

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



**La educación financiera y su importancia para la toma de decisiones en las
mypes**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

AUTOR

Keyla Abihail Aguilar Santos

ASESOR

Maribel Carranza Torres

<https://orcid.org/0000-0002-5120-4295>

Chiclayo, 2023

TIB- AGUILAR SANTOS KEYLA ABIHAIL

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	4%
2	repositorio.unapiquitos.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	tesis.usat.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	repositorio.espe.edu.ec Fuente de Internet	1%
5	revistas.ufps.edu.co Fuente de Internet	1%
6	portales.sabes.edu.mx Fuente de Internet	1%
7	revistasdigitales.upec.edu.ec Fuente de Internet	1%
8	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%
9	ibimapublishing.com Fuente de Internet	1%

Índice

Resumen	4
Abstract	5
Introducción.....	6
Método.....	7
Desarrollo y discusión	8
Conclusiones	16
Referencias.....	17

Resumen

En los últimos años, la importancia de la educación financiera es cada vez más evidente en la toma de decisiones de las MYPES, puesto que, es un instrumento que puede contribuir notablemente al desarrollo económico no solo de la empresa sino del país, además, ayuda a comprender los conceptos financieros básicos, a manejar adecuadamente el presupuesto empresarial, a conocer los diferentes tipos de inversión y financiamiento, y a tomar decisiones adecuadas para el éxito y crecimiento del negocio.

Usualmente, las micro y pequeñas empresas toman decisiones en base a los conocimientos adquiridos por la experiencia más no porque hayan sido educados financieramente, lo cual conlleva que exista una desventaja ante la competencia a la que se enfrentan, es más, conlleva a una poca permanencia en el mercado, lo cual pone en riesgo la generación empleo, por lo que es necesario que se capaciten de forma constante, con la finalidad de manejar de forma eficiente sus recursos y por tanto, mejorar su gestión empresarial.

Es preciso señalar que, para recopilar la información para el desarrollo de la investigación, se realizó un análisis documental a través de diversas fuentes indexadas. Así mismo, el presente artículo de revisión se realizó con el objetivo de dar a conocer la relevancia de la educación financiera en las decisiones que toman las MYPES para generar ingresos y asegurar su permanencia a través del tiempo.

Palabras clave: educación financiera y toma de decisiones.

Abstract

In recent years, the importance of financial education is increasingly evident in the decision-making of MYPES, since it is an instrument that can significantly contribute to the economic development not only of the company but of the country, in addition, it helps to understand basic financial concepts, to properly manage the business budget, to know the different types of investment and financing, and to make appropriate decisions for the success and growth of the business.

Usually, micro and small companies make decisions based on the knowledge acquired from experience, but not because they have been financially educated, which means that there is a disadvantage in the face of the competition they face, what is more, it leads to little permanence in the market, which puts job creation at risk, so it is necessary for them to be constantly trained, in order to efficiently manage their resources and therefore improve their business management.

It should be noted that, to collect the information for the development of the research, a documentary analysis was carried out through various indexed sources. Likewise, this review article was carried out with the objective of publicizing the relevance of financial education in the decisions made by MYPES to generate income and ensure its permanence over time.

Keywords: financial education and decision making.

Introducción

En la actualidad, la educación financiera es un tema relevante, puesto que, se observa que las MYPES no se mantienen en el tiempo debido a decisiones erradas que los conducen a la quiebra, considerando que, son las que hoy en día dan lugar a mayor generación de empleo, además, contribuyen al crecimiento de la economía.

De este modo, es importante enfatizar que mediante la educación en materia de finanzas permite comprender cómo administrar eficientemente los recursos financieros, así también, empodera a las microempresas para tomar decisiones responsables y éticas en relación con el dinero, fomentando una cultura de responsabilidad financiera, lo cual ayuda a prevenir prácticas irresponsables, evitando incurrir en el endeudamiento.

Citando a García et al. (2013) la educación financiera permite mejorar conocimientos y desarrollar habilidades lo cual origina que las MYPES puedan identificar oportunidades financieras y los riesgos que conllevan, por ello se puede señalar que es evidente la necesidad de que sean educadas financieramente pues les permite administrar su dinero de manera óptima, así como separar su gastos personales con los de la empresa, además, al tener cultura financiera van a comprender la importancia de una gestión responsable de sus recursos, lo cual podrá evitar situaciones de sobreendeudamiento y otros problemas financieros. Por tanto, el enriquecer y tener un mejor comportamiento financiero da lugar a toma de decisiones informadas, así también, permite que los microempresarios puedan planificar sus finanzas y establecer metas realistas y trabajar en ellas de forma consistente.

Cepeda (2018) menciona que es importante demostrar un buen nivel de educación financiera y promover la misma, puesto que permite mejorar adoptar un mejor comportamiento para la comprensión del sistema financiero y por ende a las decisiones como consumidores financieros, de tal manera que logren ser validas, objetivas y confiables para lograr los objetivos de la entidad.

López (2016, como se citó en Mora et al., 2020) hace hincapié sobre la educación financiera e indica que posibilita el poder aumentar conocimientos y mejorar habilidades para un correcto uso de servicios o productos financieros, a fin de tomar decisiones que les beneficien y puedan acceder a fuentes de financiamiento formales. De este modo, la EF busca

y promete el desarrollo de capacidades financieras, así como, mejorar la capacidad de los microempresarios para tomar decisiones asertivas y responsables sobre su dinero y para lograr sus metas a largo plazo, así mismo, es fundamental para lograr una vida financiera saludable y estable, y para que los empresarios e inversionistas sean más sensatos en cuanto a los riesgos y oportunidades que se puedan aparecer en el trayecto.

Según Hernández y Pérez (2019) señalan que en la toma de decisiones se debe tener criterio, para ello es necesario realizar un análisis de opciones y evaluación de alternativas, para lo cual debe existir conocimientos financieros y ello inicia en la educación. Por ello, tomar decisiones tiene un efecto significativo en el crecimiento de las MYPES, es decir, puede mejorar la posición competitiva y su capacidad para lograr los objetivos.

Por consiguiente, el presente artículo tiene como objetivo evidenciar la relevancia de la educación financiera en las decisiones que toman las MYPES para generar ingresos y asegurar su permanencia a través del tiempo, puesto que, se enfrentan a un entorno cambiante en el cual de forma constante están buscando estrategias, evaluando y tomando la decisión más conveniente para evitar estancarse. Por tanto, se plantea la siguiente interrogante: ¿Por qué la educación financiera es importante en la toma de decisiones de las MYPES?

Método

El desarrollo del trabajo de investigación se realizó teniendo en consideración diversas fuentes de artículos y revistas indexadas como Scielo, Alicia, Redalyc, Dialnet y repositorios de universidades que se encuentran en el ranking, lo cual permitió buscar de forma minuciosa y recabar información pertinente y adecuada de diversos autores, lo que proporciona fundamento a la investigación que se realiza, permitiendo compilar el presente artículo.

Desarrollo y discusión

La educación financiera

López (2016, como se citó en Mora et al., 2020) mencionan que la educación financiera posibilita a las personas aumentar conocimientos y mejorar habilidades para un correcto uso de servicios o productos financieros, a fin de tomar decisiones que les beneficien, en otras palabras, se refiere al conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes necesarias para comprender y gestionar de manera efectiva las finanzas, lo cual, implica adquirir una comprensión básica de los conceptos financieros, como la inversión, el ahorro, el presupuesto, el endeudamiento y la planificación financiera a largo plazo, con el objetivo de capacitar a las personas para tomar decisiones financieras sólidas y responsables que les permitan alcanzar sus metas financieras y protegerse de posibles dificultades económicas.

En ese sentido, para las micro y pequeñas empresas, la educación financiera es fundamental porque les permite entender y manejar adecuadamente los aspectos financieros de su negocio, para tomar decisiones informadas de inversión y financiamiento, lo cual posibilita que puedan planificar para su sostenibilidad en el tiempo. En definitiva, contar con una educación en materia de finanzas ayuda a las MYPES a impulsar su crecimiento económico, a generar puestos de empleo y con ello a reducir los niveles de pobreza al mejorar su rentabilidad.

Conocimientos financieros

Plan Nacional de Educación Financiera (2016) menciona que el conocimiento financiero se refiere a comprender el funcionamiento de los productos financieros, entender los temas relacionados al sistema financiero, reconocer el rol que cumple el proveedor y consumidor en los mercados financieros, además de conocer las responsabilidades y derechos que tiene cada persona y de qué forma obtienen información. (p. 21)

Huston (2010, como se citó en Ramos et al., 2017) se refiere a los conocimientos financieros como la acción de obtenerlos mediante la educación y experiencia, lo cual implica que la persona consiga enriquecerse en cuanto a saberes en materia de finanzas para luego tomar decisiones, es decir, son la comprensión y el dominio de los conceptos, principios y técnicas relacionadas con el ámbito financiero, incluyendo el entendimiento de términos financieros,

como ingresos, gastos, activos, pasivos, balance general, estado de resultados, flujo de efectivo, entre otros.

En definitiva, los conocimientos financieros son necesarios para que las MYPES puedan gestionar sus recursos económicos de manera efectiva, así mismo, tomen decisiones informadas sobre cómo manejar el dinero y cómo invertir, además, es fundamental que tengan una noción financiera para que se protejan de fraudes financieros o riesgos innecesarios en la inversión.

Habilidades financieras

Plan Nacional de Educación Financiera (2016) señala que a través de las habilidades se puede mostrar la capacidad para aplicar el conocimiento y de esa forma administrar el dinero (p. 21), de este modo, una habilidad financiera implica comprender y aplicar conceptos financieros, así como utilizar herramientas y técnicas financieras para tomar decisiones y lograr metas financieras.

Zait y Berteá (2015, como se citó en Ramos et al., 2017) indican que tener habilidades financieras permite estar en la capacidad de saber usar a favor la información financiera para que de forma posterior se tomen decisiones acertadas y conlleve a tener menos probabilidades de afrontar problemas de índole financiero.

Por tanto, las MYPES deben demostrar que están en la capacidad de comprender los aspectos financieros de su negocio, para que puedan manejar de forma eficiente sus recursos, sin embargo, en muchas ocasiones, sucede todo lo contrario debido a la carencia de educación financiera y falta de experiencia y práctica, lo cual las hace vulnerables frente a la competencia y pone en riesgo su sostenibilidad en el tiempo.

Toma de decisiones

Citando a Navarrete (2012) tomar decisiones significa identificar y seleccionar acciones para resolver un problema en específico, y surge desde la existencia de un problema que no se ajusta al estado que se desea, es por eso que siempre hay una persona que es responsable de

decidir priorizando objetivos, contexto del problema y grado de incertidumbre relacionado al escoger la alternativa que más convenga.

Así mismo, Hernández y Pérez (2019) para tomar decisiones hay que tener criterio, para ello es necesario realizar un análisis de opciones y evaluación de alternativas, para lo cual debe existir conocimientos financieros y ello inicia en la educación.

Según lo antes mencionado, la toma de decisiones es el proceso mediante el cual los líderes y gerentes de una entidad eligen entre diferentes opciones para resolver problemas, objetivos alcanzar y aprovechar oportunidades, ello cobra relevancia en la actualidad, pues debido a las tendencias y a la globalización, las MYPES deben tomar decisiones constantemente para hacer frente a la competencia y asegurar su posición en el mercado. Sin embargo, la toma de decisiones en una micro y pequeña empresa puede ser influenciada por recursos limitados, restricciones presupuestarias y una estructura organizativa más pequeña, para lo cual, es fundamental evaluar cuidadosamente las opciones disponibles, considerar los riesgos y oportunidades, y buscar asesoramiento o capacitación en áreas específicas cuando sea necesario.

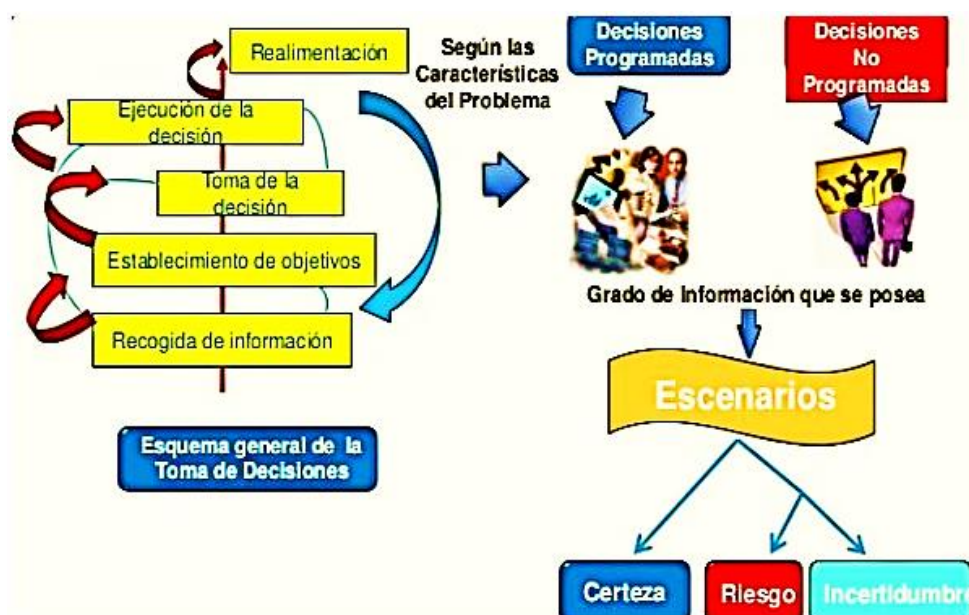
Proceso de toma de decisiones

De acuerdo con Abril et al. (2018) la toma de decisiones implica seleccionar la mejor opción entre un conjunto de alternativas disponibles, no obstante, el proceso abarca mucho más que eso. Por ello, la persona encargada de tomar la decisión debe ser consciente de la necesidad de tomar una decisión y tener la capacidad de identificar todas las posibles alternativas viables antes de hacer una elección.

Por consiguiente, Abril et al. (2018) señalan que el proceso de tomar decisiones implica la definición de la naturaleza de una situación que requiere una decisión, la identificación de diferentes alternativas, la elección de la opción más adecuada según las necesidades y finalmente, la implementación de la decisión seleccionada, adicional a ello, Ortega et al. (2015, como se citó en Abril et al., 2018) indica que también es importante realizar una retroalimentación para evaluar, corregir errores, adaptarse al cambio y ajustar enfoques o estrategias acorde a los cambios que ocurran.

Figura 1

El proceso de la toma de decisiones



Nota. Esta figura muestra el proceso de la toma de decisiones según las características del problema y sus escenarios. Tomado de Ortega et al. (2015, como se citó en Abril et al., 2018).

En resumen, tener conocimiento del proceso de toma de decisiones, ofrece a las MYPES una orientación clara, así mismo, las capacita para evaluar opciones de forma más efectiva, disminuir la incertidumbre, administrar el tiempo y recursos de forma eficiente, ayudando a perfeccionar constantemente sus habilidades de toma de decisiones.

Tipos de decisiones que afrontan las MYPES

Decisiones de inversión

Virlics (2014) menciona que la inversión es una asignación de recursos tanto a mediano como a largo plazo, y en la que se espera recuperar los costos involucrados en la inversión y por tal, obtener una alta ganancia.

Así mismo, Gill et al. (2018) indica que la decisión de una inversión quiere decir colocar dinero en manos de terceros para obtener ingresos adicionales, con lo cual muchas empresas a través de la inversión logran maximizar sus riquezas.

Para Arguedas et al. (2016) las decisiones de inversión son las más primordiales porque permite que la empresa cree valor, dado que, ocupan asignación de recursos financieros a largo plazo, a su vez, determine resultados futuros y el nivel de riesgo y liquidez.

Por lo tanto, las decisiones de inversión son esenciales para el progreso y la expansión de las MYPES, y pueden tener un efecto notable en su capacidad para competir y mantener una posición destacada en su sector.

Inversión en activo fijo

Para Riquelme (2019) la inversión en activo fijo tangibles corresponde a aquellos bienes que se van a usar en el proceso y que funciona de apoyo para las operaciones, como por ejemplo muebles y enseres, maquinaria y equipo, vehículos, terrenos, entre otros. Por lo cual, esta inversión es primordial dado que permite la apertura y seguimiento de las actividades de una empresa de forma óptima para alcanzar objetivos.

Así mismo, Sarmiento y Benavides (2017) señala que la inversión en activos fijos intangibles se refiere a los gastos a largo plazo que las empresas realizan con el objetivo de mejorar su rendimiento en el futuro, pues a diferencia de la adquisición de activos fijos tangibles, que son bienes físicos, los activos intangibles no tienen una forma física, pero aun así tienen un valor económico significativo, por lo que dentro de esta inversión se consideran a los gastos relacionados con la investigación y desarrollo (I&D), la capacitación, el software y las actividades de marketing.

Por tanto, la inversión en activos fijos es esencial para una MYPE, ya que puede mejorar su capacidad productiva, eficiencia y competitividad. Además, puede generar ahorros a largo plazo y fortalecer la posición financiera de la empresa. Sin embargo, es importante realizar un análisis cuidadoso y considerar los recursos disponibles antes de realizar este tipo de inversión, asegurándose de que sean acordes con las necesidades y metas de la empresa.

Inversión en capital de trabajo

Tal y como expresa Bastián et al. (2015) la inversión en capital de trabajo sirve para cubrir los gastos operativos en los que va a incurrir la empresa para su apertura, así también,

los desfases entre las entradas y salidas de dinero. Entonces, esta inversión representa al efectivo que el dueño debe tener para trabajarlo y generar retornos.

En definitiva, la inversión en capital de trabajo es primordial para el funcionamiento y la supervivencia de una MYPE, puesto que proporciona la liquidez necesaria para cubrir los gastos operativos, aprovechar oportunidades de crecimiento, manejar los ciclos de ventas y cobros, afrontar emergencias y mantener una buena reputación crediticia, siendo fundamental para realizar una gestión adecuada del capital de trabajo y garantizar un flujo de efectivo saludable.

Decisiones de financiamiento

Las MYPES a menudo enfrentan la necesidad de financiar su expansión y crecimiento, lo cual implica la compra de activos, la apertura de nuevas sucursales, la contratación de mano de obra o la implementación de nuevas estrategias, y es ahí donde radica la relevancia de la decisión de financiamiento.

Así mismo, Arguedas et al. (2016) indica que se clasifican en recursos propios y ajenos. El primero se refiere a los aportes de los accionistas, así también, los beneficios que no se han distribuido y están en la empresa como reservas. El segundo, son aportes de terceros, es decir, personas que son ajenas a la empresa para lo cual en un plazo determinado se dé la devolución de lo prestado.

Para Torres et al. (2017) los tipos de financiamiento que las MYPES pueden acceder se clasifican en fuente internas y externas a corto y largo plazo. Siendo las fuentes internas aquellos ingresos generados por las actividades operativas de la empresa. Por otro lado, las externas se dan cuando tienen que recurrir a terceros, como entidades financieras para obtener el financiamiento requerido. De este modo, las fuentes de financiamiento se subdividen tal y como se muestra continuación:

Figura 2*Tipos de fuente de financiamiento*

Nota. Esta figura muestra las fuentes de financiamiento que pueden utilizar las MYPES para apalancarse. Elaboración propia.

El financiamiento proveniente de fuentes internas y externas es de gran importancia para cualquier empresa, ya que puede brindar valiosos recursos que impulsan su crecimiento y desarrollo. Las fuentes de financiamiento internas generan recursos desde dentro de la empresa y otorgan mayor control sobre la gestión financiera y la toma de decisiones. Por otro lado, las externas permiten acceder a activos sin comprometer el capital existente y evitan que la empresa consuma todo su capital disponible. Por tanto, tener conocimiento y manejar eficientemente estas fuentes de financiamiento es crucial para el desarrollo empresarial y para mantener una posición sólida en el mercado.

En síntesis, es relevante que las MYPES tomen buenas decisiones de financiamiento, dado que, tener la capacidad de obtener los recursos necesarios les va a permitir lograr su expansión y sostenibilidad.

Importancia de la educación financiera en la toma de decisiones

La educación financiera desempeña un papel fundamental en las decisiones que toman las MYPES, puesto que ayuda a evitar problemas económicos, planificar a largo plazo y protegerse contra riesgos financieros, permitiendo a su vez una mayor inclusión financiera, además, proporciona los conocimientos y herramientas necesarios para tomar buenas decisiones para lograr posicionamiento en el mercado a través del tiempo.

Rivera y Bernal (2018) mencionan que la educación financiera tiene un impacto significativo en la toma de decisiones financieras, dado que la falta de conocimientos en conceptos básicos puede resultar en una planificación inadecuada, falta de participación en el mercado y malos hábitos de endeudamiento. Por lo tanto, la educación financiera se considera fundamental para adquirir habilidades que permitan tomar decisiones más acertadas y optimizar la viabilidad a largo plazo de las empresas. En consecuencia, se convierte en una herramienta que fomenta la estabilidad y el crecimiento económico tanto de las empresas como del país en su conjunto.

Conclusiones

Las MYPES deben ser educadas financieramente, dado que, es esencial para tomar decisiones, realizar una gestión eficiente de recursos, mitigar los riesgos y acceder a oportunidades de financiamiento, contribuyendo a su salud financiera a largo plazo y brindando una base sólida para competir en el mercado empresarial.

Es importante que las MYPES tengan conocimientos sólidos para analizar las oportunidades de inversión que se presentan, considerando factores como la demanda del mercado, la viabilidad, la rentabilidad esperada y el crecimiento, con el objetivo de generar un retorno económico, mejorar la productividad y competitividad de la empresa, lo cual muchas veces implica evaluar la posibilidad de invertir en nuevos activos, como maquinaria, equipos, tecnología o infraestructura, que pueden mejorar la capacidad productiva o ampliar la gama de productos o servicios. Sin duda, estas decisiones generan un impacto significativo en el crecimiento y el éxito a largo plazo de estas empresas.

Las MYPES deben tomar decisiones de financiamiento estratégicas y bien informadas para asegurar su viabilidad financiera a largo plazo, esto implica evaluar las diferentes fuentes de financiamiento, considerar los costos y beneficios, y elegir la opción que mejor se adapte a sus necesidades y metas empresariales. De esta manera, una efectiva toma de decisiones de financiamiento puede ser un factor clave para el éxito y crecimiento de las MYPES.

Las MYPES deben considerar que la educación financiera se ha convertido en un factor relevante en la toma de decisiones de las MYPES, puesto que, proporciona los conocimientos y habilidades necesarias para comprender, gestionar riesgos, planificar a largo plazo, protegerse contra fraudes y evaluar las opciones financieras disponibles, ocasionando que tomen decisiones informadas y estratégicas para mejorar su gestión empresarial, lo cual contribuye a la construcción de una base financiera sólida y a la creación de confianza con los inversores, proveedores y clientes.

Referencias

- Abril Flores, J.F., Barrera Erreyes, H.M. y Estévez Bonilla, A.E. (2018). La contabilidad de gestión, una herramienta para la toma de decisiones empresariales. *Revista Científica Hallazgos*, 3(3), 338-351. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7148215>
- Arguedas Sanz, R., Gonzáles Arias, J., González Fidalgo, J. y Martín García, R. (2016). *Finanzas empresariales*. Editorial Centro de Estudios Ramon Areces SA. https://books.google.com.pe/books?id=gEuiDAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Bastián Duarte, P. E., Villablanca Medina, P. C., y Gallardo Gómez, M. D. P. (2015). Tratamiento de la inversión en capital de trabajo en los flujos de caja de un proyecto de inversión. *SATHIRI*, (8), 128–135. <https://doi.org/10.32645/13906925.400>
- Cepeda Pico, M. Y. (2018). *Nivel de educación financiera en finanzas corporativas para las Pymes en Santander* [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma de Bucaramanga]. Repositorio institucional - Universidad Autónoma de Bucaramanga.
- García, N., Grifoni, A., López, J. y Mejía, D. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe: situación actual y perspectivas. https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
- Gill, S., Kashif, M., Mahmood, S., y Ali, A. (2018). Factors Effecting Investment Decision Making Behavior: The Mediating Role of Information Searches. *European Research Studies Journal*, 7(4), 758-767. <http://europeanscience.com/eojnss/article/download/5530/pdf>
- Hernández Rivera, A. y Pérez Munguía, S. (2019). *Visiones de la educación financiera: análisis y perspectivas*. (1° ed.). Universidad Autónoma del Estado de México.

- Mora Caballero, W. A., López Posada, L. M. y Rubio Guerrero, G. (2020). EDUCACIÓN FINANCIERA Y FINANZAS PERSONALES: Realidad del sistema financiero de la ciudad de Ibagué (Tolima), entidades y usuarios. (1° ed.). Universidad del Tolima.
- Mungaray, A. Gonzalez, D. y Osorio, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. 52 (205). https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362021000200055
- Navarrete Báez, F. E. (2012). La Toma de Decisiones en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de Jalisco: un proceso de cambio basado en su Cultura Organizacional. <http://digital.univa.mx/cii/difcon/la-toma-de-decisiones-en-la-mipymes-1>
- Ochoa González, Carlos; Sánchez Villacres, Ana, y Benítez Astudillo, Javier. (2016). Incidencia del crédito informal en el crecimiento económico de los microempresarios en el cantón La Troncal, Ecuador. Universidad, Ciencia y Tecnología, 20(80), 114-123. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1316-48212016000300003&lng=es&tlng=es
- Organización Internacional del Trabajo. (2019). Manual del Alumno Educación Financiera. https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/documents/instructionalmaterial/wcms_734537.pdf
- Planef. (2016). Plan Nacional de Educación Financiera. Lima, Perú: Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera.
- Ramos Hernández, J. J., García Santillán, A. y Moreno García, E. (2017). Educación financiera: una aproximación teórica desde la percepción, conocimiento, habilidad, y uso y aplicación de los instrumentos financieros. Revista Internacional de Psicología del Desarrollo y de la Educación Revista INFAD de psicología, 2(2): 267. <http://dx.doi.org/10.17060/ijodaep.2017.n2.v2.888>
- Riquelme, Luis. (2019). Evaluación de proyectos: la inversión en activos fijos. NOTAS ACADÉMICAS PUCP.

<https://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/134537/Nota%2Acad%c3%a9mica-%20Luis%20Riquelme.pdf?sequence=5&isAllowed=y>

Rivera Ochoa, B.E. y Bernal Domínguez, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de "Mi Banco" en México. Revista Perspectivas, 21(41), 117-144. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332018000100006

Sarmiento, G.I. y Benavides, O.A. (2017). Inversión en intangibles y estrategia competitiva: una extensión del modelo de Cournot. Revista de Economía Institucional, 19(37), 85:114. <https://doi.org/10.18601/01245996.v19n37.05>

Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras. Revista del Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales, 14(2), 284-303. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>

Virlics, A. (2014). Investment Decision Making and Risk. Procedia Economics and Finance, 6, 169 – 177.