

**ANÁLISIS BIBLIOMÉTRICO DEL IMPACTO DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO DE LOS NEGOCIOS INFORMALES**  
**BIBLIOMETRIC ANALYSIS OF THE IMPACT OF FINANCIAL EDUCATION ON THE SUSTAINABILITY AND GROWTH OF INFORMAL BUSINESSES**

**Autores: <sup>1</sup>Luis Jonathan Álvarez Naranjo, <sup>2</sup>Gabriela Valeria Bustos Chilingua, <sup>3</sup>Jonathan Ernesto Mora Guerrero, <sup>4</sup>Carlos Alberto Freire Cadme y <sup>5</sup>Igor Ernesto Diaz Kovalenko.**

<sup>1</sup>ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0003-3951-487X>

<sup>2</sup>ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-3746-9422>

<sup>3</sup>ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0009-0276-6134>

<sup>4</sup>ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-5351-5417>

<sup>5</sup>ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0003-2622-1218>

<sup>1</sup>E-mail de contacto: [lalvarezn2@unemi.edu.ec](mailto:lalvarezn2@unemi.edu.ec)

<sup>2</sup>E-mail de contacto: [gbustosc@unemi.edu.ec](mailto:gbustosc@unemi.edu.ec)

<sup>3</sup>E-mail de contacto: [jmorag@unemi.edu.ec](mailto:jmorag@unemi.edu.ec)

<sup>4</sup>E-mail de contacto: [cfreirec@unemi.edu.ec](mailto:cfreirec@unemi.edu.ec)

<sup>5</sup>E-mail de contacto: [idiask@unemi.edu.ec](mailto:idiask@unemi.edu.ec)

Afiliación: <sup>1</sup>\*<sup>2</sup>\*<sup>3</sup>\* <sup>4</sup>\*<sup>5</sup>\* Universidad Estatal de Milagro, (Ecuador).

Artículo recibido: 30 de Julio del 2024

Artículo revisado: 3 de Agosto del 2024

Artículo aprobado: 10 de Septiembre del 2024

<sup>1</sup>Ingeniero en Negocios Internacionales graduado de la Escuela Superior Politécnica del Litoral, (Ecuador). Posee una maestría en Economía graduado de la Universidad Estatal de Milagro, (Ecuador).

<sup>2</sup>Economista con mención en Gestión Empresarial graduada de la Escuela Superior Politécnica del Litoral, (Ecuador). Posee una maestría en Economía graduada de la Universidad Estatal de Milagro, (Ecuador).

<sup>3</sup>Economista graduado de la Universidad Estatal de Milagro, (Ecuador). Posee una maestría en Finanzas y Economía Empresarial graduado de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, (Ecuador).

<sup>4</sup>Economista graduado de la Universidad Estatal de Milagro, (Ecuador). Posee una maestría en Economía y Dirección de Empresas graduado de la Escuela Superior Politécnica del Litoral, (Ecuador).

<sup>5</sup>Economista graduado de la Universidad Central del Ecuador, (Ecuador). Posee una maestría en Economía, Finanzas y Computación graduado de la Universidad Internacional de Andalucía, (España). Posee un PhD dentro del Programa de Doctorado en Economía, Empresa, Finanzas y Computación otorgado por la Universidad Internacional de Andalucía, (España).

### **Resumen**

El estudio analiza el impacto de la educación financiera en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios informales, especialmente en el contexto ecuatoriano. A través de un análisis bibliométrico, se identificó una carencia significativa de publicaciones de entidades ecuatorianas sobre este tema, subrayando una falta de atención hacia la educación financiera en el sector informal. Los hallazgos destacan la importancia de la educación financiera para que los emprendedores informales gestionen eficazmente sus recursos, tomen decisiones informadas y accedan a financiamiento formal, contribuyendo así al desarrollo económico y la reducción de la pobreza. Se recomienda la implementación de programas de educación financiera dirigidos a este sector y la colaboración entre actores públicos y privados

para desarrollar estrategias efectivas. Este estudio proporciona una base para futuras investigaciones y políticas públicas que promuevan la educación financiera como herramienta para el desarrollo económico sostenible.

**Palabras clave: Educación financiera, Negocios informales, Sostenibilidad.**

### **Abstract**

The study analyzes the impact of financial education on the sustainability and growth of informal businesses, especially in the Ecuadorian context. Through a bibliometric analysis, a significant lack of publications from Ecuadorian entities on this topic was identified, highlighting a lack of attention to financial education in the informal sector. The findings highlight the importance of financial education for informal entrepreneurs to efficiently

manage their resources, make informed decisions and access formal financing, thus contributing to economic development and poverty reduction. The implementation of financial education programs aimed at this sector and collaboration between public and private actors to develop effective strategies is recommended. This study provides a basis for future research and public policies that promote financial education as a tool for sustainable economic development.

**Keywords: Financial education, Informal businesses, Sustainability.**

### **Sumário**

O estudo analisa o impacto da educação financeira na sustentabilidade e no crescimento dos negócios informais, especialmente no contexto equatoriano. Através de uma análise bibliométrica, foi identificada uma falta significativa de publicações de entidades equatorianas sobre este tema, destacando a falta de atenção à educação financeira no setor informal. As conclusões destacam a importância da educação financeira para os empresários informais gerirem eficientemente os seus recursos, tomarem decisões informadas e acederem ao financiamento formal, contribuindo assim para o desenvolvimento económico e a redução da pobreza. Recomenda-se a implementação de programas de educação financeira dirigidos a este sector e a colaboração entre actores públicos e privados para desenvolver estratégias eficazes. Este estudo fornece base para futuras pesquisas e políticas públicas que promovam a educação financeira como ferramenta para o desenvolvimento económico sustentável.

**Palavras-chave: Educação financeira, Negócios informais, Sustentabilidade.**

### **Introducción**

La educación financiera es una herramienta vital para el desarrollo económico y la estabilidad financiera, permitiendo a individuos y empresas gestionar eficazmente sus recursos (Hashinaga, 2023). La educación adquiere una relevancia significativa en el contexto de las empresas informales en los países en desarrollo

debido a su impacto en la productividad laboral y la mejora de los medios de vida junto con factores como mayores ingresos, ahorros, acceso al crédito y oportunidades de capacitación (Amin & Islam, 2022). Además, la investigación de Xu et al., (2020) destaca la relación positiva entre la educación financiera y la reducción de la inestabilidad financiera, lo que subraya la necesidad de un mayor acceso a programas de educación financiera, particularmente en el nivel de escuela secundaria. También el nivel educativo de los propietarios de empresas informales influye en las transiciones de entrada y salida de dichas empresas, lo que refleja las actividades económicas subyacentes y los cambios estructurales en la economía (Lorato et al., 2023).

Los negocios informales, caracterizados por la falta de formalización y acceso limitado a recursos financieros y educativos, enfrentan desafíos únicos que dificultan su sostenibilidad y crecimiento (Ramasimu et al., 2023).

A pesar de su importancia, la educación financiera para negocios informales ha sido un área relativamente poco explorada un país emergente como Ecuador. La falta de conocimientos financieros entre los propietarios de estos negocios puede llevar a una mala gestión de los recursos, decisiones de inversión subóptimas y una limitada capacidad para enfrentar crisis económicas (Ramasimu et al., 2023). Este artículo examina el impacto de la educación financiera en los negocios informales, explorando cómo la adquisición de conocimientos y habilidades financieras puede mejorar la gestión empresarial y contribuir al desarrollo económico.

Los programas de educación financiera son cruciales para mejorar la capacidad financiera de las personas involucradas en negocios

informales en las economías en desarrollo. Estos programas no sólo mejoran el conocimiento financiero, sino que también impactan positivamente la capacidad financiera de los consumidores, actuando como mediador entre la educación financiera informal y la capacidad financiera. Además, la interacción entre el desarrollo financiero y la calidad institucional influye en el tamaño de la economía informal, lo que pone de relieve la importancia de políticas eficaces para combatir la informalidad. Comprender cómo múltiples marginalidades, como el género, los ingresos y la raza, afectan el acceso a la financiación es esencial para diseñar sistemas financieros inclusivos que atiendan las necesidades específicas de las empresas informales. Al invertir en iniciativas de educación financiera adaptadas al sector informal, los formuladores de políticas pueden empoderar a las personas, promover la inclusión financiera y, en última instancia, contribuir a la reducción de la pobreza y el desarrollo económico en estas regiones (Lorato et al., 2023; Simatele & Kabange, 2022; Pollard, 2007)

Este análisis es especialmente relevante en el contexto de las economías en desarrollo, donde los negocios informales juegan un papel crucial en la creación de empleo y la reducción de la pobreza. Sin embargo, la falta de educación financiera adecuada puede limitar su potencial.

El objetivo de este estudio es analizar la relación entre la educación financiera y el rendimiento de los negocios informales, identificando las principales barreras y oportunidades para la implementación de programas educativos efectivos. Mediante un análisis bibliométrico, se revisará la literatura existente para identificar tendencias, enfoques y resultados relevantes en este campo. Se espera que los hallazgos de este estudio proporcionen una base para futuras investigaciones y políticas

públicas que promuevan la educación financiera como una estrategia para fortalecer el sector informal.

### **Metodología**

El análisis bibliométrico se desarrolla en dos etapas, la primera etapa comprende una revisión exhaustiva de la literatura a nivel global relacionada con la temática en cuestión y la segunda etapa, se centra en un enfoque específico en un país en vía de desarrollo como Ecuador.

La metodología se realizó en cuatro pasos (Herrera-Franco et al., 2021): 1. Definición de términos y la ecuación de; 2. Selección de bases de datos, búsqueda inicial e inclusión y exclusión de documentos; 3. Descarga de datos. 4. Análisis de resultados.

### **Definición de términos y ecuación de búsqueda**

Se desarrolló una ecuación de búsqueda elaborada con la selección de términos como: "financial" "education", "literacy", "knowledge", "informal", "small", "microenterprise", "business", "economy" y "sector". La ecuación resultante es la siguiente: TITLE-ABS-KEY("financial education" OR "financial literacy" OR "financial knowledge") AND TITLE-ABS-KEY("informal business" OR "informal sector" OR "informal economy" OR "small business" OR "microenterprise"). ecuación captura una amplia exploración del tema en cuestión, abarcando diversas dimensiones relacionadas con la educación financiera en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios informales.

### **Selección de bases de datos, búsqueda inicial e inclusión y exclusión de documentos**

Se seleccionó la base de datos Scopus como base de datos por su relevancia y fiabilidad en el ámbito de la investigación académica, como

lo han señalado previamente Vengadesh et al., (2023) y W. Liu, (2020).

La búsqueda de los documentos se realizó el 23 de mayo de 2024, los resultados iniciales dieron como resultado un total de 87 documentos. Se usaron tres criterios para la selección de documentos. Primero se incluyeron todas las áreas temáticas. El segundo criterio fue seleccionar los siguientes tipos de documentos: artículo, capítulo de libro, documento de conferencia y reseña. El tercer y último criterio fue optar por incluir todos los idiomas disponibles. Después de aplicar estos criterios, se obtuvo un total de 83 documentos para su análisis.

### **Descarga de datos**

Los resultados fueron descargados en formato CSV (valores separados por comas), y cuentan con información bibliográfica, nombre de los autores, título del documento, año de publicación, nombre de la revista, número de citas, tipo de documento, lenguaje original del documento, afiliaciones, entre otros.

### **Análisis de Resultados**

El análisis de los resultados se realizó con el lenguaje de programación R versión 4.3.3, y Vosviewer 1.6.19. Se escogió R por su versatilidad y capacidad para el análisis de datos, además su amplia librería de herramientas estadísticas y su capacidad para generar visualizaciones avanzadas (Ariel de Lima et al., 2022; Moraga & Baker, 2022). Por otro, Vosviewer es una herramienta diseñada específicamente para visualizar y analizar redes de términos y colaboración en la literatura científica, lo que permite descubrir patrones y relaciones emergentes en conjuntos de datos bibliométricos. Este enfoque es especialmente valioso para examinar cómo se relacionan entre sí los autores, las instituciones y los países, ofreciendo una visión única sobre cómo se

distribuyen y se conectan los resultados obtenidos en el estudio. Principio del formulario (Bacci et al., 2023; Reza HabibAgahi et al, 2022; Ullah et al., 2022).

## **Resultados**

### **Revisión de la literatura a nivel global**

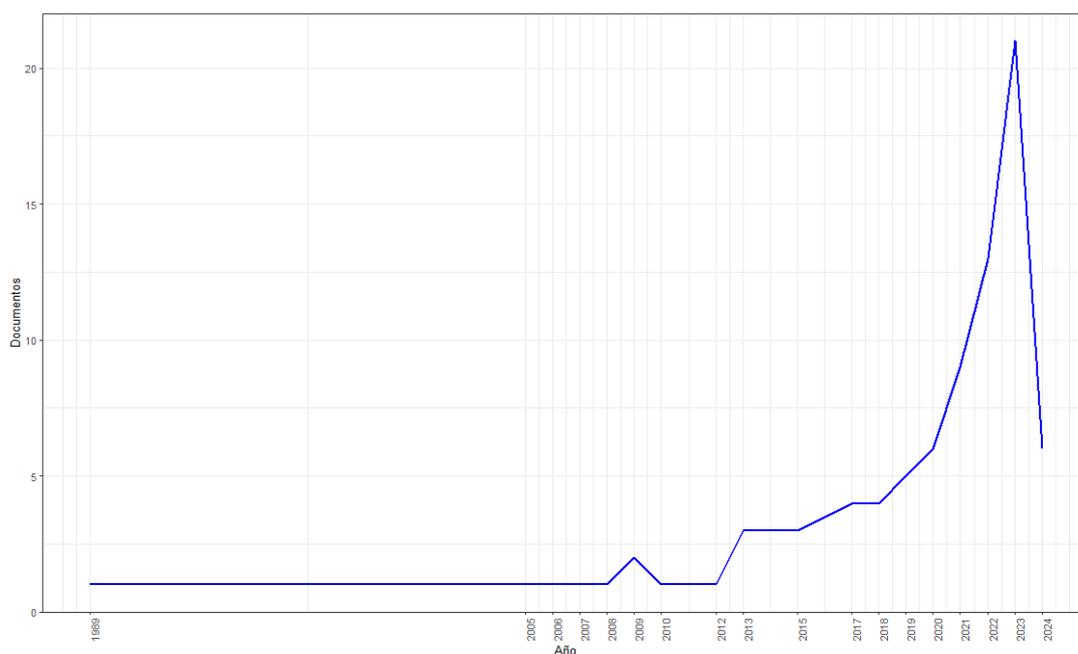
El primer documento publicado se realizó en el año 1989 donde Gripper, (1989) indica que, para dirigir un pequeño negocio de manera efectiva, debes tener el control financiero, lo que significa que debes estar al tanto de cómo está funcionando el negocio. Si esperas a que tu contador haya preparado las cuentas anuales, se habrá perdido tiempo valioso para tomar decisiones necesarias y corregir tendencias negativas en tu negocio, por lo que se requieren registros mensuales/trimestrales. Decisiones como si puedes permitirte contratar otro asistente, abrir una sucursal, aumentar tus tarifas, si comprar o arrendar tus autos; todo depende de tener conocimiento financiero actualizado de tu negocio. Si tienes una microcomputadora en la práctica, puedes usar hojas de cálculo que permitirán predecir con precisión el flujo de efectivo o la rentabilidad. También puedes hacer la pregunta '¿qué pasa si...?' y obtener la respuesta en segundos. Pero incluso sin una computadora, el control financiero se puede mantener fácilmente si estás dispuesto a dedicar un par de horas cada mes a tus cifras de práctica.

Los documentos analizados indican que durante 15 años hubo un silencio sobre el tema en cuestión, en 2005 Maes et al., (2005) desarrolla un modelo estructural para investigar los efectos directos e indirectos de las características del propietario-gerente y de la empresa y las prácticas de gestión seleccionadas sobre el rendimiento financiero de una muestra de 218 pequeñas empresas de construcción belgas. Los resultados muestran que las características del propietario-gerente y de la

empresa (experiencia, educación, conocimiento financiero, conocimiento de contabilidad de costos, tamaño de la empresa y antigüedad) no tienen un impacto directo significativo en el rendimiento financiero. Sin embargo, se han encontrado varios caminos significativos entre las características del propietario-gerente y de la empresa y las prácticas de gestión. En cuanto a los efectos directos de las prácticas de gestión, observamos varios caminos significativos desde las prácticas de gestión hasta el rendimiento financiero. Nuestros hallazgos indican que un enfoque de modelo que incluya las características del propietario-gerente y de la empresa y las prácticas de gestión de manera entrelazada es necesario al explorar sus efectos en el rendimiento financiero de las pequeñas empresas. Este estudio fue el segundo con el mayor impacto (n=58 citas).

El artículo con el mayor impacto (n=74 citas) es el estudio de Koropp et al., (2013), este estudio investiga cómo el compromiso familiar, cómo

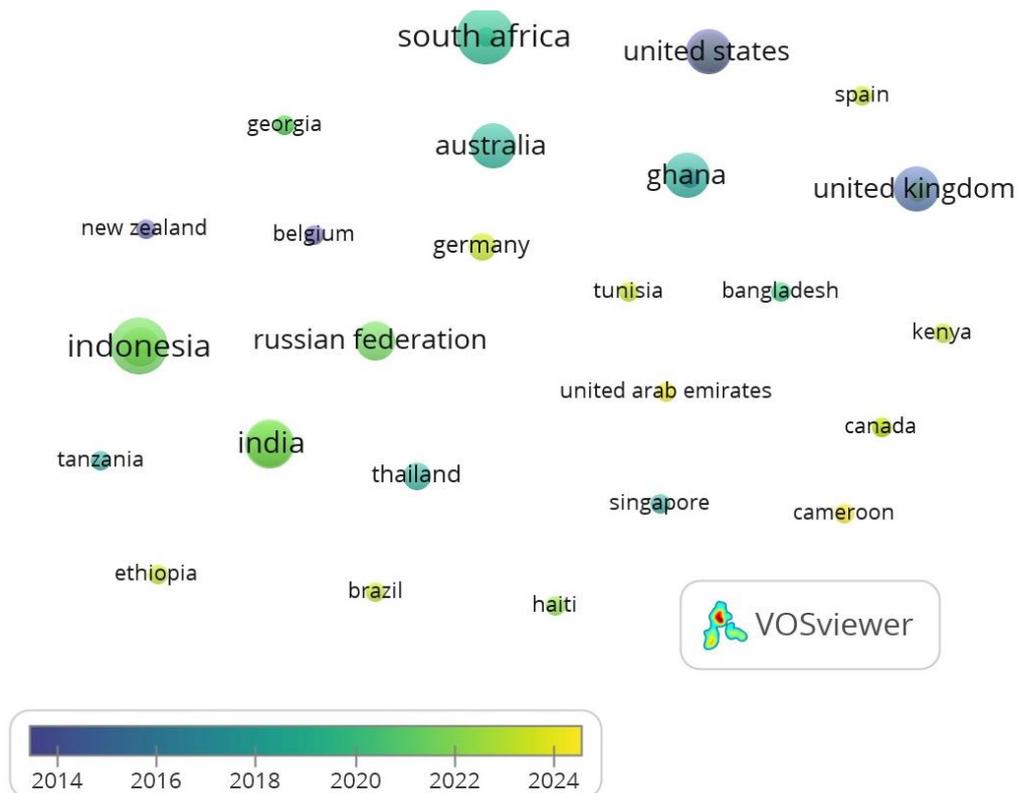
el conocimiento financiero, la experiencia positiva con proveedores de deuda y la orientación hacia metas económicas afectan las actitudes de los propietarios-gerentes hacia el financiamiento de deuda en empresas familiares. Utilizando una muestra de 280 empresas familiares alemanas, encontramos relaciones significativas tanto entre el conocimiento financiero y la experiencia positiva con proveedores de deuda, y las actitudes financieras de los propietarios-gerentes hacia la deuda. Nuestros hallazgos muestran que el compromiso familiar modera estas relaciones de tal manera que un alto compromiso familiar aumenta el impacto de la experiencia previa con proveedores de deuda, aunque el efecto de la orientación hacia metas económicas se ve disminuido y revertido. En general, contribuimos a la investigación sobre la toma de decisiones financieras, la estructura de capital y el capital social en empresas familiares.



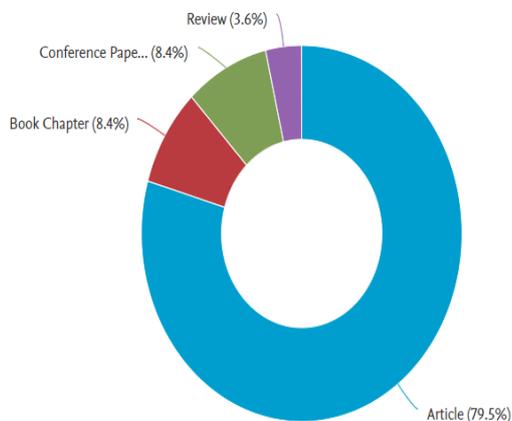
**Figura 1** Documentos publicados por año, 1989 - 2024  
*Fuente: Elaboración propia*

Las colaboraciones internacionales y la antigüedad de las publicaciones se visualizan en la Figura 2. Estados Unidos, Reino Unido y Nueva Zelanda destacan como los países con la historia más extensa en la investigación sobre el tema con 5, 5 y 1 documento respectivamente seguidos por Indonesia, India y Rusia con 8, 6 y

4 documentos, estos son los países que ocupan el segundo lugar en ser los más antiguos en hablar sobre educación financiera., seguidos por Sudáfrica, Australia y Gana en antigüedad con 8, 5 y 5 documentos respectivamente. Es importante destacar que ningún país colaboró con otro en más de dos ocasiones.



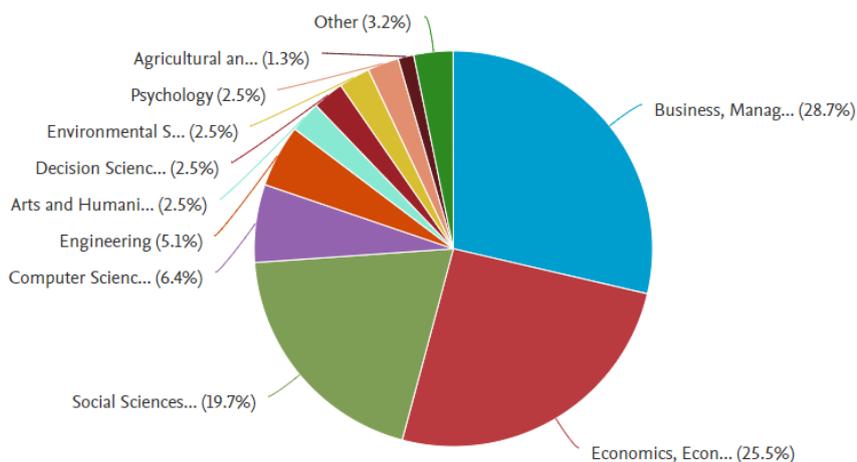
**Figura 2** Colaboraciones entre países  
Fuente: Elaboración propia



**Figura 3** Tipo de Documentos  
Fuente: Elaboración propia

### Áreas temáticas

Se han identificado 14 áreas temáticas que han aportado al estudio, de las cuales se destacan cinco con la mayor contribución, como se muestra en la Figura 4. En primer lugar, se encuentra Business, Management and Accounting (28.7%), seguida por Economics, Econometrics and Finance (25.5%), Social Sciences (19.7%), Computer Science (6.4%), Engineering (5.1%) y restante porcentaje del 14.6% abarca otras áreas temáticas



**Figura 4** Principales áreas temáticas

Fuente: Elaboración propia

La tabla 1 muestra los cinco autores principales en las tres áreas temáticas más relevantes sobre el Impacto de la Educación Financiera en la

Sostenibilidad y Crecimiento de los Negocios Informales, se observa un dominio de autores tailandeses en el tema.

**Tabla 1** Top 5 de autores en las tres principales áreas

Áreas Temáticas	Autores	Afiliación	País	Doc.
Business, Management and Accounting	Bruce, D.	The University of Tennessee	USA	2
	Charoenruk, N.	Chulalongkorn Business School	Tailandia	2
	Cooharajanane, N.	Chulalongkorn Business School	Tailandia	2
	Freudenberg, B.	Griffith Business School	Australia	2
	Gurley-Calvez, T.	Parkland Health & Hospital System	USA	2
Economics, Econometrics and Finance	Bruce, D.	The University of Tennessee	USA	2
	Charoenruk, N.	Chulalongkorn Business School	Tailandia	2
	Cooharajanane, N.	Chulalongkorn Business School	Tailandia	2
	Freudenberg, B.	Griffith Business School	Australia	2
	Gurley-Calvez, T.	Parkland Health & Hospital System	USA	2
Social Sciences	Charoenruk, N.	Chulalongkorn Business School	Tailandia	2
	Cooharajanane, N.	Chulalongkorn Business School	Tailandia	2
	Rachapaettayakom, P.	Mae Fah Luang University	Tailandia	2
	Tanthanongsakkun, S.	Chulalongkorn Business School	Tailandia	2
	Wiriyapinit, M.	Chulalongkorn Business School	Tailandia	2

Fuente: Elaboración propia

La investigación en Business, Management and Accounting es el área temática con mayor número de contribuciones, con un total de 45 documentos registrados. El primer documento relevante, publicado en 2005, aborda la relación entre las prácticas de gestión y el rendimiento financiero (Maes et al., 2005).

En el estudio de Brown et al., (2006) se resalta que los empresarios con conocimientos financieros obtienen beneficios significativos, ya que la educación financiera les permite tomar decisiones informadas con implicaciones financieras. Este estudio se enfoca en los propietarios de pequeñas empresas durante su primer año de operación, quienes necesitan

comprender la situación financiera de sus organizaciones para no depender exclusivamente de contadores y asesores financieros. Utilizando datos de 147 pequeñas empresas, los hallazgos evidencian un nivel de analfabetismo financiero que afecta el éxito tarjetas de crédito como factores predominantes. La mayoría de los deudores informaron reducción de ingresos más que pérdida de empleo, con una sobre representación de trabajadores autónomos. Los resultados sugieren que los programas de educación financiera deben centrarse en inquilinos, adultos con menos educación universitaria, personas en proceso de divorcio y propietarios de pequeñas empresas (Lown, 2008).

Rachapaettayakom et al., (2020) amplió la investigación sobre emprendedores de pequeñas empresas, destacando la importancia del conocimiento financiero y su adquisición mediante herramientas tecnológicas.

Economics, Econometrics and Finance se posiciona como la segunda área temática predominante, contribuyendo con 40 documentos. El primer estudio en 2005 investiga los determinantes de la preferencia de financiamiento de micro y pequeñas empresas (MSEs), distinguiendo una amplia gama de fuentes de financiamiento. Utilizando un modelo de regresión logística ordinal y datos de encuestas de campo de 2009, los autores concluyen que las nuevas empresas prefieren financiamiento de bajo costo y menos riesgoso, como financiamiento interno o inicial. A medida que las empresas maduran, aumenta su capacidad para buscar financiamiento formal, lo que corrobora parcialmente la teoría del orden de preferencia (POH). Se identifican factores socioeconómicos, como la educación del propietario y la estructura de propiedad, como determinantes clave de las preferencias de

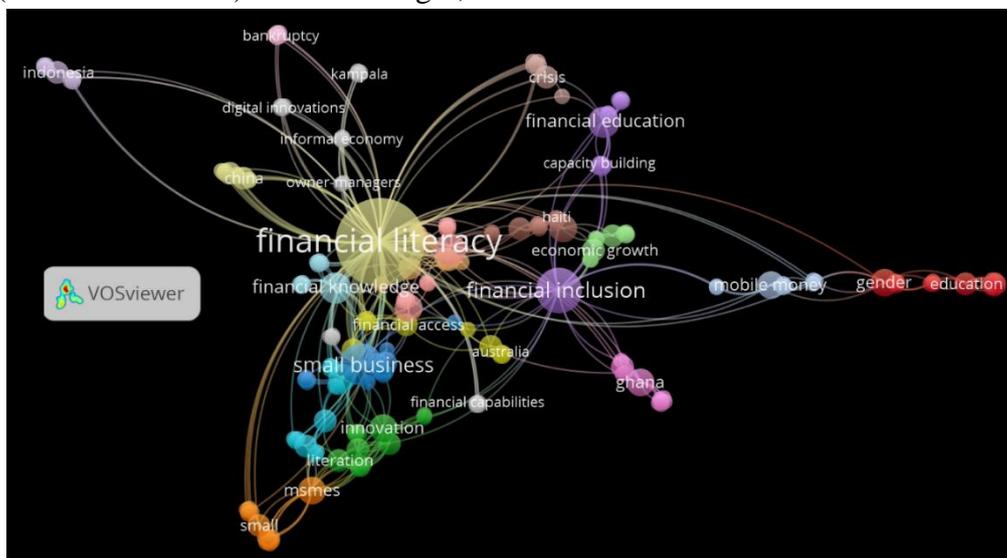
financiamiento (Osei-Assibey et al., 2012). Otro estudio examina la intención de adopción del dinero móvil como canal de ahorro entre recolectores y usuarios de “susu” en Ghana, revelando que el riesgo percibido, la educación y la compatibilidad son factores influyentes. Estos hallazgos sugieren que aumentar la adopción del dinero móvil requiere programas de educación financiera y regulación de las actividades de los operadores de dinero móvil (Osei-Assibey, 2015).

Las ciencias sociales emergen como la tercera área temática más prominente, contribuyendo con 31 documentos. Investigaciones destacadas incluyen estudios sobre redes financieras de microempresas en el barrio joyero de Birmingham (Pollard, 2007), educación financiera para empresarias del sector informal (Jiyane & Zawada, 2013), y conocimientos financieros de los propietarios de PYME y su impacto en el crecimiento empresarial (Eresia-Eke & Raath, 2013). Un estudio significativo en esta área, realizado por (Osei-Assibey, 2015), sugiere que la forma de aumentar la adopción de plataformas de gestión de movilidad financiera es mediante la creación de conciencia, la implementación de programas de educación financiera y la reducción de la desconfianza y percepción de riesgo. También se resalta la necesidad de reguladores que supervisen las actividades de los operadores de gestión de movilidad, similar a los requisitos de reserva obligatoria en bancos comerciales, para garantizar la seguridad de los ahorros de los clientes.

Para examinar la estructura intelectual del campo de estudio, se requiere un análisis de co-ocurrencia de las palabras clave del autor. Este análisis consiste en construir una red de términos (palabras clave del autor) que aparecen con mayor frecuencia en la literatura (Battikh et al., 2022). En la generación de esta

red, se identificaron 283 palabras clave del autor (Figura 5). La palabra con mayor frecuencia de ocurrencia es "financial literacy" (n = 31 ocurrencias), seguida por "financial inclusion" (n = 8 ocurrencias). En tercer lugar,

se encuentran "small business" y "financial education", con 7 y 4 ocurrencias, respectivamente. Los dos clústers más importantes se detallan en la tabla 2.



**Figura 5** Co-ocurrencias de palabras claves del autor

Fuente: Elaboración propia

**Tabla 2** Clúster de palabras claves del autor

Nº	Nombre del Cluster	Principales palabras claves del autor
1	Educación Financiera y Sostenibilidad en Negocios Informales	China, data envelopment análisis, financial literacy, formal credit, green economy recovery, inflation, informal businesses, interest rates, small and médium enterprises y Zimbabwe
2	Desarrollo de Capacidades Financieras y Emprendedoras en Contextos Globales	Capacity building, Colombia, consumer bankruptcy, consumer credit, consumer debt, entrepreneurship theory, financial education, financial inclusion, msme empowerment, north-south collaboration, participatory action research, united states, youth

Fuente: Elaboración propia

El clúster "Educación Financiera y Sostenibilidad en Negocios Informales" abarca estudios relacionados con China y Zimbabwe (Xu et al., 2020), utilizando técnicas como el análisis envolvente de datos para evaluar la eficiencia y el rendimiento (Hou & Fang, 2023). Aborda temas de alfabetización financiera, tasas de interés, inflación y crédito formal, destacando la importancia de la comprensión financiera en la gestión empresarial. Se enfoca

en pequeñas y medianas empresas (PYMEs) y negocios informales, sectores que a menudo carecen de acceso a recursos financieros formales (Agabalinda & Steel, 2021). Además, considera la recuperación económica verde, sugiriendo un interés en prácticas sostenibles y su impacto en la estabilidad y crecimiento empresarial. Este clúster enfatiza la relación entre la educación financiera y la sostenibilidad económica, especialmente en contextos donde

los negocios informales y las PYMEs son fundamentales para la economía local.

El clúster "Desarrollo de Capacidades Financieras y Emprendedoras en Contextos Globales" incluye estudios sobre la educación financiera, la inclusión financiera y el empoderamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas (MSMEs) (Rosyidiana & Narsa, 2024). Aborda temas como la bancarrota de consumidores, el crédito y la deuda de los consumidores, y la teoría del emprendimiento (Roudaki & Radford, 2010). Además, se enfoca en la colaboración entre el norte y el sur global, la investigación-acción participativa, y contextos específicos como Colombia y los Estados Unidos. Este clúster destaca la importancia de desarrollar capacidades tanto financieras como emprendedoras, prestando especial atención a grupos como los jóvenes y promoviendo la investigación y colaboración internacional para fortalecer la sostenibilidad y el crecimiento económico.

#### **Contribución de instituciones ecuatorianas.**

En el contexto ecuatoriano, los resultados indicaron una ausencia total de publicaciones de entidades públicas sobre el impacto de la educación financiera en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios informales. Esta falta de investigaciones es particularmente preocupante dado que Ecuador es un país en vías de desarrollo, donde los negocios informales representan una parte significativa de la economía. La educación financiera es crucial para capacitar a los emprendedores informales en la gestión eficiente de sus recursos, mejorando su capacidad para tomar decisiones financieras informadas, acceder a financiamiento formal y asegurar la sostenibilidad a largo plazo de sus negocios. La ausencia de estudios oficiales sugiere una falta de enfoque y prioridad en este aspecto crítico del desarrollo económico, lo que puede

perpetuar la vulnerabilidad y limitaciones de estos negocios, impidiendo su contribución plena al crecimiento económico del país. Esto subraya la necesidad urgente de que las entidades públicas ecuatorianas se involucren activamente en la investigación y promoción de la educación financiera como herramienta estratégica para fortalecer el sector informal y, por ende, la economía nacional.

#### **Discusión de los resultados**

El análisis bibliométrico puso de manifiesto que la educación financiera es una herramienta vital para el desarrollo económico y la estabilidad financiera, permitiendo a individuos y empresas gestionar eficazmente sus recursos (Hashinaga, 2023). Además, que los negocios informales en Ecuador, como en muchos otros países en vías de desarrollo, representan una fuente importante de empleo y sustento para una gran parte de la población (Lorato et al., 2023; Habumugisha & Nkurunziza, 2022). Sin embargo, la ausencia de investigaciones públicas sobre el impacto de la educación financiera en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios informales en Ecuador destaca una carencia significativa en las políticas de desarrollo económico del país. Este vacío en la literatura sugiere que las autoridades no han reconocido adecuadamente la importancia de la educación financiera para los emprendedores informales, que constituyen una parte crucial de la economía nacional.

La falta de acceso a educación financiera limita severamente la capacidad de estos negocios para gestionar sus finanzas de manera efectiva, acceder a financiamiento formal y tomar decisiones estratégicas que impulsen su crecimiento y sostenibilidad (Simatele & Kabange, 2022). La ausencia de conocimientos financieros entre los propietarios de estos negocios puede llevar a una mala gestión de los recursos, decisiones de inversión subóptimas y

una limitada capacidad para enfrentar crisis económicas (Ramasiimu et al., 2023). Este problema no solo afecta la viabilidad de los negocios individuales, sino que también tiene repercusiones más amplias para la economía nacional, limitando el potencial de crecimiento económico y la reducción de la pobreza (Molchan, 2023).

Los resultados de este estudio subrayan la necesidad crítica de desarrollar e implementar programas de educación financiera dirigidos específicamente a los emprendedores del sector informal. Dichos programas deben estar diseñados para abordar las barreras y desafíos únicos que enfrentan estos negocios, incluyendo la falta de formalización y acceso limitado a recursos educativos y financieros. Además, es crucial que estas iniciativas sean apoyadas por políticas públicas que promuevan la inclusión financiera y fortalezcan la capacidad de los emprendedores informales para integrarse en el sistema financiero formal.

La importancia de la colaboración entre diferentes actores, incluyendo el sector público, el sector privado y las organizaciones no gubernamentales, es otro aspecto relevante que emerge de este estudio. Desarrollar estrategias efectivas de educación financiera requiere la combinación de esfuerzos y recursos de múltiples partes interesadas. Las experiencias de países desarrollados (Ташходжаев, 2023) pueden proporcionar valiosas lecciones y modelos que podrían ser adaptados y aplicados en el contexto ecuatoriano. La adopción de enfoques innovadores y el uso de tecnologías digitales también pueden jugar un papel clave en ampliar el alcance y la efectividad de los programas de educación financiera.

La falta de investigaciones y publicaciones oficiales sobre la educación financiera en el sector informal en Ecuador destaca una brecha

significativa en las políticas de desarrollo económico del país. Abordar esta brecha es esencial para fortalecer la sostenibilidad y el crecimiento de los negocios informales, contribuyendo así al desarrollo económico inclusivo y sostenible. Este estudio proporciona una base para futuras investigaciones y políticas públicas que promuevan la educación financiera como una estrategia clave para el fortalecimiento del sector informal y la economía nacional en general.

### **Conclusión**

La presente investigación ha demostrado la relevancia crítica de la educación financiera para la sostenibilidad y el crecimiento de los negocios informales, especialmente en contextos de países en desarrollo como Ecuador. A través de un análisis bibliométrico exhaustivo, se ha evidenciado una carencia significativa de publicaciones de entidades públicas ecuatorianas en este ámbito, lo que sugiere una falta de atención y prioridad hacia la educación financiera en el sector informal.

Los hallazgos subrayan que la educación financiera es fundamental para que los emprendedores informales gestionen eficientemente sus recursos, tomen decisiones financieras informadas y accedan a financiamiento formal. Esto no solo mejora la viabilidad y sostenibilidad de los negocios individuales, sino que también contribuye al desarrollo económico nacional al reducir la pobreza y fomentar el crecimiento inclusivo.

Para abordar estas carencias, es esencial que las entidades públicas ecuatorianas implementen y apoyen programas de educación financiera dirigidos específicamente a los negocios informales. La colaboración entre el sector público, el sector privado y las organizaciones no gubernamentales es vital para desarrollar estrategias efectivas. Además, la adopción de

enfoques innovadores y el uso de tecnologías digitales pueden ampliar el alcance y la efectividad de estos programas.

En conclusión, la promoción de la educación financiera debe ser vista como una estrategia clave para fortalecer el sector informal y, por ende, la economía nacional. Este estudio proporciona una base sólida para futuras investigaciones y políticas públicas que fomenten la educación financiera como un pilar para el desarrollo económico sostenible en Ecuador y otros países en vías de desarrollo.

### **Bibliografía**

- Agabalinda, C., & Steel, F. (2021). Training vs. Informal financial services for the promotion of financial literacy and inclusion in Uganda. *Enterprise Development and Microfinance*, 32(1-2), 107-122. *Scopus*. <https://doi.org/10.3362/1755-1986.20-00011>
- Amin, M., & Islam, M. (2022). Does manager education play a role in the productivity of informal firms in developing economies? Evidence from firm-level surveys. *Review of Development Economics*, 26(2), 962-984. <https://doi.org/10.1111/rode.12864>
- Ariel de Lima, D., Helito, P., Lima, L. de, Clazzer, R., Gonçalves, K., & Camargo, P. de. (2022). How to perform a meta-analysis: a practical step-by-step guide using software and rstudio. *Acta Ortopédica Brasileira*, 30, e248775. <https://doi.org/10.1590/1413-785220223003e248775>
- Bacci, S., Bertaccini, B., & Petrucci, A. (2023). Insights from the co-authorship network of the Italian academic statisticians. *Scientometrics*, 128(8), 4269-4303. <https://doi.org/10.1007/s11192-023-04761-y>
- Battikh, Y., Bodolica, V., & Wood, O. (2022). Disasters triggered by natural hazards and terrorism: A bibliometric network analysis

into the intellectual structure of a cross-disciplinary research field. *International Journal of Disaster Risk Reduction*, 77, 103045.

<https://doi.org/10.1016/j.ijdrr.2022.103045>

- Brown, B., Saunders, K., & Beresford, R. (2006). You owe it to yourself: The financially literate manager. *Accounting Forum*, 30(2), 179-191. *Scopus*. <https://doi.org/10.1016/j.accfor.2006.03.001>
- Dai, Q., Inoue, N., Reisert, P., & Inui, K. (2018). Leveraging Document-Specific Information for Classifying Relations in Scientific Articles. En S. Arai, K. Kojima, K. Mineshima, D. Bekki, K. Satoh, & Y. Ohta (Eds.), *New Frontiers in Artificial Intelligence* (pp. 355-370). *Springer International Publishing*. [https://doi.org/10.1007/978-3-319-93794-6\\_26](https://doi.org/10.1007/978-3-319-93794-6_26)
- Eresia-Eke, E., & Raath, C. (2013). SMME Owners' financial literacy and business growth. *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 4(13), 397-406. *Scopus*. <https://doi.org/10.5901/mjss.2013.v4n13p397>
- Fernández-Isabel, A., Barriuso, A., Cabezas, J., Martín de Diego, I., & J. Viseu Pinheiro, F. (2020). Knowledge-based framework for estimating the relevance of scientific articles. *Expert Systems with Applications*, 161, 113692. <https://doi.org/10.1016/j.eswa.2020.113692>
- Gripper, J. (1989). Building a practice. Budget forecasts and performance monitoring. *The Veterinary Record*, 124(2), 29-30. *Scopus*. <https://doi.org/10.1136/vr.124.2.29>
- Habumugisha, S., & Nkurunziza, P. (2022). Impact of Informal Cross Border Trade on Livelihoods: A Case of Rubavu District. *European Journal of Business and Management*, 14(22), 71-78.

- Hashinaga, M. (2023). Financial education and financial behavior. En A Research Agenda for Consumer Financial Behavior (pp. 33-46). *Edward Elgar Publishing*. <https://www.elgaronline.com/edcollchap/book-part-9781803922652/book-part-9781803922652-11.xml>
- Herrera Franco, G., Montalván Burbano, N., Mora-Frank, C., & Bravo-Montero, Lady. (2021). Scientific Research in Ecuador: A Bibliometric Analysis. *Publications*, 9(4), Article 4. <https://doi.org/10.3390/publications9040055>
- Hou, Y., & Fang, Z. (2023). Unleashing the mechanism between small and medium enterprises, and green financing in China: A pathway toward environmental sustainability and green economic recovery. *Environmental Science and Pollution Research*, 30(1), 1672-1685. *Scopus*. <https://doi.org/10.1007/s11356-022-21448-8>
- Jiyane, G., & Zawada, B. (2013). Sustaining informal sector women entrepreneurs through financial literacy. *Libri*, 63(1), 47-56. *Scopus*. <https://doi.org/10.1515/libri-2013-0004>
- Koropp, C., Grichnik, D., & Kellermanns, F. (2013). Financial Attitudes in Family Firms: The Moderating Role of Family Commitment. *Journal of Small Business Management*, 51(1), 114-137. *Scopus*. <https://doi.org/10.1111/j.1540-627X.2012.00380.x>
- Liu, W. (2020). Accuracy of funding information in Scopus: A comparative case study. *Scientometrics*, 124(1), 803-811. <https://doi.org/10.1007/s11192-020-03458-w>
- Lorato, T., Tadesse, T., Abebe Mamo, Y., & Getinet, B. (2023). The urban informal sector as a means of livelihood improvement among youth: Evidence from Hawassa city, Ethiopia. *Cogent Economics & Finance*, 11(1), 2185346. <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2185346>
- Lown, J. M. (2008). Consumer bankruptcy in Utah (USA): Who files and why? *International Journal of Consumer Studies*, 32(3), 233-240. *Scopus*. <https://doi.org/10.1111/j.1470-6431.2008.00669.x>
- Maes, J., Sels, L., & Roodhooft, F. (2005). Modelling the link between management practices and financial performance. Evidence from small construction companies. *Small Business Economics*, 25(1), 17-34. *Scopus*. <https://doi.org/10.1007/s11187-005-4255-y>
- Molchan, S. (2023). We Can Do More: COVID-19's Spotlight on the Lack of Financial Literacy. *Journal of Family & Consumer Sciences*, 115(1), 10-13. <https://doi.org/10.14307/JFCS115.1.10>
- Moraga, P., & Baker, L. (2022). rspatialdata: A collection of data sources and tutorials on downloading and visualising spatial data using R (11:770). *F1000Research*. <https://doi.org/10.12688/f1000research.122764.1>
- Osei-Assibey, E. (2015). What drives behavioral intention of mobile money adoption? The case of ancient susu saving operations in Ghana. *International Journal of Social Economics*, 42(11), 962-979. *Scopus*. <https://doi.org/10.1108/IJSE-09-2013-0198>
- Osei Assibey, E., Bokpin, A., & Twerefou, K. (2012). Microenterprise financing preference: Testing POH within the context of Ghana's rural financial market. *Journal of Economic Studies*, 39(1), 84-105. *Scopus*. <https://doi.org/10.1108/01443581211192125>

- Pollard, S. (2007). Making money, (re)making firms: Microbusiness financial networks in Birmingham's Jewellery Quarter. *Environment and Planning A*, 39(2), 378-397. Scopus. <https://doi.org/10.1068/a37189>
- Rachapaettayakom, P., Wiriyapinit, M., Cooharajanone, N., Tanthanongsakkun, S., & Charoenruk, N. (2020). The need for financial knowledge acquisition tools and technology by small business entrepreneurs. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 9(1). Scopus. <https://doi.org/10.1186/s13731-020-00136-2>
- Ramasimu, A., Ramasimu, F., & Nenzhelele, E. (2023). Contributions and challenges of informal traders in local economic development. *Corporate Governance and Organizational Behavior Review*, 7(2, special issue), 236.
- Reza HabibAgahi, M., Agha Mohammad Ali Kermani, M., & Maghsoudi, M. (2022). On the Co-authorship network analysis in the Process Mining research Community: A social network analysis perspective. *Expert Systems with Applications*, 206, 117853. <https://doi.org/10.1016/j.eswa.2022.117853>
- Rosydiana, N., & Narsa, M. (2024). Micro, small, and medium-sized enterprises (MSMEs) during the post-pandemic economic recovery period: Digitalization, literation, innovation, and its impact on financial performance. *Cogent Business and Management*, 11(1). Scopus. <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2342488>
- Roudaki, J., & Radford, J. (2010). Accounting and financial analysis competencies: Essential for entrepreneurs and small businesses in sustainable development. *Middle East Business and Economic Review*, 22(2), 20-47. Scopus.
- Simatele, M., & Kabange, M. (2022). Financial Inclusion and Intersectionality: A Case of Business Funding in the South African Informal Sector. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(9), Article 9. <https://doi.org/10.3390/jrfm15090380>
- Ullah, M., Shahid, A., Din, I. ud, Roman, M., Assam, M., Fayaz, M., Ghadi, Y., & Aljuaid, H. (2022). Analyzing Interdisciplinary Research Using Co-Authorship Networks. *Complexity*, 2022, e2524491. <https://doi.org/10.1155/2022/2524491>
- Vengadesh, S., Chinna, P. R., & Aravindaraj, K. (2023). A Bibliometric Analysis of Research Trends in Goods Transportation Using the Scopus Database. *Business Perspectives and Research*, 22785337221148807. <https://doi.org/10.1177/22785337221148807>
- Xu, N., Shi, J., Rong, Z., & Yuan, Y. (2020). Financial literacy and formal credit accessibility: Evidence from informal businesses in China. *Finance Research Letters*, 36. Scopus. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2019.101327>
- Ташходжаев, М. (2023). Ривожланган мамлакатларнинг олий таълим тизимидаги молиявий менежмент тажрибаси. *Iqtisodiyot va ta'lim*, 24(2), 177-185. [https://doi.org/10.55439/ECED/vol24\\_iss2/a28](https://doi.org/10.55439/ECED/vol24_iss2/a28)



Esta obra está bajo una licencia de Creative Commons Reconocimiento-No Comercial 4.0 Internacional. Copyright © Luis Jonathan Álvarez Naranjo, Gabriela Valeria Bustos Chiliquinga, Jonathan Ernesto Mora Guerrero, Carlos Alberto Freire Cadme y Igor Ernesto Diaz Kovalenko.