

Capacitación en gestión financiera básica y competencias para la sostenibilidad de los negocios populares: evidencia de un proyecto de vinculación en Milagro

Basic financial management training and competencies for the sustainability of popular businesses: evidence from a community engagement project in Milagro

Formazione in gestione finanziaria di base e competenze per la sostenibilità delle attività economiche popolari: evidenze da un progetto di coinvolgimento comunitario a Milagro

Yecenia Mariuxi Escobar De la Cuadra ^I

yescobard@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0002-5189-6121>

Deysi Janet Medina Hinojosa ^{II}

dmedinah@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0002-5305-7663>

David Andres Mora Bocca ^{III}

dmorab4@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0001-5243-2858>

Erika María Gálvez Rogel ^{IV}

egalvezr@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-4957-6564>

Correspondencia: yescobard@unemi.edu.ec

Artículo de Investigación

* **Recibido:** 30 de julio de 2026 * **Aceptado:** 29 de agosto de 2026 * **Publicado:** 25 de septiembre de 2026

- I. Universidad Estatal de Milagro (UNEMI), Milagro, Ecuador.
- II. Universidad Estatal de Milagro (UNEMI), Milagro, Ecuador.
- III. Universidad Estatal de Milagro (UNEMI), Milagro, Ecuador.
- IV. Universidad Estatal de Milagro (UNEMI), Milagro, Ecuador.

Resumen

El estudio analiza los resultados de un proyecto de vinculación orientado a fortalecer capacidades de gestión financiera en negocios populares. Se integraron tres fuentes: el documento técnico del proyecto, una matriz consolidada de 298 beneficiarios y una base de 247 respuestas a un formulario de 20 ítems en escala Likert. La matriz registra 175 beneficiarios en la primera etapa y 123 en la segunda; el formulario contiene 126 respuestas fechadas entre septiembre y diciembre de 2025 y 121 entre junio y julio de 2026. El instrumento disponible no constituye una base longitudinal pretest-posttest con dos registros temporales por persona: cada fila reúne 15 ítems diagnósticos y cinco ítems de autoevaluación posterior. Por ello, el análisis se reformuló como descriptivo y comparativo entre cinco pares conceptualmente equivalentes. En el conjunto de 247 respuestas, la media de esos cinco ítems fue 4,15 en el bloque diagnóstico y 4,17 en la autoevaluación posterior; las respuestas favorables pasaron de 82,9 % a 84,4 %. La diferencia media fue pequeña y no estadísticamente significativa, $t(246) = 0,55$, $p = .581$, $d_z = 0,04$. Los resultados respaldan una valoración favorable de competencias financieras, pero no permiten atribuir causalmente mejoras económicas ni sostenibilidad empresarial a la intervención. Se recomienda fortalecer la trazabilidad individual y aplicar instrumentos idénticos antes y después de futuras capacitaciones.

Palabras clave: educación financiera; negocios populares; gestión financiera; vinculación con la sociedad; competencias financieras

Abstract

This study analyzes the results of a community engagement project aimed at strengthening financial management capabilities among small popular businesses. Three sources were integrated: the project technical document, a consolidated registry of 298 beneficiaries, and a database containing 247 responses to a 20-item Likert-scale questionnaire. The registry includes 175 beneficiaries in the first stage and 123 in the second; the questionnaire database contains 126 responses dated from September to December 2025 and 121 from June to July 2026. The available instrument is not a longitudinal pretest-posttest database with two time-stamped records per participant: each row combines 15 diagnostic items and five post-training self-assessment items. Therefore, the analysis was reformulated as descriptive and as a comparison of five conceptually matched items. Across 247 responses, the mean was 4.15 for the related diagnostic items and 4.17 for the post-training self-assessment; favorable responses increased from 82.9% to 84.4%. The

mean difference was small and not statistically significant, $t(246)=0.55$, $p=.581$, $d_z=0.04$. Findings support a favorable perception of financial competencies, but they do not establish a causal effect on business sustainability or economic performance. Future interventions should use identical instruments before and after training and preserve individual longitudinal identifiers.

Keywords: financial education; popular businesses; financial management; community engagement; financial competencies

Riassunto

Lo studio analizza i risultati di un progetto di coinvolgimento comunitario volto a rafforzare le competenze di gestione finanziaria nelle attività economiche popolari. Sono state integrate tre fonti: il documento tecnico del progetto, una matrice consolidata di 298 beneficiari e una banca dati con 247 risposte a un questionario di 20 item su scala Likert. La matrice registra 175 beneficiari nella prima fase e 123 nella seconda; il questionario comprende 126 risposte raccolte tra settembre e dicembre 2025 e 121 tra giugno e luglio 2026. Lo strumento disponibile non costituisce una base longitudinale pretest-posttest con due rilevazioni temporali per persona: ogni riga combina 15 item diagnostici e cinque item di autovalutazione successiva. Pertanto, l'analisi è stata riformulata in termini descrittivi e comparativi tra cinque coppie concettualmente equivalenti. Nell'insieme delle 247 risposte, la media dei cinque item è stata 4,15 nel blocco diagnostico e 4,17 nell'autovalutazione successiva; le risposte favorevoli sono passate dall'82,9% all'84,4%. La differenza media è risultata ridotta e non statisticamente significativa, $t(246)=0,55$, $p=.581$, $d_z=0,04$. I risultati supportano una valutazione favorevole delle competenze finanziarie, ma non consentono di attribuire causalmente miglioramenti economici o sostenibilità aziendale all'intervento. Per future attività formative si raccomanda di rafforzare la tracciabilità individuale e di applicare strumenti identici prima e dopo la formazione.

Parole chiave: educazione finanziaria; attività economiche popolari; gestione finanziaria; coinvolgimento comunitario; competenze finanziarie

Introducción

Los negocios populares y las microempresas cumplen un papel relevante en la generación de ingresos y autoempleo. Su continuidad depende de múltiples factores, entre ellos la capacidad para separar las finanzas personales de las empresariales, planificar, registrar operaciones, estimar costos, fijar precios, administrar el flujo de caja y evaluar la rentabilidad. En este contexto, la

alfabetización financiera constituye una forma de capital humano vinculada con decisiones económicas de mayor calidad (Lusardi & Mitchell, 2014).

La evidencia internacional muestra que la educación financiera puede mejorar conocimientos y determinados comportamientos financieros, aunque los efectos dependen del diseño, la intensidad y el contexto de la intervención (Kaiser & Menkhoff, 2017; Kaiser et al., 2022). En microemprendimientos, la formación resulta especialmente pertinente cuando se conecta con decisiones cotidianas de presupuesto, costos, crédito, registros y liquidez (Karlan & Valdivia, 2011).

En Ecuador, la gestión financiera de unidades económicas de menor escala continúa siendo un campo relevante para la investigación aplicada. Estudios recientes han relacionado la alfabetización financiera con la gestión empresarial, la rentabilidad y la sostenibilidad de pequeños negocios (Aguilera Barriga & Haro Ávalos, 2025; Cervantes-Mendoza, 2024; Salas-Muentes & Zambrano-Zambrano, 2025).

En el contexto local, Peralta Sigüenza et al. (2026), en un estudio publicado en Research Club Scientia sobre 205 emprendimientos de la ciudad de Milagro, identificaron que la gestión empresarial se encuentra vinculada con aspectos como la planificación estratégica, la gestión comercial, el marketing y la gestión financiera, evidenciando fortalezas en la valoración de las proyecciones financieras, pero también oportunidades de mejora relacionadas con la digitalización de los procesos financieros y otras prácticas de gestión. Estos hallazgos refuerzan la importancia de desarrollar competencias administrativas y financieras en los emprendedores del cantón. Esta necesidad también encuentra respaldo en la literatura internacional. Engström y McKelvie (2017), a partir de una muestra de 739 microempresas de Ecuador, determinaron que la alfabetización financiera constituye un predictor relevante del desempeño financiero de las microempresas, aunque no necesariamente de su crecimiento. Asimismo, Kaiser et al. (2022), mediante un metaanálisis de 76 experimentos aleatorizados que comprendieron más de 160.000 participantes, encontraron que los programas de educación financiera generan, en promedio, efectos positivos tanto sobre el conocimiento financiero como sobre comportamientos financieros posteriores. En conjunto, estas evidencias sustentan la pertinencia de implementar programas de capacitación financiera dirigidos a propietarios de pequeños negocios, particularmente cuando se busca fortalecer sus capacidades para la planificación, el control y la toma de decisiones financieras.

El proyecto de vinculación de la carrera de Administración de Empresas llamado Programa en Gestión Financiera Básica para Mejorar la Sostenibilidad Económica de los Negocios Populares en el Cantón Milagro estableció como objetivo general fortalecer las capacidades en gestión

financiera y el uso de herramientas contables. Sus objetivos específicos se orientaron a incrementar conocimientos financieros y promover prácticas formales de gestión económica. El diseño técnico previsto contempló diagnóstico, capacitación y evaluación posterior.

El objetivo de este artículo es describir la población beneficiaria, analizar las respuestas del instrumento aplicado durante las dos etapas y valorar, con base estricta en la evidencia disponible, el alcance de los resultados respecto de las competencias financieras y su contribución potencial a la sostenibilidad de los negocios.

Metodología

Diseño y fuentes de información

En las técnicas cuantitativas se utilizó un cuestionario de 20 preguntas aplicado dos veces a cada beneficiario en la Etapa 1 y Etapa 2. Aunque el proyecto fue planificado como un diseño cuasi-experimental pretest-posttest de un solo grupo, la estructura del archivo de encuesta disponible no contiene dos registros temporales separados por participante. Aparte de ello, la documentación que reposa en el departamento de Vinculación están los acuerdos de compromisos, una encuesta para evaluar al estudiante, un comprobante de que recibió la capacitación, un certificado que se realizó al final de las capacitaciones, una matriz consolidada de los beneficiarios y los informes que cada estudiante elaboró con todas las evidencias por estudiante. En consecuencia, para evitar una inferencia metodológicamente no sustentada, este artículo no presenta los datos como un pretest-posttest longitudinal.

Participantes

La matriz consolidada registra 298 beneficiarios: 175 personas en la etapa I y 123 en el segundo en la Etapa II. En la primera etapa constan 110 mujeres y 65 hombres; de los cuales 163 participantes fueron clasificados como urbanos y 12 como rurales. En la segunda etapa constan 75 mujeres, 47 hombres y un registro sin sexo consignado; y de ellos 96 participantes fueron clasificados como urbanos y 27 como rurales. La matriz de beneficiarios registra 88 participantes con residencia declarada en el cantón Milagro durante la primera etapa y 54 durante la segunda; adicionalmente, se identifican participantes que declararon residencia en otros cantones.

Instrumento y trazabilidad de las respuestas

El formulario contiene 20 ítems en escala Likert de cinco categorías, desde «Totalmente en desacuerdo» hasta «Totalmente de acuerdo». Los primeros 15 ítems exploran prácticas y percepciones de gestión financiera. Los cinco ítems finales están redactados en términos posteriores a la capacitación («Ahora soy capaz...», «Comprendo...», «Sé calcular...», «Distingo...» y «Realizo un seguimiento...»). Estos cinco ítems se corresponden conceptualmente con los ítems diagnósticos 1, 5, 7, 10 y 13, respectivamente.

La base contiene 247 envíos completos: 126 entre el 30 de septiembre y el 1 de diciembre de 2025 y 121 entre el 9 de junio y el 12 de julio de 2026. Se identificaron 194 direcciones de correo únicas y 44 correos con más de un envío; solo una dirección aparece en ambos periodos. Por ello, la dirección de correo no permite reconstruir una cohorte individual que haya respondido dos veces en momentos distintos. Tampoco existe una variable explícita que identifique «pretest» y «posttest» como dos aplicaciones independientes.

Análisis estadístico

Se calcularon frecuencias, porcentajes, medias y desviaciones estándar. Para una comparación exploratoria se emparejaron, dentro de cada formulario, los cinco ítems posteriores con sus cinco ítems diagnósticos conceptualmente equivalentes. Se codificó la escala de 1 a 5; cinco respuestas registradas como «Opción 4» se trataron como categoría 4 por su posición en la escala. Se estimó la diferencia media, una prueba t para muestras relacionadas sobre los promedios individuales de los cinco pares y el tamaño de efecto d_z . Esta comparación debe interpretarse con cautela, porque los enunciados no son idénticos y las dos mediciones no fueron registradas en momentos separados.

Consideraciones éticas

El análisis se realizó de forma agregada y sin publicar nombres, correos, teléfonos ni direcciones. Para el envío editorial debe confirmarse y declararse el procedimiento institucional de consentimiento informado y protección de datos aplicado a los beneficiarios, en concordancia con las exigencias éticas de investigación con personas.

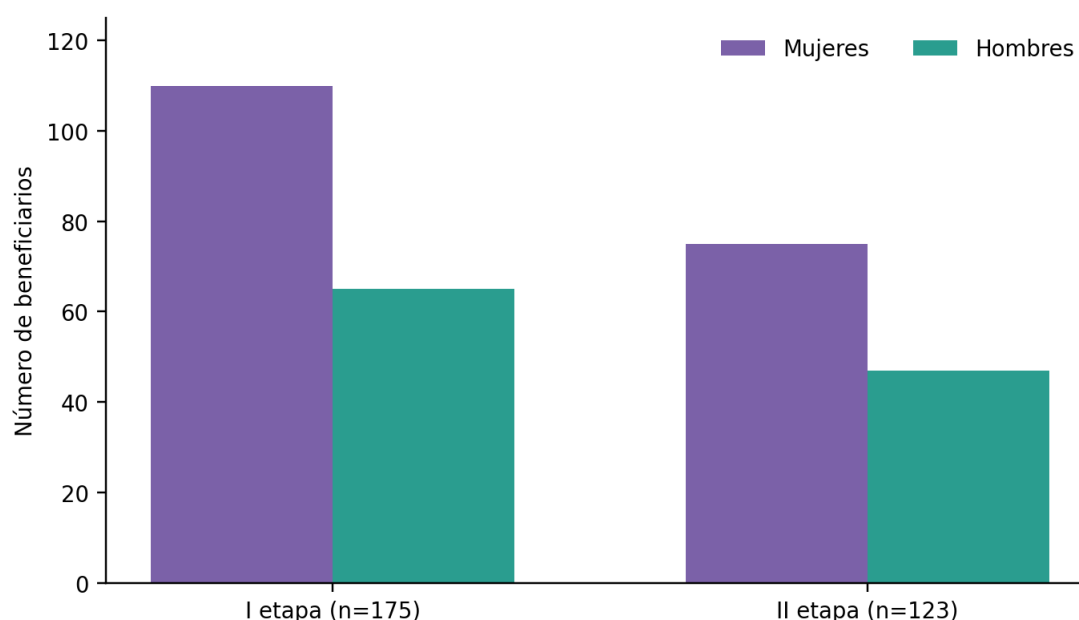
Resultados

Caracterización de beneficiarios

Los registros muestran predominio femenino en ambas etapas: 62,9 % en la primera y 61,0 % entre los 122 registros de sexo informado de la segunda. La población urbana representó 93,1 % en la primera etapa y 78,0 % en la segunda. Milagro reunió 50,3 % de los registros de la primera etapa y 43,9 % de la segunda. La presencia de participantes de otros cantones debe considerarse al interpretar el alcance territorial del proyecto.

Figura 1

Distribución por sexo de los beneficiarios en las dos etapas.



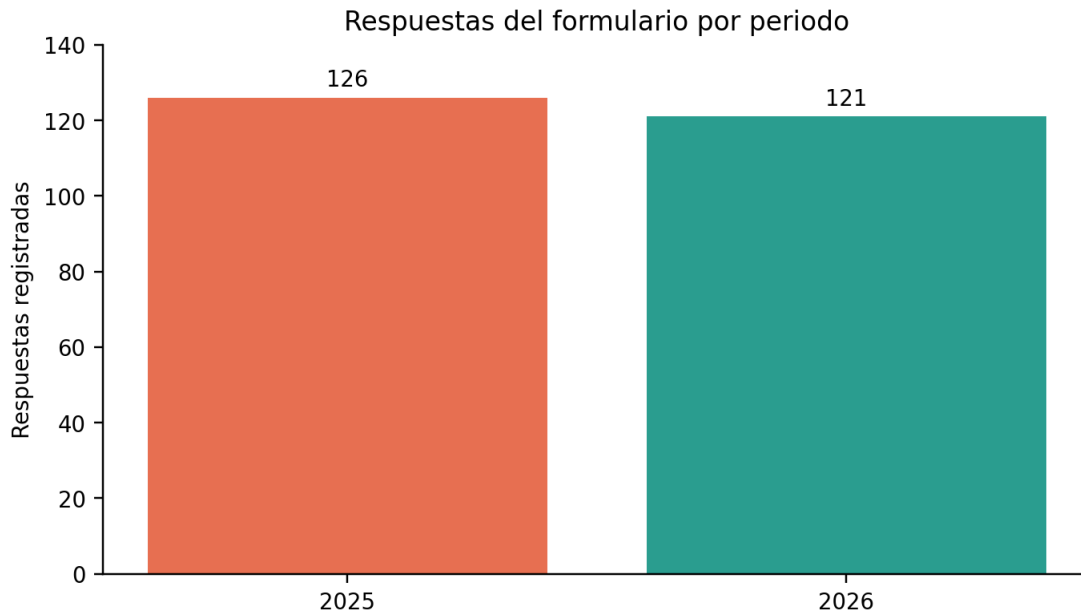
Nota. La segunda etapa contiene un registro sin sexo consignado. Fuente: matriz consolidada de beneficiarios.

Respuestas del formulario

El archivo de encuesta registra 247 respuestas completas. Por fecha, 126 corresponden al periodo septiembre-diciembre de 2025 y 121 al periodo junio-julio de 2026. Estas cifras no coinciden exactamente con los 175 y 123 registros de la matriz de beneficiarios, lo que indica que registro administrativo y respuesta al formulario no son equivalentes.

Figura 2

Número de respuestas del formulario por periodo.



Nota. Se contabilizaron 247 envíos: 126 en 2025 y 121 en 2026. Fuente: base de respuestas del formulario.

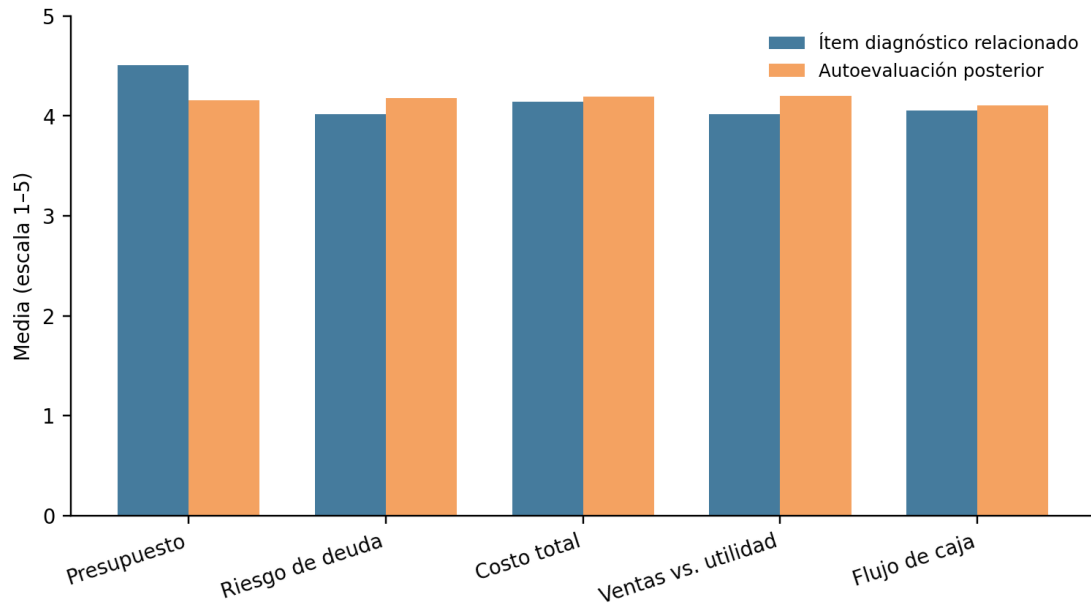
Comparación de los cinco pares conceptualmente equivalentes

En el conjunto de 247 formularios, la media de los cinco ítems diagnósticos relacionados fue 4,15 (DE=0,96 al considerar todas las respuestas de los cinco ítems) y la media de los cinco ítems de autoevaluación posterior fue 4,17 (DE=0,84). La diferencia global fue de 0,02 puntos. Las respuestas favorables («De acuerdo» y «Totalmente de acuerdo») representaron 82,9 % en los ítems diagnósticos relacionados y 84,4 % en los ítems posteriores.

Al comparar los promedios individuales de los cinco pares, la diferencia no fue estadísticamente significativa, $t(246) = 0,55$, $p = .581$, $d_z = 0,04$. El tamaño de efecto es prácticamente nulo. Este resultado no debe interpretarse como evidencia de ausencia de utilidad de la capacitación, sino como una limitación del instrumento disponible para demostrar un cambio pretest-postest.

Figura 3

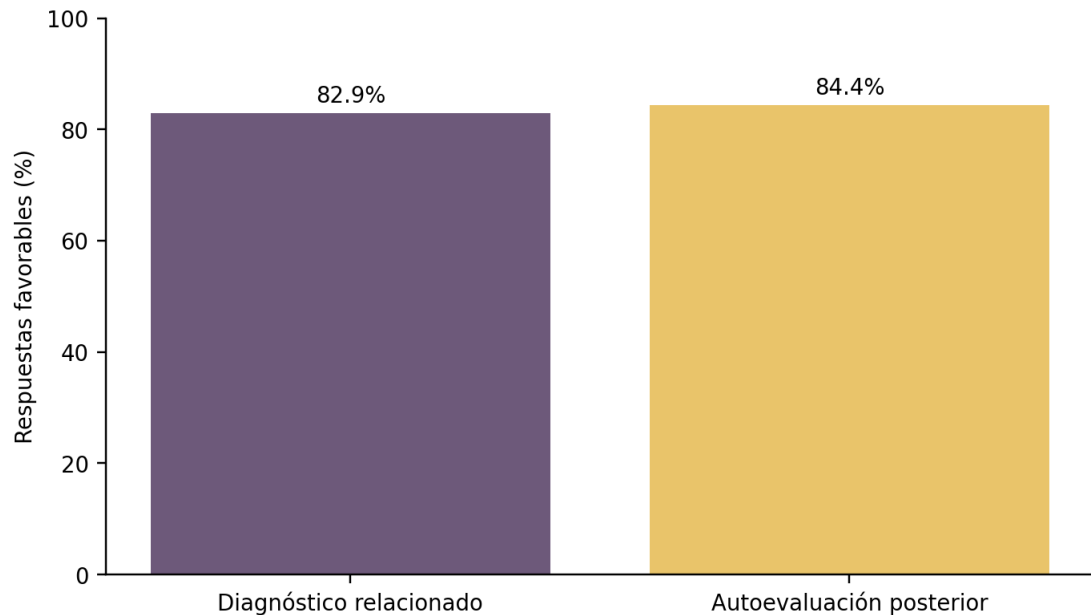
Medias de los cinco ítems diagnósticos relacionados y sus ítems de autoevaluación posterior.



Nota. Escala de 1 a 5. Los pares corresponden a presupuesto; riesgo de endeudamiento; costo total; ventas frente a utilidad; y flujo de caja. Los enunciados no son idénticos y fueron registrados en un mismo formulario.

Figura 4

Porcentaje de respuestas favorables en los cinco pares conceptualmente relacionados.



Nota. Respuesta favorable = «De acuerdo» o «Totalmente de acuerdo». La diferencia es de 1,5 puntos porcentuales.

Resultados por contenido

Los cinco pares no evolucionaron de manera uniforme. El ítem relacionado con elaboración de presupuesto presentó una media diagnóstica alta (4,51) y una autoevaluación posterior de 4,16. En cambio, riesgo de endeudamiento pasó de 4,02 a 4,18; cálculo del costo total, de 4,15 a 4,19; distinción entre ventas y utilidad, de 4,02 a 4,20; y seguimiento del flujo de caja, de 4,06 a 4,11. La existencia de un valor inicial muy alto en presupuesto sugiere un posible efecto techo y confirma la conveniencia de utilizar en futuras evaluaciones preguntas idénticas antes y después.

Tabla 1

Síntesis de la cobertura registrada en las dos etapas.

Indicador	I etapa / 2025	II etapa / 2026	Interpretación
Beneficiarios en matriz	175	123	298 registros administrativos
Respuestas de encuesta	126	121	247 formularios completos
Mujeres	110 (62,9 %)	75 de 122 informados (61,5 %)	Predominio femenino
Sector urbano	163 (93,1 %)	96 (78,0 %)	Cobertura principalmente urbana
Registros de Milagro	88 (50,3 %)	54 (43,9 %)	La cobertura excede el cantón

Discusión

Los resultados obtenidos muestran una valoración favorable de las competencias relacionadas con la gestión financiera de los beneficiarios, particularmente en aspectos vinculados con la elaboración de presupuestos, evaluación del endeudamiento, determinación de costos, diferenciación entre ventas y utilidad y seguimiento del flujo de caja. Estos contenidos mantienen una relación directa con los objetivos del proyecto de vinculación, orientados al fortalecimiento de capacidades para una mejor administración financiera de los negocios populares.

Los hallazgos adquieren especial relevancia al contrastarlos con investigaciones realizadas en el mismo contexto territorial. Peralta Sigüenza et al. (2026), al analizar 205 emprendimientos de la ciudad de Milagro, identificaron la importancia de la planificación, la gestión comercial y financiera y el fortalecimiento de los procesos administrativos para mejorar la gestión empresarial. Esta evidencia local coincide con la orientación del presente proyecto, en cuanto reconoce que el fortalecimiento de las capacidades de gestión constituye un componente relevante para la toma de decisiones y la continuidad de los emprendimientos.

En un contexto más amplio, los resultados también guardan relación con Engström y McKelvie (2017), quienes, a partir del estudio de 739 microempresas ecuatorianas, encontraron una asociación entre alfabetización financiera y desempeño financiero de las microempresas. De manera complementaria, Kaiser et al. (2022), mediante un metaanálisis de 76 experimentos aleatorizados que comprendieron más de 160.000 participantes, determinaron que los programas de educación financiera producen efectos positivos, en promedio, sobre el conocimiento financiero y determinados comportamientos posteriores. Estos antecedentes respaldan la pertinencia de desarrollar intervenciones educativas dirigidas al fortalecimiento de competencias financieras, aunque sus efectos deben analizarse considerando las características del contexto, el diseño de la capacitación y los instrumentos utilizados para su evaluación.

En el presente estudio, los cinco pares de ítems conceptualmente relacionados registraron niveles altos de valoración. Las respuestas favorables representaron el 82,9 % en el bloque diagnóstico y el 84,4 % en la autoevaluación posterior. No obstante, la diferencia observada fue reducida y no alcanzó significación estadística. Este comportamiento puede estar relacionado con los elevados niveles registrados inicialmente, con un posible efecto techo o con las diferencias existentes en la formulación de los ítems utilizados para aproximar ambas mediciones. Por ello, los resultados deben interpretarse principalmente como evidencia descriptiva de las competencias financieras percibidas por los participantes y no como una medición causal del efecto de la capacitación.

Un aspecto metodológico relevante es que la base disponible contiene 247 formularios completos —126 correspondientes al periodo de 2025 y 121 al de 2026—, pero no permite reconstruir una medición longitudinal individual mediante dos aplicaciones independientes del mismo instrumento. Cada registro contiene simultáneamente preguntas diagnósticas y preguntas de autoevaluación posterior. En consecuencia, aunque el diseño general del proyecto contempló diagnóstico, capacitación y evaluación, la estructura de la base disponible limita la posibilidad de establecer estadísticamente una relación causal entre la intervención y las diferencias observadas.

Asimismo, resulta necesario distinguir entre el fortalecimiento de competencias financieras y la sostenibilidad económica de los negocios. La capacitación puede contribuir a mejorar conocimientos y herramientas para la planificación, el control y la toma de decisiones; sin

embargo, demostrar sostenibilidad requiere incorporar indicadores de desempeño observables en el tiempo, como evolución de ingresos, costos, utilidad, liquidez, nivel de endeudamiento, continuidad del negocio o adopción sostenida de prácticas de registro financiero. En este sentido, los resultados obtenidos respaldan principalmente el fortalecimiento de competencias como un mecanismo potencialmente favorable para la gestión de los negocios, sin que ello permita atribuir directamente mejoras en su sostenibilidad económica.

Finalmente, la cobertura del proyecto muestra una participación que trasciende la residencia declarada en el cantón Milagro. La matriz registra beneficiarios residentes en Milagro y en otros cantones, por lo que los resultados representan a la población efectivamente atendida por el proyecto y no deben interpretarse como estimaciones representativas del conjunto de negocios populares del cantón. Esta característica no disminuye el valor de la intervención, pero debe considerarse al establecer el alcance y la generalización de sus resultados.

Conclusiones

El proyecto de vinculación permitió desarrollar una intervención orientada al fortalecimiento de conocimientos y competencias de gestión financiera aplicables a los negocios populares. La matriz consolidada registra 298 beneficiarios y la base analizada contiene 247 formularios completos, evidenciando una participación relevante en las actividades desarrolladas durante las dos etapas del proyecto.

Los resultados muestran valoraciones favorables en competencias relacionadas con presupuesto, endeudamiento, determinación de costos, diferenciación entre ventas y utilidad y seguimiento del flujo de caja. En los cinco pares conceptualmente comparables, las respuestas favorables alcanzaron el 82,9 % en el bloque diagnóstico y el 84,4 % en la autoevaluación posterior. Aunque la diferencia observada fue reducida y no estadísticamente significativa, los resultados evidencian una percepción favorable de los participantes respecto de competencias fundamentales para la gestión financiera de sus actividades económicas.

Los hallazgos son consistentes con investigaciones previas que destacan la importancia de las capacidades financieras para la gestión de pequeños negocios y emprendimientos. Particularmente,

los resultados dialogan con la evidencia encontrada en emprendimientos de Milagro por Peralta Sigüenza et al. (2026), así como con estudios nacionales e internacionales que relacionan la alfabetización y educación financiera con mejores conocimientos, comportamientos y prácticas de gestión (Engström & McKelvie, 2017; Kaiser et al., 2022).

No obstante, la estructura de la base disponible no permite establecer un diseño longitudinal pretest-postest individual ni atribuir causalmente las diferencias observadas a la capacitación. Esta limitación constituye una oportunidad de mejora para futuras etapas del proyecto, en las que se recomienda utilizar el mismo instrumento antes y después de la intervención, incorporar un identificador anónimo único para cada participante y registrar separadamente las fechas de ambas aplicaciones.

En consecuencia, el principal aporte evidenciado por el proyecto se encuentra en el fortalecimiento y la sensibilización respecto de competencias de gestión financiera relevantes para la administración de los negocios populares. La sostenibilidad económica debe entenderse, con la evidencia actualmente disponible, como una finalidad a la que estas competencias pueden contribuir y no como un efecto directamente demostrado. Futuras evaluaciones que incorporen indicadores económicos y seguimiento longitudinal permitirán determinar en qué medida los conocimientos y prácticas fortalecidos se traducen en mejoras sostenidas del desempeño de los negocios.

Limitaciones y recomendaciones metodológicas

El estudio presenta limitaciones asociadas al muestreo intencional, ausencia de grupo control, cobertura territorial más amplia que Milagro, diferencias entre el número de beneficiarios registrados y las respuestas de encuesta, uso repetido de algunas direcciones de correo y ausencia de dos aplicaciones independientes del mismo instrumento. Para futuras mediciones se recomienda: asignar un código anónimo único; aplicar el mismo cuestionario antes y después; conservar marcas temporales separadas; documentar pérdidas de seguimiento; definir previamente criterios de exclusión; y medir indicadores económicos a tres o seis meses.

Declaraciones

En cuanto a Conflicto de intereses, se declara que los docentes que formamos parte de este proyecto no tenemos conflictos de intereses que pudo afectar el proyecto y sus objetivos.

El financiamiento es interno por parte de la UNEMI, este proyecto nació de la necesidad identificada en la comunidad a manejarse como proyecto de vinculación donde existe docentes, los estudiantes y los beneficiarios que son personas emprendedoras de la ciudad de milagro y cantones aledaños.

Respecto a la base utilizada tanto la matriz de beneficiarios y la encuesta no contiene datos personales y esta información no será publicada, es más reposa en drive con acceso del departamento de vinculación de la universidad. Los datos obtenidos en este proyecto de vinculación son con fines académicos.

Referencias

- Aguilera Barriga, X. C., & Haro Ávalos, J. L. (2025). Impacto de la educación financiera en la gestión y sostenibilidad de las microfinanzas en Ecuador. *Tesla Revista Científica*, 5(1), e472. <https://doi.org/10.55204/trc.v5i1.e472>
- Engström, P., & McKelvie, A. (2017). Financial literacy, role models, and micro-enterprise performance in the informal economy. *International Small Business Journal: Researching Entrepreneurship*, 35(7), 855–875. <https://doi.org/10.1177/0266242617717159>
- Kaiser, T., Lusardi, A., Menkhoff, L., & Urban, C. (2022). Financial education affects financial knowledge and downstream behaviors. *Journal of Financial Economics*, 145(2), 255–272. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.09.022>
- Kaiser, T., & Menkhoff, L. (2017). Does financial education impact financial literacy and financial behavior, and if so, when? *The World Bank Economic Review*, 31(3), 611–630. <https://doi.org/10.1093/wber/lhx018>
- Karlan, D., & Valdivia, M. (2011). Teaching entrepreneurship: Impact of business training on microfinance clients and institutions. *The Review of Economics and Statistics*, 93(2), 510–527. https://doi.org/10.1162/REST_a_00074
- Klapper, L., & Lusardi, A. (2020). Financial literacy and financial resilience: Evidence from around the world. *Financial Management*, 49(3), 589–614. <https://doi.org/10.1111/fima.12283>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5–44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>
- Peralta Sigüenza, A. M., Mendoza Arce, C. G., Mora Bocca, D. A., Echeverría Vásquez, H. G., & Tenorio Almache, J. L. (2026). Diagnóstico de la gestión empresarial y del uso de estrategias

comerciales en los emprendimientos de la ciudad de Milagro. Research Club Scientia, 4(3), 653–674. <https://doi.org/10.65415/4jhr7036>

Salas-Muentes, N. D., & Zambrano-Zambrano, E. J. (2025). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de microempresas comerciales manabitas. Ecuador. Gestio et Productio, 7(12), 55–69. <https://doi.org/10.35381/gep.v7i12.202>

Universidad Estatal de Milagro. (2026). Programa en Gestión Financiera Básica para Mejorar la Sostenibilidad Económica de los Negocios Populares en el Cantón Milagro

© 2026 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-No Comercial-Compartir Igual 4.0 Internacional (CC BY-NC-ND 4.0) (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>).