

Artículo original

La inclusión financiera un factor determinante en los negocios

Financial inclusion a determining factor in business

Eloyna Lucía Peñaloza Arana¹

Resumen

El propósito de este artículo fue determinar el factor que mayor impacto tiene en la inclusión financiera de los negocios. El modelo inclusión financiera estuvo compuesto por los factores: Educación financiera, sistema financiero, productos financieros y beneficios financieros. Fue una investigación de tipo descriptiva exploratoria, con un diseño no experimental de naturaleza transversal con un enfoque cuantitativo. El estudio se realizó en una muestra de 83 estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Privada de Tacna. Se implementó la técnica de la encuesta, con escala de medición del tipo escala Lickert. La confiabilidad del instrumento fue alta con un valor de Alpha de Cronbach de (0.937). Se obtuvo una tasa de respuestas del 95%, del cuestionario virtual. Los resultados revelaron que el modelo de regresión múltiple fue significativo y que los factores asociados explican el 55.2% de la variabilidad de la inclusión financiera. Se concluye que el factor de educación financiera es el que mayor impacto tiene en la inclusión financiera en los negocios.

Palabras clave: Sistema financiero, inclusión financiera, educación financiera, emprendedores, Negocios.

Abstract

The purpose of this article was to determine the factor that has the greatest impact on the financial inclusion of businesses. The financial inclusion model was composed of the factors: Financial education, financial system, financial products and financial benefits. It was an exploratory descriptive research, with a non-experimental design of a cross-sectional nature with a quantitative approach. The study was carried out in a sample of 83 students from the Faculty of Business Sciences of the Private University of Tacna. The survey technique was implemented, with a measurement scale of the Likert scale type. The reliability of the instrument was high with a Cronbach's Alpha value of (0.937). A response rate of 95% was obtained from the virtual questionnaire. The results revealed that the multiple regression model was significant and that the associated factors explain 55.2% of the variability of financial inclusion. It is concluded that the financial

¹ Docente de la Facultad de Ciencias Empresariales de la UPT Tacna

education factor is the one that has the greatest impact on financial inclusion in business.

Keywords: Financial system, financial inclusion, financial education, entrepreneurs, Business.

Introducción

Espiga (2020), sostiene que la inclusión financiera se ha convertido en una pieza clave para mejorar la calidad de vida de la población, el desarrollo económico, la reducción de barreras a la hora de acceder a los servicios financieros, aumentar la productividad, disminuir la asimetría de la información, la mitigación de la pobreza y un aumento del bienestar. La inclusión financiera es uno de los desafíos más importantes cuando se quiere hablar de desarrollo de los negocios. Las tecnologías financieras innovadoras y los resultados positivos y de éxito en varios países en el sector privado son resultado y consecuencia del acceso general a los servicios financieros. Muchos países han implementado procesos masivos de inclusión financiera que permitan que poblaciones excluidas financieramente como: rurales, de bajos ingresos, limitada educación y las personas que no usan de manera adecuada puedan tener acceso y que no dejen pasar oportunidades que el sistema formal les puede brindar.

La Superintendencia de Banca y Seguros en el Perú es el organismo encargado de la regulación y supervisión del Sistema Financiero; de esta manera la Población puede actuar y decidir de acuerdo a sus propios intereses y necesidades para lo cual cuenta con programas como: Orientación al ciudadano, Programas de educación financiera e Inclusión financiera.

La mayoría de emprendedores inician sus negocios sin un marco adecuado de todo lo que deben saber sobre finanzas. Le dan poca importancia a lo que implica la planificación financiera, atender el financiamiento y utilización de los créditos de la empresa cuando sea necesario. Las personas que emprenden un negocio lo primero que hacen es elaborar un plan de negocios que incluye las estrategias para el área de ventas, atención al cliente, mercadeo y la captación, preparación y desarrollo del personal y muchas veces no les dan el valor adecuado a los aspectos financieros o hacen proyecciones sin el conocimiento suficiente sobre temas financieros. Nos planteamos las siguientes preguntas: ¿Existe dependencia de la educación financiera y la inclusión financiera?, ¿Existe dependencia de la participación del sistema financiero y la inclusión financiera?, ¿Existe dependencia los productos financieros y la inclusión financiera?, ¿Existe dependencia los beneficios financieros y la inclusión financiera?

El Objetivo del trabajo fue, determinar si la educación financiera incide en la inclusión financiera de los emprendedores como los estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Privada de Tacna. Es necesario continuar e insistir con el fortalecimiento de la educación financiera en la educación básica regular y superior

de manera que se cree una cultura financiera y los futuros emprendedores manejen adecuadamente las finanzas en sus empresas.

Revisión de literatura

1. Educación Financiera

Mungaray (2020), sostiene que: “La educación financiera es un proceso por el cual los individuos adquieren capacidades y habilidades en mercados de dinero permitiendo, entre otras cosas, mejorar la comprensión de la economía, el acceso a productos bancarios y a oportunidades de inversión. La educación financiera es lograr que las personas mejoren su bienestar financiero a través de la administración eficiente de su dinero, lograr dar a conocer y entender el movimiento y cómo funciona el dinero por todas las actividades en el mundo. De forma que se aprenda a obtener, administrar e invertir su propio capital y puede tomar decisiones informadas sobre su economía y es menos propensa a caer en deudas o problemas económicos. Los emprendedores deben tener claro que la educación financiera, logrará el manejo adecuado del dinero y otros recursos de la empresa, por lo tanto tendrán unas finanzas saludables, siendo así deben enseñarse desde la educación básica regular lo que determinará prácticas y buenas costumbres como planes de ahorro, de endeudamiento, el control de gastos, la generación de riqueza que serán vitales en la vida adulta. Los resultados de Educación Financiera de la prueba PISA (Programa para la Evaluación Internacional de Estudiantes) 2017, mostraron que el 51% de los estudiantes peruanos evaluados se encuentran en el nivel 2, es decir un nivel muy básico en el desarrollo de competencias financieras.

Llevar unas finanzas sanas es ser consciente de los ingresos y egresos que se tienen para lo cual es importante manejar un presupuesto personal para lo cual se debe tener en cuenta lo siguiente:

- Vivir de acuerdo con los ingresos que se percibe.
- No retrasarse con el pago de deudas.
- Mantener una buena calificación crediticia.
- Invertir el dinero o colocarlo en una cuenta bancaria que genere intereses.
- Evaluar siempre los pros y contra de una inversión.
- Pensar en el futuro.

En realidad, no basta saber qué es educación financiera, lo que tenemos que hacer es ponerla en práctica y de esta manera motivar el ahorro, que es dar comienzo a la independencia financiera implementando planes de negocios. Correa (2010), sostiene que el plan de negocios es un proceso de darle al negocio una identidad, una vida propia. Es un procedimiento para enunciar de forma clara y precisa los propósitos, las ideas, los conceptos, las formas operativas, los resultados, y en resumen la visión del empresario sobre el proyecto. Las inversiones en activos financieros, lograr que las personas y

empresas a elaboren presupuestos, emprendan negocios, obtener créditos y estar preparado para enfrentar los riesgos financieros que pudieran presentarse, etc.

2. Sistema financiero

Los sistemas financieros con los alcances de las tecnologías de la información en los últimos años han innovado y aumentado en complejidad. Un sistema financiero es un conjunto de instituciones, medios y mercados, cuya función básica y primordial es la transferencia de fondos, es decir canalizar los ahorros hacia los inversionistas a través de dos alternativas. En primer lugar, los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un conjunto de regulaciones. En segundo lugar, los mercados financieros, como los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros. En el caso peruano, el mercado de intermediación financiero está regulado por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS), organismo autónomo; el mercado financiero lo está por la Superintendencia del Mercado de Valores, organismo dependiente del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).

Las personas y las empresas recurren al sistema financiero porque tienen la necesidad de lograr fondos o buscar alguna alternativa de inversión. El sistema financiero realiza la conexión entre ambos participantes y toma fondos de los superavitarios y los traslada a los deficitarios. En el caso de la banca recibe la denominación de financiamiento indirecto, pues el banco está ubicado en el medio entre ahorristas e inversionistas, mientras que en el caso de la bolsa de valores (instancia donde una empresa acude a través de la emisión de acciones con el objetivo de venderlas), financiamiento directo, dado que no existe intermediario. A través de la canalización de fondos, es decir, la transformación del ahorro de unos en inversión de otros, el sistema financiero colabora con el crecimiento económico. Dabós (2008) citado por Cardona (2010), sostiene que existe evidencia teórica y empírica, que el desarrollo de los mercados de capitales y del sistema financiero contribuye significativamente al crecimiento económico del país en el largo plazo.

Las instituciones financieras están ubicadas en el mercado de intermediación financiera o mercado financiero. Las compañías de seguro, los bancos comerciales, las cajas municipales, las cooperativas de ahorro y crédito, corresponden al primer caso, mientras que las bolsas de valores, los agentes de intermediación, las agencias clasificadoras de riesgo, los fondos mutuos y otras similares están en los mercados financieros.

3. Productos financieros

Flores (2018), sostiene que el principal recurso de una empresa es la disponibilidad de recursos económicos, porque permite cubrir gastos como las remuneraciones del personal que trabaja en la empresa, la compra de inventario y otros

gastos de funcionamiento del negocio, por lo tanto, es vital que la empresa tenga al alcance opciones de servicios financieros para una óptima gestión financiera. Las empresas deberían generar ingresos para cubrir sus gastos operativos, sin embargo, en algún momento pueden necesitar liquidez, por lo que mencionaremos que existen opciones de financiamiento que ayudarían a cubrir otros gastos que implican contar con mayor capital para ampliación de operaciones, imprevistos, inversiones para crecimiento, compra de maquinaria y equipos.

4. Beneficios financieros

Raccanello (2014), afirma que la inclusión financiera es un importante mecanismo que permite incrementar el bienestar de la población al poder desplazar los flujos de ingreso y consumo en el tiempo por medio del ahorro y el crédito, así como la acumulación de activos y la creación de un fondo para la vejez. Una cuenta de ahorro presenta varios beneficios que le pueden dar más autonomía, seguridad y control a una persona en relación con su dinero. Por ejemplo, de inicio, permite introducir a una persona al sistema financiero y así empezar a crear su historial crediticio. Asimismo, promueve el ahorro, aumenta la seguridad al evitar el uso de efectivo asociando la cuenta a una tarjeta de débito y entrega al cliente diversas funcionalidades digitales para administrar mejor su dinero a cualquier hora y en cualquier lugar. Una de las principales ventajas es que se tiene un orden en la manera de llevar sus cuentas, sus ingresos, sus gastos y sus excedentes, se debe realizar una serie de anotaciones llevando por separado las deudas de los gastos necesarios del mes. Se crea la cultura del buen manejo de las finanzas tanto personales como empresariales, es un punto que ayuda a la toma de las decisiones. Con la generación de riqueza se mejora la calidad de vida de una persona y al tener unas finanzas estables, esto influye en la salud de una persona teniendo menos estrés y preocupaciones porque si hay algo claro es que si el cuerpo le duele, o alguna enfermedad se presenta es porque algo en su vida va mal.

Metodología

El presente estudio, fue descriptivo exploratorio, su propósito fue determinar cuál de los factores tiene mayor impacto en la inclusión financiera en los negocios. La muestra estuvo compuesta por 83 estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Privada de Tacna. En el estudio se utilizó la técnica de la encuesta. Cada pregunta tuvo cinco alternativas indicando la escala de totalmente de acuerdo (5), de acuerdo (4), moderadamente de acuerdo (3), en desacuerdo (2) y totalmente en desacuerdo (1). Se validó el instrumento con un coeficiente de 0.937 de Alpha de Cronbach. El análisis estadístico consistió en organizar la información, construir la base datos en SPSS, y proceder con el análisis descriptivo y las pruebas estadísticas de verificación de las hipótesis de trabajo. Se aplicó el método de P_valor, para determinar el nivel significatividad de los estadísticos. Se administró el Programa SPSS versión 19 para el análisis del comportamiento de la variable.

Resultados

El análisis de los resultados se enmarca en tres partes: el primero está orientado a evaluar las características de la muestra, en segundo lugar, se realiza un análisis descriptivo de la muestra y en la tercera parte se realizan pruebas estadísticas para comprobar las hipótesis estadísticas.

1. Análisis de la estructura de la muestra

En primer lugar, se muestra la importancia que tiene la diversidad de las características de los encuestados. En la tabla 1, se observa que el 42.2% son mujeres y 57.8% son hombres. En la tabla 2 El 24.1% son menores de 20 años, el 50.6% tienen edades entre 20 y 24 años, y el 25.3% son mayores de 24 años y en la tabla 3 respecto a que se dedican el 15.7% tienen negocios, el 50.6% no tienen negocios y el 33.7% gestionan negocios.

Tabla 1

Distribución de los encuestados por género

Género	%
Hombres	42.2
Mujeres	57.8
Total	100

Fuente: Elaboración propia

Tabla 2

Distribución de los encuestados que componen la muestra

Edad	%
Menor de 20 años	24.1
Entre 20 y 24 años	50.6
Más de 24 años	25.3
Total	100

Fuente: Elaboración propia

Tabla 3

Distribución de los encuestados que componen la muestra

Emprendimiento	%
Tiene un negocio	15.7
No tiene negocio	50.6
Gestionan negocios	33.7
Total	100

Fuente: Elaboración propia

2. Análisis de los factores

Los emprendedores que participan del estudio, en sus respuestas orientan su pensamiento en señalar que los factores relevantes (Tabla 4) respecto de la inclusión financiera, son: Los beneficios financieros (15.66) y productos financieros (15.01), con medias mayores al promedio general (14.82). Estos resultados sugieren que la inclusión financiera tiene gran importancia en la consolidación de los negocios. Por debajo de la media general se encuentran los factores del sistema financiero (14.95) y el factor educación financiera (13.67). Se observa que el factor educación financiera es el que más alejado se encuentra de la media general. Lo cual significa que es el factor que mayor descuido tiene y el que pareciera no tiene importancia para la el desarrollo y consolidación de los negocios.

Tabla 4
Factores de la inclusión financiera

Orden de importancia	Media	Desviación típica
Beneficios financieros	15.66	3.033
Productos financieros	15.01	2.924
Sistema financiero	14.95	2.905
Educación financiera	13.67	3.182

Fuente: Elaboración propia

3. Prueba de normalidad

Tabla 5
Prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov para variable y dimensiones

Estadísticos		Educación financiera	Sistema financiero	Productos financieros	Beneficios financieros	Inclusión financiera
N		83	83	83	83	83
Parámetros normales	Media	13,67	14,95	15,01	15,66	59,30
	Desviación típica	3,182	2,905	2,924	3,033	10,235
Diferencias más extremas	Absoluta	,131	,118	,105	,115	,079
	Positiva	,122	,118	,105	,115	,069
	Negativa	-,131	-,095	-,103	-,098	-,079
Z de Kolmogorov-Smirnov		1,190	1,076	,959	1,050	,716
Sig. asintót. (bilateral)		,118	,197	,317	,220	,685

En la tabla 5 se observa que las puntuaciones obtenidas de las variables objeto de estudio provienen de una distribución normal, debido a que los valores Sig. son mayores al nivel de significancia 0,05 (5%). La Educación financiera (Sig.=0,118), Sistema financiero (Sig.=0,197), Productos financieros (Sig.=0,317), Beneficios financieros (Sig.=0,220), Inclusión financiera (Sig.=0,685), tienen valores superiores al 5%, por lo que corresponde la aplicación de estadísticos paramétricos.

4. Prueba de hipótesis

4.1. Hipótesis estadística

a. Planteamiento de la hipótesis.

Ho: La educación financiera y la inclusión financiera; son independientes.

H₁: La educación financiera y la inclusión financiera; están relacionadas.

b. Nivel de significancia

Alfa = α = 5%

c. Prueba estadística

R Pearson

d. Regla de decisión

Si Sig. < 5% No se acepta la Ho.

e. Cálculo de estadísticos

Tabla 6

Estadístico de correlación entre educación financiera e inclusión financiera

	Variables	Educación financiera	Inclusión financiera
Educación financiera	R de Pearson	1	,743
	Sig. (bilateral)		,000
Inclusión financiera	R de Pearson	,743	1
	Sig. (bilateral)	,000	

f. Conclusión

Considerando la tabla 6 para el análisis de la prueba correlación pertinente se observa que la variable cumple el requisito para poder aplicar el estadístico del R de Pearson. De la Tabla el valor del estadístico de R de Pearson (0,743) se puede interpretar como una correlación directa media alta según Hernández et al. (2014) también se nota que el valor del Sig. (0,000) es menor al nivel de

significancia (0,05), por lo que podemos concluir que existe evidencia estadística; para no aceptar H_0 , por lo tanto la educación financiera y la inclusión financiera; se relacionan significativamente.

4.2. Hipótesis estadística

a. Planteamiento de la hipótesis.

H₀: La participación en el sistema financiero y la inclusión financiera; son independientes.

H₁: La participación en el sistema financiero y la inclusión financiera; se relacionan.

b. Nivel de significancia

Alfa = α = 5%

c. Prueba estadística

R de Pearson

d. Regla de decisión

Sig. < 5%, Entonces no se acepta la H_0 .

e. Cálculo de estadísticos

Tabla 7

Estadístico de correlación entre sistema financiero e inclusión financiera

	Variables	Sistema financiero	Inclusión financiera
Sistema financiero	R de Pearson	1	,911
	Sig. (bilateral)		,000
Inclusión financiera	R de Pearson	,911	1
	Sig. (bilateral)	,000	

f. Conclusión

Considerando la tabla 7 para el análisis de la prueba correlación pertinente se observa que la variable cumple el requisito para poder aplicar el estadístico del R de Pearson. De la Tabla el valor del estadístico de R de Pearson (0,911) se puede interpretar como una correlación directa alta según Hernández et al. (2014) también se nota que el valor del Sig. (0,000) es menor al nivel de significancia (0,05), por lo que podemos concluir que existe evidencias

estadística; para no aceptar H_0 , por lo tanto existe relación significativa entre el sistema financiero y la inclusión financiera.

4.3. Hipótesis estadística

a. Planteamiento de la hipótesis.

H_0 : Los productos financieros y la inclusión financiera; son independientes.

H_1 : Los productos financieros y la inclusión financiera; están relacionadas.

b. Nivel de significancia

Alfa = α = 5%

c. Prueba estadística

R de Pearson

d. Regla de decisión

Si Sig. < 5% nivel de significancia entonces no aceptar H_0 .

e. Cálculo de estadísticos

Tabla 8

Estadístico de correlación entre productos financieros e inclusión financiera

Variables		Productos financieros	Inclusión financiera
Productos financieros	R de Pearson	1	,894
	Sig. (bilateral)		,000
Inclusión financiera	R de Pearson	,894	1
	Sig. (bilateral)	,000	

f. Conclusión

Considerando la Tabla 58 para el análisis de la prueba correlación pertinente se observa que las variable cumple el requisito para poder aplicar el estadístico del R de Pearson. De la Tabla 8 el valor del estadístico de R de Pearson (0,894) se puede interpretar como una correlación directa alta según Hernández et al. (2014) también se nota que el valor del Sig. (0,000) es menor al nivel de significancia (0,05), por lo que se puede concluir que existe evidencias

estadística; para no aceptar H_0 , por lo tanto se confirma que existe relación significativa entre los productos financieros y la inclusión financiera.

4.4. Hipótesis estadística

a. Planteamiento de la hipótesis.

H_0 : Los beneficios financieros y la inclusión financiera; son independientes.

H_1 : Los beneficios financieros y la inclusión financiera; están relacionados.

b. Nivel de significancia

Alfa = α = 5%

c. Prueba estadística

R de Pearson

d. Regla de decisión

Si Sig. < 5% nivel de significancia entonces no aceptar H_0 .

e. Cálculo de estadísticos

Tabla 9

Estadístico de correlación entre los beneficios financieros e inclusión financiera

Variables		Beneficios financieros	Inclusión financiera
Beneficios financieros	R de Pearson	1	,862
	Sig. (bilateral)		,000
Inclusión financiera	R de Pearson	,862	1
	Sig. (bilateral)	,000	

f. Conclusión

Considerando la tabla 9 para el análisis de la prueba correlación pertinente se observa que las variables cumplen el requisito para poder aplicar el estadístico del R de Pearson. De la Tabla 9 el valor del estadístico de R de Pearson (0,862) se puede interpretar como una correlación directa alta según Hernández et al. (2014) también se nota que el valor del Sig. (0,000) es menor al nivel de significancia (0,05), por lo que podemos concluir que existe evidencias estadística; para no aceptar H_0 , y por lo tanto se confirma que existe relación significativa entre los beneficios financieros y la inclusión financiera.

4.5. Contrastación de la hipótesis general

a. Planteamiento de la hipótesis.

H₀: La educación financiera no tiene incidencia en la inclusión financiera.

H₁: La educación financiera si tiene incidencia en la inclusión financiera.

b. Nivel de significancia

Alfa = α = 5%

c. Prueba estadística

R de Pearson

d. Regla de decisión

Sig. < 5% Entonces no se acepta Ho.

e. Cálculo de estadísticos

Tabla 10

Estadístico de ajuste del modelo entre educación financiera e inclusión financiera

R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación	Durbin-Watson
,743	,552	,546	6,896	1,981

Tabla 11

Anova de educación financiera e inclusión financiera

	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	4737,093	1	4737,093	99,602	,000
Residual	3852,377	81	47,560		
Total	8589,470	82			

Tabla 12

Coefficientes del modelo de educación financiera e inclusión financiera

Variables	Coefficients no estandarizados		Coefficients tipificados	t	Sig.
	B	Error típ.	Beta		
(Constante)	26,637	3,359		7,929	,000
Educación financiera	2,389	,239	,743	9,980	,000

f. Conclusión

Considerando la tabla 10 para el análisis de la prueba de significancia F–statistic (F–statistic = 99,602, Prob. =0.000), dado que su valor asume que todas las variables explicativas son altamente significativas en conjunto. El análisis de la bondad de ajuste del coeficiente de determinación ($R^2=0.552$) nos mide la bondad del ajuste del modelo, en un 55.2%. Las variaciones en la inclusión financiera están siendo afectadas por las variables independientes en un 55% tal porcentaje se considera como aceptable. Para el análisis del test t–statistic se observa en la Tabla 11 que las variables explicativas consideradas, son de manera individual estadísticamente significativas para explicar el comportamiento de la variable endógena que es la inclusión financiera; a un nivel de significancia del 5%, por lo tanto, los coeficientes son diferentes a cero. Con respecto a los supuestos del modelo se observa en la Tabla 10 que el valor del estadístico de Durbin–Watson (1,981) que cercano a 2 lo que indica que los residuos no se auto correlacionan. Por lo explicado se puede concluir que existen evidencias estadísticas para no aceptar la hipótesis H_0 por lo tanto la educación financiera si tiene incidencia en la inclusión financiera.

Conclusiones

- a) La investigación revela que la educación financiera es el factor que mayor incidencia tiene en la decisión sobre la inclusión financiera en los emprendedores.
- b) La educación financiera es el factor que los emprendedores adolecen y que afectan su nivel de formalidad, el manejo de las finanzas y limita el crecimiento económico de los negocios.
- c) El estudio revela que los emprendedores evalúan la inclusión financiera desde sus beneficios, productos y su participación en el sistema financiero, y descuidan su educación y capacitación financiera.
- d) La inclusión financiera otorga a los emprendedores la confianza necesaria y suficiente para ampliar su mercado, modernizar tecnológicamente el negocio y potenciar su capital humano, para asegurar el éxito en el mercado.

Referencias Bibliográficas

- Cardona, M. (2010). *Desarrollo del sector financiero y su relación con el crecimiento de las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/est/v10n34/v10n34a6.pdf>.
- Correa, J. (2010). La importancia de la planeación financiera en la elaboración de planes de negocios. *Revista ciencias económicas*, 18(170–194.).
- Espiga, C. (2020). *El impacto de la inclusión financiera en la reducción de la pobreza*. Obtenido de

<https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/37036/TFG-Espiga%20Santos%2C%20Cristina%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.

Flores, L. (2018). *Importancia del capital de trabajo en los emprendimientos*. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n1/2218-3620-rus-10-01-312.pdf>.

Mungaray, A. (2020). Educación Financiera y su efecto en el Ingreso en México. *Revista latinoamericana de economía*, 52(205).

Raccanello, K. (2014). *Educación e inclusión financiera*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/270/27031268005.pdf>

Sotomayor, N., Talledo, J., & Wong, S. (2018). Determinantes de la inclusión financiera en el Perú: Evidencia Reciente. *Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SFP). Documentos de trabajo. Lima, Perú. Julio. Disponible en: https://www.researchgate.net/publication/327288055_Determinantes_de_la_Inclusion_Financiera_en_el_Peru_Evidencia_Reciente*.