

Educación financiera como factor determinante del endeudamiento de los comerciantes del Nuevo Tarqui

Financial Literacy as a Determining Factor in the Indebtedness of Merchants in Nuevo Tarqui

Josué Alejandro Rendón Verdesoto ^{1*} y Gema Michelle Alcívar Vera ²

¹ Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Ecuador, Manta; <https://orcid.org/0009-0001-9534-3342>

² Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Ecuador, Manta; <https://orcid.org/0009-0004-8149-8855>; gemam.alcivar@uleam.edu.ec

* Correspondencia: e0956113922@live.uleam.edu.ec

 <https://doi.org/10.70881/hnj/v4/n3/145>

Cita: Rendón Verdesoto, J. A., & Alcívar Vera, G. M. (2026). Educación financiera como factor determinante del endeudamiento de los comerciantes del Nuevo Tarqui. *Horizon Nexus Journal*, 4(3), 57-75. <https://doi.org/10.70881/hnj/v4/n3/145>

Recibido: 15/05/2026
Revisado: 06/07/2026
Aceptado: 16/07/2026
Publicado: 20/07/2026



Copyright: © 2026 por los autores. Este artículo es un artículo de acceso abierto distribuido bajo los términos y condiciones de la **Licencia Creative Commons, Atribución-NoComercial 4.0 Internacional (CC BY-NC)**.

(<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>)

Resumen: La educación financiera es un factor clave para la correcta toma de decisiones económicas. El presente estudio tuvo como objetivo determinar la relación entre la educación financiera y el endeudamiento de los comerciantes del sector Nuevo Tarqui, Ecuador, zona caracterizada por el comercio informal y el impacto de desastres previos. Para ello, se aplicó un cuestionario de 22 preguntas (usando una escala de opinión) a un grupo seleccionado por conveniencia, bajo un diseño cuantitativo, transversal y correlacional. Los resultados mostraron contradicciones en la percepción de los comerciantes: aunque el 61.0% de los encuestados cree tener un conocimiento financiero alto, el 47.6% admite que la falta de capacitación real es un freno para controlar sus deudas. Al cruzar los datos, la prueba estadística confirmó una relación inversa y moderada ($\rho = -0.341$, $p = 0.005$); es decir, a menor preparación financiera, mayor es el riesgo de endeudamiento. En definitiva, la educación financiera funciona como un escudo contra las deudas excesivas, dejando en evidencia que una cosa es lo que los comerciantes creen saber y otra muy distinta es su capacidad real para manejar el dinero en la práctica informal.

Palabras clave: gestión financiera; manejo de deudas; sector informal; sobreendeudamiento; pequeños créditos.

Abstract: Knowing how to manage money is key to avoiding poor financial decisions. This study analyzed how financial literacy influences the debt levels of 65 merchants in the Nuevo Tarqui sector of Manta, Ecuador an area characterized by informal trade and the impact of past disasters. To this end, a 22-question questionnaire (using a rating scale) was administered to a convenience sample, using a quantitative, cross-sectional, and correlational design. The data revealed an interesting contradiction: although 61.0% of respondents believe they have a high level of financial knowledge, 47.6% admit that a lack of practical training hinders their ability to manage their debts. Upon cross-analyzing the data, statistical testing confirmed a moderate inverse relationship ($\rho = -0.341$, $p = 0.005$); that is, the lower the level of financial literacy, the greater the risk of

indebtedness. Ultimately, financial education acts as a shield against excessive debt, highlighting that what merchants believe they know is one thing, and their actual ability to manage money in informal settings is quite another.

Keywords: financial management; debt management; informal sector; over-indebtedness; small loans.

1. Introducción

La gestión financiera no constituye un simple saber complementario, sino el pilar fundamental para evitar errores en la economía individual (Vallejo Ramírez, 2023). Al comprender el funcionamiento del crédito, evaluar los riesgos potenciales y proteger los ingresos, las personas logran tomar decisiones mucho más acertadas (Desfrancois Fernand, 2024). Por el contrario, carecer de esta preparación suele desencadenar serias dificultades para cubrir deudas y una alta vulnerabilidad ante las crisis (Rodríguez Escudero et al., 2024). A nivel global, la desigualdad y la carga del endeudamiento limitan el desarrollo de estas competencias, lo que deja a los ciudadanos desprotegidos frente a las dificultades del mercado (Nogueira et al., 2025). En consecuencia, la formación en esta área no debe limitarse a la memorización pasiva de tecnicismos teóricos. El desafío principal radica en la aplicación práctica: desarrollar la capacidad de responder con sensatez, criterio y flexibilidad ante los imprevistos de la economía real (Kaiser y Lusardi, 2024).

La instrucción financiera en América Latina, y de manera particular en Ecuador, se encuentra todavía en una etapa inicial (Y Jiménez et al., 2025). Una porción significativa de la población adulta desconoce conceptos cotidianos como la inflación o el interés compuesto, debido principalmente a la ausencia de formación formal en la materia (Kaiser y Lusardi, 2024). Esta carencia de conocimientos genera desconfianza e inseguridad al momento de solicitar créditos, además de limitar la capacidad de ahorro y la planificación económica a largo plazo (Solano Rojas y Cabrera Arias, 2024). En el contexto ecuatoriano, se ha evidenciado que los comerciantes con menor nivel de preparación enfrentan las mayores dificultades para organizar sus ingresos y cubrir sus obligaciones, lo que suele empujarlos al sobreendeudamiento o al uso de sistemas de usura y financiamiento informal (Alay Vallejo et al., 2021).

Investigaciones recientes respaldan esta postura al demostrar que el aprendizaje sobre elaboración de presupuestos, ahorro y uso responsable del crédito transforma la relación de las personas con sus recursos financieros (Bonilla Muñoz et al., 2024). De este modo, se reduce significativamente la probabilidad de adquirir compromisos financieros con tasas de interés ocultas que sobrepasen la capacidad real de pago (Araque Jaramillo, 2025). El problema estructural de esta situación fue detallado por Lusardi y Mitchell (2014), quienes señalaron que las personas con conocimientos financieros limitados tienden a sobreestimar sus propias capacidades. Esta excesiva confianza, sumada a la

subestimación de la complejidad de los contratos de crédito y a la falta de acceso a asesoría profesional, suele conducir a dificultades financieras de manera imprevista.

En la ciudad de Manta, esta problemática se manifiesta con especial intensidad en el sector de Nuevo Tarqui, donde las dificultades trascienden la mera falta de conocimientos financieros (Alay Vallejo et al., 2021). Este espacio, creado para reubicar a los comerciantes damnificados por el terremoto de 2016, arrastra una vulnerabilidad histórica y un alto índice de informalidad que aún persisten (Alay Vallejo et al., 2021). En este entorno, los microempresarios subsisten en el día a día con ingresos altamente fluctuantes y un acceso sumamente limitado al sistema bancario formal (Sarango Alejo et al., 2023). A pesar del esfuerzo constante por mantener operativos sus negocios, la carencia de una planificación financiera estructurada y los errores en el manejo del crédito están generando niveles críticos de endeudamiento que comprometen la estabilidad del sector. Ante la necesidad inmediata de liquidez, es común el recurso a prestamistas informales o a créditos de corto plazo con costos elevados, adquiridos sin un análisis previo sobre la capacidad real de pago (Banco Central del Ecuador, 2023). Por tales motivos, resulta prioritario evaluar mediante datos cuantitativos cómo la ausencia de herramientas financieras determina el nivel de endeudamiento en un contexto con estas particularidades (Balcázar Paiva, 2024).

El estudio detallado de la situación en el sector Nuevo Tarqui resulta fundamental, dado que sus comerciantes constituyen un motor clave para la economía de Manta. No obstante, este grupo persiste en una situación de vulnerabilidad heredada del terremoto de 2016, principalmente porque la reubicación física no estuvo acompañada de un acceso efectivo al sistema bancario ni de programas continuos de capacitación financiera. Analizar de qué manera la instrucción económica determina el nivel de endeudamiento trasciende lo puramente académico; representa la oportunidad de aportar datos empíricos sobre un problema que afecta de forma directa al comercio local. Como demostraron Bueno Sagbay et al. (2025), cuando los microempresarios reciben formación adecuada, logran comprender con claridad las condiciones de los préstamos, planificar a largo plazo y reducir su dependencia de prestamistas informales. Este hallazgo confirma la pertinencia de investigar dichos entornos, ya que el análisis no solo expone las falencias en la gestión del crédito, sino que también sienta las bases para diseñar estrategias concretas que mejoren la capacidad de autodefensa financiera de los comerciantes.

Por consiguiente, este estudio cubre un vacío de información empírica sobre un sector de comerciantes que opera bajo condiciones financieras de alta complejidad. El objetivo principal radica en determinar de qué manera influye la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los negocios ubicados en Nuevo Tarqui. Para alcanzar este propósito, la investigación examina el nivel de

conocimientos financieros de los sujetos de estudio, la gestión de sus obligaciones crediticias, la carga de sus deudas actuales y la interrelación de estas variables dentro de un contexto fuertemente caracterizado por la informalidad comercial.

Bajo esta premisa, la presente investigación se plantea como objetivo evaluar el rol de la educación financiera como factor determinante en el nivel de endeudamiento de los comerciantes del sector Nuevo Tarqui. Para ello, se propone un análisis de alcance descriptivo-correlacional que examine de manera integrada los componentes cognitivos, conductuales y de gestión de obligaciones de estos actores dentro de su particular contexto de informalidad comercial.

2. Materiales y Métodos

Diseño y enfoque metodológico

El presente estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, orientado a la medición de variables a través de procedimientos estadísticos. Se empleó un diseño no experimental de corte transversal, caracterizado por la ausencia de manipulación deliberada de las variables y la recolección de datos en un solo momento temporal.

El alcance de la investigación fue de carácter descriptivo-correlacional, marco bajo el cual la educación financiera se analiza como un factor determinante en términos estadísticos, evaluando su capacidad asociativa y predictiva sobre el nivel de endeudamiento sin establecer una relación de causalidad experimental directa. De acuerdo con Hernández-Sampieri et al. (2022), esta estructura metodológica resulta idónea para identificar patrones de covariación entre variables dentro de una población delimitada.

Población y determinación de la muestra

Para el desarrollo de la investigación, se estableció una población de referencia estimada en $N = 1500$ comerciantes operativos. Esta cifra se determinó a partir de estudios previos aplicados en la zona, debido a que el Gobierno Autónomo Descentralizado (GAD) de Manta carece de un registro oficial consolidado y actualizado sobre los comerciantes informales o reubicados en dicho sector. Las fuentes documentales consultadas señalan un flujo flotante que oscila entre 1400 y 1700 comerciantes activos en Nuevo Tarqui, razón por la cual se adoptó el valor intermedio de 1500 como marco de referencia operativo.

$$n = \frac{Z^2 \times P \times Q \times N}{E^2(N - 1) + Z^2 \times P \times Q}$$

Debido a las condiciones de alta informalidad, la variabilidad de los ingresos y la ausencia de un marco muestral depurado que permitiera una selección probabilística rigurosa se optó por un diseño de muestreo no probabilístico por

conveniencia. El tamaño de la muestra se fijó en $n=65$ participantes para garantizar la factibilidad logística y la viabilidad del trabajo de campo.

Los criterios de selección requirieron que los participantes se encontraran en sus puestos de trabajo y atendieran de forma presencial. De este modo, se encuestó a los comerciantes disponibles en sus locales durante las visitas que manifestaron su consentimiento voluntario para colaborar. Asimismo, con el fin de evitar la duplicidad de información y el sesgo en los resultados, se aplicó un único cuestionario por unidad de negocio. Aunque el tamaño de la muestra es acotado, este grupo proporciona un diagnóstico preliminar valioso para analizar la gestión de créditos y niveles de endeudamiento en el sector.

Criterios de elegibilidad

Los criterios de inclusión del estudio requirieron que los participantes fueran mayores de 18 años y mantuvieran negocios activos con atención presencial y habitual en el sector de Nuevo Tarqui, sin restricciones respecto al tipo de actividad comercial o a la antigüedad del establecimiento. Por el contrario, se excluyeron aquellos locales que se encontraban cerrados al momento del levantamiento de información, así como a los comerciantes que optaron por no colaborar en la investigación.

Es preciso señalar que aproximadamente el 30% de los comerciantes contactados declinó participar o no completó el cuestionario. Estos instrumentos inconclusos fueron descartados de inmediato y se excluyeron de la base de datos final con el propósito de preservar la integridad y consistencia de los resultados analizados.

Instrumento de medición

Para el levantamiento de información, se diseñó un cuestionario estructurado de 22 reactivos autoadministrados, valorados mediante una escala de tipo Likert de cinco puntos (desde "Nunca" hasta "Siempre"). Las preguntas fueron elaboradas a partir de una revisión exhaustiva de la literatura previa sobre gestión de recursos y endeudamiento, orientándose a medir de manera práctica los constructos clave de la investigación.

El instrumento se estructuró en dos secciones principales. La primera sección evaluó la educación financiera a través de 18 reactivos distribuidos en tres dimensiones: la cognitiva (conocimiento de conceptos como inflación, tasas de interés y tipos de crédito), la metodológica o procedimental (planificación de gastos, organización de ingresos y comparación de alternativas crediticias) y la conductual (hábitos de ahorro, control de presupuestos y uso de herramientas financieras). La segunda sección midió el nivel de endeudamiento mediante 4 reactivos enfocados en el estado de las obligaciones vigentes, su administración y la solvencia para cubrirlas. Finalmente, se incorporaron dos variables adicionales orientadas a identificar las principales fuentes de financiamiento

utilizadas y a valorar, en una escala del 1 al 5, la percepción del comerciante sobre la falta de capacitación financiera como factor limitante en el control de sus deudas.

Con el propósito de optimizar el proceso de recolección de datos, el instrumento se digitalizó mediante la plataforma Google Forms. Esta herramienta facilitó la recopilación y el almacenamiento automatizado de las respuestas en una hoja de cálculo. Asimismo, al configurar todos los reactivos con carácter obligatorio, se previno la existencia de valores perdidos o casilleros en blanco, lo que garantizó la integridad y consistencia de la base de datos final para su posterior análisis.

Validación del instrumento

Con el propósito de garantizar la validez del instrumento, el cuestionario fue sometido a la evaluación de un comité de expertos conformado por tres docentes de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, profesionales con grado de maestría y especialistas en el área de ciencias administrativas. Este proceso se desarrolló de forma cualitativa y sistemática, orientándose a revisar la claridad, coherencia y pertinencia de cada reactivo. A partir de las observaciones emitidas por los evaluadores, la redacción de las preguntas se perfeccionó de manera iterativa hasta obtener una versión consensuada que garantizara la óptima comprensión y validez metodológica del cuestionario para los fines de la investigación.

La confiabilidad interna del instrumento se evaluó mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, utilizando los datos de la muestra definitiva de $n=65$. El constructo de Educación Financiera obtuvo un valor de $\alpha=0.841$, el cual supera el umbral mínimo convencional de 0.70 propuesto por Nunnally (1978) para investigaciones en ciencias sociales, lo que demuestra una consistencia interna satisfactoria. Por su parte, el constructo de Endeudamiento registró un coeficiente de $\alpha=0.685$. Aunque este valor se sitúa ligeramente por debajo de los estándares psicométricos más estrictos, se considera metodológicamente aceptable en el ámbito de las ciencias sociales para escalas multidimensionales que integran subfenómenos cuantitativamente diferenciados, de acuerdo con lo señalado por Rodríguez Escudero et al. (2024).

Procedimiento de recolección de datos

El levantamiento de información se llevó a cabo durante un período de tres semanas, entre finales de abril e inicios de mayo de 2026. El proceso se realizó de manera presencial mediante visitas individuales a los establecimientos del sector en sus horarios de funcionamiento habitual. A cada participante se le expuso la naturaleza estrictamente académica de la investigación y, tras obtener su consentimiento verbal, se le facilitó un código QR para el acceso digital al cuestionario desde su dispositivo móvil. El tiempo estimado para completar el

instrumento osciló entre 10 y 30 minutos, condicionado por la disponibilidad de tiempo de los comerciantes y su ritmo de respuesta.

Gestión, codificación y análisis de datos

Los datos exportados desde la plataforma digital Google Forms hacia Microsoft Excel fueron verificados en su integridad. Debido a la obligatoriedad de respuesta configurada en el formulario web, la base de datos final no presentó valores ausentes. La información fue codificada numéricamente en una matriz de 1 a 5 conforme a los pesos de la escala Likert.

Para el procesamiento de los datos se empleó el software estadístico Jamovi (versión 2.7.31), estructurando el análisis en dos fases secuenciales. En la primera fase, se aplicó estadística descriptiva con el propósito de caracterizar la distribución de las respuestas mediante el cálculo de frecuencias, porcentajes, medias, medianas y desviaciones estándar.

En la segunda fase, se efectuó un análisis de correlación a través del coeficiente Rho de Spearman. La selección de esta prueba no paramétrica respondió a la naturaleza ordinal de la escala de medición utilizada y a la ausencia de una distribución normal en los datos recolectados. Finalmente, el umbral para determinar la significancia estadística de los resultados se estableció en $p < 0.05$.

Respecto a las consideraciones éticas, el estudio no requirió la aprobación formal de un comité institucional. Dado el carácter informal del entorno comercial evaluado, el consentimiento informado se gestionó de manera verbal, detallando a cada participante que la información recopilada se destinaría exclusivamente a fines académicos. Con el propósito de salvaguardar la privacidad de los comerciantes, se omitió el registro de datos de identificación personal, tales como nombres, números de documento de identidad o direcciones de correo electrónico. Asimismo, los resultados se presentan de forma agregada para garantizar el anonimato de los sujetos de estudio. Por último, se determinó que el riesgo potencial para los participantes fue mínimo, puesto que el instrumento no contempló procedimientos invasivos ni la recolección de información de carácter sensible, limitándose a evaluar percepciones generales sobre educación financiera y gestión del endeudamiento.

3. Resultados

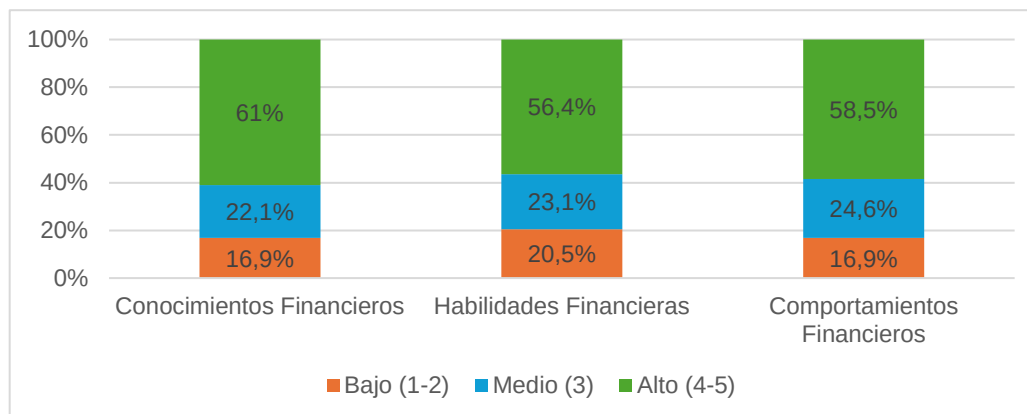
3.1 Caracterización de la Educación Financiera

Los resultados concernientes a la educación financiera se evaluaron a través de tres dimensiones fundamentales: cognitiva (conocimientos), procedimental (habilidades) y conductual (comportamientos financieros). En la Figura 1 se detalla la distribución de las respuestas de los comerciantes según los niveles

de intensidad (bajo, medio y alto) identificados para cada una de estas dimensiones.

Figura 1

Educación Financiera por Dimensión



Nota: Distribución de frecuencia expresada en porcentaje (%). **Fuente:** Elaboración propia basada en datos recolectados (n=65)

En las tres dimensiones evaluadas se registró una concentración predominante de respuestas en el nivel alto (valores 4 y 5 de la escala aplicada). La dimensión de conocimientos financieros exhibió la proporción más elevada en este rango superior con un 61.0%, seguida de los comportamientos financieros con un 58.5% y las habilidades financieras con un 56.4%. Esta tendencia sugiere que los comerciantes poseen una autopercepción favorable respecto al manejo de su realidad económica; no obstante, dicha apreciación subjetiva no se traduce necesariamente en un dominio técnico y efectivo de los instrumentos crediticios vigentes en el mercado (Lusardi y Mitchell, 2014).

Por otra parte, aproximadamente una cuarta parte de la muestra (entre el 22.1% y el 24.6%) se situó en el nivel intermedio, lo que indica que un segmento significativo de esta población aplica las competencias financieras de manera discontinua o únicamente ante escenarios de necesidad inmediata. Finalmente, los comerciantes que se ubicaron en el rango bajo representaron entre el 16.9% y el 20.5% del grupo analizado, cifra que expone a un colectivo con vacíos formativos críticos y, por consiguiente, con una vulnerabilidad latente ante situaciones de sobreendeudamiento de difícil gestión (Gaspar Barrios et al., 2024).

3.2 Caracterización del Endeudamiento

Los resultados concernientes a los niveles de endeudamiento se evaluaron a través de tres dimensiones metodológicas: el nivel de deuda acumulada, la gestión del crédito y la capacidad de pago de los participantes. En la Figura 2 se detalla la distribución de las respuestas de los comerciantes según los niveles

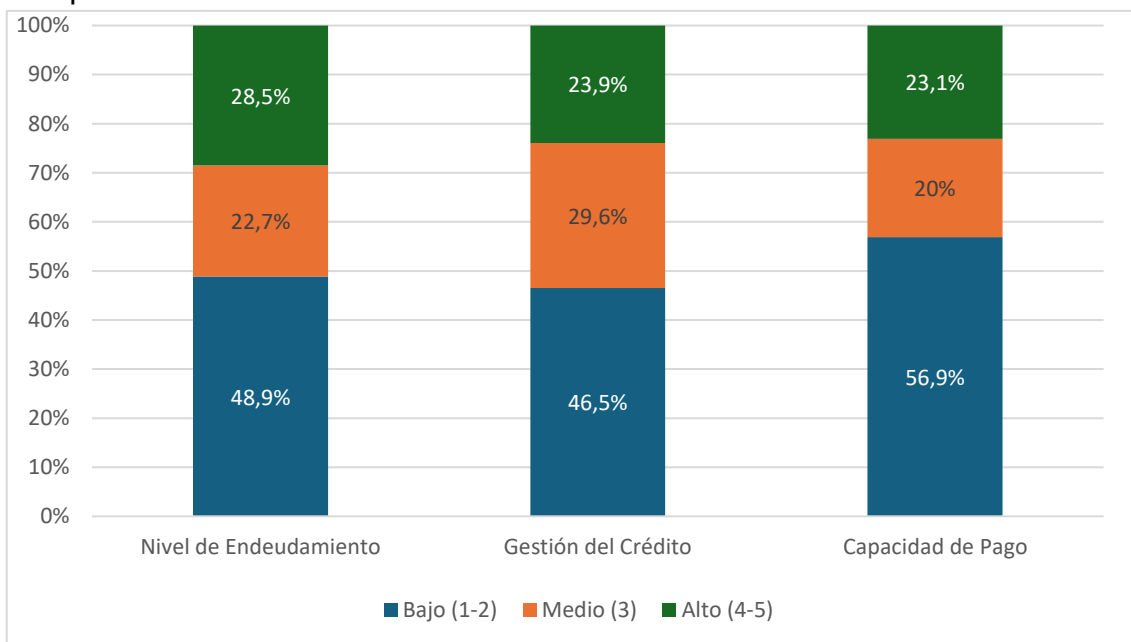
de intensidad (bajo, medio y alto) identificados para cada una de estas dimensiones.

Figura 2

Endeudamiento por Dimensión

Nota: Distribución de frecuencia expresada en porcentaje (%). **Fuente:** Elaboración propia basada en datos recolectados (n=65)

La distribución del endeudamiento exhibió un patrón diferenciado en comparación con los resultados obtenidos en educación financiera. Inicialmente,



se observó una concentración predominante de respuestas en los niveles inferiores de la escala (valores 1 y 2), oscilando entre el 46.5% en la gestión del crédito y el 56.9% en la capacidad de pago. Si bien esta tendencia preliminar podría sugerir una aparente ausencia de dificultades financieras críticas en el sector, dicha interpretación resulta parcial si se prescinde de un análisis integral de las variables asociadas.

Al consolidar los valores intermedios y altos de la escala (puntuaciones de 3 a 5), se evidencia que entre el 43.1% y el 53.5% de los encuestados enfrenta dificultades significativas relacionadas con la carga de sus obligaciones financieras. Este escenario implica que prácticas como el refinanciamiento de deudas, la iliquidez para cubrir los pagos en los plazos establecidos y la dependencia del crédito para mantener la operatividad del negocio constituyen problemáticas habituales para un segmento considerable del sector.

En términos prácticos, estos indicadores demuestran que casi la mitad de los comerciantes experimenta tensiones asociadas a la gestión de sus pasivos, lo que compromete de manera directa la sostenibilidad económica de sus unidades de negocio (Ochoa Herrera y Tandazo, 2023). Asimismo, la dimensión de Gestión del Crédito registró la mayor proporción en la categoría intermedia con

un 29.6%, comportamiento que sugiere la existencia de una vulnerabilidad estructural latente en este componente específico del endeudamiento (Quispe Palma et al., 2025).

3.3 Fuentes de Financiamiento e Impacto Percibido de la Educación Financiera

Respecto a las fuentes principales de financiamiento y la percepción de la capacitación financiera como factor limitante, las respuestas revelaron dinámicas específicas sobre cómo este sector accede a los recursos y gestiona sus obligaciones. En la Tabla 1 se detalla la distribución de los canales de financiamiento reportados por los comerciantes de la muestra.

Tabla 1

Distribución de las Fuentes de Financiamiento Utilizadas

Fuente de Financiamiento	Frecuencia (n)	Porcentaje (%)
Préstamos bancarios/Cooperativas	20	30.8
Microcréditos	19	29.2
Proveedores (crédito comercial)	10	15.4
Ahorros propios/Capital personal	9	13.8
Familiares o amigos	6	9.2
Otra fuente informal	1	1.5
Total	65	100.0

Nota: Distribución de respuestas a la pregunta sobre principal fuente de financiamiento utilizada actualmente en el negocio. **Fuente:** Elaboración propia.

El acceso a financiamiento a través de canales formales y semiformales concentra el 60.0% de los casos evaluados. Esta predominancia sitúa a la mayoría de los comerciantes dentro de estructuras de costo financiero formalizadas, caracterizadas por tasas de interés, comisiones y plazos de amortización definidos contractualmente (Banco Central del Ecuador, 2023). Por otra parte, alternativas con menor nivel de formalidad crediticia, tales como el crédito comercial otorgado por proveedores (15.4%) y el autofinanciamiento mediante ahorros propios (13.8%), constituyen opciones de financiamiento complementarias para el sector. Finalmente, las fuentes plenamente informales representaron el 10.7% del total de la muestra; este indicador, aunque minoritario, evidencia la persistencia y el arraigo de mecanismos de crédito no regulados en la zona de estudio (Sarango Alejo et al., 2023).

Respecto de la percepción sobre si la falta de educación financiera ha constituido un obstáculo para la gestión de la deuda empresarial, los resultados se exponen en la Tabla 2.

Tabla 2

Percepción de Educación Financiera como Obstáculo para la Gestión de la Deuda

Escala de Percepción	Frecuencia (n)	Porcentaje (%)
1 (No es obstáculo)	13	20.0
2 (Obstáculo leve)	5	7.7
3 (Neutral)	16	24.6
4 (Obstáculo importante)	9	13.8
5 (Es un obstáculo significativo)	22	33.8
Total	65	100.0

Nota: Distribución de respuestas a la pregunta: "¿En qué medida la falta de educación financiera ha sido un obstáculo para la gestión de la deuda de su negocio?". **Fuente:** Elaboración propia.

La distribución polarizada de estas respuestas constituye uno de los hallazgos cualitativamente más significativos del estudio. El 33.8% de los comerciantes identificó la carencia de educación financiera como un obstáculo de máxima relevancia (valor 5 de la escala), en contraste con un 20.0% que manifestó que esta variable no representa limitación alguna (valor 1). Al analizar los datos de forma acumulativa, el 47.6% de los encuestados percibió esta falta de capacitación como un factor limitante en su gestión (valores 4 y 5), frente al 27.7% que no la consideró problemática (valores 1 y 2).

Este resultado expone una fractura evidente en la conciencia financiera del sector analizado. Lejos de ser una simple distribución estadística, los datos demuestran que casi la mitad de los comerciantes reconoce abiertamente que sus limitaciones en materia financiera impactan de forma directa en su capacidad para administrar deudas. Este escenario transforma la formación en finanzas de una mera recomendación o postulado académico en una necesidad latente y sentida por los propios actores del territorio (Rodríguez Escudero et al., 2024).

3.4 Validez y Confiabilidad del Instrumento de Medición

El instrumento fue evaluado respecto de su consistencia interna mediante el coeficiente Alfa de Cronbach. Los resultados se presentan en la Tabla 3.

Tabla 3

Coeficientes Alfa de Cronbach para Validación de Consistencia Interna

Variable	Alfa de Cronbach (α)	Interpretación
Educación Financiera	0.841	Buena
Endeudamiento	0.685	Marginalmente aceptable

Nota. Los valores calculados mediante jamovi versión 2.7.31. a partir de la muestra definitiva (n = 65). **Fuente:** Elaboración propia.

La escala de Educación Financiera obtuvo $\alpha = 0.841$, superando el umbral mínimo de 0.70 establecido por Nunnally y Bernstein (1994). La escala de Endeudamiento obtuvo $\alpha = 0.685$, situándose en un rango marginalmente aceptable que se atribuye de forma directa a la naturaleza multidimensional del constructo, el cual integra simultáneamente obligaciones cuantitativas, gestión y capacidad de pago en un número reducido de reactivos (Rodríguez Escudero et al., 2024).

3.5 Estadísticas Descriptivas de Variables Principales

Las estadísticas descriptivas de las variables principales se presentan en la Tabla 4.

Tabla 4

Estadísticas Descriptivas: Medias, Medianas y Desviaciones Estándar

Estadístico	Educación Financiera	Endeudamiento
N	65	65
Media (M)	3.74	2.49
Mediana (Mdn)	3.89	2.50
Desviación Estándar (DE)	0.873	0.769
Mínimo	1.00	1.00
Máximo	5.00	4.38

Nota. Estadísticas calculadas en escala Likert de 1 a 5. **Fuente:** Elaboración propia.

La variable Educación Financiera obtuvo un promedio de 3.74 (DE = 0.873) y una mediana de 3.89, ubicándose por encima de la mitad de la escala. En cambio, el Endeudamiento registró un promedio de 2.49 (DE = 0.769) y una mediana de 2.50.

La distancia entre estos dos promedios saca a la luz una paradoja de autopercepción: los comerciantes aseguran tener un conocimiento financiero bastante alto, pero en la práctica manejan deudas que varían drásticamente entre cada negocio. De hecho, se registraron picos individuales de endeudamiento que alcanzan un máximo de 4.38, lo que demuestra que, detrás de los promedios, existen realidades muy distintas y focos de riesgo muy serios que no se pueden ignorar (Lusardi y Mitchell, 2014).

3.6 Análisis Correlacional entre Educación Financiera y Endeudamiento

Se aplicó el coeficiente de correlación no paramétrico Rho de Spearman (ρ) para examinar la fuerza y dirección de la relación estadística entre ambos constructos. Los resultados de la matriz se detallan en la Tabla 5.

Tabla 5

Matriz de Correlación de Spearman entre Educación Financiera y Endeudamiento

Variables		Educación Financiera	Endeudamiento
Educación Financiera	Coeficiente de	1.000	-0.341
	correlación (ρ)	—	0.005
	Sig. (bilateral)	65	65
	n		
Endeudamiento	Coeficiente de	-0.341	1.000
	correlación (ρ)	0.005	—
	Sig. (bilateral)	65	65
	n		

Nota: La correlación es significativa al nivel 0.01 (bilateral). Cálculos realizados jamovi versión 2.7.31. **Fuente:** Elaboración propia.

Los resultados revelan una relación estadística de carácter inverso y significativa entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del Nuevo Tarqui ($\rho = -0.341$, $p = 0.005$). El valor de significancia obtenido ($p < 0.01$) permite rechazar la hipótesis nula de ausencia de relación con un alto grado de confianza estadística, demostrando que la covariación observada no es producto del azar muestral. De acuerdo con los criterios de Cohen (1988), un coeficiente de -0.341 representa un tamaño de efecto moderado. Esto indica que un mayor nivel de competencias y conocimientos financieros autorreportados se asocia de forma consistente con puntuaciones más bajas en los niveles de endeudamiento crítico y presiones por obligaciones financieras.

4. Discusión

Los resultados arrojaron una relación estadística clara e inversa entre la educación financiera y las deudas de los comerciantes de Nuevo Tarqui ($p = -0.341$, $p = 0.005$). En palabras sencillas, a mayor preparación, menor es el riesgo de endeudamiento problemático. Este hallazgo coincide con lo planteado por Funcas (2021), que señala que saber manejar el dinero funciona como un escudo protector para las finanzas personales. En el contexto de Ecuador, este resultado va en la misma línea que lo descubierto por Bueno Sagbay et al. (2025), quienes demostraron que los microempresarios con más educación financiera logran organizar sus créditos de forma mucho más ordenada.

Sin embargo, el hecho de que la relación sea moderada ($p = -0.341$) es una señal de alerta: nos dice que la educación financiera no es la única responsable del nivel de deuda de los comerciantes. Esto sugiere que existen otros factores de peso en juego que complican el panorama y que no se pueden ignorar.

Un análisis crítico de los datos desvela lo que la literatura especializada denomina la paradoja de sobreestimación o sesgo de autopercepción. Mientras que en la Figura 1 se observa una concentración dominante en la categoría de nivel alto para conocimientos financieros (61.0%) y habilidades (56.4%), las respuestas de la Tabla 2 muestran que el 47.6% de la muestra reconoce que la falta de educación financiera ha representado un obstáculo importante o significativo para gestionar la deuda de sus negocios. Esta discrepancia empírica coincide con los marcos de Lusardi y Mitchell (2014), quienes demuestran que los agentes económicos con una formación financiera fragmentada tienden a manifestar una elevada ilusión de competencia, sobreestimando sus capacidades conceptuales teóricas mientras experimentan dificultades en la selección y amortización de sus obligaciones de crédito.

La distribución de las fuentes de financiamiento recogida en la Tabla 1 indica que el 60.0% de los comerciantes depende formalmente de préstamos bancarios, cooperativas y microcréditos. Esta exposición a canales regulados los somete a obligaciones contractuales fijas que, ante ingresos variables y volatilidad de caja propios del microcomercio informal, incrementan el riesgo latente de refinanciamiento. Alay Vallejo et al. (2021) reportan que en el tejido microempresarial de Manabí la falta de sincronización entre los ciclos de ingresos informales y las tasas del microcrédito formal genera una zona de vulnerabilidad estructural. Esta vulnerabilidad se refleja en la dimensión de Gestión del Crédito del presente estudio, donde un 29.6% de respuestas se agrupa en nivel intermedio, denotando un riesgo latente que puede afectar las capacidades de sostenibilidad financiera en el mediano plazo (Ochoa Herrera y Tandazo, 2023).

En relación con el alcance de la investigación, los patrones de asociación identificados son representativos única y exclusivamente para la muestra de 65 comerciantes participantes evaluada en el sector Nuevo Tarquí. Al usar un muestreo por conveniencia (no probabilístico), los resultados no se pueden generalizar a todos los comerciantes de Manta o de la provincia de Manabí. Además, como la información se levantó mediante un cuestionario donde cada quien reportaba su propia situación, existe el riesgo de que las respuestas sobre cómo manejan el dinero estén influenciadas por lo que socialmente se considera "correcto" o ideal. Por eso, para futuros estudios se recomienda diseñar investigaciones que sigan a los comerciantes a lo largo del tiempo (longitudinales) y aplicar pruebas objetivas que midan su rendimiento financiero real, más allá de lo que ellos perciben. También sería clave incluir otras variables del entorno informal, como el nivel de ventas mensuales y los años que lleva funcionando el negocio, para entender el problema desde todos los ángulos posibles.

5. Conclusiones

La presente investigación permitió determinar la relación estadística existente entre la educación financiera y el endeudamiento en el colectivo de comerciantes del sector Nuevo Tarqui. Con ello, se aporta evidencia empírica cuantificable respecto a las dinámicas de un ecosistema microcomercial caracterizado por condiciones de informalidad y vulnerabilidad postdesastre.

En primer lugar, se concluye con rigor estadístico que la educación financiera mantiene una asociación inversa, significativa y de magnitud moderada con el nivel de endeudamiento de los comerciantes evaluados. La validación de esta hipótesis descarta que las decisiones de financiamiento en el sector respondan exclusivamente al azar o a factores exógenos del mercado, confirmando que la adquisición de competencias financieras opera como un mecanismo interno de moderación asociado a menores niveles de endeudamiento crítico.

En segundo lugar, se establece que el perfil financiero de la zona de estudio se caracteriza por una marcada brecha entre la competencia autopercebida y la capacidad operativa real. A pesar de que la mayoría de los encuestados reporta una autopercepción altamente favorable sobre sus conocimientos teóricos, el análisis empírico demuestra que casi la mitad de los comerciantes enfrenta tensiones severas de liquidez debido a deficiencias en la estructuración de flujos de caja y en la planificación de sus fechas de pago. Esta contradicción redefine el enfoque de las futuras intervenciones en el sector, evidenciando la ineficacia de los esquemas tradicionales de capacitación basados en conceptos abstractos. En su lugar, las estrategias de asistencia técnica deben orientarse hacia el desarrollo de habilidades y conductas aplicadas directamente en el entorno operativo, tales como el diseño de presupuestos de caja dinámicos y el análisis del costo financiero total de las opciones de microcrédito disponibles.

Finalmente, la investigación cumple con los objetivos específicos planteados al caracterizar las dimensiones de los constructos, documentar que la combinación de microcréditos formales absorbe la mayor carga de financiamiento del sector y delimitar cuantitativamente el grado de asociación no paramétrica entre las variables. Desde el punto de vista académico, este diagnóstico aporta un modelo de análisis aplicable a otros entornos microcomerciales que han atravesado procesos de reubicación urbana. El estudio demuestra que la sostenibilidad de un micronegocio no depende únicamente del acceso al financiamiento o de la disponibilidad de liquidez inmediata, sino de la preparación del comerciante para gestionar y amortizar de forma eficiente dichos pasivos una vez adquiridos.

Contribución de los autores: Conceptualización, J.A.R.V. y G.M.A.V.; análisis formal, J.A.R.V. y G.M.A.V.; investigación, J.A.R.V. y G.M.A.V.; recursos, J.A.R.V. y G.M.A.V.; redacción del borrador original, J.A.R.V. y G.M.A.V.; redacción, revisión y edición, J.A.R.V. y G.M.A.V.; visualización, J.A.R.V. y G.M.A.V.; supervisión, J.A.R.V. y G.M.A.V.

Financiamiento: Esta investigación no ha recibido financiación externa

Declaración de disponibilidad de datos: Los datos están disponibles previa solicitud a los autores de correspondencia: e0956113922@live.uileam.edu.ec

Conflicto de interés: Los autores declaran no tener ningún conflicto de intereses

Referencias Bibliográficas

- Aguilera Barriga, X., & Haro Ávalos, J. L. (2025). Impacto de la educación financiera en la gestión y sostenibilidad de las microfinanzas en Ecuador. *Tesla Revista Científica*, 5(1), e472. <https://doi.org/10.55204/trc.v5i1.e472>
- Alay Vallejo, A. G., Mejía Roca, A. Y., & Tomalá Pinto, J. J. (2021). Situación económica y financiera de los comerciantes de la Asociación Nuevo Tarqui y su incidencia en el desarrollo productivo. *Aula* 24, 2(4). <https://publicacionescd.uileam.edu.ec/index.php/aula-24/article/view/444>
- Araque Jaramillo, W. (2025). *Educación financiera en el emprendimiento y las mipymes* (Vol. 22). Quito: Universidad Andina Simón Bolívar / Corporación Editora Nacional. <https://www.uasb.edu.ec/publicacion/educacion-financiera-en-el-emprendimiento-y-las-mipymes/>
- Balcázar Paiva, E. S. (2024). Educación financiera e incidencia: Una revisión sistemática. *Revista Horizonte Empresarial*, 11(1). <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/3010>
- Banco Central del Ecuador. (2023). *Informe de Evolución de monto de operaciones activas*.
- Bonilla Muñoz, D. C., Jaramillo Soto, J. E., Oña Sinchiguano, B. E., & Medina Armas, A. T. (2024). Educación financiera y presupuesto personal en el cantón La Maná, 2024. *Revista Científica Arbitrada Multidisciplinaria PENTACIENCIAS*, 6(7), 313–334. <https://doi.org/10.59169/pentaciencias.v6i7.1342>
- Bueno Sagbay, M. A., Collaguazo Masache, L. D., & Solórzano Gonzáles, A. M. (2025). Análisis de la educación financiera para prevenir el endeudamiento del sector comercial de Machala. *593 Digital Publisher*, 10(3), 1552-1561. <https://doi.org/10.33386/593dp.2025.3.3277>
- Calero Zurita, C. G. (2024). *La educación financiera. Caso de estudio, grupo de ahorro y crédito Los Negociantes de Minga, cantón La Libertad, año 2020-2022*. Universidad Técnica Particular de Loja (UTPL), Loja. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/10756>
- Carrión Sarmiento, S., Ordóñez Parra, Y. L., & Jaramillo Calle, C. Y. (2021). Educación financiera y exoneraciones fiscales: empoderamiento de actores en la economía popular y solidaria. *Conrado (Revista Científica)*, 20(97), 196–205. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442024000200196
- Cevallos Vique, V. O., Valverde Aguirre, P. E., Orna Hidalgo, L. A., & Cargua Pilco, E. (2020). La educación financiera y su incidencia en la capacidad

- de gestión de los comerciantes de la empresa pública municipal Mercado de Productores Agrícolas San Pedro de Riobamba. *Visionario Digital*, 4(2), 17. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v4i2.1201>
- Cohen, J. (2013). *Statistical power analysis for the behavioral sciences*. Routledge.
- Desfrancois Fernand, P. G. (2024). La educación financiera como herramienta para el desarrollo de hábitos financieros sostenibles en América Latina. *Mikarimin. Revista Científica Multidisciplinaria*, 10(3), 45–63. <https://doi.org/10.61154/mrcm.v10i3.3475>
- Escobar de la Cuadra, Y. M., Mora Bocca, D. A., Vargas Ortiz, O. G., & Villegas de la Cuadra, S. J. (2024). Factores determinantes de la rentabilidad de las microempresas. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(6), 76–91. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i6.14531
- Funcas. (Julio de 2021). *Educación financiera, alfabetización financiera y resultados financieros*. Funcas. <https://www.funcas.es/articulos/educacion-financiera-alfabetizacion-financiera-y-resultados-financieros/>
- Gaspar Barrios, D. A., Condor Huaranga, A. M., Moore Blanco, C. E., & Orosco Fabian, J. R. (2024). Educación financiera en jóvenes de educación superior. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 20(1), 37-50. <https://doi.org/10.18004/riics.2024.junio.37>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2022). *Metodología de la investigación* (Séptima ed.). Metodología de la investigación.
- Jácome Estrella, H. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador: el cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. Santiago de Compostela: Grupo de Análise Territorial. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/152075-opac>
- Jimenez Astudillo, L. J., & Castro Quezada, L. M. (2025). Impacto de los microcréditos en el empoderamiento y calidad de vida de mujeres comerciantes minoristas. *593 Digital Publisher CEIT*, 10(3), 872–885. <https://doi.org/10.33386/593dp.2025.3.3160>
- Kaiser, T., & Lusardi, A. (2024). *Financial literacy and financial education: An overview*. Global Financial Literacy Excellence Center. Obtenido de <https://gflec.org/wp-content/uploads/2024/04/WP2024-2.pdf>
- López Torres, V. G., Valenzuela Montoya, M. M., & Lizarraga Benítez, R. (2024). Educación financiera, materialismo y valor del dinero: su efecto en el endeudamiento de estudiantes universitarios. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 15(29). <https://doi.org/10.23913/ride.v15i29.2015>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>
- Maiza Eras, C., Rivera Badillo, P., & Morales Urrutia, D. (2019). Estrategias de financiamiento y educación financiera en micro emprendimientos de

- Guayas. *Uniandes Episteme*, 7(2), 162–176. Obtenido de <https://revista.uniandes.edu.ec/ojs/index.php/EPISTEME/article/view/1490/1100>
- Ministerio de Educación del Ecuador. (2024). *Inserción curricular: Educación financiera*. Ministerio de Educación del Ecuador. <https://recursos.educacion.gob.ec/red/insercion-curricular-educacion-financiera/>
- Nogueira, M. C., Almeida, L., & Tavares, F. O. (2025). Alfabetización financiera, conocimientos financieros y comportamientos financieros en los países de la OCDE. *Revista de Gestión de Riesgos y Finanzas*, 18(3), 167. Obtenido de <https://doi.org/10.3390/jrfm18030167>
- Nunnally, J. (1978). *Psychometric Theory* (2 ed.). New York: McGraw-Hill.
- Ochoa Herrera, J. M., & Tandazo, L. G. (2023). Cultura financiera y su incidencia en la economía familiar de los habitantes del cantón Macará, Ecuador. *ECA Sinergia*, 14(3), 28-39. <https://doi.org/10.33936/ecasinergia.v14i3.5508>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2022). *Financing SMEs and Entrepreneurs 2022: An OECD Scoreboard*. París: OECD Publishing. Obtenido de https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2022/03/financing-smes-and-entrepreneurs-2022_f1884241/e9073a0f-en.pdf
- Quispe Palma, D. C., Mamani Choque, N. L., & Romero Echevarría, L. M. (2025). Acceso y gestión del financiamiento en PYMES: revisión sistemática 2016–2025. *Impulso, Revista de Administración*, 5(12), 674–696. <https://doi.org/10.59659/impulso.v.5i12.210>
- Red de instituciones financieras de desarrollo. (2024). *La deuda de los ecuatorianos*. Obtenido de https://www.rfd.org.ec/docs/libros_rfd/una_carga_dificil_de_llevar.pdf
- Rodríguez Escudero, P., Bencomo Beltrán, K. P., Varela Delgado, A., & Torralba Chávez, E. (2024). Incidencia de la educación financiera en las decisiones de endeudamiento en jóvenes. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(2), 643–657. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i2.10514
- Salas Muentes, N. D., & Zambrano Zambrano, E. J. (s.f.). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de microempresas comerciales manabitas. *Gestión et Producto. Revista Electrónica de Ciencias Gerenciales*, 7(12), 55-69. <https://doi.org/10.35381/gep.v7i12.202>
- Sarango Alejo, Y. Y., Cueva Jiménez, N. C., & Narváez Abad, L. A. (2023). Microcrédito: una alternativa de financiamiento para comerciantes minoristas. *Revista Religación*, 8(38), e2301099. <http://doi.org/10.46652/rqn.v8i38.1099>
- Solano Rojas, A. M., & Cabrera Arias, L. M. (2024). Incidencia de la planificación financiera en comerciantes de mercados. *Universidad, Ciencia y Tecnología*, 28(123), 7-17. <https://doi.org/10.47460/uct.v28i123.797>
- Sugden, R. (2009). On Nudging: A Review of Nudge: Improving Decisions About Health, Wealth and Happiness by Richard H. Thaler and Cass R. Sunstein.

International Journal of the Economics of Business, 16(3), 365-373.
<https://doi.org/10.1080/13571510903227064>

Vallejo Ramírez, J. B. (2023). La importancia de la educación financiera en las familias ecuatorianas. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), 4121–4135.
<https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.553>

Villalta Requenes, A. L., & Cueva Jimenez, N. C. (2022). La educación financiera y su incidencia en los comerciantes del cantón Zapotillo. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(2), 4102–4123.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i2.2152

Y Jiménez, N., I Vivanco, C., & E León, F. (2025). Estrategias didácticas para promover la educación financiera en Ecuador. *Revista Espacios*, 46(1), 18-32. <https://doi.org/10.48082/espacios-a25v46n01p02>