

La percepción del empresario PyME acerca del conocimiento financiero: inversión y crédito.

The SME Entrepreneur's Perception of Financial Knowledge: Investment and Credit

Felipe de Jesús Pozos Texon¹
Carlos Javier Gasca Caballero²
Juan Antonio Pinilla Rodríguez³
Luz Estela Contreras Valenzuela⁴

Recibido: 13/12/2023

Revisado: 27/12/2024

Aceptado: 29/02/2024

REVISTA RELAYN, Micro y pequeña empresa en Latinoamérica

Disponible en: <https://iquatroeditores.org/revista/index.php/relayn/index>

<https://doi.org/10.46990/relayn.2024.8.1.1499>



Resumen

El objetivo del presente artículo es comprender cómo los empresarios de pequeñas y medianas empresas (pyme) perciben el conocimiento financiero por medio de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC) para que de esta forma tomen decisiones que beneficien a sus compañías. Mediante encuestas, se estudió, en materia de sus conocimientos, sobre la inversión y el crédito. Entre los hallazgos, se detectó que los empresarios creen que este conocimiento financiero les ha ayudado a acceder y utilizar los servicios financieros; sin embargo, se encontró que existe una relación compleja entre la percepción del conocimiento financiero y el acceso y uso de los servicios financieros. Se concluye que la complejidad se debe a factores como la educación financiera, la experiencia empresarial y el contexto económico.

Palabras clave:

Conocimiento financiero, educación financiera, pyme, servicios financieros, TIC.

Abstract

The objective of this article is to understand how entrepreneurs of small and medium-sized enterprises (SMEs) perceive financial knowledge through Information and Communication Technologies (ICT) so that they can make decisions that benefit their companies. Surveys were used to study their knowledge of investment and credit. Among the findings, it was detected that entrepreneurs believe that this financial knowledge has helped them to access and use financial services; however, it was found that there is a complex relationship between the perception of financial knowledge and the access and use of financial services. It is concluded that the complexity is due to factors such as financial education, business experience and economic context.

Keywords:

Financial knowledge, financial education, SMEs, financial services, ICT.

Introducción

La investigación se centra en comprender cómo los empresarios de pymes perciben el conocimiento financiero y cómo lo utilizan en sus empresas para afrontar los retos del mercado y estar vigentes en un ambiente de alta competencia comercial.

El estudio es tratado como no experimental, lo que significa que las variables se observaron tal como ocurren, sin algún tipo de manipulación. Los resultados muestran relaciones complejas entre las variables originales, lo que hace necesario analizar las relaciones en la construcción de variables canónicas.

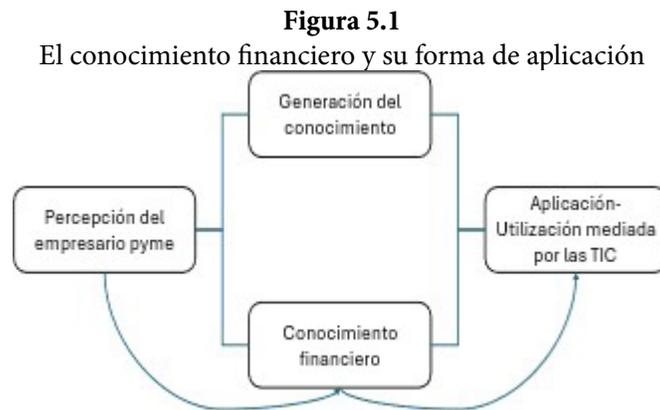
La encuesta reveló que los empresarios creen que poseen experiencia financiera en inversiones y crédito, lo que les ha ayudado a acceder a servicios financieros.

Revisión de la literatura

En México, se argumenta que la cultura financiera está limitada por factores como el nivel socioeconómico, género, edad, educación y costumbres individuales. Sin embargo, según una encuesta de Lechuga y Carreón (2021) a 150 personas de 18 a 30 años, en su mayoría estudiantes y trabajadores, 80 % demostró un conocimiento adecuado en finanzas. Más de 65 % planifica sus ingresos y gastos considerando ahorro o inversión. Aunque muchos no usan productos financieros por desconocimiento, los responsables de las pymes, a pesar de la falta de información, toman decisiones cruciales para su consumo y ahorro a corto y largo plazos. Además, son conscientes de factores de riesgo como la devaluación, las tasas de interés, la inversión extranjera, la competitividad y los acuerdos comerciales internacionales.

A partir de la crisis sanitaria originada por la propagación global del coronavirus (SARS-CoV-2) desde principios de 2020, se tuvo un fuerte impacto en la economía mundial. Las pymes han experimentado caídas en la oferta y demanda del mercado, oscilando entre 13 y 52 %, afectando significativamente la inversión y el consumo. Estas empresas enfrentan desafíos operativos y financieros, como escasez de suministros, disminución de ingresos y cambios negativos en su flujo de ingresos y gastos. Factores como el aumento de precios, reducción de personal, disminución de salarios, cierres temporales o definitivos de establecimientos, contribuyen a la desaparición de las pymes. La falta de educación financiera, reflejada en la escasa participación en el mercado formal, los malos hábitos financieros y el desconocimiento de derechos y obligaciones son un factor clave (Lechuga y Carreón, 2021).

La investigación se centra en la generación de conocimiento por medio de preguntas inteligentes que establecen modelos cualitativos o cuantitativos para comprender las relaciones causales en el fenómeno estudiado. Surge la pregunta sobre ¿cómo es que los empresarios de las pymes perciben y utilizan el conocimiento financiero generado en las instituciones de educación superior (IES), así como la transferencia de este conocimiento mediante tecnologías? El estudio busca definir un modelo teórico causal que identifique variables determinantes en el desarrollo de la investigación, centrándose en la variable inicial del conocimiento financiero y su aplicación mediante la tecnología. La visualización preliminar se presenta en la Figura 5.1.



Fuente: elaboración propia.

Teniendo en cuenta estas consideraciones, es importante estudiar la comprensión y valoración del conocimiento financiero del empresario, lo que podría serle útil en su rutina diaria.

Las pymes son clave en el sector empresarial mexicano (Ortiz et al., 2018). La actual crisis económica genera presión y temor sobre el futuro financiero, lo que origina la toma de decisiones equivocadas. Las políticas públicas a escala mundial promueven el acceso y la participación de las pymes en los mercados globales debido a sus beneficios económicos, como la generación de empleo y su contribución significativa al producto interno bruto (PIB). Las instituciones financieras priorizan la oferta de créditos tradicionales como principal opción para las pymes, buscando ampliar la gama de productos financieros disponibles para este sector (Vallero y Martínez, 2016).

Pequeña y mediana empresa (pyme)

En México, las pymes han sido impulsoras de pequeños y medianos negocios, tradicionalmente proveedores de productos y empleos. En este sentido, 92.9 % son microempresas, 5.9 % pequeñas, 1 % medianas, mientras que sólo 0.2 % son grandes (Baltodano-García y Leyva-Cordero, 2020).

La brecha financiera en las pymes, según el World Bank Group (2017), se debe a dificultades para acceder a los mercados de capitales.

Esta brecha incluye una limitada disponibilidad de fondos o costos elevados (brecha de oferta) y falta de conocimiento sobre las opciones financieras y las implicaciones de la deuda (brecha de conocimiento). El comportamiento financiero de las pymes está influenciado por su tamaño y sector. Los propietarios tienden a preferir formas de financiamiento que minimicen la intervención en su empresa, priorizando ahorros personales, recursos internos y deuda a corto o mediano plazos, y evitando nuevos accionistas, en línea con la teoría de la jerarquía financiera (Purnima et al., 2021).

La mayoría de las empresas en México carece de respaldo operativo y enfrenta dificultades en la obtención de recursos estatales o créditos institucionales para la innovación, limitando su desarrollo económico. La falta de tecnología y estructuras organizativas eficientes afectan su desempeño. Cuando carecen de recursos, recurren a prácticas operativas ineficientes o a mercados financieros informales con costos elevados. En el mejor escenario, dependen de créditos a corto plazo de proveedores con recursos insuficientes, impidiendo la consideración de proyectos a largo plazo y mejoras tecnológicas (Peraza et al., 2020).

Percepción

De acuerdo con Hang & Wang, los empresarios de las pymes a menudo toman decisiones estratégicas a través de un proceso menos complejo en comparación con las grandes empresas, con preferencia por horizontes a corto plazo y una limitada consideración de las implicaciones a largo plazo, especialmente en las financieras que enfrenta diariamente (Hang & Wang, 2012). El análisis de esta variable se justifica, ya que el cuestionario de la investigación recopilará información sobre la percepción del empresario de las pymes en temas financieros. Para comprender cómo perciben el uso de la tecnología, se explora el constructo de percepción. Este enfoque ayuda a evaluar la usabilidad del modelo de aceptación tecnológica (TAM). Se destaca que la percepción de la importancia de la usabilidad es crucial en el desarrollo de software, considerándose una característica clave de calidad (Verity Consulting, 2022).

Transferencia de conocimiento financiero

En Latinoamérica, la situación económica es favorable para la inclusión financiera, con un aumento de 3.7 % en el PIB en el cuarto trimestre de 2022. Los sectores primarios crecieron 6 %, los terciarios 3.7 %, y los secundarios 3.2 %; este entorno macroeconómico propicio sugiere oportunidades significativas para iniciativas de desarrollo, así como crecimiento social y económico, respaldadas por la inclusión financiera. Esto se presenta como un momento crucial dada la evolución en políticas, economía, tecnología y aspectos sociales, marcando un cambio trascendental e histórico para la región (Rave y Jiménez, 2014).

La evidencia sugiere que los mercados financieros se están volviendo más accesibles para el pequeño inversor a escala mundial, debido a

los nuevos productos y servicios financieros que apoyan la economía empresarial. En 2015, la crisis financiera comenzó con un aumento del crédito al consumo y de los préstamos hipotecarios en los países latinoamericanos. Los individuos que poseían tarjetas de crédito o títulos de hipotecas de alto riesgo tenían la libertad de elegir el monto de su préstamo: otros servicios financieros, incluidos préstamos de día de pago, casas de empeño y préstamos sobre títulos de automóviles, préstamos de devolución de impuestos y alquiler con opción a compra (Lusardi y Mitchell, 2014).

Metodología

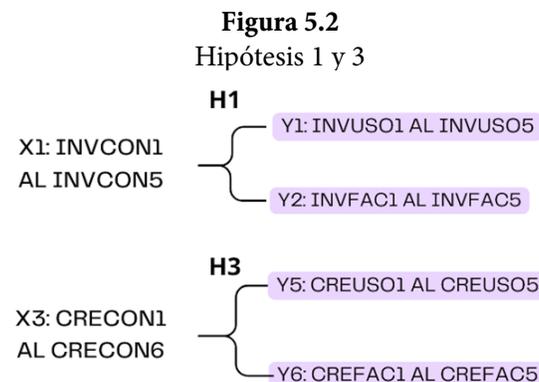
El estudio es no experimental, ya que no se busca la manipulación en las variables independientes para que con ello se modifique el efecto en las variables dependientes, éstas se observarán tal cual suceden. La investigación explora la percepción de los empresarios de pymes sobre la transferencia de conocimiento financiero por medio de las TIC. Siguiendo el enfoque de Johan et al. (2021), se adopta un procedimiento que inicialmente es descriptivo y luego se convierte en explicativo. La metodología es transversal, recopilando datos en un solo momento del estudio (Johan, Rowlingson, & Appleyard, 2021).

La investigación se aborda desde el enfoque cuantitativo y se busca medir la percepción del microempresario. Con ello, se busca probar lo que establecen las hipótesis de trabajo H1 y H3, que son las siguientes.

H1: Hay una correlación significativa entre el conocimiento sobre inversiones, con el uso y acceso a los servicios y productos financieros en materia de inversiones.

H3: Hay una correlación significativa entre el conocimiento sobre crédito, con el uso y acceso a los servicios y productos financieros en materia de crédito.

Donde H1 será el constructo 1 denominado conocimiento financiero sobre inversión, uso y accesibilidad; para H3 será el constructo 3 nombrado conocimiento financiero sobre crédito.



Fuente: elaboración propia.

La determinación de la muestra tuvo que ajustarse, pasando de una muestra probabilística de poblaciones finitas a un muestreo por conveniencia, debido a obstáculos recurrentes encontrados a lo largo del estudio. Para demostrar si H1 y H3 son ciertas o se tiene evidencia para rechazarlas, en primer término, se busca el coeficiente de correlación y el coeficiente de determinación (R y R2) (Rosal, 2017):

$$H_0: \rho = 0; H_a: \rho \neq 0 \quad \text{Ec. (1)}$$

La correlación canónica se representa como ρ (rho) entre las variables X y Y, donde las hipótesis nula y alternativa (H0 y H3) aplican para todos los casos. La hipótesis estadística incluye una hipótesis nula (H0) y una hipótesis alternativa (Ha) sobre el coeficiente de correlación (ρ) entre dos variables. H0 sostiene que el coeficiente de correlación es cero, indicando la ausencia de relación lineal.

$$H_{01}: \rho_{X1 \dots n; Y1 \dots n} = 0 \text{ y } H_{a1}: \rho_{X1 \dots n; Y1 \dots n} \neq 0 \quad \text{Ec. (2)}$$

$$H_{03}: \rho_{X3 \dots n; Y3 \dots n} = 0 \text{ y } H_{a3}: \rho_{X3 \dots n; Y3 \dots n} \neq 0 \quad \text{Ec. (3)}$$

Estas funciones son modelos estadísticos que investigan la conexión entre X1 y xn, y entre Y1 e yn. La hipótesis nula de H01 sugiere que no existe una relación lineal significativa entre las variables X1 y zn, como lo indica el coeficiente de correlación (ρ) entre ellas, que es cero.

Sin embargo, Ha1 sugiere que el coeficiente de correlación entre X1 y zn, o para cada variable en cuestión, no es cero. Esta teoría está respaldada por otra observación. Según esta hipótesis, existe una fuerte relación lineal entre los diferentes conjuntos de variables. Por lo tanto, la prueba de bondad de ajuste se compone de lo siguiente.

$$\chi^2_{2, gl(n-1), \alpha=0.05} \quad \text{Ec. (4)}$$

La prueba de bondad está diseñada para comprobar si un conjunto de datos coincide o corresponde con distribuciones de probabilidad teóricas arbitrarias. Por medio de las matemáticas, esta prueba permite comparar la distribución empírica de los datos con su distribución teórica esperada. La hipótesis puede ser probada mediante la estadística Λ de Wilks, en donde:

$$\Lambda = \pi_k^p = 1(1 - r^2) = \frac{S_x - S_{xy} S_y^{-1} S_{xy}'}{\|S_x\|} \quad \text{Ec. (5)}$$

En la expresión anterior, Λ (lambda) varía entre 0 y 1, y los valores cercanos a 0, son evidencia en contra de H0. Una aproximación de gran utilidad basada en la conocida distribución χ^2 es la propuesta por Bartlett. Como siguiente etapa, en caso de no contar con suficiente evidencia para rechazar H0. Donde $\lambda_1 = \rho_1^2$, esto es, que la primera raíz característica realmente representa el cuadro de la correlación canónica

entre las primeras dos variables canónicas; es decir, las combinaciones lineales de las variables originales, y así sucesivamente con las restantes raíces características.

Validación del test

Para interpretar los datos, se realizó un análisis de confiabilidad del instrumento utilizando el coeficiente alfa de Cronbach (AC). Este coeficiente, que oscila entre 0 y 1, evalúa la consistencia interna y confiabilidad del instrumento. Un AC cercano a 1 indica mayor fiabilidad, considerando valores superiores a 0.80 como respetables (Quero, 2010), aunque algunos aceptan valores mayores a 0.70. El AC mide la homogeneidad de las preguntas, promediando las correlaciones entre los ítems, y su resultado establece el grado en que la aplicación repetida del instrumento produce resultados consistentes.

$$\hat{\rho} = \frac{N * \bar{r}}{1 + (N - 1) * \bar{r}} \text{ Ec. (6)}$$

Donde: N = Número de ítems (o variables latentes); \bar{r} es la correlación media entre los ítems.

Resultados

Subconstructo 1

H01: No hay una correlación significativa entre el conocimiento sobre inversiones, con el uso y acceso a los servicios y productos financieros en materia de inversiones. En su forma estadística, se representa mediante la siguiente ecuación:

$$H01: \rho_{X1; Y1, Y2} = 0 \text{ y } H_{a1}: \rho_{X1; Y1, Y2} \neq 0 \quad \text{Ec. (7)}$$

Del software Statistica, al invocar de la biblioteca de programas el análisis de correlación canónica, se obtuvieron los siguientes resultados para el primer subconstructo denominado conocimiento, uso y facilidad en materia de inversiones.

Tabla 5.1
Descripción del coeficiente de correlación R (subconstructo 1)

Resumen análisis canónico		
Canonical R: 0.86820 Chi²(50)= 80.508 p= 0.00405		
Núm. de variables	5	10
Indicadores de las variables	Conjunto izquierdo	Conjunto derecho
Varianza extraída	100.000 %	73.1070 %
Redundancia total	51.0800 %	29.9366 %

Fuente: elaboración propia.

En términos generales, encontramos que en la alta significancia estadística de X1 y las combinaciones lineales de Y1 y Y2 existe una correlación de 0.86820; el valor de $\chi^2 = 80.508$ con 50 grados de libertad y el p-valor 0.00405 dan evidencia que confirma esta asociación. Por ello (0.00405), nos permite rechazar H0 de este primer subconstructo 1. En consecuencia, se puede afirmar que existe una conexión entre las variables que resultan de las combinaciones lineales que maximizan la explicación de la variabilidad presente con las variables independientes y dependientes.

Dado que el número de variables implicadas en el conjunto de menor dimensión es 5, se concluye que el número de variables canónicas es también 5. La totalidad de la varianza en el conjunto X1, representada por las combinaciones lineales de INVCON1 a INVCON5, alcanza 100 %, con una redundancia de 51.0800 %. En el conjunto Y1 y Y2, las combinaciones lineales de INVUSO1 a INVUSO5 e INVFAC1 a INVFAC5 extraen 73.1070 % de la varianza, con una redundancia de 29.9366 %. En términos de redundancia, este valor indica el porcentaje que un conjunto tiene en relación con el otro y viceversa. En este contexto, el conjunto X1 muestra una redundancia de 51.08 % respecto al conjunto Y, mientras que el conjunto Y1 y Y2 exhibe una redundancia de 29.9666 % en relación con el conjunto X1.

En el análisis de correlaciones lineales, se ha observado que prácticamente 100 % de las correlaciones son positivas, sugiriendo que son conceptos intrínsecamente asociados. Específicamente, el conjunto X1 abarca cinco indicadores relacionados con el conocimiento en materia de inversiones (5 factores), Y1 se enfoca en el uso y aplicación (5 factores), y Y2 se refiere a la facilidad para acceder a los productos y servicios financieros en el ámbito de la inversión (5 factores); todo ello dentro del subconstructo de conocimiento, uso y facilidad. En este contexto, se destacan correlaciones significativas entre los factores, como la correlación entre INVCON3 (en las instituciones financieras se realizan inversiones en valores bursátiles) e INVUSO1 (ha realizado o utilizado alguna vez algún tipo de servicios financieros en materia de inversiones que ofrecen las instituciones financieras), la cual arroja un coeficiente de correlación lineal de 0.513325.

La comparación entre el indicador INVCON1 (opinión sobre el conocimiento de productos y servicios financieros en inversiones ofrecidos por las instituciones financieras) e INVUSO4 (participación directa o por medio de algún familiar en inversiones en fondos de inversión proporcionados por instituciones financieras) revela un coeficiente de correlación lineal de 0.555651. Del mismo modo, la correlación lineal entre INVCON2 (inversiones con pagarés a plazo fijo realizadas por instituciones financieras) e INVUSO4 (participación directa o por medio de algún familiar en inversiones en fondos de inversión proporcionados por instituciones financieras) muestra un coeficiente de correlación lineal de 0.535073.

En esta primera formulación, se evidencia que las variables INVCON1, INVCON2 e INVCON3 presentan las correlaciones más significativas con INVUSO1 e INVUSO4. Esto sugiere que, según la percepción del empresario, su conocimiento en asuntos financieros, especialmente en inversiones, influye en la utilización de servicios financieros relacionados con inversiones. El análisis canónico, al considerar una combinación de efectos positivos y negativos, proporciona una explicación de 42.5085 % del fenómeno estudiado. Este patrón se repite hasta la quinta raíz, la cual explica la totalidad de la varianza asimilable en el estudio.

Basándonos en los resultados obtenidos, se observa una explicación aceptable de las variaciones en el constructo 1 mediante los eigenvalores del conjunto 1 a 3 (42.5085 + 32.4919 + 18.3715), alcanzando un total de 93.3719 %. Además, con los coeficientes de correlación canónica ($R = 0.86820$ y $R^2 = 0.7537665$), un valor de $\chi^2(50) = 80.508$ con $p = 0.000405$ y lambda prime de 0.062279, 0.252927 y 0.596738, en los primeros tres conjuntos, existe evidencia significativa para rechazar la hipótesis H01.

Subconstructo 3

H03: No hay una correlación significativa entre el conocimiento sobre crédito, con el uso y acceso a los servicios y productos financieros en materia de crédito.

Del software Statistica, al invocar de la biblioteca de programas el análisis de correlación canónica, se obtuvieron los siguientes resultados para el subconstructo denominado conocimiento, uso y facilidad en materia de crédito.

Tabla 5.2
Descripción del coeficiente de correlación R (subconstructo 3)

Resumen análisis canónico		
Canonical R: 0.87311 Chi²(60)= 93.331 p= 0.00383		
Núm. de variables	6	10
Indicadores de las variables	Conjunto izquierdo	Conjunto derecho
Varianza extraída	100.000 %	73.0714 %
Redundancia total	44.3966 %	29.5179 %

Fuente: elaboración propia.

Si H03 establece que no hay correlación:

$$H_03: \rho_{X3; Y5, Y6} = 0$$

Entonces tenemos evidencia para rechazar H0, ya que el cálculo sugiere una alta correlación entre las variables estudiadas. En general, encontramos que entre las combinaciones lineales de X3 y las combinaciones lineales de Y5 y Y6 dan evidencia que confirma esta asociación, además, con alta significancia estadística (0.00383) para el rechazo de la H0 de este primer subconstructo 3.

Como el número de variables involucradas en el conjunto de menor dimensión son 6, entonces el número de variables canónicas son 6. La varianza extraída por las combinaciones lineales del conjunto X3, CRECON1 a CRECON6, obtiene 100 % y una redundancia de 44.3966 %, en tanto que en el conjunto Y5 y Y6 las combinaciones lineales CREUSO1 a CREUSO5 y CREFAC1 a CREFAC5 lograron extraer 73.0714 % de la varianza y 29.5179 % de redundancia.

En relación con la redundancia, ésta se puede entender como el porcentaje que tiene un conjunto respecto al otro y viceversa. Esto es que el conjunto X3 tiene una redundancia de 44.39 % del conjunto Y, y que el conjunto Y5 y Y6 tiene una redundancia de 29.51 % del conjunto X3.

La mezcla de efectos positivos y negativos del análisis canónico genera una explicación de 34.4674 % al fenómeno que se estudia y así sucesivamente hasta la quinta raíz, la cual explica el total de la varianza asimilable.

Para entender la variable canónica U1 y V1 del subconstructo 3, podríamos decir entonces que el empresario de pymes tiene el conocimiento sobre créditos hipotecarios que ofrecen las instituciones financieras, pero no así para los créditos que ofrecen las instituciones financieras en materia de crédito para pymes; dicho de otro modo, desde la óptica de los empresarios encuestados, si ha pedido un préstamo cualquiera a una institución financiera, no sabe sobre los beneficios de préstamos a las pymes; por lo tanto, termina por atrasarse en los pagos debido a la volatilidad de las tasas de interés y al alza de ciertos productos y servicios.

En resumen, cabe señalar que una vez que se lograron calcular los pesos canónicos, esto dio pauta para la construcción de las variables canónicas, a partir del conjunto X3, y Y5, Y6 de este subconstructo 3. Mismos pesos canónicos que ayudan a generar U1... U6 y V1... V6, los cuales, a su vez, describen lo que cada indicador aporta (sea de manera positiva o negativa) para dichas variables canónicas. Con base en los resultados obtenidos, en donde se pudo observar una aceptable explicación de las varianzas del constructo 3 con los eigenvalores del conjunto 1 a 3 (34.4674 + 24.1108 + 17.5046), en 76.0829 % y con los coeficientes de correlación canónica ($R = 0.87311$ y $R^2 = 0.762323$), un valor de $\chi^2(60) = 93.331$ con $p = 0.00383$ y lambda prime de 0.037826, 0.159148 y 0.340981, en los primeros tres conjuntos, con lo cual se tiene evidencia significativa para rechazar la hipótesis H03.

La información previa sugiere que el empresario de pequeña y mediana empresa (pyme) percibe poseer conocimientos en el ámbito crediticio, lo que le ha beneficiado en la obtención de préstamos. No obstante, se reconoce que en ciertos momentos ha experimentado retrasos en el pago de créditos. No es factible establecer una implicación categórica debido a que los coeficientes en las combinaciones lineales resultantes muestran valores tanto positivos como negativos. Sin embargo, al considerar los resultados derivados del análisis correlacional canónico, se evidencia la

complejidad de las relaciones entre las variables que contribuyen a la formación de las variables canónicas, a partir de las variables originales X e Y.

Discusión

Se realiza un análisis detallado de dos subconstructos sobre conocimiento, uso y facilidad en inversiones y créditos en una investigación. Se emplea un enfoque estadístico, específicamente análisis canónico para evaluar la relación entre variables en cada subconstructo.

En el subconstructo 1, la hipótesis nula (H01) plantea la falta de correlación entre conocimiento en inversiones y uso de servicios financieros. Los resultados del análisis canónico muestran una alta correlación ($R= 0.86820$) y un p-valor significativo ($p= 0.00405$), rechazando la hipótesis nula. La discusión resalta la importancia del conocimiento financiero para usar servicios de inversión. En el subconstructo 3, con hipótesis H03, se analiza el conocimiento sobre crédito y su relación con el uso de servicios financieros en ese ámbito. Los resultados revelan correlación significativa ($R= 0.87311$) y p-valor significativo ($p= 0.00383$). La discusión detalla correlaciones específicas, señalando posibles desafíos como atrasos en pagos.

En resumen, el estudio muestra correlación significativa entre conocimiento financiero y uso de servicios financieros en inversiones y créditos para empresarios de pymes. Aunque algunas correlaciones son positivas y otras negativas, se destaca la complejidad de estas relaciones. La interpretación cuidadosa de los resultados es esencial para comprender las complejidades subyacentes en estas variables financieras.

Conclusiones

En relación con la pregunta acerca de cómo el empresario de pequeña y mediana empresa (pyme) percibe el conocimiento financiero generado en las instituciones de educación superior (IES), y si esto le facilita la comprensión, la utilización y el acceso a los servicios y productos financieros, se estableció como objetivo evaluar, a partir de la perspectiva del empresario de pymes, el nivel de conocimiento que posee sobre los temas financieros generados internamente en las IES. Asimismo, se buscó determinar si este conocimiento ha influido positivamente en su capacidad para acceder a dichos servicios y productos financieros. En este sentido, los empresarios encuestados de pymes perciben que su conocimiento en inversiones les ha beneficiado en su uso y acceso. Sin embargo, la complejidad de las relaciones entre las variables se refleja en cargas canónicas positivas y negativas, lo que impide establecer implicaciones absolutas. El análisis estadístico, mediante el análisis correlacional canónico, destaca la complejidad en la construcción de variables canónicas a partir de las originales X y Y. El estudio sugiere que el beneficio del conocimiento financiero es crucial para la toma de decisiones en el ámbito empresarial pyme. Este conocimiento permite agregar valor al tomar decisiones sobre ahorro, inversión y gastos. La capacidad de ordenar las finanzas también se presenta como una habi-

alidad fundamental, involucrando el conocimiento de ingresos, pagos y el manejo adecuado de los excedentes.

Es así que conociendo la situación de la educación y el conocimiento financiero de los empresarios de las pymes, queda evaluar sobre la eficiencia de la toma de decisiones que realizan y sobre el impacto que podría tener en áreas tales como eficiencia operativa, gestión de riesgos, cumplimiento normativo, planificación estratégica y desarrollo de la empresa.

Referencias

- Baltodano-García, G., & Leyva-Cordero, O. (2020). La productividad laboral: Una mirada a las necesidades de las Pymes en México. *Revista Ciencia Jurídica y Política*, 15-30. Recuperado el 09 de 01 de 2024, de <https://portalderevistas.upoli.edu.ni/index.php/5-revcienciasjuridicasypoliticas/article/view/633>
- Johan, I., Rowlingson, K., & Appleyard, L. (2021). The Effect of Personal Finance Education on The Financial Knowledge, Attitudes and Behaviour of University Students in Indonesia. *Journal of Family and Economic Issues*, 42, 351-367. doi:<https://doi.org/10.1007/s10834-020-09721-9>
- Lechuga Pérez, A. P., & Carreón García, F. (2021). Educación financiera en México y repercusiones en las MiPyMES tras la pandemia de COVID-19. *VEDEMÉCUM*(27). Recuperado el 15 de 03 de 2023, de <https://contaduriapublica.org.mx/2021/07/08/educacion-financiera-en-mexico-y-repercusiones-en-las-mi-pymes-tras-la-pandemia-de-covid-19/>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44. doi:10.1257/jel.52.1.5
- Ortiz Paniagua, M. L., Joya Arreola, R., & Gámez Adame, L. C. (2018). La teoría del triángulo del fraude en el sector empresarial mexicano. *Retos de la Dirección*, 12(2), 238-255.
- Peraza Dominguez, X. I., Dzib Vargas, J., Mexicano Mora, G. I., Méndez Correa, L. F., & Delgado Cih, G. I. (2020). Análisis de la evolución de las PYMES en México. En R. Rivera Espinosa, *Desarrollo económico, social y empresarial en Iberoamérica* (págs. 559-578). México: Eumed. Recuperado el 06 de 11 de 2023, de <https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/desarrollo-empresarial.pdf>
- Purnima Rao, S. K., Chavan, M., & Lim, W. M. (2021). A Systematic Literature Review on SME Financing: Trends and Future Directions. *Journal of Small Business Management*, 61(3), 1247-1277. doi:<https://doi.org/10.1080/00472778.2021.1955123>

- Rave Salinas, D. M., & Jiménez Marín, C. M. (2014). Plan de mercadeo para productos de inclusión financiera en Bancolombia en la ciudad de Medellín [Grado Especialista]. Medellín, Colombia: Universidad de la Sabana. Recuperado el 07 de 11 de 2023, de <http://hdl.handle.net/10818/10493>
- Vallejo Trujillo, L. S., & Martínez Rangel, M. G. (2016). Profile Financial Well-Being: Contribution Towards Improving an Intelligent Community. *Investigación Administrativa*(117), 1-23. Recuperado el 06 de 11 de 2023, de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456046142006>
- Verity Consulting. (28 de 07 de 2022). Verity. Recuperado el 07 de 11 de 2023, de <https://www.verity.cl/que-es-norma-iso-iec-9126-2001/>
- World Bank Group. (15 de 07 de 2017). MSME Finance Gap. Assessment of the Shortfalls and Opportunities in Financing Micro, Small and Medium Enterprises in Emerging Markets. Washington: International Finance Corporation. Recuperado el 06 de 11 de 2023, de <https://www.smefinanceforum.org/sites/default/files/Data%20Sites%20downloads/MSME%20Report.pdf>

Sobre los autores

¹Profesor investigador en la Universidad Cristóbal Colón, México. ORCID: <https://orcid.org/0009-0004-1580-3479>

²Profesor investigador en la Universidad Cristóbal Colón, México, ORCID: <https://orcid.org/0009-0009-3039-7858>

³Profesor investigador en la Universidad Cristóbal Colón, México, ORCID: <https://orcid.org/0009-0008-2930-9825>

⁴Profesora investigadora en la Universidad Cristóbal Colón, México, ORCID: <https://orcid.org/0009-0005-6171-1433>



iQU4TRO EDITORES

En colaboración con:

