



Periodicidad trimestral Enero-Marzo: Volumen 4, Numero 1, Años 2026

Educación financiera y supervivencia de las MIPYMES ecuatorianas: revisión sistemática de la literatura

Financial Education and Survival of Ecuadorian MSMEs: A Systematic Literature Review

Marilyn Gabriela Vera Martínez¹
mveram3@unemi.edu.ec
ORCID: <https://orcid.org/0009-0003-6712-3398>
Universidad Estatal de Milagro, Milagro-Ecuador

Correspondencia: mveram3@unemi.edu.ec

Artículo de Investigación

Recibido: Enero 27, 2026 **Aceptado:** Febrero 12, 2026 **Publicado:** Marzo 20, 2026



Resumen

La educación financiera constituye un componente estratégico para la gestión y permanencia de las micro, pequeñas y medianas empresas, especialmente en contextos caracterizados por restricciones de financiamiento, informalidad y limitada planificación. El objetivo de esta investigación fue analizar la relación entre educación financiera y supervivencia de las MIPYMES ecuatorianas mediante una revisión sistemática de 14 documentos publicados entre 2023 y 2026. Se examinaron investigaciones sobre educación financiera, administración de recursos, desempeño, competitividad, sostenibilidad y supervivencia empresarial. Los resultados evidenciaron una tendencia positiva entre mayores niveles de formación financiera y mejores condiciones empresariales. Los estudios correlacionales reportaron asociaciones entre educación financiera y sostenibilidad o desempeño que oscilaron entre $\rho = 0,543$ y $r = 0,894$, mientras que otras investigaciones identificaron mejoras relacionadas con liquidez, rentabilidad, planificación, crecimiento y capacidad para afrontar riesgos. No obstante, la supervivencia empresarial también se encontró condicionada por el acceso al financiamiento, la formalización contable, la tecnología, la innovación y el apoyo institucional. Se concluye que fortalecer las competencias financieras de propietarios y administradores puede reducir la vulnerabilidad, mejorar la toma de decisiones y favorecer la permanencia de las MIPYMES ecuatorianas en el mercado, especialmente cuando la capacitación se acompaña de prácticas administrativas formales y acceso financiero adecuado.

Palabras clave: *educación financiera, MIPYMES, supervivencia empresarial, sostenibilidad empresarial, gestión financiera, Ecuador.*

1. Introducción

Las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) representan un componente esencial del sistema productivo ecuatoriano por su contribución a la generación de empleo, la actividad comercial y la dinamización de las economías locales. Sin embargo, su permanencia en el mercado se encuentra condicionada por problemas administrativos y financieros que limitan su capacidad de respuesta ante escenarios de incertidumbre. Entre estos factores destacan la escasa planificación, el manejo inadecuado de la liquidez, las dificultades de acceso al crédito, el endeudamiento y la insuficiente utilización de herramientas contables. Carrera Toro (2025) sostiene que las MIPYMES ecuatorianas con una administración financiera estructurada presentan mejores indicadores de liquidez y rentabilidad y mayores posibilidades de crecimiento sostenido que aquellas que operan sin políticas financieras claras.

En este escenario, la educación financiera adquiere importancia como una capacidad administrativa que permite comprender y aplicar conocimientos relacionados con presupuestos, costos, ahorro, inversión, financiamiento, riesgo y control de recursos. Guerrero Iguasnia et al. (2024) identificaron que la educación financiera influye favorablemente en la planificación, la toma de decisiones y la sostenibilidad de los negocios ecuatorianos, aunque



todavía existen barreras de acceso a programas formativos, especialmente para los microempresarios y negocios ubicados fuera de los principales centros urbanos. Estas limitaciones evidencian que la formación financiera no debe restringirse a conceptos teóricos, sino orientarse a la utilización práctica de instrumentos aplicables a la gestión cotidiana.

La relación entre educación financiera y supervivencia empresarial resulta particularmente relevante en las MIPYMES, debido a que muchas organizaciones presentan estructuras administrativas informales. Analuiza Pila y Chicaiza Changoluisa (2025) encontraron que cerca del 65 % de las MIPYMES analizadas en Latacunga carecía de estructuras financieras formales y, por ello, mostraba mayor vulnerabilidad frente a riesgos de insolvencia. En contraste, las empresas que empleaban presupuestos y mecanismos de control de costos presentaban condiciones más favorables para mantener su estabilidad. Estos resultados permiten considerar que la disponibilidad de capital, por sí sola, no garantiza la continuidad de una empresa si no se acompaña de capacidades para administrarlo de manera eficiente.

La evidencia reciente desarrollada en diferentes sectores ecuatorianos fortalece esta perspectiva. Zambrano Saltos (2026) determinó una relación positiva muy fuerte entre educación financiera y desempeño empresarial en PYMES hoteleras familiares de Manta ($r = 0,894$; $p < 0,05$), mientras que Cobeña Morales (2026) encontró una correlación positiva fuerte entre educación financiera y sostenibilidad económica en micro y pequeñas empresas textiles de Pelileo ($r = 0,656$; $p = 0,002$). A su vez, Ponce Holguín y Zambrano Loor (2026) evidenciaron una asociación positiva moderada entre ambas variables en emprendimientos de San Lorenzo, Manta.

En consecuencia, la presente revisión sistemática tiene como objetivo analizar la relación entre la educación financiera y la supervivencia de las MIPYMES ecuatorianas, considerando la sostenibilidad, el desempeño, el crecimiento, la competitividad y la permanencia como resultados vinculados. El análisis de los documentos seleccionados permite identificar coincidencias, diferencias y tendencias sobre la forma en que los conocimientos y prácticas financieras contribuyen al fortalecimiento de las empresas y sobre los factores que continúan limitando su estabilidad en el contexto ecuatoriano.

2. Metodología

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo, de tipo documental, mediante una revisión sistemática de literatura orientada a analizar la relación entre educación financiera y supervivencia de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), con énfasis en el contexto ecuatoriano. Este diseño permitió organizar, comparar e interpretar evidencia relacionada con alfabetización financiera, administración de recursos, desempeño, sostenibilidad, competitividad y permanencia empresarial. El procedimiento se estructuró



mediante criterios explícitos de búsqueda, inclusión, exclusión, extracción y síntesis, con el propósito de mantener un proceso ordenado y reproducible.

La identificación documental se realizó principalmente mediante Google Académico y repositorios universitarios ecuatorianos, complementados con revistas científicas de acceso abierto. La estrategia de búsqueda se formuló a partir de los conceptos centrales del estudio y sus sinónimos. La ecuación principal fue: ("educación financiera" OR "alfabetización financiera" OR "cultura financiera") AND (MIPYMES OR PYMES) AND ("sostenibilidad empresarial" OR "supervivencia empresarial" OR "desempeño empresarial") AND Ecuador. De forma complementaria se utilizaron combinaciones con los términos "gestión financiera", "permanencia empresarial", "competitividad", "financiamiento", "microempresas" y "emprendimientos".

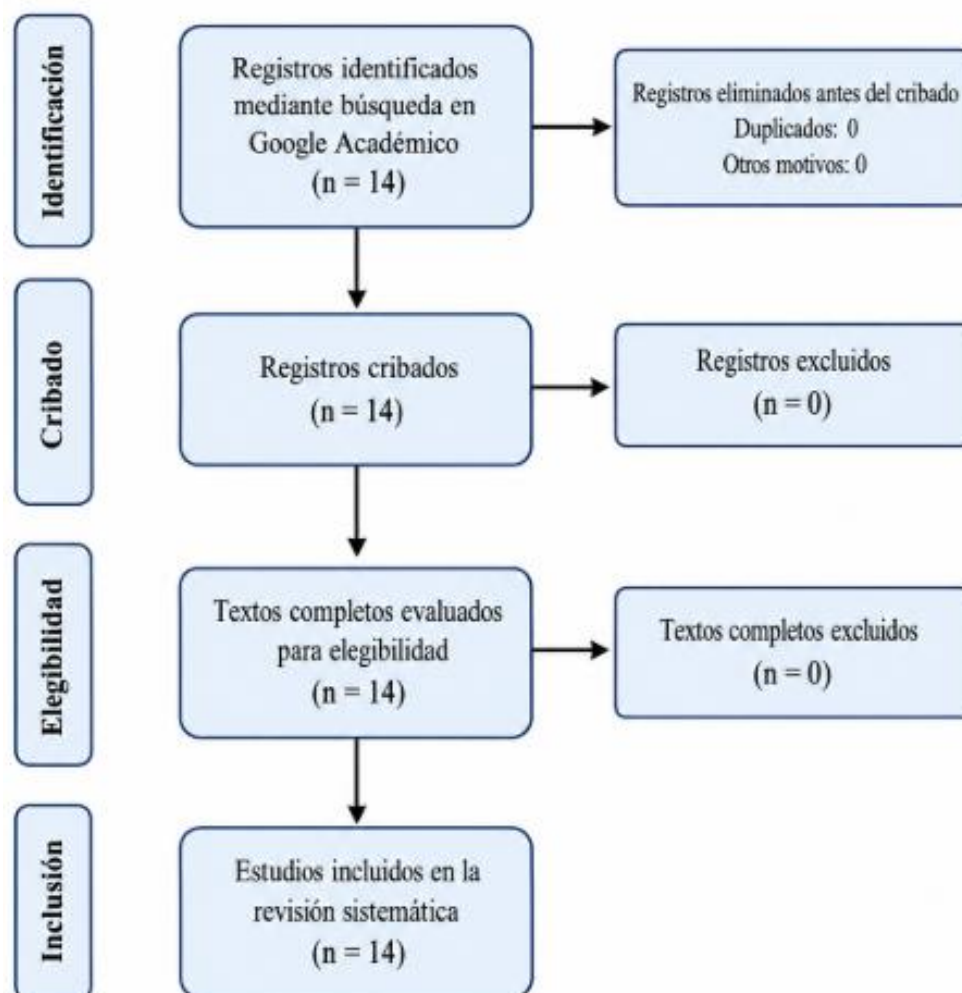
Como criterios de inclusión se consideraron estudios que abordaran de manera directa o indirecta la educación o gestión financiera y su relación con la sostenibilidad, desempeño, crecimiento, competitividad o supervivencia de MIPYMES; investigaciones desarrolladas en Ecuador o con resultados pertinentes para el contexto ecuatoriano; documentos con información suficiente sobre objetivos, metodología, resultados y conclusiones; y publicaciones recientes, preferentemente comprendidas entre 2021 y 2026. Se admitieron artículos científicos, revisiones sistemáticas, revisiones narrativas y trabajos de titulación con evidencia empírica.

Los criterios de exclusión contemplaron documentos duplicados, publicaciones sin texto completo disponible, estudios centrados exclusivamente en grandes empresas, investigaciones sin relación sustantiva con las variables analizadas y documentos de divulgación carentes de metodología identificable. También se descartaron trabajos cuya información resultara insuficiente para establecer comparaciones. El proceso de selección se efectuó en etapas: revisión inicial de títulos, lectura de resúmenes, evaluación del texto completo y comprobación de pertinencia temática. Finalmente, se incluyeron 14 documentos (ver figura 1) que cumplieron los criterios definidos y constituyeron la muestra documental de la revisión.

Figura 1. *Diagrama de Flujo Prisma de la selección de estudios*

Diagrama PRISMA de selección de estudios

Fuente de datos: Google Académico



Nota. Se incluyeron 14 estudios, obtenidos exclusivamente de Google Académico.

Para la extracción de información se elaboró una matriz de análisis con las variables: autor, año, contexto geográfico, sector empresarial, objetivo, metodología, población o muestra, principales resultados y vínculo entre educación financiera y sostenibilidad o supervivencia. La información se analizó mediante análisis de contenido y síntesis temática. Los hallazgos fueron agrupados en categorías relacionadas con conocimientos financieros, planificación y control, manejo del endeudamiento, acceso al financiamiento, liquidez, rentabilidad, toma de decisiones, crecimiento, competitividad y permanencia empresarial.

Como criterio complementario de calidad se verificó que cada documento presentara coherencia entre su objetivo, diseño metodológico, muestra o fuentes de información y conclusiones. En los estudios cuantitativos se registraron los estadísticos reportados por los



autores, sin recalcularlos ni combinar coeficientes procedentes de escalas diferentes. En los estudios de revisión se consideraron las bases de datos utilizadas, los criterios de selección y la claridad de la síntesis. Esta valoración permitió reducir el peso interpretativo de documentos con evidencia limitada y evitar la equiparación directa entre estudios empíricos, revisiones y trabajos de titulación, preservando las características metodológicas de cada fuente.

Finalmente, se efectuó una síntesis narrativa comparativa para identificar convergencias y divergencias entre los estudios. Los coeficientes de correlación reportados por investigaciones cuantitativas se presentaron de forma descriptiva, sin combinarlos mediante metaanálisis, debido a la heterogeneidad de poblaciones, instrumentos, sectores y variables dependientes. Esta metodología permitió construir una visión integrada del conocimiento disponible y reconocer tanto el papel de la educación financiera como las condiciones complementarias que influyen en la supervivencia de las MIPYMES ecuatorianas.

3. Resultados

La revisión de los 14 documentos seleccionados, publicados entre 2023 y 2026, evidenció una tendencia consistente: la educación y la gestión financiera constituyen factores relevantes para la sostenibilidad, el desempeño y la supervivencia de las MIPYMES ecuatorianas. Los estudios abarcaron diferentes contextos territoriales y sectoriales, entre ellos Manta, Morona, Latacunga, Pelileo, Piñas y Guayaquil, e incluyeron empresas comerciales, hoteleras, textiles, gastronómicas y emprendimientos. Esta diversidad permitió identificar que la relación entre las competencias financieras y la permanencia empresarial se reproduce en distintos escenarios, aunque con variaciones en su intensidad y en los mecanismos observados.

Como se sintetiza en la Tabla 1, los hallazgos se concentraron en cuatro dimensiones: conocimientos financieros; planificación y control; acceso y manejo del financiamiento; y sostenibilidad o permanencia empresarial. Los estudios con evidencia cuantitativa mostraron asociaciones positivas entre educación financiera y resultados empresariales. Zambrano Saltos (2026), mediante una muestra de 96 PYMES hoteleras familiares de Manta, obtuvo una correlación de $r = 0,894$ ($p < 0,05$), lo que indica una relación positiva muy fuerte entre educación financiera y desempeño. Por su parte, Cobeña Morales (2026) determinó que el 68,4 % de las empresas textiles estudiadas presentaba un nivel medio de educación financiera; en sostenibilidad económica, el 52,6 % se ubicó en nivel medio y el 47,4 % en nivel bajo. La correlación entre ambas variables fue positiva y fuerte ($r = 0,656$; $p = 0,002$).

**Tabla 1.** *Síntesis de los principales resultados de los 14 estudios analizados*

Estudio	Contexto/muestra	Principal resultado
Córdova Vives (2023)	PYMES gastronómicas, Guayaquil	Conocimiento financiero moderado; se requiere fortalecer flujo de caja, costos y cultura financiera.
Guerrero Iguasnia et al. (2024)	Negocios de personas naturales, Ecuador	La educación financiera favorece planificación, decisiones y sostenibilidad; persisten barreras formativas.
Carrera Toro (2025)	384 MIPYMES, Ecuador	La administración financiera estructurada mejora liquidez, rentabilidad y crecimiento sostenido.
Alvarez Gonzalez y Morquecho Saltos (2025)	50 PYMES, Morona	Finanzas, rentabilidad, innovación, gestión y capacitación condicionan sostenibilidad y supervivencia.
Vallejo Alcivar y Morsales Pazmiño (2025)	PYMES, Morona	Mayor formación financiera facilita decisiones estratégicas y prácticas sostenibles.
Chusan Wong et al. (2025)	Revisión sistemática	La formación financiera, contable y administrativa favorece sostenibilidad, supervivencia y desempeño.
Paz y Miño Noboa (2025)	Revisión narrativa, Ecuador	Alfabetización financiera, innovación crediticia y cooperación institucional fortalecen resiliencia.
Mori Ochoa (2025)	Revisión latinoamericana	Informalidad, falta de educación financiera y baja adopción tecnológica son barreras recurrentes.
Montes Muñoz et al. (2025)	241 microempresas, Piñas	Mayor educación financiera se asocia con mayor crecimiento empresarial ($F = 11,710$; $p < 0,001$).
Analuisa Pila y Chicaiza Changoluisa (2025)	50 MIPYMES, Latacunga	Cerca del 65 % carece de estructuras financieras formales, aumentando vulnerabilidad e insolvencia.
Ponce Holguín y Zambrano Loor (2026)	313 emprendimientos, Manta	Correlación positiva moderada entre educación financiera y sostenibilidad ($\rho = 0,569$).
Cobeña Morales (2026)	19 empresas textiles, Pelileo	Correlación positiva fuerte entre educación financiera y sostenibilidad ($r = 0,656$).
Holguin-Zambrano y Zambrano-Alcivar (2026)	118 emprendimientos de mujeres, Manta	Correlación positiva moderada con gestión/sostenibilidad ($\rho = 0,543$).

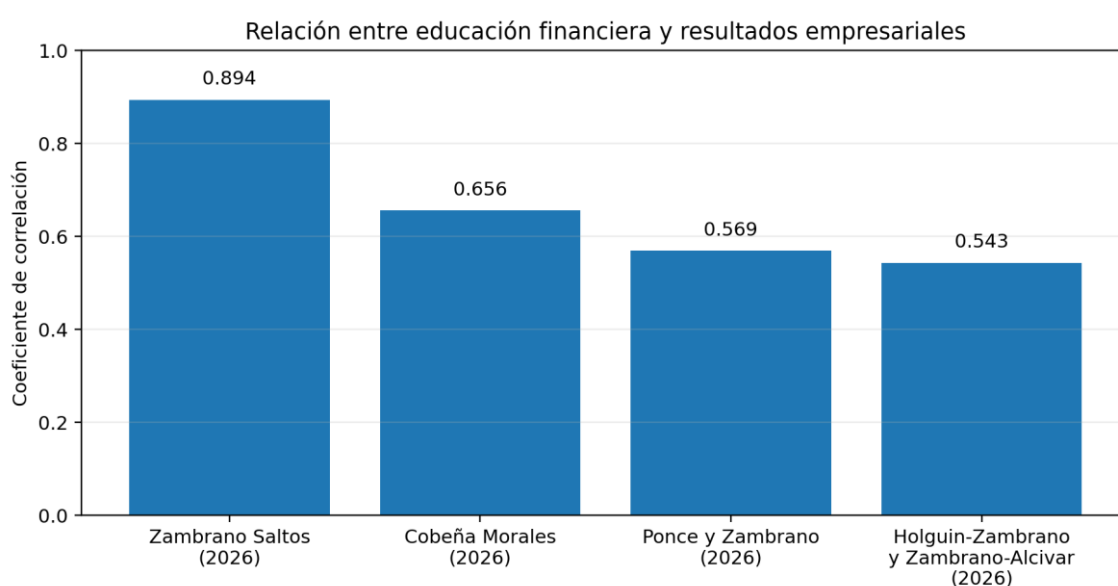
Zambrano Saltos 96 PYMES Correlación positiva muy fuerte entre
(2026) hoteleras, Manta educación financiera y desempeño ($r = 0,894$).

Nota. Elaboración propia a partir de los 14 documentos incluidos en la revisión sistemática.

Ponce Holguín y Zambrano Llor (2026) encontraron resultados semejantes en 313 emprendimientos de San Lorenzo, Manta: el nivel de educación financiera alcanzó 77,32 % y la sostenibilidad económica 79,23 %, con una correlación positiva moderada y significativa de $\rho = 0,569$ ($p < 0,001$). Asimismo, Holguin-Zambrano y Zambrano-Alcivar (2026), en 118 emprendimientos liderados por mujeres, reportaron una correlación positiva moderada de $\rho = 0,543$ ($p = 0,000$). Estas asociaciones, representadas en la Figura 1, muestran una relación consistente, aunque los coeficientes provienen de estudios con instrumentos y poblaciones diferentes y, por ello, no deben interpretarse como un metaanálisis.

La revisión también evidenció que la educación financiera se expresa mediante prácticas concretas. Holguin-Zambrano y Zambrano-Alcivar (2026) observaron que las emprendedoras que mantienen registros contables, separan las finanzas personales de las empresariales y planifican el uso de los recursos presentan mejores condiciones para la sostenibilidad. En las microempresas rurales de Piñas, Montes Muñoz et al. (2025) identificaron diferencias estadísticamente significativas en crecimiento según el nivel de educación financiera ($F = 11,710$; $p < 0,001$), con un gradiente favorable para los niveles más altos. Sin embargo, la reducción de dificultades competitivas presentó una relación menos lineal, sugiriendo la intervención de factores externos.

Figura 2. Coeficientes de correlación reportados entre educación financiera y resultados empresariales



Nota. Los coeficientes corresponden a Pearson (r) o Spearman (ρ) según cada estudio. La figura es descriptiva y no constituye un metaanálisis.



Desde la administración financiera, Carrera Toro (2025) encontró en 384 MIPYMES que las organizaciones con políticas financieras estructuradas lograban mejores indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad. El 51,56 % de las empresas tenía más de diez años de operación y el 65,63 % utilizaba políticas financieras conservadoras. Estos resultados vinculan la formalización de la gestión con estabilidad y capacidad de permanencia. De forma complementaria, Analuisa Pila y Chicaiza Changoluisa (2025) identificaron que cerca del 65 % de las 50 MIPYMES analizadas en Latacunga carecía de estructuras financieras formales, condición asociada con mayor vulnerabilidad y riesgo de insolvencia; las empresas que utilizaban presupuestos y control de costos mostraban condiciones más favorables de supervivencia.

Alvarez Gonzalez y Morquecho Saltos (2025) determinaron que la sostenibilidad de las PYMES de Morona depende de una combinación de rentabilidad, financiamiento, innovación, tecnología, gestión eficiente y capacitación. Vallejo Alcivar y Morsales Pazmiño (2025) coincidieron en que una mejor formación financiera permite adoptar prácticas sostenibles y tomar decisiones estratégicas con menor probabilidad de errores. Córdova Vives (2023), en PYMES gastronómicas de Guayaquil, identificó un nivel moderado de comprensión financiera y destacó la necesidad de fortalecer gestión de costos, flujo de efectivo, análisis de deuda y capacitación. En este último estudio, la mayoría de los negocios manifestó interés en mejorar sus habilidades financieras y evaluar con mayor cuidado las condiciones del endeudamiento, lo que evidencia que la formación también influye sobre comportamientos futuros de gestión. Guerrero Iguasnia et al. (2024) reforzaron este patrón al señalar que la educación financiera mejora la planificación y la toma de decisiones, aunque su alcance continúa restringido por la disponibilidad y pertinencia de los programas formativos.

Las revisiones documentales reforzaron estos resultados. Mori Ochoa (2025) identificó como obstáculos recurrentes la insuficiente educación financiera, la informalidad y la limitada adopción tecnológica. Chusan Wong et al. (2025) relacionaron la formación financiera, contable y administrativa con supervivencia, rentabilidad, crecimiento y sostenibilidad, mientras que Paz y Miño Noboa (2025) subrayó la importancia de la alfabetización financiera, la cooperación institucional y la innovación crediticia. En conjunto, los resultados muestran que la supervivencia de las MIPYMES no depende únicamente de disponer de capital, sino también de la capacidad de planificar, controlar, evaluar riesgos y utilizar adecuadamente los instrumentos financieros disponibles.

4. Discusión

Los resultados de los estudios revisados muestran una convergencia significativa respecto a la relación positiva entre educación financiera y sostenibilidad empresarial, aunque la intensidad y los mecanismos mediante los cuales se produce esta asociación varían según el sector, el territorio y las características de las MIPYMES. La evidencia cuantitativa más fuerte corresponde a Zambrano Saltos (2026), quien encontró en PYMES hoteleras familiares de



Manta una correlación de $r = 0,894$ entre educación financiera y desempeño empresarial. Este coeficiente supera las relaciones identificadas por Cobeña Morales (2026), Ponce Holguín y Zambrano Loor (2026) y Holguin-Zambrano y Zambrano-Alcivar (2026), aunque los cuatro estudios coinciden en que niveles superiores de conocimientos financieros se relacionan con mejores resultados organizacionales.

En las micro y pequeñas empresas textiles de Pelileo, Cobeña Morales (2026) encontró una correlación fuerte de $r = 0,656$ ($p = 0,002$), mientras que Ponce Holguín y Zambrano Loor (2026) reportaron una relación moderada de $\rho = 0,569$ ($p < 0,001$) en 313 emprendimientos de Manta. Ambas investigaciones convergen al señalar que la educación financiera mejora el control del dinero, la planificación de pagos y las decisiones de financiamiento, aspectos vinculados con la estabilidad económica y la continuidad operativa.

Una tendencia semejante aparece en los emprendimientos liderados por mujeres. Holguin-Zambrano y Zambrano-Alcivar (2026) encontraron una correlación positiva moderada de $\rho = 0,543$ y comprobaron que las emprendedoras que llevan registros, separan las finanzas personales de las empresariales y planifican el uso de recursos presentan mejores condiciones de sostenibilidad. El hallazgo coincide con Córdova Vives (2023): la educación superior general no garantiza por sí misma una cultura financiera suficiente, por lo que el conocimiento debe traducirse en rutinas administrativas concretas.

Montes Muñoz et al. (2025) complementan esta perspectiva al demostrar que el nivel de educación financiera está asociado con diferencias significativas en el crecimiento de las microempresas rurales de Piñas. Sin embargo, su efecto sobre la percepción de dificultades competitivas fue menor y no siguió una progresión lineal. Esta evidencia matiza la relación y evita considerar la educación financiera como causa única de supervivencia. Alvarez Gonzalez y Morquecho Saltos (2025) sostienen precisamente que la sostenibilidad de las PYMES de Morona responde a una combinación de factores: rentabilidad, financiamiento, innovación, tecnología, gestión eficiente y capacitación. Así, la educación financiera funciona como una capacidad transversal condicionada por variables externas.

Vallejo Alcivar y Morsales Pazmiño (2025) coinciden con esta interpretación, aunque conceden mayor centralidad a la formación financiera al señalar que las PYMES con mayores conocimientos tienen mejor capacidad para implementar prácticas sostenibles, gestionar recursos y tomar decisiones estratégicas. Carrera Toro (2025) aporta evidencia complementaria desde indicadores financieros objetivos: las empresas que aplican una administración financiera estructurada presentan mejores niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad. Además, una proporción importante de las MIPYMES estudiadas tenía más de diez años de funcionamiento, elemento que permite relacionar la formalización de la gestión con estabilidad en el mercado.

El estudio de Analuisa Pila y Chicaiza Changoluisa (2025) profundiza específicamente en la supervivencia empresarial. Al identificar que alrededor del 65 % de las MIPYMES de



Latacunga carece de estructuras financieras formales y presenta mayor vulnerabilidad ante la insolvencia, el trabajo muestra que la ausencia de presupuestos, registros y mecanismos de control puede convertirse en un factor crítico de mortalidad empresarial. Mientras Carrera Toro (2025) enfatiza los beneficios de estructurar la administración financiera, Analuisa Pila y Chicaiza Changoluisa vinculan de forma más directa dicha estructuración con el riesgo de cierre. Ambos estudios muestran, desde perspectivas complementarias, los beneficios de la gestión organizada y los riesgos de su ausencia.

Las investigaciones de alcance documental amplían la discusión hacia el entorno institucional. Mori Ochoa (2025) identifica informalidad, baja educación financiera y limitada adopción de herramientas tecnológicas como obstáculos recurrentes para las PYMES latinoamericanas. Chusan Wong et al. (2025), a partir de una revisión sistemática, relacionan la formación financiera, contable y administrativa con supervivencia, rentabilidad, crecimiento de activos y prácticas sostenibles. Paz y Miño Noboa (2025) agrega que el fortalecimiento empresarial requiere alfabetización financiera, innovación crediticia, confianza institucional y cooperación público-privada. Guerrero Iguasnia et al. (2024) coincide al advertir que los beneficios de la educación financiera se reducen cuando existen dificultades de acceso a programas adaptados a la realidad de los microempresarios.

En síntesis, el contraste de los estudios permite sostener que las competencias financieras constituyen un determinante relevante, pero no exclusivo, de la permanencia empresarial. El patrón común indica que una mayor educación financiera favorece planificación, control, decisiones de financiamiento, crecimiento y resiliencia; sin embargo, sus efectos dependen de condiciones complementarias como formalización contable, acceso al crédito, tecnología, innovación, características sectoriales y apoyo institucional. Por ello, las estrategias orientadas a reducir la mortalidad de las MIPYMES ecuatorianas deberían combinar capacitación financiera práctica con asesoría administrativa, mecanismos de inclusión financiera y políticas públicas que faciliten la formalización y el acceso sostenible al capital.

5. Conclusiones

La revisión sistemática permite concluir que la educación financiera constituye un factor estratégico asociado con la supervivencia, sostenibilidad y desempeño de las MIPYMES ecuatorianas. Los estudios analizados convergen al mostrar que un mayor dominio de conocimientos y prácticas financieras favorece la planificación, el control de costos, la administración de la liquidez, la evaluación del endeudamiento y la toma de decisiones. Las investigaciones correlacionales realizadas en Manta y Pelileo reportaron asociaciones positivas de diferente magnitud entre educación financiera y sostenibilidad o desempeño, con coeficientes comprendidos entre $\rho = 0,543$ y $r = 0,894$.

La evidencia también demuestra que la permanencia empresarial no puede atribuirse únicamente a la educación financiera. El acceso al crédito, la formalización contable, la innovación, la tecnología, las condiciones del mercado y el respaldo institucional intervienen



conjuntamente en la capacidad de las empresas para mantenerse operativas. En particular, los estudios de Latacunga muestran que la ausencia de estructuras financieras formales aumenta la vulnerabilidad frente a la insolvencia, mientras que los trabajos desarrollados en Morona evidencian que la sostenibilidad depende de un conjunto de factores financieros y administrativos.

Por tanto, fortalecer las competencias financieras de propietarios y administradores debe considerarse una prioridad para reducir la vulnerabilidad de las MIPYMES ecuatorianas. Los programas de formación deberían orientarse hacia aprendizajes prácticos sobre presupuestación, flujo de efectivo, costos, endeudamiento y evaluación de riesgos, acompañados de asesoría empresarial e inclusión financiera. Estas acciones pueden contribuir a organizaciones más resilientes, competitivas y capaces de sostenerse a largo plazo. Futuras investigaciones longitudinales deberán estimar con mayor precisión el efecto de la educación financiera sobre la supervivencia efectiva.

6. Referencias

- Alvarez Gonzalez, P. N., & Morquecho Saltos, J. C. (2025). Factores que inciden para la sostenibilidad empresarial de las PYMES del cantón Morona. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinaria*, 9(1), 10354–10378. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i1.16643
- Analuisa Pila, F. C., & Chicaiza Changoluisa, G. A. (2025). La gestión financiera y la supervivencia en las MiPymes del cantón Latacunga [Proyecto de investigación, Universidad Técnica de Cotopaxi].
- Carrera Toro, L. A. (2025). La administración financiera como herramienta para la optimización de los recursos financieros de las MiPymes en el Ecuador para su sostenibilidad. *Conectividad*, 6(1), 271–288. <https://doi.org/10.37431/conectividad.v6i1.184>
- Chusan Wong, J. E., Viera Vaca, F. X., & Yanez Cabrera, J. S. (2025). La educación financiera, contable y administrativa como factor clave para el emprendimiento sostenible: Una revisión sistemática. *RECIAMUC*, 9(3), 175–189. [https://doi.org/10.26820/reciamuc/9.\(3\).julio.2025.175-189](https://doi.org/10.26820/reciamuc/9.(3).julio.2025.175-189)
- Cobeña Morales, S. V. (2026). La educación financiera y su incidencia en la sostenibilidad económica de las micro y pequeñas empresas del sector textil en el barrio El Tambo, cantón Pelileo, período 2024–2025 [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Chimborazo].
- Córdova Vives, C. C. (2023). Estrategias financieras para incrementar la sostenibilidad de las PYMES en el complejo gastronómico de Guayaquil, Ecuador [Trabajo de titulación, Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil].
- Guerrero Iguasnia, E. J., Cercado Endara, E. V., Cetre Moya, J. C., Chalco Zambrano, J. A., & Santillán Martínez, M. N. (2024). Educación financiera y su influencia en el manejo eficiente de los negocios de personas naturales en Ecuador. *Sinergia Académica*, 7(Especial 7), 372–391.



-
- Holguin-Zambrano, M. A., & Zambrano-Alcivar, N. (2026). La educación financiera y su relación con la gestión y sostenibilidad de los emprendimientos liderados por mujeres del cantón Manta. *Innova Science Journal*, 4(3), 887–898. <https://doi.org/10.63618/omd/isj/v4/n3/388>
- Montes Muñoz, J. C., Guzmán Jaramillo, A. J. P., Pacheco Molina, A., & Serrano Orellana, B. (2025). Educación financiera y su influencia en la competitividad de las microempresas del sector comercial rural en Ecuador. *Revista Veritas de Difusión Científica*, 6(3), 3460–3486. <https://doi.org/10.61616/rvdc.v6i3.1110>
- Mori Ochoa, V. E. (2025). Situación actual de la educación financiera de las PYMES en América Latina y perspectivas hacia el futuro: Una revisión [Trabajo de titulación, Universidad del Azuay].
- Paz y Miño Noboa, L. E. (2025). Creando un ecosistema de finanzas para la sostenibilidad empresarial en Ecuador: Un enfoque de relaciones emprendedoras e institucionales. *Ciencia y Educación*, 6(11), 6–16.
- Ponce Holguín, D. C., & Zambrano Loor, R. M. (2026). Incidencia de la educación financiera en la sostenibilidad económica de los emprendimientos de la parroquia San Lorenzo, cantón Manta. *Alpha International Journal*, 4(2), 85–105. <https://doi.org/10.63380/aij.v4n2.2026.376>
- Vallejo Alcivar, W. A., & Morsales Pazmiño, K. A. (2025). Análisis de la formación financiera en la sostenibilidad y toma de decisiones de PYMES del cantón Morona. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 9(2), 2068–2081. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i2.17039
- Zambrano Saltos, K. B. (2026). Educación financiera y su relación con el desempeño empresarial con las PYMES hoteleras familiares de Manta [Trabajo de titulación de maestría, Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí].

Conflicto de intereses: Los autores declaran que no existe conflicto de interés