

Educación financiera y su factor predictor con el nivel de endeudamiento en trabajadores de PYMES peruanas

Financial education and its predictive factor for debt levels among Peruvian SME workers

Brayan Navarro Zevallos¹, Leydi Viviana Ramírez Rengifo¹, María Etelvina Montenegro Paz¹, Marisol Carranza Molina^{1*}

¹Universidad Peruana Unión; Facultad de Ciencias Empresariales. Tarapoto, Perú

RESUMEN

El objetivo de la investigación es determinar la relación de educación financiera y el nivel de endeudamiento en trabajadores de pymes peruanas. Se empleó una metodología de enfoque cuantitativo, tipo no experimental, transversal, descriptivo y correlacional. Se aplicó una encuesta utilizando dos instrumentos. Para la variable educación financiera, se empleó un cuestionario compuesto por 22 ítems organizados en tres dimensiones, con una escala tipo Likert de cuatro puntos (George et al.). Por su parte, para medir la variable endeudamiento se utilizó el instrumento propuesto por Denegri et al., el cual consta de 11 ítems, también con escala tipo Likert de cuatro puntos. Asimismo, la muestra estuvo conformada por 258 trabajadores. Los datos fueron analizados con el sistema estadístico SPSS analizando tablas descriptivas, prueba de correlación, evidenciando una relación significativa entre educación financiera y endeudamiento ($Rho = .454$), conocimiento financiero y endeudamiento ($Rho = 1.00$), comportamiento financiero y endeudamiento ($Rho = .729$), actitud financiera y endeudamiento ($Rho = .594$). Los resultados muestran que los trabajadores con mayor educación financiera presentan mejores prácticas para no incurrir en endeudamiento. Una vez analizados los resultados se concluye que fortalecer la educación financiera en trabajadores de pymes puede contribuir a reducir los niveles de endeudamiento.

Palabras clave: actitud financiera; comportamiento financiero; conocimiento financiero; educación financiera; endeudamiento financiero; Perú

ABSTRACT


The objective of this study is to determine the relationship between financial education and the level of indebtedness among workers in Peruvian small-to-medium enterprises (SMEs). A quantitative, non-experimental, cross-sectional, descriptive, and correlational methodology was employed. A survey was administered using two instruments. For the financial education variable, a questionnaire consisting of 22 items organized into three dimensions was used, with a four-point Likert scale (George et al.). For the debt variable, the instrument proposed by Denegri et al. was used, which consists of 11 items, also with a four-point Likert scale. The sample comprised 258 workers. The data were analyzed using the SPSS statistical system, which included descriptive tables and correlation tests, showing a significant relationship between financial education and financial debts ($Rho = .454$), financial knowledge and financial debts ($Rho = 1.00$), financial behavior and financial debts ($Rho = .729$), and financial attitude and financial debts ($Rho = .594$). The results indicate that workers with stronger financial literacy skills are more likely to engage in effective debt avoidance strategies. After analyzing the results, it was concluded that strengthening financial education among SME workers could help reduce debt levels.

Keywords: financial attitude; financial behavior; financial knowledge; financial education; financial debt; Peru


Cómo citar/How to cite:


Navarro Zevallos, B., Ramírez Rengifo, L. V., Montenegro Paz, M. E., & Carranza Molina, M. (2026). Educación financiera y su factor predictor con el nivel de endeudamiento en trabajadores de PYMES peruanas. *Revista científica en ciencias sociales*, 8, e8856. [10.53732/rccsociales/e8856](https://doi.org/10.53732/rccsociales/e8856)

Editor Responsable:

Chap Kau Kwan Chung 
Universidad del Pacífico.
Dirección de Investigación.
Asunción, Paraguay
Email:
wendy.kwan@upacifico.edu.py

Revisores:

Myrna Ruiz Díaz 
Universidad del Pacífico.
Dirección de Investigación.
Asunción, Paraguay
Email:
myrna.ruizdiaz@upacifico.edu.py

Paola Dos Santos González 
Universidad Iberoamericana.
Facultad de Ciencias Contables y Administrativas. Asunción, Paraguay
Email:
dossantos.paola@gmail.com

Fecha de recepción: 31/07/2025

Fecha de revisión: 14/08/2025

Fecha de aceptación: 30/04/2026

Autor correspondiente:

Marisol Carranza Molina
E-mail:
marisol.carranza@upeu.edu.pe

INTRODUCCIÓN

En el contexto de las pequeñas y medianas empresas (pymes) peruanas, la relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento es un tema clave debido a su impacto en la sostenibilidad y rendimiento empresarial, es fundamental para tomar decisiones económicas acertadas y garantizar la estabilidad financiera tanto a nivel personal como organizacional. En Perú, una de las principales barreras para la inclusión financiera es la falta de conocimientos financieros, lo que afecta directamente a las operaciones activas y pasivas dentro del sistema financiero, este déficit limita la capacidad de ahorro, una gestión eficiente de las deudas perjudica el bienestar económico de los trabajadores de pymes (Arce et al., 2023). Diversos estudios evidencian que los trabajadores de las pymes poseen un bajo nivel de educación financiera, lo que se traduce en decisiones económicas poco acertadas, alto niveles de endeudamiento y una situación financiera inestable (Arce et al., 2023; Olano et al., 2024). En contraste, un alto nivel de educación financiera se asocia con mejores prácticas de ahorro, mayor capacidad para analizar tasas de interés y condiciones crediticias así como una toma de decisiones más informada (Almendarez, 2023).

Investigaciones ya realizadas señalan que una mayor educación financiera se relaciona con una mejor gestión del endeudamiento y menor tendencia a recurrir a préstamos informales (Borrescio-Higa et al., 2025). En el caso de las pymes peruanas, se ha observado que la falta de educación financiera impulsa el uso excesivo de deuda a corto plazo afectando su estabilidad a largo plazo (Ponce y Rosero, 2024). Por lo tanto, la educación financiera se vuelve un elemento clave para reducir la exclusión social y fomentar el desarrollo económico (Cordova-Buiza et al., 2022). Estudios realizados en una agencia bancaria en Lima, halló una correlación positiva entre la educación financiera y el endeudamiento $Rho = ,047$ sugiriendo que mayor conocimiento financiero puede llevar a una mejor gestión de las deudas (Arce et al., 2023). Ante esta realidad se propone implementar programas de capacitación adaptados al entorno local ya que los empresarios formados financieramente muestran mejores indicadores en ahorro y uso de créditos (Almendarez, 2023). El acceso a asesorías financieras también puede reducir el uso de deudas informales (Borrescio-Higa et al., 2025).

La educación financiera es el proceso por el cual los individuos comprenden productos y conceptos financieros, identifican riesgos y oportunidades, toman decisiones informadas y mejoran su bienestar económico (Cordova-Buiza et al., 2022). Desarrollar habilidades para seleccionar productos, analizar opciones y administrar recursos es clave para la seguridad financiera (Díaz-Restrepo et al., 2023; Kaptsova et al., 2023). La gestión de deudas, el ahorro y la inversión constituyen pilares de la estabilidad económica (Cordova-Buiza et al., 2022; del Rosario Arambulo-Dolorier et al., 2024). La planificación financiera y la asesoría permiten diseñar estrategias a largo plazo (Delgadillo, 2014). El conocimiento financiero abarca conceptos básicos y avanzados sobre ahorro, inversión y crédito, favoreciendo decisiones responsables (Jain, 2021; Loza et al., 2024; Vieira et al., 2018). El comportamiento financiero refleja cómo se planifican gastos y se usa el crédito, influido por conocimiento y actitud (Arifin, 2018; Fessler et al., 2020). La actitud financiera, vinculada a creencias y valores sobre el dinero, impulsa mejores prácticas de ahorro y control (Dewi et al., 2020; Susan y Djajadikerta, 2017; Talwar et al., 2021). El endeudamiento se entiende como el uso de deuda para financiar consumo y necesidades, incrementando la capacidad de agencia en un marco moral y legal (Grable y Chatterjee, 2022; Hoření Samec y Trlifajová, 2023). Cuando las deudas superan la capacidad de pago surge el sobreendeudamiento, que limita la libertad financiera (Ferretti y Vandone, 2019; Marron, 2012). Las instituciones evalúan el riesgo crediticio para garantizar

la solvencia y prevenir incumplimientos, equilibrando acceso y sostenibilidad (Satpute et al., 2023; Sharifi et al., 2021; Ralston y Wright, 2003).

METODOLOGÍA

Para llevar a cabo la investigación, se utilizó un enfoque cuantitativo, porque se trabajó con datos numéricos, así mismo será de diseño no experimental, transversal, descriptivo y correlacional la población estuvo constituida por trabajadores de pymes del sector comercio del departamento de San Martín. La muestra estuvo compuesta por 258 trabajadores y se utilizó un muestreo no probabilístico por conveniencia, eligiendo los elementos no por su probabilidad de ser seleccionada si no por la facilidad de acceso para la recolección de la data. Los criterios de inclusión para la presente investigación fueron: Trabajadores que estén laborando en el momento de la recolección de la data, trabajadores con más de 6 meses de antigüedad, trabajadores con disponibilidad de participar voluntariamente en responder la encuesta, trabajadores con contrato laboral vigente (planilla). La recolección de los datos se realizó mediante una encuesta para poder medir las variables de estudio mediante Google Forms, el instrumento es un cuestionario de tipo de respuesta escala Likert, para la variable educación financiera el instrumento utilizado es de (George et al., 2023) dicho instrumento tiene 22 ítems y 3 dimensiones, con escala de Likert de 4 puntos, para la variable endeudamiento se utilizó el instrumento de (Denegri et al., 2011) dicho instrumento tiene 11 ítems con escala de Likert de 4 puntos y es unidimensional respecto a la validez de contenido y confiabilidad, el instrumento registró la validez de contenido y constructos mediante los juicios de expertos, mientras que su fiabilidad por consistencia interna se calificó como adecuada. Una vez completado las respuestas de las encuestas y para el análisis de los datos que ya se ha recopilado en dicha investigación se procedió a analizar aplicando las técnicas estadísticas que nos permitió tener una interpretación objetiva y rigurosa de la información las técnicas se aplicaron y analizaron, los datos obtenidos para identificar si existen relación entre las variables de estudio, se aplicó una estadística descriptiva, utilizando tablas de frecuencias y gráficos así mismo se aplicó la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov, también se realizó el análisis de correlación de Spearman y por último para el análisis y proceso de datos se manejó el sistema estadístico SPSS y Excel, para garantizar el procesamiento de la información sea adecuada. Con respecto a los aspectos éticos de la investigación se garantizó la privacidad y anonimato de todos los participantes en la investigación, se especificó el consentimiento informado como introducción en el cuestionario, además se aseguró que los datos serán utilizados únicamente para la investigación con fines solo para el estudio, así mismo se cumplió con las normativas de investigación de la institución, las normativas de ética, el formato apa y gestor bibliográfico.

RESULTADOS

Se realizó el análisis de fiabilidad de los instrumentos con el coeficiente de Alfa de Cronbach para verificar la fiabilidad de las variables educación financiera y endeudamiento, los resultados muestran 22 ítems para educación financiera y tiene un coeficiente de alfa de ,962 esto indica una excelente confiabilidad por su parte la variable endeudamiento está integrado por 11 ítems, obtuvo un alfa de ,847 valor que refleja una buena confiabilidad, estos resultados confirman la validez del instrumento para la recolección de datos en el presente estudio.

En la tabla 1 las características sociodemográficas de los participantes, lo cual estuvo compuesta por 258 encuestados, el 55,8% correspondió al sexo femenino (n=144) y el 44,2% al sexo masculino (n=114), evidenciando un porcentaje mayor de las mujeres en la población respecto a la edad, se observa que la mayoría de los participantes se encuentra entre los 18-34

años (68,6%, n = 177), seguido del grupo de 35-44 años (26%, n = 67) los rangos de 45 a 54 años (4,7%, n = 12) y 55 años a más (0,8%, n = 2) fueron los menos representados, lo que indica que la muestra está mayormente compuesta por adulto joven en relación con el nivel educativo, el 48,1% (n = 124) declaro contar con estudios universitarios, el 31,4% (n = 81) con formación técnica o tecnológica, y el 14,7% (n = 38) con educación secundaria los niveles de posgrado (4,7%, n = 12) y primaria (1,2%, n = 3) fueron menos frecuentes, lo que sugiere un nivel educativo predominantemente medio a superior entre los participantes con respecto al estado civil, el 67,4% de los encuestados manifestó ser soltero(a) (n = 174), seguido de casados (18,2%, n = 47) y conviviente (13,2%, n = 34), las categorías de divorciado (1,2%, n = 3) y viudo (0%) fueron poco representadas finalmente, en cuanto al nivel de ingresos económico mensual, el 46,9% (n = 121) indico percibir ingresos entre 1 500 y 3 000 soles, mientras que el 40,7% (n = 105) señalo ingresos inferiores a 1 500 soles solo el 12,4% (n = 32) manifestó percibir más de 3 000 soles mensuales, lo que evidencia una mayoría de participantes con ingresos en rangos medios y bajos.

Tabla 1. Datos sociodemográficos

| Variables | n | % |
|------------------------------|----------|----------|
| Género | | |
| Masculino | 114 | 44,2 |
| Femenino | 144 | 55,8 |
| Edad | | |
| 18-34 años | 177 | 68,6 |
| 35-44 años | 67 | 26 |
| 45-54 años | 12 | 4,7 |
| 55 años-a más | 2 | ,8 |
| Nivel educativo | | |
| Educación primaria | 3 | 1,2 |
| Educación secundaria | 38 | 14,7 |
| Técnico o tecnológico | 81 | 31,4 |
| Universitario | 124 | 48,1 |
| Posgrado | 12 | 4,7 |
| Estado civil | | |
| Soltero/a | 174 | 67,4 |
| Casado/a | 47 | 18,2 |
| Conviviente | 34 | 13,2 |
| Divorciado/a | 3 | 1,2 |
| Viudo/a | ,0 | ,0 |
| Ingreso económico: | | |
| Menos de 1 500 soles | 105 | 40,7 |
| Entre 1 500.00 a 3 000 soles | 121 | 46,9 |
| Más de 3 000 soles | 32 | 12,4 |

Fuente: Elaboración propia (2025)

Como se presenta en la tabla 2, se muestra la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov con el único propósito de determinar si los datos de las variables siguen una distribución normal, los resultados muestran un valor estadístico para ambas variables con un nivel de significancia = 0,000 dado que el valor de significancia es menor a 0,05 lo que indica que los datos no se distribuyen normalmente, es por ello por lo que los resultados sugieren aplicar técnicas estadísticas no paramétricas, en cumplimiento de los supuestos de estadísticos exigidos.

Tabla 2. Prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov

| Variables | estadístico | gl | Sig. |
|---------------------------|-------------|-----|-------|
| Educación financiera | ,125 | 258 | 0,000 |
| Conocimiento financiero | ,113 | 258 | 0,000 |
| Comportamiento financiero | ,120 | 258 | 0,000 |
| Actitud financiera | ,116 | 258 | 0,000 |
| Endeudamiento | ,110 | 258 | 0,000 |

Fuente: Elaboración propia (2025)

En la tabla 3, se analizaron los datos descriptivos de la variable educación financiera y sus dimensiones: conocimiento, comportamiento y actitud financiera los resultados descriptivos evidencian que la mayoría de los participantes manifestaron una alta autopercepción positiva de todas las dimensiones evaluadas en la dimensión conocimiento financiero, el 56,2% de los encuestados estuvo de acuerdo y el 37,6% totalmente de acuerdo, lo que indica que más del 93% reconocen tener conocimientos sobre conceptos básicos de educación financiera, solo un porcentaje menor expreso estar en desacuerdo (0,4% totalmente en desacuerdo y el 5,8% en desacuerdo) respecto al comportamiento financiero, el 59,3% declaro estar de acuerdo y el 34,1% totalmente de acuerdo, reflejando que el 93,4% de los participantes afirman adoptar conductas responsables en la gestión de sus recursos las respuestas negativas fueron mínimas (1,6 totalmente en desacuerdo y el 5% en desacuerdo) finalmente, con la dimensión actitud financiera, el 58,5% estuvo de acuerdo y el 33,7% totalmente de acuerdo, evidenciando que el 92,2% de los encuestados presenta una actitud favorable hacia la planificación y control de sus finanzas nuevamente las respuestas en desacuerdo fueron reducidas (1,9% totalmente en desacuerdo y el 5,8% en desacuerdo) los resultados sugieren que los participantes poseen no solo un conocimiento adecuado, sino también comportamientos y actitudes favorables hacia el manejo financiero, lo que indica que los participantes tienen un buen nivel de educación financiera dentro de la muestra estudiada.

Tabla 3. Análisis descriptivo de la variable educación financiera y sus dimensiones

| Variable | Dimensiones | Escala de Likert (%/n°) | | | |
|----------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|-------------|-----------------------|
| | | Totalmente en desacuerdo | En desacuerdo | De acuerdo | Totalmente de acuerdo |
| Educación financiera | Conocimiento financiero | ,4 1 | 5,8 15 | 56,2 145 | 37,6 97 |
| | Comportamiento financiero | 1,6 4 | 5 13 | 59,3 153 | 34,1 88 |
| | Actitud financiera | 1,9 5 | 5,8 15 | 58,5 151 | 33,7 87 |

Fuente: Elaboración propia (2025)

En la tabla 4, se realiza un análisis descriptivo de la variable endeudamiento, se observa una tendencia favorable por parte de los participantes respecto a su comportamiento frente al crédito y obligaciones financieras el 74,4% de los encuestados manifestó estar de acuerdo y el 19% se mostró muy de acuerdo con los ítems planteados, lo que representa que más de 93% de la muestra presenta una percepción positiva y consciente sobre su nivel de endeudamiento esto sugiere que una amplia mayoría reconoce practicas responsables en el manejo de sus deudas por otro lado, solo el 6,2% expreso estar en desacuerdo y un 0,4% muy en desacuerdo con las

afirmaciones vinculadas al endeudamiento, lo que indica una baja presencia de actitudes negativas o descontroladas frente al uso de crédito.

Tabla 4. *Análisis descriptivo de la variable endeudamiento*

| Variable | Escala de Likert (%/n°) | | | |
|---------------|-------------------------|---------------|------------|----------------|
| | Muy en desacuerdo | En desacuerdo | De acuerdo | Muy de acuerdo |
| Endeudamiento | ,4 | 6,2 | 74,4 | 19 |
| | 1 | 16 | 192 | 49 |

Fuente: Elaboración propia (2025)

La tabla 5 muestra la prueba de hipótesis, los resultados del análisis de correlación de Spearman entre educación financiera y endeudamiento el valor de significancia ($p = ,000$) muestra que la correlación entre una y otra variables es estadísticamente significativa, al ser menor que el umbral convencional de 0,05 el coeficiente de correlación del Rho de Spearman ($,454$) revela una relación positiva moderada, lo que sugiere que un mayor nivel de educación financiera se asocia con un mejor manejo del endeudamiento.

Tabla 5. *Análisis de correlación entre educación financiera y endeudamiento*

| Variables | p-value | rho | n |
|--------------------------------------|---------|------|-----|
| Educación financiera - endeudamiento | ,000 | ,454 | 258 |

Fuente: Elaboración propia (2025)

En la tabla 6, se observa los resultados del análisis de correlación de Spearman, prueba de hipótesis de las dimensiones de educación financiera y endeudamiento, los resultados evidencian una relación positiva y significativa en primer lugar, el conocimiento financiero presenta una correlación muy alta o fuerte con el endeudamiento ($\rho = 1,00$, $p = ,000$), lo que sugiere una correspondencia total entre ambas variables, por otro lado, el comportamiento financiero muestra una correlación alta o fuerte ($\rho = ,729$, $p = ,000$), lo que indica que mejores hábitos financieros se asocian con un manejo más adecuado del endeudamiento finalmente, la actitud financiera también tiene una correlación moderada con el endeudamiento ($\rho = ,594$, $p = ,000$), lo que sugiere una disposición favorable hacia la planificación y control financiero se relaciona con niveles más saludables de endeudamiento.

Tabla 6. *Análisis de correlación entre las dimensiones de educación financiera con la variable endeudamiento*

| | p-value | Rho | N |
|--|----------------|------------|----------|
| Conocimiento financiero- Endeudamiento | ,000 | 1,000 | 258 |
| Comportamiento financiero- Endeudamiento | ,000 | ,729 | 258 |
| Actitud financiera-Endeudamiento | ,000 | ,594 | 258 |

Fuente: Elaboración propia (2025)

DISCUSIÓN

La investigación tuvo como objetivo determinar la relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento en trabajadores de pymes peruanas los resultados obtenidos muestran una correlación significativa para ambas variables.

Algunos autores señalan que la educación financiera es un factor determinante en la toma de decisiones económicas y en la estabilidad financiera tanto de personas como de las empresas Arce et al. (2023) destacan que un bajo nivel de educación financiera afecta y limita la capacidad de ahorro y la gestión de deudas, afectando directamente el bienestar económico de los trabajadores los resultados obtenidos respaldan esta afirmación, evidenciando que los trabajadores con una mayor educación financiera presentan bajos niveles de endeudamiento y por ende tienen una mejor gestión de sus obligaciones financieras.

Asimismo, estudios realizados como el de Arce et al. (2023) y Olano et al. (2024), han demostrado que un bajo nivel de conocimiento financiero puede conducir a decisiones inadecuadas y a un mayor riesgo de sobreendeudamiento con los datos obtenidos en la investigación se muestra que los trabajadores con menor educación financiera tienden a recurrir con mayores deudas de corto plazo, esto puede perjudicar su estabilidad financiera a largo plazo, tal como lo advirtió Ponce y Rosero, (2024).

Almendarez (2023) señala, sobre la importancia de la educación financiera en la gestión del endeudamiento, subrayando que un alto nivel de educación financiera se asocia con mejores prácticas de ahorro y una mayor capacidad para analizar tasas de interés y condiciones de crédito nuestros resultados refuerzan esta perspectiva, ya que los encuestados que demostraron mayor conocimiento y habilidades financieras reportaron una mejor preferencia a recurrir a préstamos no regulados y mostraron mejores indicadores de planificación financiera.

Por último, Borrescio-Higa et al. (2025) sugieren que la asistencia financiera y el asesoramiento pueden reducir la probabilidad de recurrir a deudas no reguladas, y esto coincide con la investigación realizada con la evidencia obtenida, para mejorar la salud financiera de los trabajadores de las pymes puede ser una estrategia implementar programas de capacitaciones específicas en educación financiera.

Los resultados que han sido obtenidos en la investigación permiten afirmar que la educación financiera es un elemento importante en la comprensión y manejabilidad del endeudamiento de los trabajadores de las PYMES, es decir, una mayor educación financiera permite un desarrollo de las habilidades para elaborar una correcta evaluación de las alternativas de crédito, así como la posibilidad de poder evaluar la capacidad de pago por parte de los trabajadores y lo que es más importante el uso de los recursos económicos, logrando por ende una mayor manejabilidad de sus obligaciones financieras.

Así pues, la educación financiera tiene que ver no sólo con el conocimiento de conceptos económicos básicos sino también con una formación de actitudes y de comportamientos para poder llevar a cabo una toma de decisiones adecuada respecto de ahorro, inversión y el uso del crédito. Cuando estas competencias se encuentran por debajo de los estándares mínimos, las

personas tienen mayores dificultades para hacer frente a las posibles contingencias o riesgos, unas contingencias que suelen estar siempre presentes en relación con el endeudamiento, pudiendo llevar a una mala administración de sus finanzas personales y un incremento de sus compromisos de pago.

Los resultados del estudio demuestran que es necesario potenciar las acciones de educación financiera dirigidas a los trabajadores de las pymes, ya que el desarrollo de tales competencias contribuiría de forma significativa al bienestar económico de estos profesionales y a la reducción de los peligros que puede acarrear el sobreendeudamiento. Por lo que es indispensable que las entidades bancarias, las organizaciones empresariales y las entidades educativas fomenten acciones de formación que desarrollen competencias para llevar una gestión adecuada de los recursos económicos.

Finalmente, los resultados del estudio también establecen evidencia empírica sobre la relación existente entre educación financiera y nivel de endeudamiento en el contexto de los trabajadores de pymes, contribuyendo de este modo al fortalecimiento de la literatura sobre este ámbito de estudio. Además, invitan a futuras investigaciones a profundizar el análisis de otros factores de tipo socioeconómico y conductuales que puedan influir en la toma de decisiones de tipo financiero, de manera que se logre afinar la comprensión de las circunstancias que determinan el endeudamiento.

Declaración de los autores: Los autores aprueban la versión final del artículo.

Declaración de conflicto de interés: Los autores declaran no tener conflicto de interés

Contribución de los autores:

- Conceptualización: Brayan Navarro Zevallos
- Curación de datos: Marisol Carranza Molina
- Análisis formal: María Etelevina Montenegro Paz
- Investigación: Leydi Viviana Ramírez Rengifo
- Metodología: Marisol Carranza Molina
- Redacción – borrador original: Brayan Navarro Zevallos, Leydi Viviana Ramírez Rengifo, María Etelevina Montenegro Paz, Marisol Carranza Molina.
- Redacción– revisión y edición: Brayan Navarro Zevallos, Leydi Viviana Ramírez Rengifo, María Etelevina Montenegro Paz, Marisol Carranza Molina

Disponibilidad de datos: Los datos están disponibles previa solicitud al autor de correspondencia.

Uso de inteligencia artificial: Los autores declaran no haber utilizado herramientas de inteligencia artificial para la generación de contenido científico en este manuscrito. Marisol Carranza Molina. E-mail: marisol.carranza@upeu.edu.pe

Financiamiento: Este trabajo ha sido autofinanciado.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Almendarez Matamoros, M. A. (2023). The importance of financial education on savings and debt levels for Honduran entrepreneurs. *Universidad y Sociedad*, 15(3), 334-343. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/3752>
- Arce-Cruz, G. O., Valencia-Mayuri, J. C., Jimenez-Rivera, W. O., Rivera, W. M. J., & Cordova-Buiza, F. (2023). Financial literacy and its relationship to the indebtedness of a bank's customers. *Proceedings of the European Conference on Knowledge Management (ECKM) 1*, 67-73.

- <https://doi.org/10.34190/eckm.24.1.1564>
- Arifin, A. Z. (2018). Influence factors toward financial satisfaction with financial behavior as intervening variable on Jakarta area workforce. *European Research Studies Journal*, 21(1), 90-103. https://www.ersj.eu/dmdocuments/2018_XXI_1_8
- Borrescio-Higa, F., Droller, F., Johan, S., & Valenzuela, P. (2025). Informal debt and well-being among small business entrepreneurs. *Journal of Entrepreneurship in Emerging Economies*. <https://doi.org/10.1108/jeee-07-2024-0311>
- Cordova-Buiza, F., Tapara-Sinti, J., Gallardo-Tello, N. E., & Robles-Fabian, D. A. (2022). Level of financial education among university students of business: a study in the peruvian scenario. *Ibima Business Review*, 2022. <https://doi.org/10.5171/2022.275437>
- Del Rosario Arambulo-Dolorier, E., Gonzales-Pariona, J. D. M., Cordova-Buiza, F., Lujan-Valencia, S., & Gutierrez-Aguilar, O. (2024). Financial education for university students: a personal leadership tool. *Lecture Notes in Networks and Systems*, 927 Inns, 217-227. https://doi.org/10.1007/978-3-031-54009-7_20
- Delgadillo, L. M. (2014). Financial clarity: education, literacy, capability, counseling, planning, and coaching. *Family and Consumer Sciences Research Journal*, 43(1), 18-28. <https://doi.org/10.1111/fcsr.12078>
- Denegri Coria, M., Cabezas Gaete, D., del Valle Rojas, C., González Gómez, Y., & Sepúlveda Aravena, J. (2011). Escala de actitudes hacia el endeudamiento: validez factorial y perfiles actitudinales en estudiantes universitarios chilenos. *Universitas Psychologica*, 11(2), 497-509. <https://doi.org/10.11144/javeriana.upsy11-2.eaev>
- Dewi, V. I., Febrian, E., Effendi, N., & Anwar, M. (2020). Financial literacy among the millennial generation: relationships between knowledge, skills, attitude, and behavior. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 14(4), 24-37. <https://doi.org/10.14453/aabfj.v14i4.3>
- Díaz-Restrepo, C. A., Hoyos, O., Arismendy-Quintero, D. E., & Duque, P. (2023). Financial education in the young population: a revision and bibliometric analysis. *Revista Colombiana de Educación*, 89, 148-180. <https://doi.org/10.17227/rce.num89-14201>
- Ferretti, F., & Vandone, D. (2019). Personal debt in europe: the eu financial market and consumer insolvency (p. 248). <https://doi.org/10.1017/9781108615358>
- Fessler, P., Silgoner, M., & Weber, R. (2020). Financial knowledge, attitude and behavior: evidence from the Austrian Survey of Financial Literacy. *Empirica*, 47(4), 929-947. <https://doi.org/10.1007/s10663-019-09465-2>
- George-Reyes, C. E., Ramírez-Montoya, M. S., Patiño-Zuñiga, I. A., & López-Caudana, E. O. (2023). Alfabetización financiera en universitarios mexicanos: un instrumento para su medición en el entorno de la complejidad. *Multidisciplinary Journal of Educational Research*, 1-24. <https://doi.org/10.17583/remie.11563>
- Grable, J. E., & Chatterjee, S. (2022). Defining personal finance. en de gruyter handbook of personal finance (pp. 3-16). <https://doi.org/10.1515/9783110727692-001>
- Hoření Samec, T., & Trlifajová, L. (2023). Protect or punish debtors? policymaker discourse on the state's role in personal debt governance. *New Political Economy*, 28(6), 958-970. <https://doi.org/10.1080/13563467.2023.2215703>
- Jain, R. (2021). Financial knowledge prediction from artificial neural network (ann). *Advances in Intelligent Systems and Computing*, 1187, 429-435. https://doi.org/10.1007/978-981-15-6014-9_49

- Kaptsova, V. S., Solyannikova, S. P., Malyuga, A. L., & Shirshov, V. Y. (2023). Platform solution in the development of financial literacy as a key tool for personal finance management: case study. *Approaches to Global Sustainability, Markets, and Governance*, part f643, 301-310. https://doi.org/10.1007/978-981-99-2198-0_32
- Loza, R., Romaní, G., Castañeda, W., & Arias, G. (2024). Influence of skills and knowledge on the financial attitude of university students. *Tec Empresarial*, 18(1), 65-83. <https://doi.org/10.18845/te.v18i1.7002>
- Marron, D. (2012). Producing over-indebtedness: risk, prudence and consumer vulnerability. *Journal of Cultural Economy*, 5(4), 407-421. <https://doi.org/10.1080/17530350.2012.703144>
- Olano, M. D., de la Cruz, A. S. V., Rodriguez, V. H. P., Santa Cruz, L. D. C., Benavides, A. M. V., Salazar, C. A. H., Escobar, B. R. P., & Reategui, J. A. (2024). The need for innovation in financial education: a study of household indebtedness in Peru. *Revista de Gestao Social e Ambiental*, 18(1). <https://doi.org/10.24857/rgsa.v18n1-081>
- Ponce, H. G., & Rosero, G. B. E. (2024). Debt structure of small and medium-sized enterprises in the Ecuadorian commercial sector: an empirical study. *innovar*, 34(93). <https://doi.org/10.15446/innovar.v34n93.98223>
- Ralston, D., & Wright, A. (2003). Lending procedures and the viability-social objectives conflict in credit unions. *International Journal of Bank Marketing*, 21, 304-311. <https://doi.org/10.1108/02652320310498456>
- Satpute, S., Jayabalan, M., Kolivand, H., Assi, J., Aldhaibani, O. A., Liatsis, P., Daud, P., Al-Ataby, A., Khan, W., Kaky, A., Al-Sudani, S., & Mahyoub, M. (2023). Loan default forecasting using stacknet. *Lecture Notes on Data Engineering and Communications Technologies*, 165, 434-447. https://doi.org/10.1007/978-981-99-0741-0_31
- Sharifi, P., Jain, V., Arab Poshtkahi, M., Seyyedi, E., & Aghapour, V. (2021). Banks credit risk prediction with optimized ann based on improved owl search algorithm. *Mathematical Problems in Engineering*, 2021. <https://doi.org/10.1155/2021/8458501>
- Susan, M., & Djajadikerta, H. (2017). Understanding financial knowledge, financial attitude, and financial behavior of college students in Indonesia. *Advanced Science Letters*, 23(9), 8762-8765. <https://doi.org/10.1166/asl.2017.9966>
- Talwar, M., Talwar, S., Kaur, P., Tripathy, N., & Dhir, A. (2021). Has financial attitude impacted the trading activity of retail investors during the covid-19 pandemic? *Journal of Retailing and Consumer Services*, 58. <https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2020.102341>
- Vieira, K. M., Potrich, A. C. G., & Mendes-Da-Silva, W. (2018). A financial literacy model for university students. en *Individual Behaviors and Technologies for Financial Innovations* (pp. 69-95). https://doi.org/10.1007/978-3-319-91911-9_4