actitud y las habilidades financieras. Muchos emprendedores desconocen conceptos básicos para la toma de decisiones lo cual afecta a su negocio y no tendrían un crecimiento en el mercado (Yari, Padilla, Tenezaca, 2024). A parte, el Ministerio de Inclusión Económica y Social (2020) reporta que la falta de habilidades prácticas genera como consecuencia la dependencia de programas de apoyo financiero, con limitado seguimiento y contextualización. Esto se ve reflejado en la morosidad y la gestión ineficiente de ingresos (Murillo, 2024).

Por otro lado, también existen factores en los cuales afectan a los emprendedores, como la limitada educación financiera en el sistema formal, la deficiente formación técnica dirigida al emprendimiento y ciertas barreras psicosociales y cognitivas. Estas condiciones dificultan la administración efectiva del ahorro y la obtención de rentabilidad, lo que genera ciclos de vulnerabilidad económica Buenaño, (2021) y contribuye a la elevada tasa de cierre de negocios en Riobamba Gutierrez & Gonzalez, (2025). Por ello, resulta fundamental analizar cómo el nivel de educación financiera impacta en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad durante 2025, con el fin de generar información que fortalezca las capacidades financieras de los emprendedores y fomente la permanencia y competitividad de sus negocios. **Después de conocer la problemática, la investigación parte con la siguiente pregunta:** ¿Qué efecto tiene el nivel de educación financiera sobre la sostenibilidad de los emprendimientos en la ciudad de Riobamba durante el año 2025?

## **1.4 Justificación**

### **1.4.1 Justificación Teórica**

La investigación se justifica para analizar la relación entre la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos en la ciudad de Riobamba periodo 2025, ya que numerosos negocios locales enfrentan dificultades para mantenerse en el mercado por la falta de conocimientos financieros adecuados. Comprender esta relación permitirá identificar de

qué manera el nivel de alfabetización financiera influye en la toma de decisiones, la rentabilidad y la permanencia de los emprendimientos. Desde el ámbito teórico, el estudio incorpora conceptos de gestión económica, planificación financiera y sostenibilidad empresarial, con la finalidad de construir un modelo explicativo para el impacto del conocimiento financiero en el éxito de los negocios.

Hoy en día existe un vacío teórico a causa de la escasez de estudios empíricos que analizan esta relación en contextos locales, ya que la mayor parte de las investigaciones son concentrados en grandes ciudades o en instituciones financieras. Por ello, esta investigación contribuye a la evidencia concreta hacia la realidad de los emprendedores riobambeños, fortaleciendo el marco teórico existente y proporcionará una base sólida para el desarrollo de programas de formación en educación financiera. Además, el estudio facilitará al diseño de políticas públicas y estrategias educativas que promoverán una cultura financiera sostenible, potenciando la estabilidad económica y el crecimiento de los emprendimientos locales.

El presente estudio se sitúa en la línea de Gestión socioeconómica, tributaria y laboral, en donde se analizará cómo la educación financiera incide en la sostenibilidad y la gestión de los emprendimientos, impulsando una administración responsable de los recursos. Desde una disciplina financiera, se permitirá entender la relevancia del registro y la planificación para la estabilidad empresarial. En el ámbito socioeconómico, se verá favorecido la inclusión, la equidad y el empoderamiento de los emprendedores, en los aspectos tributarios y laborales, incentivando a la formalización y el cumplimiento normativo, elementos esenciales para el desarrollo sostenible.

De acuerdo con Rodríguez et al., (2025), una adecuada educación financiera incrementará la sostenibilidad organizacional, mientras que Naranjo et al., (2024) sostiene que se impulsará la formalización de los negocios, mediante los conocimientos financieros. En conjunto, este estudio integra saberes económicos, administrativos y contables que reforzará la competitividad y estabilidad de los emprendimientos en la ciudad de Riobamba.

#### ***1.4.2 Justificación Práctica***

La investigación beneficiará directamente a los emprendedores de la ciudad de Riobamba, ya que pondrá a su alcance herramientas claras y aplicables que fortalecerán su educación financiera y mejorarán la administración diaria de sus negocios. De igual manera, servirá como apoyo para instituciones educativas y entidades municipales, que podrán diseñar programas de capacitación, asesoría contable y estrategias de impulso al emprendimiento local. Los resultados obtenidos permitirán medir el efecto de la educación financiera referente a la sostenibilidad de los emprendimientos, favoreciendo la creación de políticas públicas relacionadas con la formalización, la planificación presupuestaria y el acceso a financiamiento formal. Por ello, el estudio aportará a la competitividad, la estabilidad económica y la equidad dentro del ecosistema emprendedor riobambeño.

A corto plazo, la investigación promoverá a mejorar la conciencia sobre la importancia de la educación financiera, incentivando prácticas como el ahorro, el control de gastos y la organización presupuestaria. A mediano plazo, se fortalecerá las habilidades contables y administrativas de los emprendedores, lo que optimizará su acceso a créditos formales y beneficiará la construcción de estrategias financieras más sólidas y sostenibles. A largo plazo, este trabajo aportará a consolidar una cultura financiera responsable en la ciudad, impulsando el desarrollo económico local, la generación de empleo y el diseño de políticas inclusivas, en donde, se podrá reducir la informalidad y consolidar la estabilidad empresarial.

La investigación se considera viable y factible, dado que se dispone de acceso a fuentes actualizadas, así como la participación de los emprendedores y el respaldo académico necesario para recopilar y analizar la información. El contexto social de Riobamba favorece el acceso a los negocios, lo que permite obtener datos reales y representativos sobre su situación económica y financiera. Además, se cuenta con recursos tecnológicos, disponibilidad de tiempo y acompañamiento metodológico, factores que aseguran un proceso de investigación riguroso y confiable. Estas condiciones aseguran que el estudio se desarrolle de manera efectiva y que sus resultados sean útiles para fortalecer la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos locales.

## **1.5 Objetivos**

### ***1.5.1 Objetivo General***

- Evaluar cómo influye el nivel de educación financiera en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025.

### ***1.5.2 Objetivos Específicos***

- Describir los conocimientos financieros que tienen los emprendedores de Riobamba.
- Analizar las actitudes y comportamientos financieros de los emprendedores.
- Determinar el nivel de educación financiera y su incidencia en la sostenibilidad de los emprendimientos.

## **1.6 Hipótesis**

La falta de educación financiera incide negativamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025.

## CAPÍTULO II.

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Antecedentes

Según Law (1705), economista escocés reconocido el “Padre de las Finanzas”, el dinero debía entenderse como un instrumento fundamental para mejorar el comercio y el desarrollo económico, mediante una adecuada gestión monetaria que sea eficiente y que permita dinamizar la actividad económica. En sus planteamientos asegura que el capital no debía permanecer inactivo, sino circular continuamente para fortalecer la inversión, empleo y bienestar social. De esta manera, estableció la comprensión a la relación entre la liquidez y la estabilidad económica de un país, influyendo en el desarrollo de las políticas financieras modernas. Asimismo, argumenta que la confianza en el sistema financiero y en la emisión de papel moneda debía sustentarse en la productividad y la capacidad del Estado para mantener el equilibrio entre la oferta monetaria y el crecimiento económico. Sus ideas anticiparon conceptos importantes del pensamiento económico actual, como el papel del crédito, la intervención estatal de los mercados financieros y el rol principal del sistema bancario en la expansión del capital. A causa de la controversia en su época, sentaron un precedente sobre la necesidad de un sistema financiero dinámico y regulado que promueva la sostenibilidad y la prosperidad económica.

Por otro lado, Schumpeter (1934), considerado como el “Padre del emprendimiento moderno”, resaltó que el desarrollo económico surge a partir de la innovación impulsada por los emprendedores, quienes transforman los procesos productivos y generan nuevas oportunidades de negocio. A través de su teoría de la “Destrucción Creativa”, afirmó que el progreso económico depende de la capacidad de las empresas para adaptarse y renovarse a los cambios tecnológicos del mercado. Schumpeter destacó que el emprendedor no solo asume riesgos financieros, sino que actúa como un agente de cambio al introducir nuevas combinaciones de recursos, productos y métodos de producción, sustituyendo a estructuras económicas obsoletas. Además, destacó que el emprendimiento es un motor clave del crecimiento, la cual es causante de promover la competencia, fomenta la productividad y la diversificación económica. En este contexto reconoció el enfoque a la importancia del entorno financiero y educativo como factores que impulsan la innovación y sostenibilidad de los negocios. Sus aportes ayudan a comprender la relación entre la educación financiera, la toma de decisiones estratégicas y el desarrollo sostenible de los emprendimientos en la economía actual.

## 2.2 Estado del Arte

Según Espino et al., (2021), en su trabajo titulado “Educación financiera en el ecosistema emprendedor”, planteo como objetivo analizar las necesidades financieras de los emprendedores y su incidencia en los modelos educativos. En el aspecto metodológico se aplican técnicas de biodiversidad y escalamiento multidimensional no paramétrico, dando como resultado que las necesidades financieras sean recurrentes y similares. Concluyen que es indispensable desarrollar modelos educativos en plataformas tecnológicas que se adapten a las particularidades del ecosistema emprendedor, fortaleciendo la sostenibilidad de los emprendimientos a través del conocimiento financiero.

Según Meza & Guachamin (2022), en su estudio “Determinantes que impulsan la educación financiera en Ecuador”, tienen como propósito evaluar el nivel de educación financiera de la población ecuatoriana mediante la construcción de un indicador de conocimiento financiero. Para ello emplearon el método PLS-SEM junto con un modelo logit binomial, teniendo como fin analizar la influencia de factores sociodemográficos. Entre sus principales hallazgos, identificaron que variables como el género femenino y la residencia en zonas rurales disminuyen la probabilidad de alcanzar un alto nivel de conocimiento financiero. En consecuencia, destacan la necesidad de implementar políticas de educación financiera diferenciadas que contribuyan al fortalecimiento de la sostenibilidad económica y social.

En el artículo *“La educación financiera como base para el desarrollo de emprendimientos y organizaciones de economía popular y solidaria en Daule”*, de Rodríguez et al (2025), tuvieron como propósito fortalecer los conocimientos en educación financiera de los emprendedores acerca de la economía popular y solidaria. Como metodología aplicaron encuestas fundamentadas en principios de la psicología del comportamiento financiero. En sus resultados, evidenciaron que la adecuada planificación financiera, junto con una eficiente gestión de los recursos, favorece a la toma de decisiones más racionales y resilientes, lo que apoya al desarrollo sostenible del emprendimiento local.

Montero (2025), en su investigación “Educación financiera como herramienta clave para la sostenibilidad de los emprendimientos”, tiene como objetivo examinar la relación entre la educación financiera y el desempeño empresarial. Para ello, empleó un enfoque metodológico mixto, teniendo como herramientas encuestas y entrevistas dirigidas para emprendedores y agentes del ecosistema empresarial. Sus principales conclusiones determinaron que la falta de conocimientos financieros afecta en la planificación y la rentabilidad de los negocios, por lo que el fortalecimiento de las competencias financieras es fundamental para garantizar la sostenibilidad de los emprendimientos, especialmente en contextos locales como Riobamba.

Barriga & Ávalos (2025), en su estudio “Impacto de la educación financiera en la gestión y sostenibilidad de las microfinanzas en Ecuador”, tuvieron como propósito analizar cómo la educación financiera incide en la gestión de las microfinanzas. En donde realizaron una revisión sistemática de literatura científica, concluyendo que la formación en temas financieros contribuye a una mejor administración de recursos, disminuye la morosidad y refuerza la sostenibilidad institucional. Asimismo, recomiendan la implementación de

políticas de inclusión financiera y programas de capacitación dirigidos a microempresarios, los cuales resultan fundamentales para la estabilidad económica a nivel regional.

Según Naranjo et al(2024), en su estudio “*Análisis bibliométrico del impacto de la educación financiera en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios informales*”, buscan identificar la producción científica relacionada con la educación financiera en el sector informal ecuatoriano. En donde, aplican un análisis bibliométrico que permitió evidenciar la limitada atención investigativa en esta temática. En sus principales conclusiones, destacan que la educación financiera favorece a la formalización y sostenibilidad de los negocios informales. En consecuencia, recomiendan la creación de políticas públicas orientadas al fortalecimiento del sector mediante procesos de formación financiera.

En el artículo “*Niveles de alfabetización financiera y su influencia en las aspiraciones emprendedoras de la parroquia Flores, Riobamba*”, Cedeño Ávila et al (2025), tuvieron como objetivo analizar la relación entre la alfabetización financiera y las aspiraciones emprendedoras. En el cual, emplearon un enfoque metodológico mixto, combinando encuestas con análisis documental a nivel comunitario. Entre sus primeros hallazgos, determinaron que los bajos niveles de alfabetización financiera restringen el acceso al crédito formal y la sostenibilidad de los negocios, destacando la importancia de implementar programas educativos adaptados al contexto socioeconómico de Riobamba.

De acuerdo con Nieto Dorado et al. (2024), en su investigación “*Uso de la educación financiera en la microempresa: análisis en algunas regiones de Chimborazo*”, tuvieron como propósito identificar el nivel de conocimiento financiero de los microempresarios. Para ello, aplicaron 321 encuestas y realizaron un análisis estadístico de tipo descriptivo. Entre sus conclusiones más importantes identificaron deficiencias en el manejo del presupuesto, el ahorro y el uso de crédito, lo que afecta negativamente en la sostenibilidad de las microempresas; por lo tanto, proponen implementar capacitaciones continuas orientadas a fortalecer la gestión financiera en la provincia.

Por su parte, Sánchez Macías & Valarezo Molina (2024), en su investigación “*El papel de la educación financiera en emprendimientos de estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí*”, tuvieron como principal objetivo analizar el nivel de conocimientos financieros de los estudiantes emprendedores. Mediante un enfoque metodológico mixto y de carácter exploratorio, concluyeron que existen carencias en aspectos como la planificación del ahorro, el manejo del crédito y la rentabilidad, lo que dificulta el éxito de los emprendimientos. En este sentido, recomiendan fortalecer la educación financiera en el ámbito universitario como estrategia para promover proyectos sostenibles.

Wong et al., (2025), en su estudio “*La educación financiera, contable y administrativa como factor clave para el emprendimiento sostenible: una revisión sistemática*”, tuvieron como propósito recopilar evidencia empírica sobre integración de estas áreas en la formación emprendedora. Para ello, aplicaron la metodología PRISMA analizando un total de 1.250 registros. En sus principales conclusiones destacan que una formación integral en finanzas, contabilidad y administración fortalece la intención emprendedora y contribuye a la sostenibilidad de los negocios y para ello, recomiendan

incorporar conocimientos sobre políticas públicas y programas de formación orientadas al emprendimiento.

Según Méndez Bravo et al. (2022), en su artículo titulado “Emprendimientos sociales y su efecto en la reactivación económica en tiempos de pandemia”, publicado en la Revista de Ciencias Humanísticas y Sociales, tuvieron como objetivo analizar el rol de los emprendimientos sociales en la reactivación económica posterior al impacto del COVID-19. Mediante una revisión bibliográfica de estudios recientes, identificaron que este tipo de emprendimientos, en especial los negocios inclusivos, aportan al desarrollo económico y contribuyen a mejorar la calidad de vida en zonas rurales. Concluyen que la sostenibilidad de estos proyectos depende en gran medida del impulso de políticas públicas que favorezcan su crecimiento, considerándolos una alternativa viable para la recuperación económica postpandemia.

Según Robles & Balvin, (2025), en “Educación financiera como un factor determinante de responsabilidad social empresarial en los emprendedores textiles de Gamarra”, tienen como objetivo analizar la relación entre educación financiera y responsabilidad social. Utilizan un enfoque cuantitativo y transversal aplicando encuestas a 384 emprendedores. Concluyen que la educación financiera influye significativamente en la sostenibilidad y responsabilidad empresarial, promoviendo eficiencia y equilibrio social.

Para Morales et al., (2024), en su artículo “Mejoras en la calidad de la educación financiera para impulsar la innovación en emprendimientos de Barranquilla”, plantean como objetivo evaluar cómo la mejora de la educación financiera estimula la innovación. Bajo un enfoque cualitativo interpretativo, concluyen que la alfabetización financiera fomenta la creatividad, el ahorro y el uso de la banca digital, factores que potencian la sostenibilidad e innovación de los negocios emergentes.

En “Viabilidad financiera y cumplimiento legal para el desarrollo de emprendimientos educativos digitales en Ecuador”, Tapia et al., (2025) planteo como objetivo analizar los efectos del marco legal ecuatoriano en los emprendimientos digitales. Metodológicamente aplican análisis documental de políticas y financiamiento. Concluyen que la Ley de Emprendimiento e Innovación fomenta la educación financiera, el acceso a financiamiento alternativo y la sostenibilidad empresarial.

Finalmente, Andrade & Simbaña, (2025), en su trabajo “Educación financiera para fortalecer la capacidad competitiva en los emprendimientos”, plantean como objetivo evaluar los resultados de una capacitación aplicada a emprendedores de la Universidad de Otavalo. Con metodología de intervención y evaluación de resultados, concluyen que la formación financiera fortaleció la gestión de presupuestos, cuentas y caja, evidenciando una mejora directa en la sostenibilidad y competitividad de los negocios.

## 2.3 Marco Teórico Conceptual

### VARIABLE 1: EDUCACIÓN FINANCIERA

#### 2.3.1 *Educación Financiera*

La educación financiera se concibe como el proceso mediante el cual las personas adquieren conocimientos y habilidades que les permiten comprender conceptos y productos financieros, gestionar adecuadamente sus recursos y tomar decisiones responsables orientadas a mejorar su estabilidad económica Díaz, (2021).

Por su parte, Montero (2025), contribuye a que las personas conozcan y utilicen a su favor los productos financieros ofrecidos por las distintas Instituciones, sus comisiones y tasas de interés identificando a su vez, cuáles son sus derechos en materia de servicios y proporcionando habilidades para planear una estabilidad económica durante la etapa de su retiro.

Según Villada et al. (2017), “La educación financiera entrega herramientas a las personas para tomar decisiones efectivas que permitan mejorar su bienestar económico” (p.18). En este sentido, su relevancia ha aumentado debido a la creciente complejidad y variedad de productos ofrecidos en los mercados financieros, los cuales buscan responder a las necesidades de rentabilidad de una población cada vez más preocupada por los cambios en los sistemas de pensiones, que implican jubilaciones a mayor edad y con menores ingresos. Asimismo, la diversidad de instrumentos financieros con promesas de alta rentabilidad ha llevado a que personas con menor conocimiento incurran en decisiones riesgosas, lo que ha contribuido a fenómenos como la burbuja hipotecaria y del mercado de valores, afectando principalmente a los sectores más vulnerables.

La educación financiera representa un elemento fundamental para el fortalecimiento de la estabilidad económica, ya que permite desarrollar hábitos responsables en el manejo del dinero y fomentar una adecuada planificación de los recursos. Su aplicación práctica contribuye a la toma de decisiones informadas, a la prevención del sobreendeudamiento y a la construcción de un bienestar sostenible en el tiempo, tanto a nivel individual como familiar.

#### 2.3.2 *Términos de educación financiera*

Los principales términos financieros facilitan la toma de decisiones informadas y responsables, tanto en el ámbito personal como empresarial. Estos términos constituyen la base conceptual que orienta la formación financiera de los emprendedores, permitiéndoles gestionar de manera eficiente sus ingresos, gastos e inversiones Wong et al., (2025).

Entre los términos más relevantes de la educación financiera se destacan:

- **Presupuesto:** se define como una herramienta de planificación que permite organizar y supervisar los ingresos como también gastos durante un periodo específico.
- **Ahorro:** corresponde a una parte del ingreso que no se destina al consumo inmediato, sino que se reserva para atender necesidades futuras o situaciones imprevistas.

Constituye en un elemento clave para mantener la estabilidad financiera y fortalecer el crecimiento de los emprendimientos.

- **Inversión:** implica la asignación de los recursos en el presente con el propósito de obtener beneficios futuros. En este sentido, Gitman & Zutter, (2013) señalan que una inversión planificada contribuyen al incremento del capital y promueve la sostenibilidad económica.
- **Crédito:** es el acceso a recursos financieros proporcionados por una entidad o persona, bajo el compromiso de devolución con intereses. Un uso responsable del crédito permite ampliar las operaciones empresariales y mejorar la productividad.
- **Tasa de interés:** es el costo del dinero prestado o el rendimiento obtenido por una inversión. Comprender este concepto ayuda a evaluar la conveniencia de diferentes alternativas financieras.
- **Endeudamiento:** se refiere al conjunto de obligaciones financieras que adquiere una empresa o persona. un manejo adecuado del endeudamiento puede ofrecer le crecimiento, mientras que un nivel excesivo puede afectar la estabilidad económica.
- **Liquidez:** representa la capacidad que tiene un individuo o una organización para disponer de efectivo de manera inmediata y cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo.
- **Rentabilidad:** hace alusión a la capacidad de generar utilidades a partir de los recursos invertidos, reflejando la eficiencia en el uso del capital.
- **Inflación:** se define como incremento generalizado y continuo de los precios, lo cual, disminuye el poder adquisitivo del dinero e incide en la planificación financiera (Wong et al., 2025).

### 2.3.3 *Habilidades financieras*

Torrubia (2015), define las habilidades financieras como un conjunto de competencias prácticas que permiten a las personas administrar eficientemente sus recursos económicos, incluyendo actividades como la planificación del presupuesto, el control de gastos, el ahorro, la inversión y el uso responsable del crédito. Estas habilidades facilitan a la toma de decisiones acertadas, y al cumplimiento de objetivos financieros, ya sean personales o empresariales, contribuyendo hacia a la estabilidad y sostenibilidad económica.

Por su parte, Duarte & Rodriacute (2021), señalan que las habilidades financieras implican la capacidad de aplicar los conocimientos financieros en contextos reales, con el fin de tomar decisiones adecuadas en la administración del dinero (p. 25). Estas comprenden la elaboración de presupuestos, el control eficiente de los gastos, el uso responsable de productos financieros, la planificación del ahorro y la evaluación de riesgos. En este sentido su desarrollo es esencial para fortalecer el bienestar económico y la sostenibilidad de los negocios, ya que promueven una administración estratégica y eficiente de los recursos.

### 2.3.4 *Capacidad de Análisis Financiero*

La capacidad de análisis financiero se entiende como una aptitud del emprendedor para interpretar y evaluar la situación económica de su negocio a partir de información básica, como ingresos, gastos, costos y utilidades. Esta competencia permite a la toma de

decisiones fundamentadas que optimicen el uso de los recursos y contribuyan a la sostenibilidad del emprendimiento.

Además de un enfoque contable más técnico, el análisis financiero en los emprendimientos se orienta hacia una interpretación sencilla de la información económica, lo que facilita identificar si el negocio genera ganancias, si los gastos son adecuados o si existen riesgos que puedan comprometer a su estabilidad.

En este contexto, la capacidad de análisis financiero guarda una estrecha relación con la educación financiera, ya que un mayor nivel de conocimiento permite al emprendedor comprender mejor su situación económica, planificar sus actividades y adoptar decisiones que favorezcan al crecimiento y la permanencia del negocio (Padilla, 2014).

### **2.3.5 Rentabilidad Financiera**

La rentabilidad financiera, de acuerdo con Masgrau (2025), se define como la capacidad de una empresa para generar ganancias en función de los recursos aportados por los propietarios o accionistas. Este indicador permite analizar la eficiencia en el uso del capital para la obtención de beneficios, ofreciendo información relevante sobre la sostenibilidad y viabilidad del emprendimiento. En este sentido, un nivel elevado de rentabilidad evidencia una gestión eficiente de los recursos, mientras que un nivel bajo puede reflejar deficiencias en la asignación del capital o en el control de costos.

La rentabilidad financiera posee diversas características que facilitan la comprensión de su importancia en el contexto empresarial:

- **Evalúa el rendimiento del capital propio:** Permite determinar el nivel de productividad de los recursos invertidos por los propietarios.
- **Actúa como un indicador de eficiencia:** Evidencia la capacidad del negocio para convertir la inversión en ganancias.
- **Facilita la toma de decisiones:** Proporciona información clave para definir estrategias financieras, inversiones y control de gastos.
- **Permite comparar resultados:** Se analiza el desempeño del negocio frente a otros periodos o empresas similares.
- **Dependencia de la gestión empresarial:** Tiene como factores como los ingresos, costos, endeudamiento y planificación financiera que influyen directamente en su resultado.
- **Contribuye a la sostenibilidad:** Un emprendimiento con niveles adecuados de rentabilidad tiene mayores probabilidades de mantenerse y crecer a largo plazo.

### **2.3.6 Competencias Financieras**

Las competencias financieras representan un elemento clave para el buen funcionamiento y permanencia de los emprendimientos, ya que permiten una gestión más consciente y eficiente de los recursos económicos. Se entienden como el conjunto de conocimientos, criterios y comportamientos que las personas aplican para administrar su dinero de manera responsable, tomar decisiones informadas y mantener estabilidad económica en el tiempo. Estas competencias favorecen la planificación, el control y la protección financiera del negocio, contribuyendo a su sostenibilidad.

Entre las principales competencias financieras se encuentran:

- Gestión del presupuesto: implica organizar y controlar los ingresos y gastos del emprendimiento para asegurar un equilibrio financiero continuo.
- Planificación financiera: consiste en establecer metas económicas a corto, mediano y largo plazo, definiendo estrategias para alcanzarlas.
- Toma de decisiones financieras responsables: se refiere a evaluar opciones, costos y beneficios antes de realizar gastos, inversiones o endeudamientos.
- Control del endeudamiento: implica utilizar el crédito de forma adecuada, evitando compromisos que superen la capacidad de pago del negocio.
- Ahorro y manejo de reservas: consiste en destinar recursos para contingencias o futuros proyectos, fortaleciendo la estabilidad del emprendimiento.
- Comprensión de productos y servicios financieros: permite elegir correctamente instrumentos como créditos, cuentas de ahorro, seguros o inversiones.
- Gestión del riesgo financiero: se refiere a identificar amenazas económicas y adoptar medidas preventivas para reducir impactos negativos en el negocio (Stupariu & Ruiz, 2025).

### ***2.3.7 Derechos de los emprendedores y usuarios financieros según el Código Orgánico Monetario y Financiero***

- Las personas naturales y jurídicas tienen derecho a disponer de servicios financieros de adecuada calidad, así como a una información precisa y no engañosa sobre su contenido y características. En el caso de servicios no financieros prestados por terceros, las entidades deberán proporcionar la información relacionada con el proceso de cobro o cargo.

- Tienen derecho a elegir con plena libertad productos y servicios, financieros y no financieros, en función de los precios, tarifas, gastos, costos, así como los beneficios existentes, y a suscribir instrumentos, sin ser presionados, coaccionados o inducidos.

- Es derecho de los usuarios financieros que la información y reportes crediticios que sobre ellos constan en las bases de datos de las entidades financieras sean exactos y actualizados con la periodicidad establecida en la norma.

- Las entidades del sistema financiero nacional y las que conforman los regímenes de valores y seguros están obligadas a revelar a sus clientes y usuarios la existencia de conflictos de intereses en las actividades, operaciones y servicios que oferten a los mismos. Para el efecto, la Junta establecerá la regulación correspondiente (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, art. 152).

### ***2.3.8 Base constitucional de las actividades financieras en el Ecuador***

La Constitución de la República del Ecuador establece en su artículo 308 que las actividades financieras constituyen un servicio de orden público y que el Estado fomentará el acceso a los servicios financieros y a la democratización del crédito. Esta disposición constitucional constituye una base jurídica relevante para el desarrollo de políticas orientadas a la inclusión financiera y, por ende, a la promoción de la educación financiera.

En este contexto, la educación financiera se vincula directamente con el mandato constitucional de garantizar que la ciudadanía tenga acceso equitativo a servicios financieros, promoviendo capacidades que permitan comprender productos financieros, evaluar riesgos y tomar decisiones responsables. De esta manera, el artículo 308 sustenta la necesidad de fortalecer programas y estrategias que impulsen la cultura financiera como parte del desarrollo económico y social del país (Constitución de la República del Ecuador, 2008, art. 308).

## **VARIABLE 2: SOSTENIBILIDAD DE LOS EMPRENDIMIENTOS**

### **2.3.9 Sostenibilidad de los emprendimientos**

Según (Acosta et al., 2021) señalan que la sostenibilidad de los emprendimientos se relaciona con la capacidad del negocio para mantenerse en el tiempo, consolidar procesos estables y adaptarse a los cambios que surgen en su entorno. Para estos autores, un emprendimiento sostenible es aquel que logra crecer de manera continua, fortalecer su estructura interna y asegurar su permanencia, garantizando que sus actividades y resultados puedan sostenerse a largo plazo.

Además, Barcellos de Paula (2011) en su libro Modelos de gestión aplicados a la sostenibilidad empresarial, señala que la sostenibilidad organizacional puede evaluarse mediante indicadores orientados a medir la rentabilidad económica, los cuales permiten analizar si un emprendimiento tiene la capacidad de mantenerse de manera estable y continua en el tiempo.

### **2.3.10 Sostenibilidad financiera**

La sostenibilidad financiera se define como la capacidad de una organización, emprendimiento o individuo para mantener un equilibrio económico estable en el tiempo, garantizando el cumplimiento de sus obligaciones, la generación de ingresos suficientes y la preservación de los recursos necesarios para su funcionamiento futuro. Este concepto implica una gestión responsable de los recursos disponibles, basada en la planificación, el control y la optimización del capital, de modo que las actividades económicas puedan mantenerse sin depender exclusivamente de fuentes externas de financiamiento Rodríguez, (2021).

### **2.3.11 Emprendimiento**

Harper (2023), El término emprendimiento hace referencia a la acción de emprender. El origen etimológico de esta palabra proviene del latín *prendere*, es decir, atrapar, coger, tomar. También se le asocia al término francés *entrepreneur*, cuyo significado es pionero, y se refiere a la capacidad de hacer un esfuerzo para conseguir un objetivo o una meta.

De acuerdo con Paredes (2019), “el emprendimiento se define como la capacidad de una persona o grupo para identificar oportunidades, asumir riesgos y generar valor a través de la creación de nuevos negocios o la mejora de procesos existentes.” (p. 59). Se destaca

que el emprendimiento no se limita a la obtención de beneficios económicos, sino que también impulsa la innovación, el autoempleo y el desarrollo local.

El emprendimiento consiste en crear y desarrollar ideas propias con el objetivo de generar valor, ingresos y crecimiento. Sirve para alcanzar independencia económica, desarrollar habilidades y aprovechar oportunidades del entorno, ya que permite a las personas tener un ingreso propio a partir de sus iniciativas.

### ***2.3.12 Gestión estratégica del emprendimiento***

Hace referencia al conjunto de acciones organizadas que el emprendedor planifica y pone en práctica con el fin de alcanzar objetivos, lograr posicionamiento en el mercado y asegurar la permanencia del negocio a largo plazo. Esta estrategia permite orientar la toma de decisiones, favorece el uso eficiente de los recursos y permite adaptarse a los cambios del entorno.

Para diseñar una estrategia eficaz, los emprendedores pueden apoyarse en distintas herramientas que facilitan el análisis y la toma de decisiones. Estas permiten comprender la situación del negocio y plantear acciones dirigidas a mejorar el rendimiento.

Entre las principales herramientas se encuentran:

- **Análisis FODA:** permite identificar las fortalezas y debilidades internas del emprendimiento, así como las oportunidades y amenazas externas, contribuyendo a la formulación de estrategias adecuadas.
- **Análisis del mercado:** permite identificar las necesidades de los clientes, conocer a la competencia y detectar tendencias, lo que favorece decisiones más acertadas.
- **Planificación estratégica:** implica establecer objetivos a corto, mediano y largo plazo, junto con las acciones necesarias para cumplirlos.
- **Estrategias de marketing:** comprenden el uso de redes sociales, publicidad digital y promoción de productos o servicios para atraer y fidelizar clientes.
- **Análisis de recursos:** evalúa la disponibilidad de recursos financieros, humanos y tecnológicos necesarios para el desarrollo del emprendimiento (Valencia Arias et al., 2017).

### ***2.3.13 Capacidad de adaptación del emprendimiento***

La capacidad de adaptación del emprendimiento se refiere a la habilidad del negocio para ajustarse a los cambios del entorno económico, tecnológico y social, con el fin de mantener su funcionamiento y competitividad en el mercado. Esta capacidad permite al emprendedor responder de manera oportuna a nuevas demandas, tendencias y condiciones externas que pueden influir en el desarrollo del negocio.

En el entorno actual, los emprendimientos se ven expuestos a cambios constantes, como la evolución en las preferencias de los consumidores, avances tecnológicos y las fluctuaciones económicas. En este contexto, la capacidad de adaptación se vuelve fundamental para la sostenibilidad del negocio, ya que permite ajustar estrategias, productos o servicios con el fin de mantener un funcionamiento eficiente.

Entre los elementos que evidencian esta capacidad de adaptación se encuentran:

- **Ajuste a las necesidades del cliente:** adaptación de productos o servicios conforme a la demanda.
- **Uso de herramientas digitales:** integración de redes sociales, plataformas de venta y tecnologías digitales.
- **Innovación en el negocio:** incorporación de nuevas ideas o mejoras en los procesos.
- **Respuesta a cambios del entorno:** habilidad para afrontar crisis económicas o transformaciones del mercado.

En este marco, la capacidad de adaptación guarda una estrecha relación con la educación financiera, ya que un mayor dominio de estos conocimientos permite al emprendedor tomar decisiones acertadas, optimizar la gestión de recursos y aplicar estrategias que contribuyan a la continuidad y sostenibilidad del negocio (Beltrán et al., 2022).

#### ***2.3.14 Cumplimiento tributario en los emprendimientos***

La educación financiera en el contexto del emprendimiento no solo implica el manejo adecuado del ahorro, crédito e inversión, sino también el conocimiento y cumplimiento de las obligaciones tributarias. La gestión fiscal adecuada permite al emprendedor operar dentro del marco legal, evitar sanciones y mantener la sostenibilidad económica del negocio.

En Ecuador, las obligaciones tributarias son administradas por el Servicio de Rentas Internas, entidad encargada de la recaudación y control de impuestos.

##### ➤ **Inscripción en el RUC**

Todo emprendimiento que realice actividades económicas debe inscribirse en el Registro Único de Contribuyentes (RUC). Este registro permite al Estado identificar al contribuyente y formalizar su actividad económica.

##### ➤ **Emisión de comprobantes de venta**

Los emprendedores están obligados a emitir facturas, notas de venta o comprobantes autorizados por el SRI por cada transacción realizada. Esto garantiza transparencia y control fiscal.

##### ➤ **Declaración y pago de impuestos**

- ✓ Dependiendo del régimen tributario, el emprendedor debe declarar y pagar:
- ✓ Impuesto al Valor Agregado (IVA).
- ✓ Impuesto a la Renta.
- ✓ Retenciones en la fuente (cuando corresponda).
- ✓ El incumplimiento puede generar multas, intereses y sanciones administrativas.

##### ➤ **Llevar contabilidad**

Los emprendimientos que excedan determinados niveles de ingresos están obligados a llevar contabilidad formal, lo cual implica mantener registros contables ordenados, elaborar estados financieros y contar con el respectivo respaldo documental.

➤ **Presentación de anexos e información adicional**

Algunos contribuyentes deben presentar anexos transaccionales o información complementaria que permita verificar el cumplimiento tributario (Gallegos et al., 2023)

## **CAPÍTULO III.**

### **METODOLOGIA.**

#### **3.1 Diseño de Investigación**

El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, ya que los fenómenos se analizaron en su entorno natural sin manipulación de las variables. En este estudio se examinó la educación financiera y su incidencia en la sostenibilidad de los emprendimientos, evaluando de qué manera este conocimiento influye en la permanencia y estabilidad de los negocios, sin intervención directa del investigador. La información se recolectó tal como ocurre en la realidad, lo que permitió analizar la relación entre ambas variables sin alterar las condiciones del entorno emprendedor y obtener resultados más cercanos a la experiencia real.

#### **3.2 Enfoque de la Investigación**

El enfoque adoptado fue mixto, al integrar componentes cuantitativos y cualitativos. Desde la perspectiva cuantitativa, se obtuvieron datos numéricos mediante encuestas dirigidas a emprendedores. Por otro lado, el enfoque cualitativo permitió evaluar el conocimiento financiero, así como las habilidades y las actitudes frente al manejo del dinero, con el propósito de comprender su relación con la sostenibilidad de los emprendimientos.

#### **3.3 Tipo de Investigación.**

La investigación se desarrolló bajo un enfoque documental y de campo, combinando la revisión de fuentes teóricas con la recopilación directa de información en el entorno real. La fase documental se sustentó en libros, artículos científicos, investigaciones previas y bases de datos oficiales vinculadas a la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos. En cuanto a la investigación de campo, esta facilitó la obtención de información directa de los emprendedores de la ciudad de Riobamba, lo que permitió contrastar la teoría con la realidad con el contexto analizado.

#### **3.4 Nivel de Investigación**

El nivel de investigación que se aplicó fue explicativo–correlacional, desarrollado desde un enfoque mixto, debido a que el estudio buscó analizar y explicar la relación existente entre el nivel de educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025. Desde el componente cuantitativo, se analizó el grado de relación entre las variables mediante técnicas estadísticas; mientras que, desde el componente cualitativo, se interpretó las percepciones, experiencias y prácticas financieras de los emprendedores, lo que permitió comprender de manera integral cómo la educación financiera se vincula con la sostenibilidad de los emprendimientos, sin manipular las variables de estudio.

### 3.5 Técnicas de recolección de Datos

Las técnicas de recolección de datos empleadas en esta investigación integraron métodos cuantitativos y cualitativos, con el propósito de obtener una visión integral sobre educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos. En el componente cuantitativo, se aplicó un cuestionario estructurado con preguntas cerradas una muestra representativa de emprendedores de la ciudad de Riobamba, el cual permitió evaluar conocimientos, habilidades y actitudes financieras, así como aspectos relacionados con la sostenibilidad, tales como crecimiento, permanencia y control financiero de los negocios. Por otro lado, en el componente cualitativo se realizaron entrevistas a un grupo seleccionado de emprendedores con el fin de profundizar en sus experiencias y percepciones sobre la aplicación de la educación financiera en la administración de sus emprendimientos. La articulación de ambas técnicas facilitó la comparación entre los fundamentos teóricos y la realidad de la práctica, permitiendo obtener información pertinente, confiable y significativa para el desarrollo del estudio.

### 3.6 Población de estudio y tamaño de muestra

#### 3.6.1 Población

La población objeto de estudio estuvo conformada por los emprendedores que desarrollaron actividades económicas en la ciudad de Riobamba durante el año 2025. Este grupo incluyó a propietarios de negocios pertinentes de los sectores comerciales, de servicios y turístico, seleccionados por su importancia dentro del entorno productivo local.

**Tabla 1.**

*Emprendedores activos según el GAD del municipio durante el 2024 - 2025*

<b>Emprendimientos</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Comerciales	40	40 %
Servicios	30	30 %
Turístico	30	30 %
<b>Total:</b>	100	100 %

**Nota.** Adaptado de los registros del GAD Municipal de Riobamba (2024–2025).

#### 3.6.2 Muestra

La muestra se determinó mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia, seleccionándose a emprendedores accesibles y con disposición para participar en la investigación. Considerando el enfoque mixto y el nivel explicativo–correlacional del estudio, se trabajó con una muestra de 30 emprendimientos, distribuidos equitativamente en los sectores comercial, de servicios y turístico (10 por sector), lo que permitió comparar el comportamiento financiero y la sostenibilidad entre los distintos sectores económicos.

**Tabla 2.**

*Distribución de la muestra de emprendimientos*

<b>Sector económico</b>	<b>Número de emprendimientos</b>	<b>Porcentaje (%)</b>
Comercial	10	33,33%
Servicios	10	33,33%
Turístico	10	33,33%
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Elaboración propia

### **3.7 Métodos de análisis**

El método utilizado fue el método deductivo, ya que permitió partir de principios teóricos generales sobre la relación entre educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos. A partir de estas bases, se realizó el análisis de casos específicos, con el propósito de comprobar si dichas teorías se cumplieron en la realidad observada. Este enfoque facilitó la validación de conocimientos previos mediante la interpretación de datos concretos del contexto investigado.

### **3.8 Procesamiento de datos**

El procesamiento de los datos se desarrolló a partir de un enfoque mixto, integrando información cuantitativa y cualitativa obtenida mediante encuestas y entrevistas aplicadas a los emprendedores de la ciudad de Riobamba. Los datos de carácter cuantitativo fueron organizados y sistematizados mediante su tabulación, lo que permitió identificar frecuencias, porcentajes y posibles relaciones entre las variables de educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos. De manera complementaria, la información cualitativa fue analizada a partir de la categorización de las respuestas obtenidas, facilitando la identificación de percepciones, prácticas y experiencias vinculadas a la gestión financiera. La integración de ambos enfoques contribuyó a una comprensión más integral del fenómeno estudiado, permitiendo examinar de qué manera el nivel de educación financiera influyó en la permanencia y el desarrollo de los emprendimientos.

## CAPÍTULO IV.

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 4.1 Análisis de resultados

Para el análisis de los datos se utilizó la información recopilada mediante encuestas dirigidas a emprendedores que desarrollan sus actividades en la ciudad de Riobamba. La muestra estuvo conformada por 30 participantes, seleccionados por conveniencia, considerando que cumplían con los criterios requeridos para este estudio.

En la primera fase, se planificó el proceso de recolección de información, lo que implicó la elaboración del cuestionario, así como la organización del tiempo y del lugar para la aplicación de las encuestas. Posteriormente, durante la etapa de ejecución, los datos se obtuvieron directamente en el entorno urbano del cantón Riobamba, garantizando la confidencialidad de los participantes.

Una vez recolectada la información, se procedió a su organización y tabulación mediante el uso de técnicas de estadística descriptiva. Este análisis permitió identificar el comportamiento de las variables estudiadas y su posible relación, considerando factores como género, edad y sector económico al que pertenece cada emprendimiento.

#### 4.2 Aplicación y resultados del cuestionario

El cuestionario fue aplicado a un grupo de 30 emprendedores de la ciudad de Riobamba durante el año 2025. Los datos recopilados permitieron evaluar el nivel de educación financiera y su relación con la sostenibilidad de los negocios locales.

### DATOS SOCIODEMOGRÁFICOS

#### ¿Género?

*Tabla 3.*

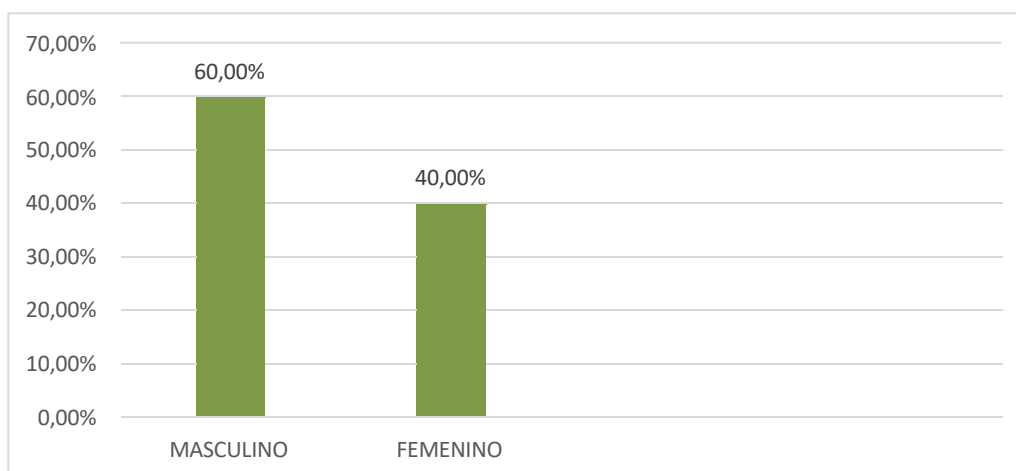
*Género de los participantes*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	18	60,0 %
Femenino	12	40,0 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia con base en la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

**Figura 1.**

*Representación del género de los participantes*



**Nota.** Elaboración propia, con base en la tabla 2.

#### **Análisis e interpretación**

De acuerdo con los resultados, el 60 % de los encuestados corresponde al género masculino y el 40 % al femenino. Esto evidencia una mayor presencia de hombres en la actividad emprendedora dentro de Riobamba, lo cual podría relacionarse con el rol que asumen en la búsqueda de ingresos económicos en el entorno local. No obstante, la participación femenina también resulta significativa, reflejando su aporte al crecimiento y sostenibilidad de los negocios, como se observa en la figura 1.

#### **¿Edad?**

**Tabla 4.**

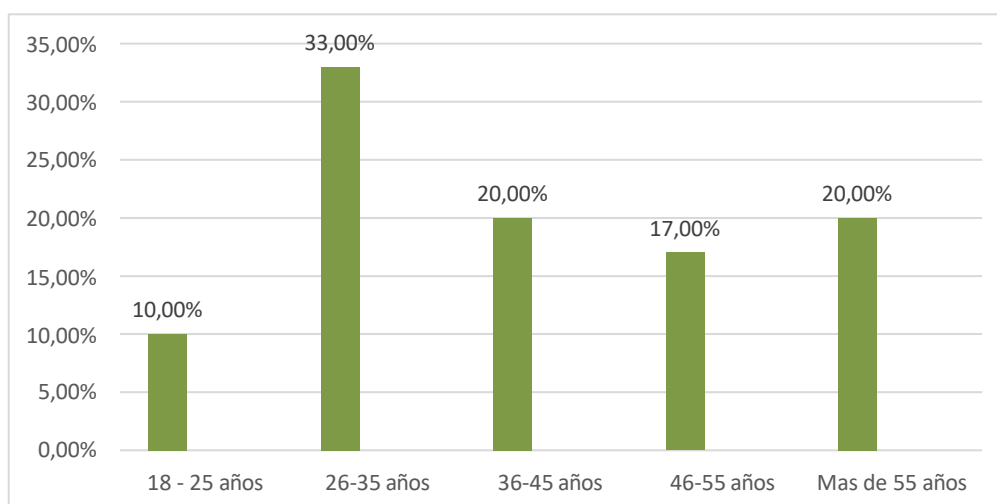
*Edad de los participantes*

<b>Rango de edad</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
18 – 25 años	3	10,0 %
26 – 35 años	10	33,3 %
36 – 45 años	6	20,0 %
46 – 55 años	5	16,7 %
Más de 55 años	6	20,0 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

**Nota.** Elaboración propia a partir de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

**Figura 2.**

*Distribución por edad de los emprendedores encuestados*



**Nota.** Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

Los resultados muestran que el grupo etario de 26 a 35 años concentra la mayor participación de emprendedores con un 33,3 %, seguido por los rangos de 36 a 45 años y mayores de 55 años, ambos con un 20 %. Por otro lado, el grupo de 18 a 25 años presenta la menor participación, con un 10 % del total de encuestados.

Esta distribución evidencia que la etapa adulta joven representa el período con mayor iniciativa para emprender, debido a la combinación de energía productiva, necesidad de independencia económica y proyección de crecimiento profesional. Asimismo, la participación de personas entre 36 y 45 años y mayores de 55 años refleja que la experiencia laboral y la búsqueda de estabilidad financiera influyen en la decisión de mantener o iniciar un negocio propio.

En general, los resultados indican que el emprendimiento en la ciudad de Riobamba está liderado principalmente por personas en etapas productivas consolidadas, lo cual favorece la sostenibilidad y continuidad de los emprendimientos en el tiempo.

#### **¿Sector al que pertenece su emprendimiento?**

**Tabla 5.**

*Sector económico del emprendimiento*

Sector	Frecuencia	Porcentaje
Comercial	10	33,3 %
Servicios	10	33,3 %
Turístico	10	33,3 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia a partir de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

### **Análisis e interpretación**

Los resultados indican que el 33,3 % de los emprendimientos corresponden al sector comercial, el 33,3 % al sector de servicios y el 33,3 % restante al sector turístico, lo que evidencia una distribución equilibrada entre los tres sectores analizados.

Esta proporción refleja una estructura productiva balanceada en la ciudad de Riobamba, lo cual contribuye al dinamismo económico, al fortalecimiento del sector servicios y el aprovechamiento del potencial turístico local. Además, la participación homogénea de los sectores facilita la comparación del desempeño financiero y operativo entre los distintos tipos de emprendimientos.

En términos generales, esta diversidad sectorial favorece la estabilidad económica, ya que disminuye la dependencia de un solo sector y promueve un desarrollo más sostenible en el contexto local.

## **VARIABLE 1: EDUCACIÓN FINANCIERA**

**Pregunta N. 1:** ¿Considera que posee un nivel adecuado de conocimientos en educación financiera?

*Tabla 6.*

Nivel de conocimientos en educación financiera

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	6	20,0 %
Parcialmente	8	26,7 %
No	16	53,3 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia a partir de los datos obtenidos mediante encuesta, Riobamba-2025.

### **Análisis e interpretación**

Los resultados evidencian que más de la mitad de los emprendedores encuestados 53,3% no cuentan con un nivel adecuado de conocimientos en educación financiera, mientras que el 26,7% posee solo conocimientos parciales. Esto indica que la mayoría presenta dificultades en el uso de herramientas financieras básicas. En conjunto, estos datos evidencian una importante brecha en la formación financiera de los emprendedores de la ciudad de Riobamba.

Esta situación afecta directamente la gestión administrativa de los negocios, ya que la falta de conocimientos financieros reduce la capacidad para planificar ingresos y gastos, analizar la rentabilidad y tomar decisiones estratégicas a tiempo. Además, el alto número de emprendedores con formación limitada aumenta el riesgo de cometer errores en la administración de recursos, hacer un uso inadecuado del capital y enfrentar problemas para mantener el negocio en el largo plazo.

Por lo tanto, los resultados permiten establecer una relación directa entre el nivel de educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos, evidenciando que la

insuficiente preparación financiera constituye un factor determinante que afecta negativamente la estabilidad, el crecimiento y la permanencia de los negocios en el mercado local durante el año 2025, lo cual confirma la hipótesis planteada en la investigación.

**Pregunta N. 2:** ¿Ha recibido capacitación relacionada con educación financiera?

**Tabla 7.**

*Capacitación recibida en educación financiera*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Sí</b>	5	16,7 %
<b>Parcialmente</b>	9	30,0 %
<b>No</b>	16	53,3 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia con base en la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

La información recopilada muestra que el 53,3 % de los emprendedores no ha recibido capacitación en educación financiera, mientras que el 30 % ha accedido únicamente a formación parcial y apenas el 16,7 % cuenta con capacitación adecuada. Estos resultados evidencian un bajo nivel de preparación financiera en el sector emprendedor de la ciudad de Riobamba.

Esta situación se refleja en prácticas administrativas poco organizadas, donde predomina un manejo basado en la experiencia del negocio y un uso limitado de herramientas financieras formales. La falta de formación disminuye la capacidad de los emprendedores para elaborar presupuestos, controlar gastos, planificar recursos y analizar la rentabilidad, lo que aumenta la probabilidad de errores administrativos y afecta el desempeño económico del negocio.

Asimismo, esta deficiencia en la capacitación financiera tiene un impacto negativo en la estabilidad y el crecimiento de los emprendimientos, dificultando su sostenibilidad a largo plazo. En este sentido, los resultados demuestran que la educación financiera influye directamente en la sostenibilidad empresarial, lo que confirmando la hipótesis planteada en la investigación.

**Pregunta N. 3:** ¿Realiza un registro constante de los ingresos y gastos de su emprendimiento?

**Tabla 8.**

*Registro de ingresos y gastos*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Sí</b>	7	23,3 %

Parcialmente	10	33,3 %
No	13	43,4 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia a partir de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

El análisis de los datos refleja que una proporción significativa de los emprendedores no mantiene un control sistemático de sus ingresos y gastos, ya que el 43,4 % no realiza registros constantes, el 33,3 % lo hace de manera parcial y únicamente el 23,3 % lleva un control adecuado. Esta distribución evidencia debilidades en la gestión financiera de la mayoría de los emprendimientos evaluados.

La falta de registros contables limita la posibilidad de conocer con precisión la situación económica real del negocio, lo que dificulta la planificación financiera y la toma de decisiones oportunas. Asimismo, la ausencia de información organizada impide identificar correctamente pérdidas, utilidades y niveles de rentabilidad, afectando el control interno del emprendimiento.

Como resultado, estas deficiencias en el manejo de la información financiera influyen negativamente en la estabilidad económica de los negocios, reduciendo su capacidad para sostenerse en el mercado y crecer de manera ordenada. De esta forma, los resultados respaldan la hipótesis planteada, al evidenciar que la falta de prácticas financieras adecuadas incide directamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025.

#### **Pregunta N. 4:** ¿Elabora un presupuesto mensual para su emprendimiento?

##### **Tabla 9.**

##### *Elaboración de presupuesto mensual*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	6	20,0%
Parcialmente	9	30,0%
No	15	50,0%
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Datos obtenidos mediante encuesta dirigida a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

Los datos obtenidos muestran que la mitad de los emprendedores no realiza la elaboración de presupuestos mensuales, ya que el 50 % no aplica esta herramienta financiera, el 30 % lo hace de manera parcial y solo el 20 % desarrolla una planificación adecuada. Esta distribución pone en evidencia una débil cultura de planificación financiera dentro de los emprendimientos analizados.

La ausencia de presupuestos limita el control efectivo de los gastos y dificulta la asignación eficiente de los recursos disponibles, lo que afecta la organización financiera del negocio. Además, la falta de planificación impide establecer metas económicas claras y evaluar el cumplimiento de objetivos financieros, reduciendo la capacidad de los emprendedores para anticipar escenarios económicos adversos.

Como consecuencia, estas deficiencias incrementan el nivel de riesgo financiero y afectan la estabilidad económica de los emprendimientos, generando dificultades para sostener su operación en el tiempo. De esta manera, los resultados confirman que la limitada educación financiera incide negativamente en la sostenibilidad de los negocios de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, respaldando la hipótesis planteada en el estudio.

**Pregunta N. 5:** ¿Conoce y aplica métodos de ahorro o reservas económicas para emergencias?

**Tabla 10.**

*Aplicación de métodos de ahorro*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	5	16,7%
Parcialmente	8	26,6 %
No	17	56,7 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

**Nota.** Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

La información obtenida muestra que una proporción considerable de los emprendedores no aplica mecanismos formales de ahorro o reservas económicas, ya que el 56,7 % no conoce ni utiliza estas prácticas, el 26,6 % las aplica de manera parcial y únicamente el 16,7 % cuenta con métodos adecuados. Esta distribución evidencia una débil cultura de prevención financiera dentro de los emprendimientos evaluados.

La ausencia de fondos de ahorro o reservas limita la capacidad de los negocios para enfrentar situaciones imprevistas, como disminución de ventas, incrementos de costos o emergencias operativas, lo que reduce su capacidad de adaptación ante escenarios económicos adversos. Asimismo, la ausencia de respaldo financiero aumenta la vulnerabilidad económica del emprendimiento y reduce su estabilidad financiera.

Esta condición repercute de manera directa en la continuidad y permanencia de los negocios en el mercado, incrementando el riesgo de cierre o estancamiento económico. De esta manera, los resultados confirman que la limitada educación financiera incide negativamente en la sostenibilidad empresarial de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, validando la hipótesis planteada en la investigación.

**Pregunta N. 6:** ¿Qué herramienta utiliza para llevar a cabo el control financiero de su emprendimiento?

**Tabla 11.**

*Herramienta utilizada para el control financiero*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Hoja de cálculo (Excel)	7	23,3 %
Software contable	4	13,3 %
Cuaderno	9	30.0 %
No utiliza ninguna herramienta	10	33,4%
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

**Nota.** Elaboración propia con base en la encuesta dirigida a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

El análisis de la información recopilada refleja que una parte importante de los emprendedores no emplea herramientas formales para el control financiero, ya que el 33,4 % no utiliza ningún mecanismo de registro, el 30 % recurre a cuadernos, el 23,3 % usa hojas de cálculo y únicamente el 13,3 % aplica software contable. Esta distribución evidencia un bajo nivel de escasas de modernización tecnológica en la gestión financiera de los emprendimientos.

El reducido uso de herramientas digitales y contables limita la capacidad de los emprendedores para evaluar su situación económica con precisión y de manera oportuna, lo que complica la toma de decisiones estratégicas y el adecuado seguimiento del desempeño financiero. De igual manera, la falta de sistemas formales de control restringe una administración eficiente de los recursos y eleva la posibilidad de errores en los registros económicos.

Como resultado, estas debilidades en el control financiero afectan la estabilidad y el desempeño económico de los negocios, generando dificultades para mantener una operación sostenible en el tiempo. De esta manera, los resultados confirman que la falta de educación financiera incide negativamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, respaldando la hipótesis planteada.

**Pregunta N. 7:** ¿Qué estados financieros utiliza para analizar la situación de su emprendimiento?

**Tabla 12.**

*Estados financieros utilizados*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Balance general	5	16,7 %
Estado de resultados	7	23,3 %
Flujo de efectivo	4	13,3 %

No utiliza estados financieros	14	46,7 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia con base en la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

La información obtenida muestra que una parte considerable de los emprendedores no utiliza estados financieros para la gestión de sus negocios, ya que el 46,7 % no aplica ningún tipo de informe contable, mientras que solo el 23,3 % emplea el estado de resultados, el 16,7 % utiliza el balance general y apenas el 13,3 % hace uso del flujo de efectivo. Esta distribución evidencia una limitada cultura financiera en los emprendimientos analizados.

El escaso uso de estados financieros disminuye la capacidad de los emprendedores para evaluar con precisión el desempeño económico real de sus negocios, identificar niveles de rentabilidad y detectar posibles desequilibrios financieros. Asimismo, la ausencia de información contable estructurada dificulta los procesos de planificación, control financiero y toma de decisiones estratégicas.

Esta situación incrementa el nivel de riesgo en la toma de decisiones financieras y debilita la estabilidad económica del negocio, generando dificultades para mantener su funcionamiento de forma sostenida. De esta manera, los resultados evidencian que la escasa aplicación de herramientas financieras formales incide negativamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, validando la hipótesis planteada en la investigación.

**Pregunta N. 8:** ¿Con qué frecuencia busca información o asesoría financiera antes de tomar decisiones importantes en su emprendimiento?

**Tabla 13.**

*Frecuencia de búsqueda de información o asesoría financiera*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Siempre	4	13,3 %
Con frecuencia	6	20,0%
Rara vez	11	36,7 %
Nunca	9	30,0 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia con base en datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

El análisis de los datos evidencia que la mayoría de los emprendedores presenta una baja tendencia a buscar asesoría financiera, ya que el 36,7 % rara vez solicita orientación profesional y el 30 % nunca recurre a este tipo de apoyo, mientras que únicamente el 20 % lo hace con frecuencia y el 13,3 % siempre busca asesoramiento antes de tomar decisiones económicas. Esta distribución refleja una limitada cultura de acompañamiento técnico en la gestión de los negocios.

La baja búsqueda de asesoría financiera disminuye la posibilidad de tomar decisiones fundamentadas, ya que los emprendedores no cuentan con apoyo especializado para el análisis de inversiones, costos, financiamiento y planificación económica. Además, esta práctica limita la identificación de oportunidades de mejora y debilita los procesos de crecimiento empresarial.

Como consecuencia, esta conducta financiera inadecuada incrementa el riesgo de errores económicos y afecta la estabilidad del emprendimiento, lo que dificulta su permanencia en el mercado. En este sentido, los resultados confirman que la limitada educación financiera y el escaso uso de asesoría técnica un impacto negativo en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, validando la hipótesis planteada en la investigación.

## **VARIABLE 2: SOSTENIBILIDAD DEL EMPRENDIMIENTO**

**Pregunta N. 9:** ¿Su emprendimiento ha mantenido operaciones estables en los últimos 12 meses?

**Tabla 14.**

*Estabilidad operativa de los emprendimientos*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	8	26,7 %
Parcialmente	10	33,3 %
No	12	40,0 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia con base en datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

### **Análisis e interpretación**

Los datos obtenidos indican que una proporción considerable de los emprendimientos no ha logrado mantener una operación estable durante los últimos doce meses, ya que el 40 % presenta inestabilidad, el 33,3 % evidencia estabilidad parcial y únicamente el 26,7 % mantiene continuidad operativa. Esta distribución refleja dificultades en la permanencia y consolidación de los negocios en el mercado local.

La inestabilidad operativa limita el crecimiento empresarial y reduce la capacidad de los emprendimientos para sostener su actividad económica en el tiempo. Asimismo, esta situación se asocia con debilidades en la gestión financiera, como la falta de planificación económica, control de recursos y toma de decisiones estratégicas oportunas, factores que influyen directamente en el desempeño del negocio.

Como consecuencia, el incremento del riesgo operativo afecta la sostenibilidad de los emprendimientos y compromete su estabilidad económica. De esta manera, los resultados respaldan la hipótesis de la investigación, al evidenciar que una deficiente gestión financiera, derivada de un bajo nivel de educación financiera, incide negativamente en la continuidad y permanencia de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025.

**Pregunta N. 10:** ¿Cuenta con metas financieras claras para el crecimiento de su emprendimiento?

**Tabla 15.**

*Metas financieras para el crecimiento del emprendimiento*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	7	23,3 %
Parcialmente	9	30 %
No	14	46,7 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

**Nota.** Elaboración propia con base en datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

La información recopilada muestra que una parte significativa de los emprendedores no establece metas financieras claras, ya que el 46,7 % no define objetivos económicos, el 30 % lo hace de manera parcial y únicamente el 23,3 % cuenta con metas financieras bien estructuradas. Esta distribución evidencia debilidades en la planificación estratégica de los emprendimientos analizados.

La ausencia de objetivos financieros dificulta la orientación del negocio y limita la toma de decisiones, ya que los emprendedores no disponen de parámetros claros para evaluar su desempeño económico. Asimismo, la falta de metas impide un adecuado seguimiento del crecimiento financiero y reduce la capacidad de control sobre los resultados obtenidos.

De acuerdo con los resultados, esta debilidad incrementa el riesgo de desorganización financiera y afecta la estabilidad económica del negocio, generando dificultades para sostener su operación en el tiempo. De esta manera, los resultados evidencian que la limitada planificación financiera incide negativamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, respaldando la hipótesis planteada en la investigación.

**Pregunta N. 11:** ¿Realiza evaluaciones periódicas del desempeño económico de su negocio?

**Tabla 16.**

*Evaluación periódica del desempeño económico del emprendimiento*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	6	20,0 %
Parcialmente	8	26,7 %
No	16	53,3 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia con base en datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

### **Análisis e interpretación**

El análisis de la información obtenida revela que una proporción significativa de los emprendedores no realiza evaluaciones económicas periódicas de su negocio, ya que el 53,3 % no aplica este tipo de revisiones, el 26,7 % lo hace de manera parcial y solo el 20 % efectúa evaluaciones de forma constante. Esta distribución evidencia una débil cultura de control financiero en los emprendimientos analizados.

La falta de evaluaciones financieras periódicas limita la capacidad de los emprendedores para conocer el verdadero desempeño económico de sus negocios, así como para detectar a tiempo problemas relacionados con rentabilidad, la liquidez o costos operativos. Asimismo, esta práctica reduce la posibilidad de implementar acciones correctivas a tiempo, lo que afecta la eficiencia en la gestión financiera.

Como resultado, estas limitaciones incrementan el nivel de riesgo financiero y generan inestabilidad económica en los negocios, dificultando su permanencia en el mercado. De esta manera, los resultados confirman que la falta de control y seguimiento financiero incide negativamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, respaldando la hipótesis planteada en la investigación.

**Pregunta N. 12:** ¿Considera que la falta de conocimientos financieros afecta la estabilidad de su emprendimiento?

*Tabla 17.*

*Percepción sobre el impacto de la falta de conocimientos financieros en la estabilidad del emprendimiento*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	18	60,0 %
Parcialmente	8	26,7 %
No	4	13,3 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia con base en datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

### **Análisis e interpretación**

Los datos obtenidos reflejan que una proporción mayoritaria de los emprendedores reconoce la influencia de los conocimientos financieros en la estabilidad de sus negocios, ya que el 60 % considera que la falta de educación financiera afecta directamente el desempeño del emprendimiento, el 26,7 % señala que esta influencia es parcial y únicamente el 13,3 % manifiesta que no existe impacto. Esta distribución evidencia una percepción generalizada sobre la importancia de la formación financiera en la gestión empresarial.

El reconocimiento de esta relación evidencia que los emprendedores identifican limitaciones en aspectos como la planificación económica, el control de recursos y la toma de decisiones financieras, elementos claves para el adecuado funcionamiento del negocio. Asimismo, la carencia de conocimientos financieros aumenta la probabilidad de cometer errores administrativos como financieros, lo que afecta la eficiencia operativa y la estabilidad económica.

En este sentido, esta percepción confirma que la educación financiera es un factor determinante para la sostenibilidad de los emprendimientos, ya que influye directamente en la permanencia y continuidad de los negocios en el mercado. De esta manera, los resultados respaldan la hipótesis planteada en la investigación, al evidenciar una relación directa entre el nivel de educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025.

**Pregunta N. 13:** ¿Cuenta con una estrategia o fondo de emergencia para cubrir al menos tres meses de gastos operativos en caso de crisis?

**Tabla 18.**

*Estrategia o fondo de emergencia para afrontar situaciones de crisis*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	5	16,7 %
Parcialmente	7	23,3 %
No	18	60,0 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

**Nota.** Elaboración propia con base en datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

#### **Análisis e interpretación**

El análisis de la información recopilada muestra que una proporción considerable de los emprendimientos no dispone de un fondo de emergencia que permita cubrir al menos tres meses de gastos operativos, ya que el 60 % carece de este respaldo financiero, el 23,3 % lo mantiene de manera parcial y únicamente el 16,7 % cuenta con reservas adecuadas. Esta distribución evidencia un alto nivel de vulnerabilidad financiera frente a situaciones imprevistas.

La falta de fondos de contingencia disminuye la capacidad de los negocios para afrontar situaciones de crisis económica, caídas en los ingresos o aumentos inesperados de costos, lo que genera mayores dificultades para mantener la operatividad del emprendimiento. De igual manera, la ausencia de reservas económicas debilita la estabilidad financiera y reduce la capacidad de los negocios para sostener su actividad productiva a lo largo del tiempo.

En consecuencia, esta situación impacta directamente en la continuidad y permanencia de los emprendimientos dentro del mercado local. De esta manera, los datos obtenidos confirman que la limitada educación financiera incide negativamente en la

sostenibilidad empresarial de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, respaldando la hipótesis planteada en la investigación.

**Pregunta N. 14:** ¿Cree que una mayor educación financiera contribuiría a la sostenibilidad de su emprendimiento a largo plazo?

**Tabla 19.**

*Percepción sobre la contribución de la educación financiera a la sostenibilidad del emprendimiento*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	17	56,7%
De acuerdo	9	30 %
En desacuerdo	3	10 %
Totalmente en desacuerdo	1	3,3 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

**Nota.** Elaboración propia con base en datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025

**Análisis e interpretación**

La información obtenida evidencia que una proporción mayoritaria de los emprendedores mantiene una percepción favorable respecto al impacto de la educación financiera en la sostenibilidad del negocio, ya que el 56,7 % se encuentra totalmente de acuerdo y el 30 % de acuerdo con esta afirmación. Por otro lado, un porcentaje reducido expresa desacuerdo, representado por el 10 % y el 3,3 % que manifiestan estar totalmente en desacuerdo, lo que indica una baja resistencia a este enfoque.

Esta tendencia evidencia que la mayoría de los emprendedores reconoce la importancia de fortalecer sus conocimientos financieros como un elemento clave para mejorar la toma de decisiones económicas, optimizar la planificación financiera y ejercer un mayor control sobre los recursos del negocio. Asimismo, esta percepción favorable muestra una mayor disposición a adoptar prácticas financieras más estructuradas.

De este modo, los datos analizados refuerzan la relación entre educación financiera y la sostenibilidad empresarial, demostrando que el fortalecimiento de las capacidades financieras es considerado un factor determinante para la permanencia y estabilidad de los emprendimientos en la ciudad de Riobamba durante el año 2025, lo cual respalda la hipótesis planteada en la investigación.

**Pregunta N. 15:** ¿Considera que los emprendimientos cuenten con una planificación necesaria para mantenerse y crecer a largo plazo?

**Tabla 20.**

*Planificación del emprendimiento para su permanencia y crecimiento a largo plazo*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	18	60,0 %
De acuerdo	8	26,7 %
En desacuerdo	3	10 %
Totalmente en desacuerdo	1	3,3 %
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100 %</b>

*Nota.* Elaboración propia con base en datos de la encuesta aplicada a emprendedores del cantón Riobamba, 2025.

### **Análisis e interpretación**

La información recopilada indica que la mayoría de los emprendedores valora positivamente la planificación como un factor determinante para el crecimiento y permanencia del negocio, ya que el 60 % manifiesta estar totalmente de acuerdo y el 26,7 % expresa estar de acuerdo con la necesidad de planificar adecuadamente a largo plazo. En contraste, un grupo reducido, representado por el 10 % y el 3,3 %, muestra desacuerdo frente a esta afirmación.

Este comportamiento evidencia una alta conciencia sobre el papel estratégico que cumple la planificación en la gestión empresarial, ya que permite organizar eficiente de manera los recursos, prevención de riesgos financieros y establecer objetivos claros. Además, la planificación fortalece los procesos de toma de decisiones, permitiendo una administración más ordenada y orientada al cumplimiento de resultados.

En función de estos hallazgos, se observa que la planificación es un elemento fundamental para la sostenibilidad de los emprendimientos, debido a su influencia directa en la estabilidad operativa, el crecimiento económico y la continuidad de los negocios en el mercado.

#### **4.2.1 Prueba de normalidad**

La prueba de normalidad se aplicó con el fin de determinar si los datos obtenidos a través de la encuesta presentan una distribución normal, lo cual permitió seleccionar la prueba estadística adecuada para la comprobación de la hipótesis. Considerando que la muestra estuvo conformada por 30 emprendedores, se utilizó la prueba de Shapiro-Wilk, por ser la más apropiada para muestras pequeñas.

Los resultados obtenidos indican que la variable Educación Financiera presenta un valor de significancia  $p < 0,001$ , al igual que la variable Sostenibilidad del Emprendimiento, cuyo valor de significancia también es  $p < 0,001$ . Dado que ambos valores son menores a 0,05, se concluye que los datos no siguen una distribución normal, por lo que se justifica el uso de pruebas estadísticas no paramétricas, específicamente la correlación Rho de Spearman, para la comprobación de la hipótesis de investigación.

**Tabla 21.**

*Prueba de normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
<b>EDUCACIÓN</b>	,851	30	<,001
<b>EMPREN</b>	,850	30	<,001

**Nota.** Programa estadístico IBM SPSS

El análisis exploratorio de los datos se enfoca en verificar si la información recolectada presenta una distribución normal, lo cual permite seleccionar el método estadístico más adecuado para determinar la relación entre las variables educación financiera y sostenibilidad de los emprendimientos. Para este análisis se siguen los siguientes pasos:

### 4.3 Coeficiente de correlación

El coeficiente de correlación Rho de Spearman permite evaluar el grado de relación existente entre dos variables cuando los datos no presentan una distribución normal. Este coeficiente toma valores entre -1 y +1; mientras más cercano se encuentre a estos extremos, mayor será la intensidad de la relación, y cuando se aproxima a 0, la relación es débil o inexistente.

#### **Paso 1: Formulación de la hipótesis de correlación**

**H0:** La falta de educación financiera no incide negativamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025.

**H1:** La falta de educación financiera incide negativamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025.

#### **Paso 2: Nivel de significancia**

- Nivel de confianza (NC) = 0,95
- Nivel de significancia ( $\alpha$ ) = 0,05

#### **Paso 3: Elección de la prueba de correlación**

- Prueba paramétrica: Coeficiente de Pearson.
- Prueba no paramétrica: Rho de Spearman.

Debido a que los datos no presentan normalidad, se aplica el coeficiente Rho de Spearman.

#### **Paso 4: Criterio para la toma de decisión**

- Si el valor p es menor a 0,05, se rechaza la hipótesis nula (H0).
- Si el valor p es mayor o igual a 0,05, se acepta la hipótesis nula (H0).

#### **Paso 5: Criterio de decisión**

**Tabla 22.**

*Correlación entre educación financiera y sostenibilidad del emprendimiento*

Correlaciones						
				EDUCACION	EMPREN	
<b>Rho Spearman</b>	<b>de EDUCACION</b>	<b>N</b>	Coefficiente de correlación	de	1,000	,762***
			Sig. (bilateral)		.	<,001
			N		30	30
	<b>EMPREN</b>	<b>N</b>	Coefficiente de correlación	de	,762***	1,000
			Sig. (bilateral)		<,001	.
			N		30	30

\*\*\*. La correlación es significativa al nivel de 0,001 (bilateral).

**Nota.** Programa estadístico IBM SPSS

Los resultados de la prueba de correlación Rho de Spearman muestran un coeficiente de correlación de 0,762, con un nivel de significancia  $p < 0,001$ , entre la variable Educación Financiera y la Sostenibilidad del Emprendimiento. Este valor evidencia la existencia de una correlación positiva alta y estadísticamente significativa, lo que indica que a mayor nivel de educación financiera mayor sostenibilidad de los emprendimientos.

Dado que el nivel de significancia es menor a 0,05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación, confirmando que la limitada educación financiera influye negativamente en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba. En consecuencia, los resultados resaltan la importancia de fortalecer las competencias financieras de los emprendedores para mejorar la estabilidad y permanencia de sus negocios.

#### 4.4 Análisis de la entrevista

Con el propósito de obtener información de primera fuente que complemente los resultados del cuestionario aplicado, se desarrollaron entrevistas a emprendedores de la ciudad de Riobamba pertenecientes a los sectores turístico, de servicios y comercial. El objetivo de la entrevista fue analizar cómo el nivel de educación financiera influye en la toma de decisiones económicas, la planificación de ingresos y gastos, el manejo del ahorro y endeudamiento, así como en la sostenibilidad y permanencia de los emprendimientos en el tiempo.

En total se entrevistó a treinta emprendedores; sin embargo, para el análisis se seleccionaron tres casos representativos, considerando el nivel de conocimientos en educación financiera y el tipo de actividad económica que desarrollan. Esta selección permitió contrastar prácticas financieras, percepciones y experiencias desde diferentes realidades del contexto emprendedor local.

Los emprendedores seleccionados para el análisis fueron:

Carlos Andrés Mena Villacís, emprendedor del sector turístico de la ciudad de Riobamba, con un alto nivel de conocimientos en educación financiera.

Patricia Elena Guamán Cando, emprendedora del sector de servicios de la ciudad de Riobamba, con un nivel intermedio de conocimientos financieros.

Luis Fernando Yánez Herrera, emprendedor del sector comercial de la ciudad de Riobamba, con un nivel bajo de conocimientos financieros.

La entrevista se estructuró mediante un formulario compuesto por seis preguntas clave, orientadas a analizar la influencia del manejo del dinero en la permanencia del emprendimiento, la toma de decisiones frente dificultades económicas, las principales limitaciones financieras, el impacto de la falta de planificación financiera y la importancia de la educación financiera como herramienta para fortalecer la sostenibilidad, estabilidad y crecimiento de los negocios.

**Pregunta N. 1:** ¿De qué manera cree usted que el manejo del dinero influye en la permanencia de su emprendimiento en el tiempo?

**Tabla 23.**

*Pregunta 1 de la entrevista*

<b>Entrevistado</b>	<b>Actividad económica</b>	<b>Respuesta</b>
Carlos Mena	Emprendimiento turístico	Considero que el manejo adecuado del dinero es fundamental para la permanencia de mi emprendimiento. Controlar los ingresos y los gastos me permite planificar inversiones futuras, evitar problemas de liquidez y tomar decisiones estratégicas que garanticen la continuidad del negocio a largo plazo. Sin una buena gestión financiera, cualquier emprendimiento corre riesgo de estancarse o incluso de fracasar.
Patricia Guamán	Emprendimiento de servicios	Considero que la gestión del dinero tiene una influencia directa en la continuidad del emprendimiento, aunque en varias ocasiones me veo obligado a tomar decisiones rápidas debido a las necesidades urgentes de mi negocio. Esta experiencia me ha permitido comprender que, si no tengo una buena planificación, los recursos pueden agotarse con facilidad, afectando la estabilidad de mi emprendimiento. En este caso, considero que una mayor educación financiera ayudaría a una mejor planificación y a sostener mi negocio de manera mas estable en el tiempo.
Luis Yánez	Emprendimiento comercial	Yo opino, que la manera en que gestiono el dinero incide directamente en la continuidad del emprendimiento, Ya que cuando no administro

adecuadamente los ingresos y gastos, el negocio s vuelve inestable y existe el riesgo de no poder sostenerlo. En varias ocasiones el alta de control financiero ha generado dificultades para cubrir costos o reinvertir. Por ello, aunque reconozco que mis conocimientos en el área son limitados, entiendo que una mejor gestión financiera contribuiría a mantener el emprendimiento a un largo tiempo.

**Nota.** Entrevista a personas con distinto nivel de conocimiento financiero.

**Análisis e interpretación**

El análisis de la entrevista muestra que el manejo adecuado del dinero es clave para la permanencia de sus negocios. Carlos Mena indica que controlar ingresos y gastos permite planificar inversiones, evitar problemas de liquidez y tomar decisiones estratégicas. Patricia Guamán reconoce la relevancia de la gestión financiera; sin embargo, admite que en ocasiones debe tomar decisiones inmediatas ante necesidades urgentes, lo que puede afectar la estabilidad de su negocio. Por su parte, Luis Yáñez sostiene que una administración deficiente del dinero afecta negativamente la permanencia del negocio al generar pérdidas económicas y reducir la capacidad de reinversión, lo que compromete su continuidad en el mercado. Además, muestran que la falta de planificación o conocimiento financiero aumenta los riesgos y dificulta la sostenibilidad del emprendimiento. Por ello, se confirma que una adecuada educación financiera fortalece la estabilidad y permanencia del negocio a largo plazo.

**Pregunta N. 2:** ¿Cómo toma decisiones cuando su emprendimiento enfrenta dificultades económicas?

**Tabla 24.**

*Pregunta 2 de la entrevista*

<b>Entrevistado</b>	<b>Actividad económica</b>	<b>Respuesta</b>
Carlos Mena	Emprendimiento turístico	Cuando enfrento dificultades económicas, primero analizo detalladamente los ingresos y gastos del negocio, identificando áreas donde se pueden reducir costos sin afectar la operatividad. Luego busco alternativas como ajustar la planificación de compras o postergar ciertos gastos, con el objetivo de mantener el negocio operativo y asegurar que pueda continuar generando ingresos. Este análisis me permite tomar decisiones informadas y minimizar riesgos.

Patricia Guamán	Emprendimiento de servicios	Cuando enfrento dificultades financieras procuro reducir los gastos del negocio y priorizar los pagos mas importantes; Sin embargo, reconozco que no siempre realizo un análisis ante la situación. En muchas ocasiones, actuó con rapidez debido a la urgencia, lo que puede afectar la estabilidad de mi negocio. Esto me permite entender que, con mayores conocimientos financieros, podría planificar de mejor manera y afrontar esta situación con mayor seguridad.
Luis Yáñez	Emprendimiento comercial	Por lo general, cuando enfrento problemas económicos, suelo tomara decisiones inmediatas para cubrir las necesidades del momento, sin considerar lo que pueda pasar en el futuro. Esta forma de actuar en ocasiones me ha generado dificultades, ya que el dinero no resulta suficiente o no tengo un control claro de los ingresos y gastos del negocio. Por ello, consideró necesario mejorar la organización de mis finanzas, con el finde tomar daciones mas seguras y lograr una buena estabilidad en mi emprendimiento.

**Nota.** Entrevista a personas con distinto nivel de conocimiento financiero.

### **Análisis e interpretación**

El análisis de las entrevistas evidencia que la toma de decisiones frente a dificultades económicas depende en gran medida del nivel de manejo financiero de cada emprendedor. Carlos Mena demuestra una conducta más analítica y planificada, ya que revisa ingresos y gastos antes de decidir, lo que le permite minimizar riesgos y mantener la operatividad del negocio. En contraste, Patricia Guamán y Luis Yáñez reconocen que sus decisiones suelen ser reactivas y motivadas por la urgencia, debido a la falta de un análisis financiero profundo. Como entrevistadora, se puede inferir que la ausencia de educación financiera limita la capacidad de tomar decisiones estratégicas, lo que puede afectar la sostenibilidad del emprendimiento, confirmando la hipótesis planteada.

**Pregunta N. 3:** ¿Qué dificultades financieras considera que afectan más la sostenibilidad de su emprendimiento?

**Tabla 25.**

*Pregunta 3 de la entrevista*

<b>Entrevistado</b>	<b>Actividad económica</b>	<b>Respuesta</b>
Carlos Mena	Emprendimiento turístico	La falta de planificación financiera y el desconocimiento de los costos reales dificultan la toma de decisiones y afectan la estabilidad del negocio
Patricia Guamán	Emprendimiento de servicios	La falta de ahorro y la presencia de gastos imprevistos representan una dificultad constante para mantener la sostenibilidad del emprendimiento.
Luis Yáñez	Emprendimiento comercial	Considero que una de las principales limitaciones financieras que afectan a la sostenibilidad de mi emprendimiento es el escaso control sobre los ingresos y gastos diarios. Esta situación me impide tener una visión clara del estado real del negocio y dificulta la toma de decisiones para crecer o ahorrar. Como consecuencia, el emprendimiento se vuelve inestable y existe el riesgo de no poder sostenerlo en el mercado.

**Nota.** Entrevista a personas con distinto nivel de conocimiento financiero.

#### **Análisis e interpretación**

Las respuestas reflejan que las principales dificultades financieras están relacionadas con la falta de planificación, control y ahorro. Carlos Mena identifica el desconocimiento de los costos reales como un obstáculo para la estabilidad del negocio, mientras que Patricia Guamán destaca los gastos imprevistos y la falta de ahorro como factores constantes de riesgo. Por su parte, Luis Yáñez señala la falta de control diario de ingresos y gastos como la principal dificultad. Desde la perspectiva de la entrevistadora, estas respuestas permiten identificar que las debilidades financieras están directamente vinculadas a la carencia de educación financiera, lo que afecta negativamente la sostenibilidad de los emprendimientos.

**Pregunta N. 4:** ¿Considera que el desconocimiento financiero puede poner en riesgo la continuidad de un emprendimiento?

**Tabla 26.**

*Pregunta 4 de la entrevista*

<b>Entrevistado</b>	<b>Actividad económica</b>	<b>Respuesta</b>
---------------------	----------------------------	------------------

Carlos Mena	Emprendimiento turístico	Sí, definitivamente. El desconocimiento financiero impide tomar decisiones adecuadas y genera problemas económicos que pueden afectar la continuidad del negocio. Por ejemplo, si no se sabe cuánto se puede invertir o ahorrar, se corre el riesgo de gastar más de lo que se debe o de no anticipar emergencias, lo que pone en peligro la permanencia del emprendimiento.
Patricia Guamán	Emprendimiento de servicios	Parcialmente, creo que la falta de conocimientos financieros puede ocasionar errores en la gestión económica, aunque en algunos casos se pueden compensar con experiencia práctica. Sin embargo, estos errores pueden acumularse y generar problemas que afecten la estabilidad del negocio, demostrando que mejorar la educación financiera es crucial.
Luis Yáñez	Emprendimiento comercial	Sí, especialmente cuando no se separan los gastos personales de los del negocio. Esta confusión genera desorden financiero y dificulta entender la situación real del emprendimiento. Sin educación financiera, se incrementan los riesgos y disminuye la capacidad de mantener el negocio estable a largo plazo.

*Nota.* Entrevista a personas con distinto nivel de conocimiento financiero.

#### **Análisis e interpretación**

Los entrevistados coinciden en que el desconocimiento financiero representa un riesgo para la continuidad del emprendimiento. Carlos Mena y Luis Yáñez coinciden que la falta de conocimientos financieros deriva en decisiones poco acertadas y en un manejo desorganizado de los recursos. Por su parte, Patricia Guamán reconoce en cierta medida este riesgo, indicando que, si bien la experiencia puede ser útil, no reemplaza una adecuada formación financiera. Desde mi punto de vista, se evidencia que, pese a los distintos niveles de experiencia, la educación financiera es fundamental para evitar errores acumulativos que afectan la estabilidad del negocio,

**Pregunta N. 5:** ¿Cómo influye la falta de planificación financiera en el crecimiento de su emprendimiento?

**Tabla 27.**

Pregunta 5 de la entrevista

<b>Entrevistado</b>	<b>Actividad económica</b>	<b>Respuesta</b>
Carlos Mena	Emprendimiento turístico	La falta de planificación financiera limita el crecimiento del emprendimiento, ya que dificulta realizar inversiones estratégicas o mejoras necesarias para expandir el negocio. Sin un plan financiero claro, es difícil identificar oportunidades, calcular riesgos y proyectar resultados a largo plazo.
Patricia Guamán	Emprendimiento de servicios	Afecta en cierta medida, ya que la ausencia de planificación dificulta la proyección del crecimiento del negocio a largo plazo. En muchos casos, se toman decisiones de forma reactiva ante situaciones urgentes, lo que reduce las posibilidades de inversión y desarrollo.
Luis Yáñez	Emprendimiento comercial	Impide el crecimiento de mi negocio, porque sin una planificación financiera no puedo determinar si realmente estoy generando ganancias ni identificar áreas en las que necesito mejorar.

**Nota.** Entrevista a personas con distinto nivel de conocimiento financiero.

#### **Análisis e interpretación**

El análisis muestra que la falta de planificación financiera limita significativamente el crecimiento de los emprendimientos. Carlos Mena y Luis Yáñez coinciden en que sin planificación no es posible invertir ni identificar oportunidades reales de expansión. Patricia Guamán señala que esta situación obliga a actuar de forma reactiva, priorizando lo urgente sobre lo estratégico. Como entrevistadora, se puede interpretar que la ausencia de planificación financiera impide proyectar el crecimiento a largo plazo, lo que evidencia la importancia de la educación financiera como herramienta clave para el desarrollo sostenible del emprendimiento.

**Pregunta N. 6:** ¿Considera que mejorar su educación financiera fortalecería la sostenibilidad de su emprendimiento?

**Tabla 28.**

Pregunta 6 de la entrevista

<b>Entrevistado</b>	<b>Actividad económica</b>	<b>Respuesta</b>
---------------------	----------------------------	------------------

Carlos Mena	Emprendimiento turístico	Sí, considero que mejorar la educación financiera permitiría una gestión más eficiente de los recursos, tomar decisiones estratégicas acertadas y garantizar mayor estabilidad económica en el negocio.
Patricia Guamán	Emprendimiento de servicios	Sí, definitivamente. Mejorar la educación financiera ayudaría a tomar decisiones financieras más acertadas, planificadas y conscientes, evitando errores que puedan afectar la continuidad del negocio.
Luis Yáñez	Emprendimiento comercial	Sí, mejorar la educación financiera permitiría evitar errores frecuentes, controlar de manera más efectiva el dinero del negocio y tomar decisiones estratégicas para mantenerlo estable y en crecimiento.

*Nota.* Entrevista a personas con distinto nivel de conocimiento financiero.

#### **Análisis e interpretación**

De manera unánime, los entrevistados consideran que mejorar su educación financiera fortalecería la sostenibilidad de sus emprendimientos. Carlos Mena destaca una gestión más eficiente de los recursos, Patricia Guamán resalta la toma de decisiones más conscientes y Luis Yáñez enfatiza el control del dinero y la reducción de errores financieros. Como entrevistadora, se concluye que existe una clara percepción de que la educación financiera es un factor determinante para la estabilidad, continuidad y crecimiento de los emprendimientos, confirmando plenamente la hipótesis de la investigación.

## 4.5 Discusión

Los resultados obtenidos en la presente investigación evidencian que la educación financiera constituye un factor determinante en la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025. El análisis integral de la información cuantitativa y cualitativa permite demostrar que una parte significativa de los emprendedores presenta limitaciones en conocimientos financieros, planificación económica, control de recursos, uso de herramientas contables y establecimiento de metas financieras, lo cual repercute directamente en la estabilidad operativa y continuidad de los negocios. A esto Díaz (2021) sostiene que la educación financiera permite desarrollar habilidades para entender conceptos financieros fundamentales, gestionar adecuadamente los recursos y tomar decisiones orientadas a mantener la estabilidad económica.

En este sentido, la relación entre el nivel de conocimientos financieros y los resultados obtenidos evidencian que la mayoría de los emprendedores presenta un nivel bajo o intermedio de educación financiera, lo cual se traduce en prácticas administrativas empíricas y poco organizadas. En concordancia, Meza & Guachamin (2022) señalan que en Ecuador existen importantes brechas en educación financiera vinculadas a factores sociodemográficos, limitando así la capacidad de gestión económica de la población emprendedora. De igual manera, Sánchez & Valarezo (2024) determinan que la falta de consciencia sobre planificación del ahorro, el manejo del crédito y la rentabilidad incide directamente en la confiabilidad de los emprendimientos, dificultando su consolidación en el mercado.

Estos hallazgos también evidencian deficiencias en el uso de herramientas financieras básicas, tales como presupuestos, registros de ingresos y gastos, estados financieros y evaluaciones económicas periódicas, lo que refleja una limitada cultura financiera en el sector emprendedor. En esta línea, Nieto et al. (2024) sostiene que la ausencia de control financiero y planificación presupuestaria afecta de manera negativa la sostenibilidad de las microempresas en la provincia de Chimborazo. Además, Rodríguez et al. (2025) añade que una adecuada planificación financiera mejora la racionalidad en la toma de decisiones y fortalece la resiliencia económica de los emprendimientos.

Se ha identificado una escasa cultura de ahorro y la ausencia de fondos de emergencia en la mayoría de los emprendimientos, lo cual incrementa la vulnerabilidad financiera frente a situaciones imprevistas; Gitman & Zutter (2013) señalan que la insuficiencia de liquidez y reservas financieras incrementa el riesgo operativo y pone en peligro la estabilidad económica de las organizaciones. De igual manera, Barriga & Ávalos (2025) afirman que la educación financiera contribuye a una mejor gestión de recursos y disminuye la exposición al riesgo financiero, favoreciendo la sostenibilidad tanto institucional y empresarial.

En relación con la planificación estratégica, los resultados muestran que un número considerable de emprendedores no define objetivos financieros concretos ni realiza evaluaciones periódicas del desempeño económico de sus negocios. Esta limitación reduce la capacidad de los emprendimientos para proyectar su crecimiento y responder de manera efectiva a los cambios del entorno económico. Estos resultados coinciden con Montero, (2025), quien indica que el desconocimiento financiero incide directamente en la

planificación, la rentabilidad y el desempeño empresarial, especialmente en contextos locales como Riobamba. Asimismo, Wong et al. (2025) destacan que una formación integral en áreas como finanzas, contabilidad y administración fortalecen la sostenibilidad de los negocios al mejorar las habilidades de análisis financiero y la toma de decisiones estratégicas.

Desde la perspectiva teórica del emprendimiento, los resultados se relacionan con lo planteado por Schumpeter (1934) quien sostiene que el desarrollo económico depende de la capacidad del emprendedor para innovar, adaptarse y reorganizar eficientemente los recursos. No obstante, esta capacidad se ve limitada cuando existen deficiencias en la educación financiera, ya que el emprendedor no cuenta con las herramientas necesarias para evaluar riesgos, planificar inversiones y sostener el crecimiento del negocio. En este sentido, la educación financiera se posiciona como un elemento fundamental que complementa la capacidad innovadora del emprendedor y fortalece la gestión empresarial.

Adicionalmente, los resultados evidencian que los emprendedores reconocen la relevancia de la educación financiera y la planificación para la sostenibilidad de sus negocios, lo que refleja una actitud favorable hacia la capacitación financiera como medio para mejorar su desempeño empresarial. Este resultado concuerda con Espino et al. (2021), quienes destacan la necesidad de fortalecer modelos educativos adaptados al ecosistema emprendedor, así como con Morales et al. (2024), quienes afirman que la alfabetización financiera fomenta la innovación, el uso de herramientas digitales y el crecimiento sostenible de los negocios emergentes.

Asimismo, Barcellos de Paula (2011) sostiene que la sostenibilidad organizacional está directamente vinculada a indicadores de rentabilidad y estabilidad financiera, elementos que dependen en gran medida de una adecuada gestión económica y financiera.

Posteriormente, los hallazgos empíricos confirman que la educación financiera no solo influye en la estabilidad económica, sino también en la continuidad operativa, el crecimiento empresarial y la competitividad de los emprendimientos. Estos resultados concuerdan con lo expuesto por Andrade y Simbaña (2025) quienes evidenciaron que la capacitación en finanzas optimiza la gestión de presupuestos, cuentas y flujo de caja, generando efectos favorables en la sostenibilidad y competitividad de los negocios. De manera similar, Naranjo et al. (2024) afirman que la educación financiera impulsa la formalización y continuidad de los negocios informales, contribuyendo al fortalecimiento del desarrollo económico local.

En síntesis, el análisis de los resultados permite concluir, de forma clara y sustentada, que existe una relación directa entre la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos. Los datos empíricos obtenidos, respaldados por la evidencia teórica y científica, confirman que el fortalecimiento de las competencias financieras constituye un factor determinante para garantizar la estabilidad, permanencia y desarrollo sostenible de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba durante el año 2025, validando plenamente la hipótesis planteada en la investigación.

## **CAPÍTULO V.**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1 Conclusiones**

A partir de los resultados obtenidos se evidencia que los emprendedores de la ciudad de Riobamba poseen un nivel limitado de educación financiera, el cual ha sido desarrollado principalmente a partir de la experiencia diaria. Aunque existe conciencia sobre la importancia de administrar adecuadamente los recursos económicos, se identifican debilidades en aspectos fundamentales como la planificación, el ahorro y el control financiero, lo que deriva en una gestión basada en la práctica. También, se observa que, si bien existe la intención de manejar correctamente sus negocios, la falta de conocimientos técnicos los expone a cometer errores financieros que podrían evitarse.

El estudio demostró que la educación financiera constituye en un actor determinante no solo en la gestión de los recursos económicos, sino también en la capacidad de los emprendedores para proyectar y consolidar sus negocios en el tiempo. Se observa que la ausencia de una formación financiera consistente dificulta la adaptación de decisiones estratégicas y limita el crecimiento, dado que gran parte de los emprendimientos se orienta principalmente a la resolución de necesidades inmediatas. Bajo esta perspectiva, el desarrollo de habilidades financieras fortalece la visión empresarial facilitando la identificación anticipada de riesgos y la adaptación frente a los cambios del entorno. En consecuencia, la educación financiera se posiciona como un pilar esencial para el desarrollo del emprendimiento más sólido, competitivo y sostenible.

Los resultados del estudio permiten concluir que la falta de educación financiera afecta negativamente la sostenibilidad de los emprendimientos de la ciudad de Riobamba. La ausencia de planificación, el poco control del dinero y el desconocimiento financiero generan riesgos constantes para la continuidad del negocio. Los emprendedores con mayor conocimiento financiero logran mayor estabilidad y organización. Cuando no existe educación financiera, el emprendimiento se vuelve vulnerable. Por tanto, los resultados confirman la hipótesis planteada. La educación financiera es clave para la permanencia del negocio.

## **5.2 Recomendaciones**

Se sugiere que futuras investigaciones continúen analizando la relación entre la educación financiera y la sostenibilidad de los emprendimientos, considerando otros factores que influyen en la gestión financiera y el crecimiento de los negocios. Además, se recomienda ampliar el estudio a diferentes sectores económicos y ciudades del país, con el propósito de obtener una visión más amplia sobre la importancia de la educación financiera en el desarrollo de los emprendimientos. También sería importante profundizar en temas relacionados con el ahorro, el acceso al crédito y la planificación financiera, ya que estos aspectos influyen directamente en la estabilidad y permanencia de los negocios a largo plazo.

Se recomienda que las instituciones públicas y privadas impulsen programas y estrategias de educación financiera orientadas al fortalecimiento de la planificación financiera y la toma de decisiones dentro de los emprendimientos. Estas acciones permitirán mejorar el manejo de los recursos económicos y contribuirán a una administración más organizada de los negocios. Asimismo, el apoyo institucional puede ayudar a disminuir los riesgos financieros y fortalecer la sostenibilidad de los emprendimientos. De esta manera, se promoverá un mayor desarrollo económico y una mejor estabilidad para los emprendedores de la ciudad de Riobamba.

Se propone que los resultados de la presente investigación sean considerados como una guía para que instituciones, organizaciones y entidades de apoyo al emprendimiento impulsen acciones orientadas al fortalecimiento de la educación financiera en los emprendedores de la ciudad de Riobamba. A través del estudio se evidenció que existen limitaciones en temas relacionados con ingresos, gastos, ahorro y planificación financiera, aspectos que influyen directamente en la sostenibilidad de los negocios. Por ello, esta investigación puede servir como base para promover apoyo y orientación financiera que contribuya a una mejor toma de decisiones y a la estabilidad de los emprendimientos.

## BIBLIOGRAFÍA

Acosta, J., Zárate, R., & Ortiz, E. (2021). Emprendimiento sostenible: Un estudio de caso múltiple. *Información tecnológica*, 32(6), 169-178. <https://doi.org/10.4067/S0718-07642021000600169>

Andrade, A. M., & Simbaña, A. M. (2025). Educación financiera para fortalecer la capacidad competitiva en los emprendimientos. *Espacios*, 46(05), 1-13. <https://doi.org/10.48082/espacios-a25v46n05p01>

Banco Mundial. (2020, enero 27). *Una página del Banco Mundial que describe lo que significa la inclusión financiera y cómo contribuye al crecimiento económico y empresarial*. Banco Mundial [Text/HTML]. World Bank. <https://www.worldbank.org/en/topic/financialinclusion/overview>

Barcellos de Paula, L. (2011). *Modelos de gestión aplicados a la sostenibilidad empresarial* [Tesis Doctoral, Universidad de Barcelona]. <https://diposit.ub.edu/dspace/handle/2445/35386>

Barriga, X. C. A., & Ávalos, J. L. H. (2025). Impacto de la educación financiera en la gestión y sostenibilidad de las microfinanzas en Ecuador. *Tesla Revista Científica*, 5(1), Article 1. (2020-). <https://doi.org/10.55204/trc.v5i1.e472>

Beltrán, A., Alvarez-Melgarejo, M., & Garavito-Hernández, Y. (2022). Influencia de la capacidad de aprendizaje y de adaptación sobre la capacidad de innovación en producto en la industria colombiana. *Revista Universidad y Empresa*, 24(43), 1-39. <https://www.redalyc.org/journal/1872/187276393006/html/>

Bonilla, R., Monteros, A., & Cerezo, V. (2022). *Estadísticas y Estudios RFD*. PDF.

Buenaño. (2021, febrero 22). *Diseño de un modelo de educación financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Riobamba Ltda. En la provincia de Chimborazo* [PDF]. <https://dspace.esPOCH.edu.ec/items/2e03d01d-6e2a-4fce-9f0d-9527bd3860a0>

Cedeño Ávila, G. M., Naranjo Vaca, M. J., Gavilanes Sagñay, M. A., & Toscano Guerrero, F. E. (2025). Niveles de alfabetización financiera y su influencia en las aspiraciones emprendedoras de la parroquia Flores, Riobamba. *Salud, Ciencia y Tecnología - Serie de Conferencias*, 4(0), 1586. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10092805>

*Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador\_act\_ene-2021.pdf*. (s. f.). Recuperado 24 de febrero de 2026, de [https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador\\_act\\_ene-2021.pdf](https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf)

Costales, R., Avalos, J., & Villarroel, C. (2023). Análisis de los factores de incidencia en el fracaso de los emprendimientos en la provincia de Chimborazo, Ecuador, año 2023. *ResearchGate*. <https://doi.org/10.48082/espacios-a24v45n01p08>

Díaz, N. (2021, mayo 29). Educación financiera—Qué es y por qué es importante. *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/educacion-financiera.html>

Duarte, S., & Rodriacute, R. (2021). Efecto de los programas de educaci&oacute;n econ&oacute;mica y financiera en la educaci&oacute;n formal e informal en Colombia. *Revista Cedotic*, 6(1), 13-32.

<https://go.gale.com/ps/i.do?p=IFME&sw=w&issn=25391518&v=2.1&it=r&id=GALE%7CA675826362&sid=googleScholar&linkaccess=abs>

Espino, L., Hernandez, M., & Perez, C. (2021, agosto 23). *Educación financiera en el ecosistema emprendedor*. [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-76782021000200002&script=sci\\_arttext](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-76782021000200002&script=sci_arttext)

Gallegos, V., Daniel, S., Carpio, L., & Cesar, J. (2023). *Análisis del cumplimiento tributario de los contribuyentes régimen*.

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2013). *Principios de administración financiera (12a. Ed.)*. Pearson Educación.

Gutierrez, V., & Gonzalez, J. (2025). *RFD - Blog*. El 96% de la población no ha recibido educación financiera. [https://www.rfd.org.ec/blog/el-96-de-la-poblacion-no-ha-recibido-educacion-financiera?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.rfd.org.ec/blog/el-96-de-la-poblacion-no-ha-recibido-educacion-financiera?utm_source=chatgpt.com)

Harper, S. (2023). *10 Autores que definan el emprendimiento*. Scribd. <https://es.scribd.com/document/586268050/10-AUTORES-QUE-DEFINAN-EL-EMPREDIMIENTO>

Law, J. (1705). *Estudiar economía o finanzas: Sé un John Law | Blog UNITEC*. Universidad UNITEC. <https://blogs.unitec.mx/vida-universitaria/estudiar-economia-o-finanzas-se-un-john-law/>

Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). La importancia económica de la educación financiera: Teoría y evidencia. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>

Masgrau, E. G. (2025). *El apalancamiento financiero: De cómo un aumento del endeudamiento puede mejorar la rentabilidad financiera de una empresa*. 21.

Méndez Bravo, J. C., Méndez Bravo, M. A., Bolaños Piedrahita, C. J., Méndez Bravo, J. C., Méndez Bravo, M. A., & Bolaños Piedrahita, C. J. (2022). Emprendimientos sociales y su efecto en la reactivación económica en tiempos de pandemia. *Revista de Ciencias Humanísticas y Sociales (ReHuSo)*, 7(3), 31-45. <https://doi.org/10.33936/rehuso.v7i3.5149>

Meza, A., & Guachamin, M. (2022, octubre 31). *Determinantes que impulsan la educación financiera en Ecuador* [PDF]. vLex. <https://vlex.ec/vid/determinantes-impulsan-educacion-financiera-916947472>

Montero, J. (2025). Educación financiera como herramienta clave para la sostenibilidad de los emprendimientos: Financial education as a key tool for the sustainability of entrepreneurship. *Prisma Journal*, 1(1), Article 1. <https://doi.org/10.63803/prisma.v1n1.05>

Morales, N. R., Pacheco, M. B., Omaña, R. L., & Olivero-Vega, E. (2024). Mejoras en la calidad de la educación financiera para impulsar la innovación en emprendimientos de Barranquilla. *Liderazgo Estratégico*, 14(1), 79-88. <https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/liderazgo/article/view/8111>

Naranjo, L. J. Á., Chilingua, G. V. B., Guerrero, J. E. M., Cadme, C. A. F., & Kovalenko, I. E. D. (2024). Análisis bibliométrico del impacto de la educación financiera en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios informales. *Ciencia y Educación*, 5(9), 126-139. <https://doi.org/10.5281/zenodo.13763616>

Nieto, W., Alvarado, J., Arteaga, M., & Mendoza, M. (2024). Uso de la Educación Financiera en la Microempresa, Análisis en Algunas Regiones de Chimborazo. *Ciencia Latina: Revista Multidisciplinar*, 8(3), 6340-6362. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9787144>

Padilla, M. C. (2014). *Análisis financiero—1ra edición*. Ecoe Ediciones.

Paredes, W. (2019). *La educación financiera y el emprendimiento en el sector de la fabricación de muebles de madera en la parroquia Huambaló*. 32(1), 57-71. <http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/30006>

RDF. (2025). *En Ecuador hay 4,7 millones de personas que están excluidas del sistema financiero*. El Universo. <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/en-ecuador-hay-47-millones-de-personas-que-estan-excluidas-del-sistema-financiero-nota/>

Robles, D., & Balvin, R. (2025). Educación financiera como un factor determinante de responsabilidad social empresarial en los emprendedores textiles del emporio de Gamarra, Lima, Perú. *Revista Espacios*, 46(1), 42-57. <https://doi.org/10.48082>

Rodríguez, C., Ordóñez, P., & Bobadilla, C. (2025). La educación financiera como base para el desarrollo de emprendimientos y organizaciones de economía popular y solidaria en Daule. *CONECTIVIDAD*, 6(2), Article 2. <https://doi.org/10.37431/conectividad.v6i2.274>

Rodríguez, L. P. (2021). *LOS PRINCIPIOS DE ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA Y SOSTENIBILIDAD FINANCIERA*.

Sánchez Macías, S. P., & Valarezo Molina, M. J. (2024). El papel de la educación financiera en emprendimientos de estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí, Ecuador. *Uniandes Episteme*, 11(4), 566-578. <https://doi.org/10.61154/rue.v11i4.3689>

Schumpeter, J. (1934). The theory of economic development – An inquiry into profits, capital, credit, interest, and the business cycle. *Regional Studies*, 51(4), 654-655. <https://doi.org/10.1080/00343404.2017.1278975>

Stupariu, P., & Ruiz, J. (2025). *Suma de beneficios: Educación, competencias matemáticas y competencias financieras* (Documentos Ocasionales 2518; Documentos Ocasionales, p. 2518). Banco de España. <https://doi.org/10.53479/40586>

Tapia, E. B., Guachamin, S. M. Q., Ramirez, M. Y. N., & Salgado, M. V. R. (2025). Viabilidad financiera y cumplimiento legal para el desarrollo de emprendimientos educativos digitales en Ecuador bajo el marco de la ley de emprendimiento e innovación. *Revista Científica de Innovación Educativa y Sociedad Actual «ALCON»*, 5(3), 431-441. <https://doi.org/10.62305/alcon.v5i3.628>

Torrubia. (2015). *HABILIDADES FINANCIERAS DE LA POBLACIÓN ESPAÑOLA ADULTA: DIAGNÓSTICO Y DETERMINANTES - ProQuest* [Académica]. Escencial. <https://www.proquest.com/openview/d0fec432621fed405ec5511ca4a19804/1?pq-origsite=gscholar&cbl=2032638>

Valencia Arias, A., Gutiérrez Flórez, L., Montoya Restrepo, L. A., Uмба López, A. M., & Montoya Restrepo, I. (2017). Consideraciones acerca del emprendimiento estratégico como síntesis funcional de la identificación de oportunidades y la creación de ventajas

competitivas. *Revista Virtual Universidad Católica del Norte*, (52), 143-159. <https://doi.org/10.35575/rvucn.n52a1>

Villada, F., López, J., & Muñoz, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación universitaria*, 10(2), 13-22. <https://doi.org/10.4067/S0718-50062017000200003>

Wong, J., Vaca, F., & Cabrera, J. (2025). La educación financiera, contable y administrativa como factor clave para el emprendimiento sostenible. Una revisión sistemática. *RECIAMUC*, 9, 175-189. [https://doi.org/10.26820/reciamuc/9.\(3\).julio.2025.175-189](https://doi.org/10.26820/reciamuc/9.(3).julio.2025.175-189)

Yari, C., Padilla, J., & Tenezaca, G. (2024). Análisis de la Incidencia de la Educación Financiera y la Competencia Digital en la Intención de Emprendimiento en Cuenca – Ecuador. *UDA AKADEM*, (13), Article 13. <https://doi.org/10.33324/udaakadem.vi13.753>

## ANEXOS

### ANEXO 1: Encuesta



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS POLITICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**Nombre:** Marcela Estefanía Heredia Aimacaña

**CUESTIONARIO: EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE LOS EMPRENDIMIENTOS**

Ciudad de Riobamba – 2025

#### **OBJETIVO DE LA ENCUESTA**

Recopilar información sobre el nivel de educación financiera y los factores que influyen en la sostenibilidad de los emprendimientos en la ciudad de Riobamba durante el año 2025, con el fin de analizar la relación entre ambas variables para la investigación de tesis.

---

#### **INFORMACIÓN Y CONSENTIMIENTO DEL ENCUESTADO**

La presente encuesta tiene fines exclusivamente académicos. La información proporcionada será tratada de forma confidencial, anónima y utilizada únicamente para el desarrollo de la tesis antes mencionada.

Agradecemos su participación voluntaria y el tiempo dedicado para responder.

#### **Datos sociodemográficos**

**Género:**

- Femenino
- Masculino

**Edad:**

- 18 – 25 años
- 26 – 35 años
- 36 – 45 años
- 46 – 55 años
- Más de 55 años

**Sector al que pertenece su emprendimiento:**

- Turístico

Comercial

Servicios

---

## **VARIABLE 1: EDUCACION FINANCIERA**

**1. ¿Considera que posee un nivel adecuado de conocimientos en educación financiera?**

Sí  Parcialmente  No

**2. ¿Ha recibido capacitación relacionada con educación financiera?**

Sí  Parcialmente  No

**3. ¿Realiza un registro constante de los ingresos y gastos de su emprendimiento?**

Sí  Parcialmente  No

**4. ¿Elabora un presupuesto mensual para su emprendimiento?**

Sí  Parcialmente  No

**5. ¿Conoce y aplica métodos de ahorro o reservas económicas para emergencias?**

Sí  Parcialmente  No

**6. ¿Qué herramienta utiliza para llevar a cabo el control financiero de su emprendimiento?**

1. Hoja de cálculo (Excel)
2. Software contable (sistemas de facturación o contabilidad)
3. Cuaderno (anotaciones escritas para llevar el control básico de ingresos y gastos)
4. No utiliza ninguna herramienta

**7. ¿Qué estados financieros utiliza para analizar la situación de su emprendimiento?**

1. Balance general
2. Estado de resultados
3. Flujo de efectivo
4. No utiliza estados financieros

**8. ¿Con qué frecuencia busca información o asesoría financiera antes de tomar decisiones importantes en su emprendimiento?**

1. Siempre
2. Con frecuencia

3. Rara vez

4. Nunca

---

## **VARIABLE 2: SOSTENIBILIDAD DEL EMPRENDIMIENTO**

**9. ¿Su emprendimiento ha mantenido operaciones estables en los últimos 12 meses?**

Sí  Parcialmente  No

**10. ¿Cuenta con metas financieras claras para el crecimiento de su emprendimiento?**

Sí  Parcialmente  No

**11. ¿Realiza evaluaciones periódicas del desempeño económico de su negocio?**

Sí  Parcialmente  No

**12. ¿Considera que la falta de conocimientos financieros afecta la estabilidad de su emprendimiento?**

Sí  Parcialmente  No

**13. ¿Cuenta con una estrategia o fondo de emergencia para cubrir al menos 3 meses de gastos operativos en caso de crisis?**

Sí  Parcialmente  No

**14. ¿Cree que una mayor educación financiera contribuiría a la sostenibilidad de su emprendimiento a largo plazo?**

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

**15. ¿Considera que los emprendimientos cuenten con una planificación necesaria para mantenerse y crecer a largo plazo?**

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

**ANEXO 2: Entrevista**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE CIENCIAS POLITICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**



**Nombre:** Marcela Estefanía Heredia Aimacaña

**ENTREVISTA: EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE LOS EMPRENDIMIENTOS**

Ciudad de Riobamba – 2025

**Objetivo de la entrevista**

Obtener información cualitativa de primera fuente sobre las prácticas financieras, percepciones y experiencias de los emprendedores de la ciudad de Riobamba, con el fin de analizar cómo el nivel de educación financiera influye en la toma de decisiones económicas, la planificación de ingresos y gastos, el manejo del ahorro y endeudamiento, y la sostenibilidad de los emprendimientos. Asimismo, se busca identificar las principales dificultades financieras que enfrentan los emprendedores y evaluar la importancia de la educación financiera como herramienta clave para fortalecer la estabilidad, permanencia y crecimiento de los negocios en el tiempo.

**Entrevistados:**

Carlos Andrés Mena Villacís – Sector turístico (Riobamba)

Patricia Elena Guamán Cando – Sector servicios (Riobamba)

Luis Fernando Yáñez Herrera – Sector comercial (Riobamba)

**Entrevista (Formulario)**

1. ¿De qué manera cree usted que el manejo del dinero influye en la permanencia de su emprendimiento en el tiempo?

---

---

---

2. ¿Cómo toma decisiones cuando su emprendimiento enfrenta dificultades económicas?

---

---

---

3. ¿Qué dificultades financieras considera que afectan más la sostenibilidad de su emprendimiento?

---

---

---

4. ¿Considera que el desconocimiento financiero puede poner en riesgo la continuidad de un emprendimiento?

---

---

---

5. ¿Cómo influye la falta de planificación financiera en el crecimiento de su emprendimiento?

---

---

---

6. ¿Considera que mejorar su educación financiera fortalecería la sostenibilidad de su emprendimiento?

---

---

### ANEXO 3

*Figura 3. Constancia de las encuestas*



*Figura 4. Constancia de las encuestas*



*Figura 5. Constancia de las encuestas*



*Figura 6. Constancia de las encuestas*



*Figura 7. Constancia de las encuestas*



*Figura 8. Constancia de las encuestas*



*Figura 9. Constancia de la entrevista*



*Figura 10. Constancia de la entrevista*



*Figura 11. Constancia de la entrevista*

