

Parte **III**

---

**Estudios sobre procesos financieros y  
gestión**



## Capítulo 7

---

# **Validación de una escala para medir el conocimiento y bienestar financiero en las MiPymes de Ensenada, Baja California**

*Lizbeth Saraí Alvarez Sánchez  
Oscar Galván Mendoza*

<https://doi.org/10.61728/AE24001670>



## Introducción

Las MiPymes desempeñan un papel fundamental en las economías globales, actuando como generadores de riqueza, empleo y desarrollo económico en todos los países, sin embargo, en muchos países las empresas enfrentan desafíos que les impide proseguir en el ecosistema económico (Anshika & Sigla, 2022). Conviene subrayar que, dentro del campo de estudio de las MiPymes se ha detectado como factor clave el conocimiento financiero como parte indispensable para el crecimiento, sostenibilidad y bienestar de las empresas (Kumar & Goyal, 2020), derivado a que al existir conocimiento financieros ya se poseen ciertas habilidades, técnicas o procedimientos que mejoran la comprensión y aplicación de temas financieros, incidiendo en el uso eficiente de los recursos, gastos y la búsqueda de las fuentes de financiamiento más apropiadas, mejorando el bienestar financiero de la organización (Castañeda & Martínez, 2023).

Este estudio se enfoca en la medición del conocimiento y bienestar financiero de las MiPymes de Ensenada, Baja California, teniendo como objetivo la creación de un instrumento de recolección de datos válido y fiable, desempeñando un papel fundamental en las ciencias administrativas, ya que a través de dichos instrumentos se obtiene información que permite realizar un análisis de un tema determinado, como en este caso en particular el conocimiento financiero en las MiPymes.

Asimismo, tiene como objetivo particular el desarrollo y validación de una escala de medición implicando una revisión exhaustiva de literatura, la creación de un cuestionario preliminar que posteriormente fue evaluado por expertos en el área financiera donde se evaluó la claridad, coherencia, claridad y relevancia de cada uno de los ítems del constructo, posteriormente, se realizaron las modificaciones pertinentes y se evaluó el instrumento a través del método de V de Aiken. Asimismo, se llevó a cabo la evaluación del constructo estadísticamente para determinar la validez y fiabilidad de los resultados recopilados en la prueba piloto asegurando la validez y confiabilidad del constructo en SPSS. La validación

de estos instrumentos de recolección de datos es crucial para asegurar la validez del instrumento y este pudiera ser utilizado en contextos distintos en investigaciones futuras.

## Revisión de literatura

### Conocimiento financiero

La literatura resalta la importancia del conocimiento financiero para la estabilidad y crecimiento de las MiPymes, bajo una adecuada aplicación del conocimiento conllevando a mejorar las habilidades financieras, facilitando la administración del dinero de manera óptima y objetiva (Pahlevi et al, 2019 Pendame & Akotey, 2023). Así mismo, Kumar & Goyal (2020), definen el conocimiento financiero como el conjunto de conocimientos previamente adquiridos, generando habilidades que pueden ser utilizadas en situaciones clave de la organización y detectar recesión económica de la empresa y mejorar la toma de decisiones.

Por lo tanto, el nivel de conocimiento financiero permite gestionar los recursos adecuadamente, mejora la utilización de herramientas financieras, incide en el óptimo análisis de las inversiones o la búsqueda de las fuentes de financiamiento más apropiadas para la empresa (Kadoya & Rahim, 2020), esto quiere decir, que aun mayor nivel de conocimiento financiero se tiene un mayor entendimiento, aumentan las capacidades, habilidades y comprensión financiera mejorando la toma de decisiones (Vázquez Carrillo y Diaz Mondragón, 2022).

En contraste con lo anterior, la ausencia del conocimiento financiero genera cierre de las empresas, falta de solvencia, liquidez y bajo crecimiento económico, perjudicando a tal grado la pérdida de capital o hasta el cierre de la empresa (Iram et al., 2023; Colindres y Pagoaga, 2023). Otro rasgo de la ausencia de conocimiento financiero son las dificultades financieras derivadas por una gestión inadecuada de los recursos económicos, como por ejemplo un préstamo bancario mal administrado que se convierta insolvente por falta de liquidez de la empresa (Gunawan et al, 2023; Pulungo y Koto, 2019), o decisiones erradas a consecuencia de falta de claridad y entendimiento financiero, llegando a distorsionar el estado financiero de la organización (Montaña y Ferrada, 2021).

## Dimensiones

Dentro del estudio del conocimiento financiero se detecta como dimensión relevante la gestión financiera, la cual es definida como la capacidad financiera que posee una empresa para regular y administrar eficientemente sus finanzas y prepararse para un futuro (Widyastuti et al., 2023). Esto quiere decir que la gestión financiera brinda componentes críticos para la aplicación correcta de términos y habilidades financieras que ayudan a proteger contra riesgos financieros y a construir riqueza a largo plazo (Cárdenas et al., 2022). Dicho de otra manera, esto implica tomar decisiones estratégicas sobre como asignar, invertir y utilizar el dinero de manera que se maximice su valor y se alcancen las metas financieras establecidas por la empresa, comúnmente eso se logra a partir de la planeación financiera (Anggraini et al., 2024).

Por otra parte, otra dimensión relevante en el estudio del conocimiento financiero se encuentra la inflación, riesgo e interés y como impacta en el desarrollo y crecimiento en las MiPymes, se debe entender que la inflación tiene un efecto en los bienes e inversiones, por tal motivo se debe tomar decisiones informadas en base a los conocimientos previos, para evitar incurrir en un riesgo financiero por la pérdida del valor del bien o inversión con el tiempo (Rizka et al., 2023). Por otro lado, el riesgo financiero se refiere al costo del dinero prestado o al rendimiento generado por el dinero invertido, expresado como una tasa de interés (Liu et al., 2023).

Dentro del estudio del conocimiento se detecta otra dimensión relevante siendo el análisis financiero, el cual implica la evaluación de los estados financieros y datos relevantes de la empresa, con el objetivo de tomar decisiones informadas sobre inversiones, prestamos, estrategias y gestión de riesgos (Romero & Ramírez, 2018). Por otra parte, las fuentes de financiamiento formales se refieren al proceso mediante el cual una empresa obtiene fondos necesarios a través de una institución crediticia, para llevar a cabo las actividades económicas, inversiones o proyectos (Widyastuti et al., 2023).

## **Bienestar financiero**

Dentro del estudio del conocimiento financiero se detecta el bienestar financiero como una variable relevante, derivado a que esta influenciado por los conocimientos, habilidades y capacidades financieras del personal a cargo de tomar decisiones en la empresa (Rafik & Rahayu, 2020). Dicho lo anterior, el bienestar financiero se define como la consecuencia de la aplicación eficaz de los conocimientos financieros, esto quiere decir, que el bienestar financiero es la práctica de la administración efectiva del dinero y la capacidad de alcanzar las metas financieras (Choung et al., 2023).

Por otra parte, el estrés financiero es generado por la incapacidad de satisfacer las demandas financieras, incumpliendo con las obligaciones financieras y sin tener los fondos necesarios para subsistir en un periodo a corto plazo (Tito-Betancur et al., 2021). De manera que se relaciona con la percepción de la capacidad para llevar a cabo un comportamiento y control financiero, al realizar la implementación de las prácticas financieras eficientes, como presupuestos, control de costos y gestión de riesgos (Ramírez, 2021; Purnamawati et al., 2022; Martínez et al., 2022).

Visto a través de la óptica de la Teoría del Comportamiento Planificado, se puede entender y mejorar el bienestar financiero en las MiPymes, esta teoría postula que la intención de comportarse es un predictor clave del comportamiento, y esta intención está determinada por tres factores principales: la actitud, el comportamiento y la norma subjetiva, pero también el control de la conducta percibida. En el contexto financiero empresarial, la actitud juega un papel primordial, debido a la percepción que los líderes y empleados tienen hacia prácticas financieras saludables, como, por ejemplo, la percepción positiva de llevar a cabo la planificación financiera y la gestión eficiente de los recursos (Gentjan et al., 2020; García et al., 2021; Pineda, 2020).

## **Teoría del comportamiento planificado**

La teoría sobre la cual se abordará la investigación es la Teoría del Comportamiento Planificado (Theory of Planned Behavior) la cual es un

modelo psicológico que intenta explicar y predecir el comportamiento del ser humano en relación a ciertas situaciones que con lleva la toma de decisiones, las cuales serán influenciadas por “las actitudes, las normas subjetivas y el control conductual percibido influyendo en la intención de una persona de realizar una acción específica” (Ajzen, 1991; Osorio & Londoño, 2015, p.111).

Dicho lo anterior, la teoría del comportamiento planificado ofrece un marco robusto para comprender como el conocimiento financiero logra impactar el desarrollo de la empresa, donde a mayor conocimiento financiero más estabilidad y crecimiento tendrán las MiPymes (Nadeem et al., 2020), así mismo esta teoría enmarca que el comportamiento es derivado a la percepción, a las actitudes y conocimientos previos adquiridos a través del tiempo, esta percepción de control junto a una actitud positiva, refuerza al empresario a tomar decisiones acertadas por el buen manejo de la información financiera (Rizka et al., 2023), brindándole seguridad que está aplicando correctamente los conocimientos previos adquiridos, incrementando así las posibilidades de éxito empresarial, así mismo, si el empresario siente cierta presión social o expectativa social, es más probable que actúe de determinada manera, fungiendo como catalizadores que refuerzan las decisiones correctas, contribuyendo al crecimiento y bienestar de la empresa (Nadeem et al., 2020).

### **Metodología para la construcción de la escala para evaluar el conocimiento y bienestar financiero en las MiPymes de Ensenada, B.C.**

Como se mencionó anteriormente, el objetivo principal de este documento es la validación de una escala de medición para determinar el conocimiento y bienestar financiero en las MiPymes de Ensenada, Baja California. En virtud de lo anterior, se enunciará los pasos llevados a cabo hasta la validación del instrumento. Dicho lo anterior, se realizó una exhaustiva revisión de literatura con una antigüedad no mayor a cinco años, donde se buscaron instrumentos confiables los cuales fueron adaptados al contexto mexicano (tabla 1), posterior a ello, el instrumento se envió a expertos en el area financiera para que ellos determinaran la relevancia, claridad, coherencia y suficiencia.



Tabla 1: operacionalización de la variable conocimiento financiero con sus dimensiones

Dimensión	Ítem y autor
Gestión de recursos	Mi conocimiento general sobre el manejo de ingresos, gastos, créditos e inversiones es bastante bueno (Anghel et al., 2021; OCDE, 2018)
	Conozco, entiendo y se manejar apropiadamente de los ingresos, gastos, créditos e inversiones de la empresa (Anghel et al., 2021; OCDE, 2018)
	Tengo el conocimiento de interpretar los estados financieros, en la empresa (Anghel et al., 2021; OCDE, 2018)
	Para tomar decisiones a futuro, se realiza proyecciones de ingresos, gastos y presupuestos de flujo de efectivo (Romero & Ramírez, 2018; Widyastuti et al., 2023)
	Para tomar decisiones a futuro, se utiliza herramientas financieras para mejorar la toma de decisiones como la Tasa Interna de Retorno (TIR) y el valor presente neto (VPN). (Romero & Ramírez, 2018; Widyastuti et al., 2023)
	Conozco la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas y obligaciones a corto y largo plazo (Wijekoon et al., 2023; Widyastuti et al., 2023)
	Entiendo y manejo programas financieros como por ejemplo CONTPAQ, Aspel, Quick (Buchdadi et al., 2020; Listyaningsih et al., 2024)
Inflación, riesgo e interés	La inflación significa que aumenta el precio de las cosas. (García et al., 2021)
	Si le regalan 1000 pesos, pero tiene que esperar un año para gastarlo y en ese año la inflación es de 5%, ¿usted podría comprar...? (García et al., 2021)
	Si alguien le ofrece la posibilidad de ganar dinero fácilmente, también lo puede perder fácilmente.” (García et al., 2021)
	Es mejor ahorrar el dinero en dos o más formas o lugares que en uno solo (una cuenta de ahorro, una tanda con familiares o conocidos, etcétera). (García et al., 2021)
	Si usted le presta 25 pesos a un amigo y a la siguiente semana le regresa los 25 pesos, ¿cuánto le pagó de interés? (García et al., 2021)

	Supongamos que deposita 100 pesos en una cuenta de ahorro que le da una ganancia del 2% al año. Si no realiza depósitos ni retiros, ¿incluyendo los intereses, usted tendrá al final del año...? (García et al., 2021)
	Si usted deposita 100 pesos en una cuenta de ahorro que le da una ganancia del 2% al año y no hace depósitos ni retiros, ¿incluyendo los intereses, usted tendrá al final de cinco años...? (García et al., 2021)
Análisis financiero	Usted analiza el Balance general antes de tomar de decisiones financieras (Romero & Ramírez, 2018; Wijekoon et al., 2023; Widyastuti et al., 2023)
	Usted utiliza el Estado de resultados antes de tomar decisiones financieras (Romero & Ramírez, 2018; Wijekoon et al., 2023; Widyastuti et al., 2023)
	Usted utiliza el Estado movimientos en el capital contable para la toma de decisiones (Romero & Ramírez, 2018; Wijekoon et al., 2023; Widyastuti et al., 2023)
	Usted utiliza el estado de flujo de efectivo para tomar de decisiones financieras (Romero & Ramírez, 2018; Wijekoon et al., 2023; Widyastuti et al., 2023)
	Conozco como elaborar e interpretar las razones financieras, para determinar el endeudamiento, liquidez, la solvencia y la rentabilidad de la empresa (Wijekoon et al., 2023; Widyastuti et al., 2023)
	El análisis de la información financiera, la empresa se utiliza para: (Wijekoon et al., 2023; Yakob et al., 2021) Decidir el salario//dividendos de gerentes y directores.
	b) Decisiones de marketing y fijación de precios.
	c) Decisiones de inversión de capital.
	d) Estimación de obligaciones fiscales.
	e) Planeación financiera.
	f) Decidir el salario de empleados.
	Tengo el conocimiento necesario para elegir el tipo de crédito más apropiado para mi empresa (Romero & Ramírez, 2018)
Financiamiento	Conozco los diversos productos que puede acceder mi empresa a través de un Banco comercial como líneas de crédito, financiamiento, etc. (Anghel et al., 2021; Gunawan et al., 2023)

	Conozco los diversos programas que el Gobierno Federal pone a disposición de las MiPymes para recuperación o crecimiento, como por ejemplo créditos o fondos perdidos (Anghel et al., 2021; Gunawan et al., 2023)
	Conozco la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas y obligaciones a corto y largo plazo (Wijekoon et al., 2023; Widyastuti et al., 2023)
	La empresa puede acceder a un crédito formal, que permita desarrollarse la empresa (Buchdadi et al., 2020; Listyaningsih et al., 2024)
	La empresa regularmente puede acceder a un crédito que ayuda al crecimiento de la empresa (Buchdadi et al., 2020; Listyaningsih et al., 2024; Yakob et al., 2021)
	Las regulaciones o requisitos crediticias afectan el acceso a los préstamos (Widyastuti et al., 2023; Yakob et al., 2021)
	Conozco cuáles son los requisitos para solicitar un crédito (Gunawan et al., 2023)
	Conozco cuáles son las garantías solicitadas por las entidades crediticias (Gunawan et al., 2023; Yakob et al., 2021)
	Al solicitar el crédito ¿le solicitaron a la empresa una garantía (hipoteca, terreno, etc.) (Widyastuti et al., 2023; Yakob et al., 2021)
	La empresa tiene garantías prendarias (hipoteca, terreno, etc.) para acceder a un crédito formal (Widyastuti et al., 2023; Yakob et al., 2021)
	Conozco la tasa de interés y/o comisión que me cobran al acceder a un crédito (Widyastuti et al., 2023; Yakob et al., 2021)

Fuente: elaboración propia

Tabla 2: operacionalización de la variable bienestar financiero con sus dimensiones

Dimensión	Ítem y autores
Seguridad financiera	La empresa se siente segura con su situación financiera actual. (Tito-Betancur et al., 2021; Yacob et al., 2021; Rafik & Rahayu, 2020).
	La empresa tiene confianza en su situación financiera en el futuro. (Tito-Betancur et al., 2021; Yacob et al., 2021; Rafik & Rahayu, 2020).

	En la empresa, el preocuparse por el futuro financiero es importante para todos. (Rafik & Rahayu, 2020)
Ansiedad financiera	En esta empresa, no se entienden los términos en finanzas. (Rafik & Rahayu, 2020)
	En esta empresa, hay ansiedad por el dinero y los asuntos financieros de la misma. (Tito-Betancur et al., 2021; Yacob et al., 2021; Rafik & Rahayu, 2020).
	En esta empresa, existe la tendencia a posponer la toma de decisiones financieras. (Rafik & Rahayu, 2020).
	En esta empresa, hay preocupación si las decisiones financieras que se toman son correctas o no. (Rafik & Rahayu, 2020).
Comportamiento financiero	En los últimos seis meses, se han comparado precios antes de realizar alguna compra. (Rafik & Rahayu, 2020).
	En los últimos seis meses, se han registrado los gastos efectuados durante cada mes. (Rafik & Rahayu, 2020).
	En los últimos seis meses, se han realizado compras según el presupuesto previsto. (Rafik & Rahayu, 2020).
	En los últimos seis meses, se ha iniciado o se ha mantenido un fondo de emergencia. (Rafik & Rahayu, 2020).
	En los últimos seis meses, se ha considerado o se ha invertido en acciones y/o instrumentos financieros. (Rafik & Rahayu, 2020).
Estrés financiero	Hoy en día, ¿Cuál cree que es el nivel de estrés financiero de la empresa? (Tito-Betancur et al., 2021; Yacob et al., 2021)
	Hoy en día, ¿Qué tan satisfecha se encuentra la empresa con su situación financiera actual? (Tito-Betancur et al., 2021; Yacob et al., 2021)
	Hoy en día, ¿Cómo se siente la empresa respecto a su situación financiera actual? (Tito-Betancur et al., 2021; Yacob et al., 2021)
	¿Con qué frecuencia la empresa se preocupa por poder cubrir con los gastos para poder subsistir mensualmente? (Tito-Betancur et al., 2021; Yacob et al., 2021)
	¿Con qué frecuencia la empresa se encuentra sobreviviendo económicamente y viviendo de pago en pago? (Tito-Betancur et al., 2021; Yacob et al., 2021)

Fuente: elaboración propia

Posteriormente, se envió el instrumento adaptado a expertos en el área financiera, donde se evaluó la suficiencia, claridad, relevancia y coherencia, a través de una escala, donde 1 no cumple con el criterio y 4 refleja un alto nivel.

## Resultados

Una vez recibidas las respuestas de los expertos, se prosiguió con la eliminación, modificación o adición de items a la escala de medición, posteriormente, se evaluó la validez de contenido mediante el método de V de Aiken el cual es muy utilizado para asegurar que los items son relevantes y adecuados para medir la variable (Castañeda & Morita, 2023).

La fórmula para calcular la V de Aiken:

$$V = \frac{\sum_{i=1}^k s_i}{k \cdot (c-1)}$$

En virtud de lo anterior se analizaron todos los items del instrumento de medición, donde se obtuvieron valores de un rango de 0.87 a 1, confirmando la validez de contenido del instrumento (tabla 3)

Tabla 3: validez de contenido por método V de Aiken en la variable conocimiento y bienestar financiero

Items	Prom.	Coefficiente V de Aiken	IC. lim. inferior 95%	IC. lim. superior 95%
CF01	4	1	0.8	1
CF02	3.95	0.93	0.7	0.99
CF03	3.95	0.93	0.7	0.99
CF04	3.95	0.93	0.7	0.99
CF05	3.95	0.93	0.7	0.99
CF06	3.65	0.87	0.62	0.96
CF07	3.65	0.87	0.62	0.96
CF08	3.7	0.87	0.62	0.96
CF09	3.2	0.73	0.48	0.89

CF10	3.3	0.73	0.48	0.89
CF11	3.75	0.87	0.62	0.96
CF12	3.3	0.73	0.48	0.89
CF13	3.25	0.73	0.48	0.89
CF14	3.25	0.73	0.48	0.89
CF15	3.95	0.93	0.7	0.99
CF16	3.95	0.93	0.7	0.99
CF17	3.95	0.93	0.7	0.99
CF18	3.95	0.93	0.7	0.99
CF19	4	1	0.8	1
CF20	3.8	0.93	0.7	0.99
CF21	4	1	0.8	1
CF22	3.8	0.93	0.7	0.99
CF23	3.8	0.93	0.7	0.99
CF24	3.8	0.93	0.7	0.99
CF25	3.75	0.87	0.62	0.96
CF26	3.65	0.87	0.62	0.96
CF27	3.7	0.87	0.62	0.96
CF28	3.75	0.87	0.62	0.96
CF29	3.75	0.87	0.62	0.96
CF30	3.65	0.87	0.62	0.96
CF31	3.75	0.87	0.62	0.96
CF32	3.75	0.87	0.62	0.96
BF01	3.85	0.93	0.70	0.99
BF02	3.85	0.93	0.70	0.99
BF03	3.20	0.73	0.48	0.89
BF04	3.55	0.80	0.55	0.96
BF05	3.60	0.87	0.62	0.96
BF06	3.80	0.93	0.70	0.99
BF07	3.85	0.93	0.70	0.99
BF08	3.95	0.93	0.70	0.99
BF09	3.95	0.93	0.70	0.99
BF10	3.95	0.93	0.70	0.99
BF11	3.95	0.93	0.70	0.99

BF12	3.95	0.93	0.70	0.99
BF13	3.70	0.87	0.62	0.96
BF14	3.50	0.80	0.55	0.93
BF15	3.45	0.73	0.48	0.89
BF16	3.70	0.87	0.62	0.96
BF17	3.65	0.87	0.62	0.96

Fuente: elaboración propia

En virtud de lo anterior, se determinó que el instrumento contaba con la rigurosidad suficiente y se aplico el instrumento a una muestra de 83 MiPymes de la ciudad de Ensenada, Baja California. Es necesario recalcar que los resultados indicaron que la escala tiene una estructura robusta y es capaz de medir de manera precisa y confiable el conocimiento financiero de las MiPymes, mismo conocimiento que fue percibido por los dueños, gerentes, contadores o administradores.

### **Evaluación de la validez y confiabilidad de la escala de conocimiento y bienestar financiero mediante un análisis estadístico.**

Primeramente, se calcula el Alfa de Cronbach en el SPSS para medir la consistencia interna que tiene la escala de medición y determinar si el instrumento es fiable o no, en este caso en particular, la variable de conocimiento mostro un Alfa de Cronbach de 0.965 indicando que existe una consistencia interna muy alta entre los items de la variable. Posteriormente se realizó la prueba de KMO, la cual mide la proporción de varianza en las variables, siendo aceptable valores de  $< 0.70$ , sin embargo, al realizar la prueba KMO para medir la variable conocimiento financiero se obtuvo valor de 0.889 indicando una adecuación de muestreo muy favorable. Por otra parte, se calculo la prueba de esfericidad de Bartlett arrojo aprox, Chi-cuadrado de 2434.683, indicando que las correlaciones entre las variables no son nulas, teniendo una significancia de .000, sugiriendo que es significativo y suficiente para medir la variable.

A continuación, se realizó el mismo análisis, pero ahora por cada di-

mensión, para determinar que items no tienen tanta fuerza y eliminarlos de la escala de medición (tabla 4 y 5).

Tabla 4: KMO y Bartlett para la variable conocimiento financiero

Dimensión	KMO	Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	Varianza total explicada	Items con cargar arriba de .700	Matriz factorial con cargas de:
Gestión de recursos	0.801	.000	271.347	64.69	CF1, CF2, CF3, CF4 y CF5	.774-.896
Inflación, riesgo e interés	0.695	.000	161.168	50.00	CF7, CF13 y CF14	.699-.872
Análisis financiero	0.869	.000	444.099	80.13	CF15, CF16, CF17, CF18 y CF19	.822-.931
Financiamiento	.910	.000	587.691	69.658	CF22, CF24, CF25, CF26, CF28, CF29, CF30 y CF32	.796-.904

Fuente: elaboración con spss



Tabla 5: KMO y Bartlett para la variable bienestar financiero

Dimensión	KMO	Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	Varianza total explicada	Ítems con cargar arriba de .700	Matriz factorial con cargas de:
Seguridad financiera	0.652	.000	103.307	63.963	BF01, BF02, BF03	.789-.964
Ansiedad financiera	.705	.000	86.880	60.642	BF04, BF05 Y BF06	.686-.836
Conocimiento financiero	.708	.000	90.507	61.816	BF08, BF09, BF10	.723-.867
Estrés financiero	.702	.000	84.177	68.621	BF15, BF16, BF17	.796-.904

Fuente: elaboración con spss

## Discusión de los resultados

Los resultados reflejan empíricamente lo siguiente:

Con respecto a la primera variable, se realizaron varios análisis estadísticos para medir la fiabilidad y adecuación del instrumento de medición, calculando un KMO de .889, lo que indica una adecuación idónea del instrumento, a través de la prueba de Esfericidad de Bartlett resultado ser .000 significativo, indicando una correlación en las variables y dimensiones. Por otra parte, se midió la fiabilidad del instrumento mediante la prueba de Alfa de Cronbach obteniendo .965, indicando una excelente consistencia interna. Dicho lo anterior, se concluye que la escala que se climatizo ha demostrado ser fiable y adecuado para medir el conocimiento financiero en las MiPymes.

A través de este análisis factorial exploratorio, se determinó que los ítems están altamente asociados entre sí, indicando una tendencia positiva

en el manejo eficiente de los recursos financieros, contribuyendo significativamente en la dimensión de gestión financiera. Por otra parte, en la dimensión de análisis financiero se determinó que los ítems están altamente asociados entre sí, indicando una tendencia positiva en el manejo eficiente de los recursos financieros, contribuyendo significativamente. Esto quiere decir que, se puede medir la dimensión mostrando la evaluación de los estados financieros y datos relevantes de la empresa, con el objetivo de tomar decisiones informadas sobre inversiones, préstamos, estrategias y gestión de riesgos. Por último, la dimensión de fuentes de financiamiento se determinó que los ítems están altamente asociados entre sí, indicando una tendencia positiva en el manejo eficiente de los conocimientos financieros, donde se busca la mejor fuente de financiamiento para la empresa contribuyendo significativamente en la dimensión. Esta dimensión muestra proceso mediante el cual una empresa obtiene fondos necesarios para llevar a cabo las actividades económicas, inversiones o proyectos, esto puede incluir préstamos bancarios.

Con respecto al bienestar financiero, se realizaron varios análisis estadísticos para medir la fiabilidad y adecuación del instrumento de medición, calculando un KMO de .792, lo que indica una adecuación buena del instrumento, a través de la prueba de Esfericidad de Bartlett resultó ser .000 significativo, indicando una correlación en las variables y dimensiones. Por otra parte, se midió la fiabilidad del instrumento mediante la prueba de Alfa de Cronbach obteniendo .809, indicando una excelente consistencia interna. Dicho lo anterior, se concluye que la escala que se tropicalizo ha demostrado ser fiable y adecuado para medir el conocimiento financiero en las MiPymes.

## **Limitaciones**

A pesar de los esfuerzos para garantizar la validez y confiabilidad del instrumento de medición, este estudio presenta diversas limitaciones que deberán ser consideradas en las futuras investigaciones. El tamaño de la muestra fue de 83 MiPymes lo cual es representativa y suficiente para realizar los análisis estadísticos, pero mientras mayor sea la muestra se arrojarían datos mas precisos y confiables. En cuanto al contexto geo-

gráfico, la muestra seleccionada se encuentra ubicada solo en la ciudad de Ensenada, B.C., por lo tanto, la escala de medición puede requerir ser adaptada a otro contexto geográfico. Por otra parte, una vez reconociendo estas limitaciones, el presente estudio proporciona una base sólida para medir el conocimiento y bienestar financiero en las MiPymes de la región.

## Conclusiones

Los instrumentos de recolección de datos son relevantes en las ciencias administrativas, debido a que permiten medir cuantitativamente variables complejas y obtener datos precisos y confiables, facilitando la comprensión e interpretación de las variables estudiadas, logrando contribuir significativamente al conocimiento científico. De modo que al crear o tropicalizar un instrumento de medición rigurosamente permite obtener datos válidos y fiables, que pueden ser reproducibles en estudios con diferente temporalidad y en otros contextos similares. Por lo tanto, la precisión y fiabilidad de un instrumento de recolección de datos garantiza la validez de la investigación en curso.

## Referencias

- Anghel, B., Lacuesta, A., & Tagliati, F. (2021.). 2021 Survey of small Enterprises, Financial literacy: main results. Editorial Banco de España. 2129. <https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSeriadas/DocumentosOcasionales/21/Files/do2129e.pdf>
- Ajzen, I. (1991). The Theory of Planned Behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50, 179–211. Doi 10.1016/0749-5978(91)90020-T
- Anshika, & Singla, A. (2022). Financial literacy of entrepreneurs: A systematic review. *Managerial Finance*, 48(9-10), 1352-1371. doi:10.1108/MF-06-2021-0260
- Anggraini, C. F., Fahrana, Y., Wendy, W., Mustaruddin, M., & Gusti, G. P. (2024). Does financial literacy, educational level, age, and financial planning affect msme's financial behaviour in pontianak. *Journal Ekonomi*, 13(01), 246-258. <https://ejournal.seaninstitute.or.id/index>.

- php/Ekonomi/article/view/3433
- Buchdadi, A., Sholeha, A., Ahmad, G.N. & Mukson. (2020). The influence of financial literacy on Smes performance through access to finance and financial risk attitude as mediation variables. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 24(5). [https://www.researchgate.net/profile/Agung-Buchdadi-2/publication/345045505\\_THE\\_INFLUENCE\\_OF\\_FINANCIAL\\_LITERACY\\_ON\\_SMES\\_PERFORMANCE\\_THROUGH\\_ACCESS\\_TO\\_FINANCE\\_AND\\_FINANCIAL\\_RISK\\_ATTITUDE\\_AS\\_MEDIATION\\_VARIABLES/links/5f9d0640458515b7cfac93bc/THE-INFLUENCE-OF-FINANCIAL-LITERACY-ON-SMES-PERFORMANCE-THROUGH-ACCESS-TO-FINANCE-AND-FINANCIAL-RISK-ATTITUDE-AS-MEDIATION-VARIABLES.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Agung-Buchdadi-2/publication/345045505_THE_INFLUENCE_OF_FINANCIAL_LITERACY_ON_SMES_PERFORMANCE_THROUGH_ACCESS_TO_FINANCE_AND_FINANCIAL_RISK_ATTITUDE_AS_MEDIATION_VARIABLES/links/5f9d0640458515b7cfac93bc/THE-INFLUENCE-OF-FINANCIAL-LITERACY-ON-SMES-PERFORMANCE-THROUGH-ACCESS-TO-FINANCE-AND-FINANCIAL-RISK-ATTITUDE-AS-MEDIATION-VARIABLES.pdf)
- Castañeda, E. (2023). Aristas de la alfabetización financiera en la competitividad empresarial. *Revista Hitos de las Ciencias Económico Administrativas*. 29(83). pp 108. <https://revistas.ujat.mx/index.php/hitos/article/view/5660/4217>
- Castañeda, K. B., & Morita-Alexander, A. (2023). Alfabetización financiera para desarrollar competencias de pensamiento complejo en mujeres emprendedoras: Validación de un instrumento de medición. [https://www.researchgate.net/profile/Karla-Bayly-Castaneda/publication/370602336\\_Alfabetizacion\\_financiera\\_para\\_desarrollar\\_competencias\\_de\\_pensamiento\\_complejo\\_en\\_mujeres\\_emprendedoras\\_Validacion\\_de\\_un\\_instrumento\\_de\\_medicion/links/6459330f5762c95ac3802a2d/Alfabetizacion-financiera-para-desarrollar-competencias-de-pensamiento-complejo-en-mujeres-emprendedoras-Validacion-de-un-instrumento-de-medicion.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Karla-Bayly-Castaneda/publication/370602336_Alfabetizacion_financiera_para_desarrollar_competencias_de_pensamiento_complejo_en_mujeres_emprendedoras_Validacion_de_un_instrumento_de_medicion/links/6459330f5762c95ac3802a2d/Alfabetizacion-financiera-para-desarrollar-competencias-de-pensamiento-complejo-en-mujeres-emprendedoras-Validacion-de-un-instrumento-de-medicion.pdf)
- Choung, Youngjoo; Chatterjee, Swarn; Pak, Tae-Young (2023) : Digital Financial Literacy and Financial Well-Being, *Finance Research Letters*, ISSN 1544-6131, Elsevier, Amsterdam, Iss. Journal Pre-proof, <https://doi.org/10.1016/j.frl.2023.104438>
- Colindres, J. y Pagoaga, D. (2023). Instrucción financiera como alternativa eficiente para mejorar el acceso y manejo de los financiamientos en las MIPYMES. Tesis de Postgrado. <https://repositorio.unitec.edu/xmlui/handle/123456789/8111>

- García Mata, O., Zorrilla del Castillo, A. L., Briseño García, A., & Arango Herrera, E. (2021). Actitud financiera, comportamiento y conocimiento financieros en México. *Cuadernos de Economía*, 40(83), 431-457. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v40n83.83247>.
- Gentjan Çera, Khurram Ajaz Khan, Ahmad Mlouk & Tomáš Brabenec. (2021). Improving financial capability: the mediating role of financial behaviour, *Economic Research. Ekonomska Istraživanja*, 34(1), 1265-1282, DOI: 10.1080/1331677X.2020.1820362
- Gunawan, A., Jufrizen, & Pulungan, D. R. (2023). Improving MSME performance through financial literacy, financial technology, and financial inclusion. *International Journal of Applied Economics, Finance and Accounting*, 15(1), 39–52. <https://doi.org/10.33094/ijaefa.v15i1.761>
- Iram, T., Bilal, A., & Ahmad, Z. (2023). Investigating The Mediating Role of Financial Literacy on The Relationship Between Women Entrepreneurs' Behavioral Biases and Investment Decision Making. *Gadjah Mada International Journal of Business*, 25(1), 93-118. DOI: 10.22146/gamaijb.65457
- Kadoya & Rahim. (2020). Financial literacy in Japan: New evidence using financial knowledge, behavior and attitude. *Sustainability journal*. 12(9), 1-15. doi:10.3390/su12093683
- Knoll, M.A.Z. & Houts, C.R. (2012), The Financial Knowledge Scale: An Application of Item Response Theory to the Assessment of Financial Literacy. *Journal of Consumer Affairs*, 46: 381-410. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2012.01241.x>
- Kumar S. & Goyal K, (2020). Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis. *Int J ConsumStud*. 45. P.80–105. <https://doi.org/10.1111/ijcs.12605>
- Liu, M., Hu, Y., Li, C. and Wang, S. (2023), “The influence of financial knowledge on the credit behaviour of small and micro enterprises: the knowledge-based view”, *Journal of Knowledge Management*, Vol. 27 No. 1, pp. 208-229. <https://doi.org/10.1108/JKM-12-2021-0934>
- Listyaningsih, E., Rahyono, R. & Mukminin, A. (2024). Financial Literacy, Financial Inclusion, and Financial Statements on MSMEs' Performance and Sustainability with Business Length as a Moderating Variable. *Economic Studies Journal*, 33(1), pp. 94-113. <https://www.>

- researchgate.net/publication/377766238\_Financial\_Literacy\_Financial\_Inclusion\_and\_Financial\_Statements\_on\_MSMEs'\_Performance\_and\_Sustainability\_with\_Business\_Length\_as\_a\_Moderating\_Variable#fullTextFileContent
- Martínez, A., Edilson, M & Velázquez, O. (2022). Evaluation of operational financial decisions that generate cash flow in Msmes. [Evaluación de las decisiones financieras operacionales que generan flujo de caja en las MIPYMES] *Revista De Métodos Cuantitativos Para La Economía y La Empresa*, 34, 6. <https://doi.org/10.46661/revmetodoscuanteconempresa.5524>
- Montaña, V. y Ferrada, L.M. (2021). La alfabetización financiera: un desafío pendiente en la educación técnica superior. *Revista de estudios y experiencias en educación*, 20(44), p. 126-148. <https://www.redalyc.org/journal/2431/243169780009/html/#B19>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [OCDE] (2018). Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion. OCDE/INFE. <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/2018-INFE-FinLit-Measurement-Toolkit.pdf>
- Pahlevi, W, Resmi, S. & Sayekti, F. (2019). The effect of financial and taxation literacy on sustainable competitive advantage through business growth: a study of creative msme in special region of Yogyakarta, Indonesia. *International Journal Entrepreneurship*. 23(4). 2-5. <https://libcon.rec.uabc.mx:4537/record/display.uri?eid=2-s2.0-85078261903&origin=resultlist&zone=contextBox>
- Pendame, S., & Akotey, J. O. (2023). The effect of a moveable collateral registry on MSME access to finance: Evidence from malawi. *Cogent Economics and Finance*, 11(1) doi:10.1080/23322039.2022.2163873
- Pineda, M.C. (2020). El conocimiento financiero y la toma de decisiones en las MiPymes. *Gestión financiera de los empresarios MiPymes*. Editorial UNAD. 61-77. [https://www.researchgate.net/publication/351528980\\_3\\_El\\_conocimiento\\_financiero\\_y\\_la\\_toma\\_de\\_decisiones\\_en\\_las\\_mipymes#fullTextFileContent](https://www.researchgate.net/publication/351528980_3_El_conocimiento_financiero_y_la_toma_de_decisiones_en_las_mipymes#fullTextFileContent)
- Pulungan, D. R., Koto, M., & Syahfitri, L. (2018). Pengaruh Gaya Hidup Terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa. *Seminar Nasional Royal (SENAR)*, 401–406. <https://jurnal.stmikroyal.ac.id/index.php/senar/article/view/209/0>

- Purnamawati, I. G. A., Jie, F., Hong, P. C., & Yuniarta, G. A. (2022). Analysis of maximization strategy intangible assets through the speed of innovation on knowledge-driven business performance improvement. *Economies*, 10(6) doi:10.3390/economies10060149
- Ramírez, M.C. (2021). El desafío de una alfabetización financiera. *Business Innova Sciences*, 2(1), 67-75. <https://doi.org/10.58720/bis.v2i1.30>
- Rafik, A., & Rahayu, A. S. (2020). Financial behaviour and financial wellbeing of MSMEs actors: The role of financial literacy and cognitive factors. *Jurnal Siasat Bisnis*, 72-86. <https://doi.org/10.20885/jsb.vol24.iss1.art6>
- Rizka, P., Naelati, T., Ika, R. & Hermin, E. (2023). The Effect of Financial Literacy, Financial Knowledge, Financial Attitudes and Personality on Financial Management Behavior in MSME. *Journal of Business and Entrepreneurship*, 5(2). DOI: 10.54268/baskara.5.2.136-151
- Romero, Y. y Ramírez, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las MiPymes. *Revista Suma de Negocios*. 9 (19). 36-44. <https://blogs.konradlorenz.edu.co/files/5.-relacion-de-la-toma-de-decisiones-financieras.pdf>
- Tito-Betancur, M., Mamani-Benito, O., Carranza, R.F., Rodriguez-Alarcon, J.F. y Mejía, C. (2021). Escala de estrés financiero (EFEmp-Cov19): Evidencias iniciales de validez y confiabilidad en pequeños y medianos empresarios peruanos. *Rev Asoc Esp Espec Med Trab*, 30(4), 443-451. <https://scielo.isciii.es/pdf/medtra/v30n4/1132-6255-medtra-30-04-443.pdf>
- Vázquez Carrillo, N. y Diaz Mondragón, M. (2022). Alfabetización financiera para emprendedores. *Revista Emprendedores*, 195, 15-18. [https://emprendedores.unam.mx/revistas/195\\_Emprendedores.pdf#page=15](https://emprendedores.unam.mx/revistas/195_Emprendedores.pdf#page=15)
- Widyastuti, M., Ferdinand, D.Y.Y. y Hermanto, Y.B. (2023). Fortalecimiento del acceso y desempeño del crédito formal a través de la alfabetización financiera y las condiciones crediticias en micro, pequeñas y medianas empresas. *Revista de Gestión Financiera y de Riesgos*, 16(1). 52. <https://doi.org/10.3390/jrfm16010052>
- Wijekoon, N., Sharma, U. and Samkin, G. (2023), “SME owners and accountants’ perceptions of financial information in small- and medium-sized entities: a Sri Lanka case study”. *Journal of Accounting*

in Emerging Economies, 14(2). <https://doi.org/10.1108/JAEE-10-2021-0308>

Yakob, S., Yakob, R., Hafizuddin-Syah, & Rusli, R. Z. A. (2021). Financial literacy and financial performance of small and medium-sized enterprises. *The Southeast Asian Journal of Management*, 15(1), 72–96. <https://doi.org/10.21002/seam.v15i1.13117>