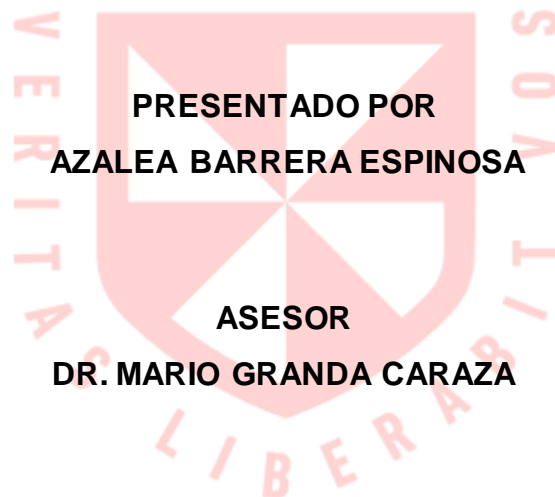


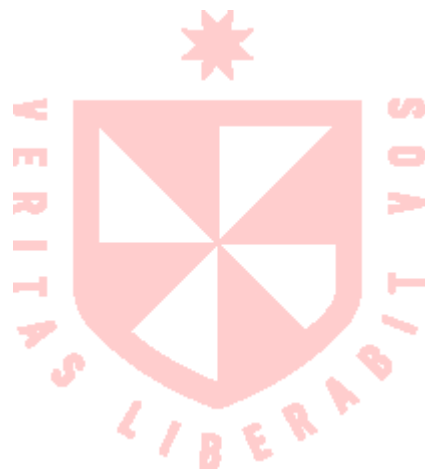
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS
UNIDAD DE POSGRADO

**INFLUENCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL
AHORRO EN MICRO EMPRESARIOS DEL SECTOR
RESTAURANTERO A TRAVÉS DE MECANISMOS DE
ECONOMÍA CONDUCTUAL EN NUEVO LEÓN, MÉXICO**



TESIS
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
DOCTORA EN ADMINISTRACIÓN

LIMA, PERÚ
2024



CC BY-NC-ND

Reconocimiento – No comercial – Sin obra derivada

El autor sólo permite que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede cambiar de ninguna manera ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS
UNIDAD DE POSGRADO**

TESIS

**INFLUENCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL
AHORRO EN MICRO EMPRESARIOS DEL SECTOR
RESTAURANTERO A TRAVÉS DE MECANISMOS DE ECONOMÍA
CONDUCTUAL EN NUEVO LEÓN, MÉXICO**

**PARA OPTAR
EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN ADMINISTRACIÓN**

**PRESENTADO POR
AZALEA BARRERA ESPINOSA**

**ASESOR
DR. MARIO GRANDA CARAZA**

**LIMA, PERÚ
2024**

UNIVERSIDAD DE SAN MARTÍN DE PORRES
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS
UNIDAD DE POSGRADO

Comité doctoral de Tesis:

Aprobación de la Tesis:

Dr. Mario Granda Caraza
Presidente

Dra. María Mayela Terán Cazares
Co-Director
Secretario

Dr. Pedro Javier Ramos Matta
Miembro del Comité tutorial
Tutor

Lima, Perú.

Octubre, 2024

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

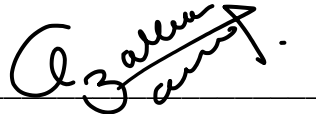
Declaro solemnemente que el documento que enseguida presento es fruto de mi propio trabajo, y hasta donde estoy enterado no contiene material previamente publicado o escrito por otra persona, excepto aquellos materiales o ideas que por ser de otras personas les he dado el debido reconocimiento y los he citado debidamente en la bibliografía o referencias.

Declaro además que tampoco contiene material que haya sido aceptado para el otorgamiento de cualquier otro grado o diploma de alguna universidad o institución.

Nombre: Azalea Barrera Espinosa

Firma:

Fecha: Octubre 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Azalea Barrera Espinosa', written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

DEDICATORIA

A **Dios** por darme la oportunidad de vivir y recorrer este camino, tener esta experiencia en mi carrera profesional pensada para mí, por llenar mi corazón de sueños y anhelos tomada de su mano.

A **Edgar**, mi esposo, por su paciencia, entrega, apoyo incondicional, por sostenerme en estos cuatro años de estudio y ser mi persona vitamina que alimenta, motiva, da fuerza y ama.

A mis hijos, **Matías, Santiago y Valentina**, que son mi inspiración para seguir aprendiendo y creciendo, son el motor para perseverar en los sueños, que con su amor y paciencia supieron esperar.

A mis **padres y hermanos** que con sus palabras y acciones están siempre presentes dando ánimos para no desfallecer, son ejemplo de entrega y pasión.

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a la Facultad de Contaduría Pública y Administración, a los directivos por brindarme esta oportunidad de desarrollo, de aprender y crecer en mi vida personal y profesional en conjunto con la Universidad de San Martín de Porrés ha sido una gran experiencia de vida.

También agradezco a mi maestros del doctorado en estos cuatro años, que con su compartir de conocimiento me ayudaron a evaluar y saber tomar decisiones en mi estudio, sin duda me ayudaron a descubrir nuevas cosas y mejorar en todos los aspectos de mi vida.

Gracias a mi comité doctoral que fueron mi guía en este tiempo, gracias por sus consejos, recomendaciones, retroalimentación donde el único objetivo fué mejorar mi trabajo y sacar mi mejor versión.

Quiero agradecer a mis compañeros de generación con mucho cariño que fueron de gran apoyo, ánimo y ayuda a lo largo de este doctorado, crecer y compartir juntos ha sido una gran lección.

ABREVIATURAS Y TÉRMINOS TÉCNICOS

CANIRAC	Cámara Nacional de la Industria de Restaurantes y Alimentos Condimentados
CONDUSEF	Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros
COVID-19	Coronavirus enfermedad
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores
DENUE	Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas
ENIF	Encuesta Nacional de Inclusión Financiera
INEGI	Instituto Nacional de Estadística y Geografía
PIB	Producto Interno Bruto
MiPyMES	Micro, pequeñas y medianas empresas

TABLA DE CONTENIDO

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTOS.....	v
ABREVIATURAS Y TÉRMINOS TÉCNICOS	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
INTRODUCCIÓN.....	1
Capítulo 1. NATURALEZA Y DIMENSIÓN DEL ESTUDIO	5
1.1. Antecedentes del Problema	5
1.1.1. Hechos actuales para contextualizan el problema	5
1.1.2. Causas y Consecuencias del problema a investigar	12
1.1.3. Mapa conceptual del Problema a investigar	14
1.2. Planteamiento Teórico del Problema de Investigación.....	15
1.2.1. Antecedentes Teóricos de la variable dependiente ahorro	15
1.2.2. Relación teórica de las variables.....	17
1.2.3. La justificación teórica y/o aplicada de las variables	19
1.3. Pregunta Central de Investigación	21
1.4. Objetivo General de la Investigación	21
1.4.1. Objetivos Metodológicos de la Investigación	21
1.5. Hipótesis General de la Investigación	22
1.6. Metodología	22
1.7. Justificación de la Investigación	22
1.8. Delimitaciones del estudio:	24
1.9. Matriz de Congruencia Metodológico	25
Capítulo 2. MARCO TEÓRICO.....	26
2.1. Marco Teórico de la variable dependiente Ahorro (Y).....	26
2.1.1. Teorías y definiciones	26
2.1.2. Investigaciones aplicadas sobre la relación de la variable Y, X y mediadoras Z	33
2.2. Marco Teórico y Estudios de investigaciones aplicadas a las variables.....	41
2.2.1. Variable: Educación financiera (X).....	41
2.2.2. Variable: Presupuesto (Z1).....	45
2.2.3. Variable: Actitud (Z2)	48
2.2.4 Variable: Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida (Z3) ..	50
2.3. Hipótesis Específicas y/o Operativas	54
2.3.1. Modelo Gráfico de la Hipótesis.....	55
2.3.2. Modelo de Relaciones teóricas con las Hipótesis	56

Capítulo 3. ESTRATEGIA METODOLÓGICA	57
3.1. Tipo y diseño de la investigación.....	57
3.1.1. Tipos de Investigación	57
3.1.2. Diseño de la Investigación.....	58
3.2. Métodos de recolección de datos	58
3.2.1. Elaboración del Instrumento.....	59
3.2.2. Validación de contenido de Expertos.....	60
3.2.3. Operacionalización de las variables de la hipótesis	61
3.2.4. Fiabilidad y Validez de constructo.....	61
3.2.5. Validez discriminante.....	63
3.3 Población, marco muestral y muestra.....	63
3.3.1. Tamaño de la muestra.....	64
3.3.2. Sujetos de estudio	65
3.4 Métodos de Análisis	65
Capítulo 4. ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	67
4.1 Prueba piloto	67
4.2 Resultados.....	67
4.2.1. Estadística descriptiva	69
4.2.2. Análisis estadístico	73
4.3 Comprobación de Hipótesis.....	79
CONCLUSIONES Y DISCUSIÓN.....	81
REFERENCIAS.....	92
ANEXOS.....	103
ANEXO 1 ELABORACIÓN DE CUESTIONARIO	103
ANEXO 2 RUBRICA PARA VALIDACIÓN.....	105
ANEXO 3 FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS.....	106

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Personas ocupadas en las diversas ramas económicas.....	6
Tabla 2 Municipios con mayor peso del valor agregado.....	7
Tabla 3 Porcentaje de habitantes nacional	10
Tabla 4 Interrogantes sobre el conocimiento financiero	12
Tabla 5 Matriz de Congruencia Metodológica.....	25
Tabla 6 Justificación teórica de las variables de estudio	30
Tabla 7 Definiciones de la variable dependiente: ahorro	31
Tabla 8 Relación Estructural Hipótesis – Marco Teórico	56
Tabla 9 Distribución de ítems por variable	60
Tabla 10 Variables de Investigación e Indicadores.....	61
Tabla 11 Fiabilidad y validez de constructo.....	62
Tabla 12 Validez Discriminante HTMT	63
Tabla 13 Clasificación de las empresas con base al sector y número de trabajadores.....	64
Tabla 14 Marco muestral de la investigación	64
Tabla 15 Alpha de cronbach de prueba piloto.....	67
Tabla 16 Descripción de la muestra (n=266)	68
Tabla 17 Ahorro personal en los empresarios	70
Tabla 18 Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida.....	71
Tabla 19 Actitud.....	71
Tabla 20 Indicadores sobre la educación financiera según frecuencia.....	72
Tabla 21 Indicadores sobre el uso de presupuesto	73
Tabla 22 Estadísticos	73
Tabla 23 Prueba de normalidad Kolmogorov-Smirnov	75
Tabla 24 Correlación de las variables coeficiente de Spearman.....	75
Tabla 25 Efectos directos e indirectos.....	76
Tabla 26 Varianza Explicada R ²	78
Tabla 27 Prueba tamaño del efecto f ²	79
Tabla 28 Resultados de las hipótesis específicas y general	80

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Establecimientos micro, pymes y grandes.....	7
Figura 2. Países que más ahorran en el mundo	9
Figura 3. Porcentaje de ahorro de basados en la edad.....	10
Figura 4. Mapa Conceptual del Problema	14
Figura 5. Modelo Gráfico de Variables.	55
Figura 6. Modelo estructural de la variables.....	77

RESUMEN

La gestión eficiente de las finanzas personales y el ahorro personal son dos aspectos fundamentales en la vida de cualquier individuo, los cuales influyen de en su bienestar económico y su capacidad para alcanzar sus metas financieras a corto y largo plazo. En un mundo marcado por la incertidumbre económica y la creciente complejidad de las opciones financieras, comprender y optimizar la forma en que se gestionan los recursos se vuelve esencial. Esta tesis aborda un vacío de conocimiento al explorar la relación y el impacto de la educación financiera en el ahorro mediante mecanismos conductuales; utilizando el modelo de ecuaciones estructurales con mínimos cuadrados parciales, el estudio muestra influencia positiva de la educación financiera a través del efecto mediador de presupuesto, actitud y planeación financiera adaptativa al proyecto de vida en el ahorro. La muestra consta de 266 micro empresarios del sector restaurante en Nuevo León, México. Los empresarios se encuestaron por medio de un cuestionario en línea. Se identificaron efectos indirectos de la educación financiera en el ahorro a través del presupuesto ($\beta=.081$; $t=1.860$ $p=0.031$), actitud ($\beta=.137$; $t=5.510$ $p=0.000$) y planeación financiera adaptativa al proyecto de vida ($\beta=.189$; $t=4.157$ y $p=0.000$). Se exploran las implicaciones teóricas y prácticas derivadas de esta investigación.

Palabras clave: Actitud, ahorro, educación financiera, planeación financiera, presupuesto.

NOMBRE DEL TRABAJO

TESIS Agosto 2024_ Azalea Barrera Espinosa .docx

RECuento DE PALABRAS

29542 Words

RECuento DE CARACTERES

166228 Characters

RECuento DE PÁGINAS

129 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

4.9MB

FECHA DE ENTREGA

Aug 20, 2024 3:45 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Aug 20, 2024 3:48 PM GMT-5

● **4% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 4% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 2% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Bloques de texto excluidos manualmente
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

INTRODUCCIÓN

A lo largo de los años, las personas requieren recursos financieros adicionales para hacer frente a diversas etapas de la vida, como el matrimonio, el nacimiento de los hijos, gastos educativos, oportunidades de inversión, la gestión de problemas de salud y el retiro, entre otros; y para la consolidación de estos proyectos, se vuelve fundamental contar con recursos ahorrados. El tema del ahorro ha sido objeto de investigación en distintos campos, incluyendo política, educación, economía, sociedad y cultura, abordándose desde múltiples perspectivas que involucran a niños, estudiantes, trabajadores, empresarios, empleados, familias y personas, en general. En el ámbito familiar y personal, se ha observado una falta de educación financiera y un desconocimiento sobre cómo gestionar el dinero, tal como señala Borghino (2011) en su libro "El Arte de Hacer Dinero": "Muchas personas salen de sus casas todas las mañanas a ganar algo que no saben cómo se maneja".

En la actualidad, en muchos países incluyendo México, prevalece una cultura orientada hacia el consumismo, donde las compras se realizan impulsadas por la emoción en lugar de la razón. Este comportamiento se atribuye en parte al constante bombardeo de productos y servicios que prometen una "mejora en la calidad de vida", generando un escaso desarrollo en la generación de riqueza y provocando prácticas de ahorro mínimas debido a la falta de control en el flujo de efectivo.

Para abordar esta problemática, se propone investigar cómo la educación financiera puede influir en el ahorro a través de los mecanismos de la economía conductual, centrándose en el contexto de los microempresarios. Este enfoque contribuye al crecimiento económico al facilitar la generación de ahorros, lo que posibilita la construcción o consolidación de proyectos y la consecución de objetivos financieros.

El propósito de esta tesis es determinar el impacto de la educación financiera en el ahorro de los microempresarios, con el fin de crear conciencia sobre la importancia del ahorro identificando elementos que promuevan una

cultura transmisible a las familias y empresas, impulsando a la educación financiera. Para lograr este objetivo, se llevó a cabo un análisis enfocado en los microempresarios desde una perspectiva personal, abarcando variables como la educación financiera, el presupuesto, la actitud y la planificación financiera adaptativa a sus proyectos de vida. Se realizó una evaluación tanto teórica como aplicada para fundamentar estas variables, y se diseñó un instrumento de evaluación que facilita la determinación de la aceptación o rechazo de las hipótesis formuladas.

En el capítulo 1, se explora la naturaleza y alcance de la investigación, empezando con una visión general del problema y analizando la relevancia del sector en México y Nuevo León, además, examina las causas y consecuencias de la falta de ahorro, también se identifican y describen las variables de este estudio.

En el Capítulo 2, se muestra el sustento teórico por medio de una evaluación exhaustiva de la información que respalda conceptos y teorías sobre el estudio. Se exploran las variables por medio de revisión de artículos en revistas científicas y bibliografía relacionada con estudios empíricos nacionales e internacionales.

En el Capítulo 3, se presenta la metodología que se empleará, definiendo el tipo y diseño del estudio, se establecen los métodos para la recolección de datos, se diseña un instrumento de medición y se lleva a cabo la prueba piloto. Además, se define la muestra de estudio así como los métodos de análisis.

En el Capítulo 4 se presentan los resultados a través de estadística descriptiva y análisis estadístico, se exponen las hipótesis y se validan para la aceptación o rechazo.

Finalmente se presentan las conclusiones, discusión e implicancias del estudio

CAPÍTULO 1. NATURALEZA Y DIMENSIÓN DEL ESTUDIO

A lo largo del capítulo, se realizó una revisión de documentos y bibliografía centrada en aspectos clave relacionados con el ahorro. Se exploran artículos e informes que ofrecen una perspectiva detallada, respaldada por datos estadísticos y hechos relevantes que fundamentan la investigación. Se examinan también los mecanismos que influyen en la educación financiera en relación con el ahorro, considerando elementos como el presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa. La revisión abarca causas y consecuencias del ahorro, brindando una visión del problema planteado en el estudio.

1.1. Antecedentes del Problema

Se presentan hechos relevantes encontrados en los diversos estudios y documentos para contextualizar el problema de investigación en una dimensión económica y conductual.

1.1.1. Hechos actuales para contextualizan el problema

1.1.1.1 La Importancia del Sector Restaurantero

Conforme a los datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) en 2020, a nivel nacional se registraron 6,373,169 establecimientos que abarcan los diversos sectores económicos, empleando a un total de 36,038,272 personas. Previamente a la pandemia de COVID-19, la Secretaría de Turismo (2019), destacó que la el sector de restaurantes representaba el 15.3% del Producto Interno Bruto (PIB) turístico en México y el 1.3% del PIB nacional, consolidándose como una de las industrias más productivas que contribuye significativamente al crecimiento económico del país. Este sector es líder en la generación de empleo remunerado dentro de la industria turística, la cual se detalla en la Tabla 1.

Tabla 1*Personas ocupadas en las diversas ramas económicas*

Actividad Económica	Miles	%	Posición
Preparación de alimentos y bebidas	1,997.80	7.4	1
Abarrotes y alimentos al por menor	1,763.50	6.5	2
Servicios de empleo	1,376.50	5.1	3
Fabricación de partes para vehículos automotores	1,067.60	3.9	4
Tiendas de autoservicio al por menor	739.50	2.7	5
Reparación de automóviles y camiones	542.60	2.0	6
Panadería y tortillas	508.70	1.9	7
Hoteles, moteles y similares	484.00	1.8	8
Educación básica, media y especiales	456.80	1.7	9
Abarrotes y alimentos al por mayor	432.80	1.6	10

Fuente: Las 10 Ramas Económicas con mayor capital humano ocupado a nivel nacional (INEGI,2019).

En la Cámara Nacional de la Industria de Restaurantes y Alimentos Condimentados (CANIRAC) el presidente de la asociación, como experto en la crisis del COVID-19, señaló que el sector restaurantero está conformado por 673 mil unidades económicas en todo el país; se destaca por generar 2.7 millones de empleos directos en México, así como 3.5 millones de empleos indirectos. Según datos de Deloitte S-Latam, S.C. (2020), la industria restaurantera alcanza un valor de 300 mil millones de pesos, equivalente al 15.5% del Producto Interno Bruto (PIB). Este sector se posiciona como la primera opción tanto para empleo como para autoempleo.

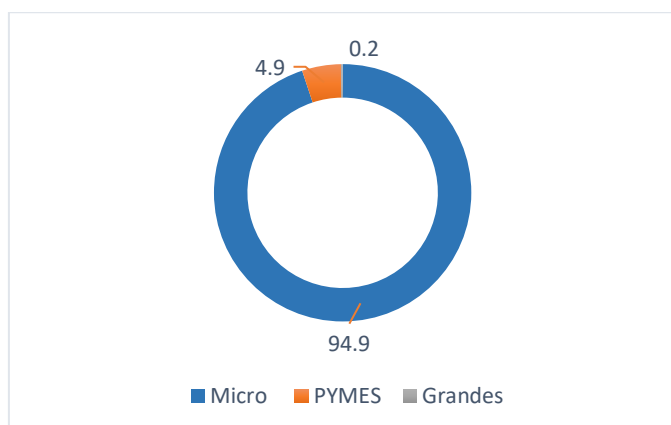
El estado de Nuevo León asciende a una población de 5,784,442 habitantes de los cuales 1,142,994 residen en el municipio de Monterrey, representando el 20%. Este municipio destaca como el de mayor contribución a nivel nacional, ocupando el quinto lugar en términos de valor, según se evidencia en la Tabla 2 (INEGI, 2019).

Tabla 2*Municipios con mayor peso del valor agregado*

Municipio	%	Posición
Cuauhtémoc, CDMX	8.7	1
Carmen, Camp.	5.3	2
Miguel Hidalgo, CDMX	3.9	3
Álvaro Obregón, CDMX	3.3	4
Monterrey, N.L.	3.2	5
Paraíso, Tab.	2.0	6
Guadalajara, Jal	2.0	7
Tijuana, BC	1.6	8
Benito Juárez, CDMX	1.5	9
Querétaro, Qro.	1.4	10

Fuente: Municipios que más contribuyen. INEGI (2019)

Según los datos del INEGI (2019), la estructura empresarial en Nuevo León se caracteriza por su diversidad. La Figura 1 revela que el 94.9% de las unidades de trabajo son microempresas, el 4.9% corresponden a pequeñas y medianas empresas (pymes), y un 0.2% son grandes empresas. Es decir, el 99.8% de estas empresas pertenecen a la categoría de mipyme (micro, pequeñas y medianas empresas). Este sector abarca un total de 180,143 unidades económicas, proporcionando empleo a 2,309,299 habitantes en la región.

Figura 1*Establecimientos micro, pymes y grandes*

Fuente: Porcentaje de como se conforman los establecimientos en Nuevo León. (INEGI, 2019).

En el Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas (DENUE) proporcionado por el INEGI (2019), específicamente en el ámbito del sector restaurantero, Nuevo León se destaca por contar con un total de 19,997 unidades económicas en todo el estado, este mismo organismo señala que la esperanza de vida de las empresas se sitúa en 7.2 años. En el municipio de Monterrey, se han identificado 985 restaurantes formales que son parte de las mipymes, las cuales emplean entre 1 y 100 personas. Cabe destacar que dentro del sector existen 26,174 propietarios que trabajan sin recibir remuneración en forma de salario. Estos datos reflejan diversidad empresarial en el ámbito restaurantero del estado dando como resultado una variedad de formas en lo que los dueños ingresan sus recursos a sus finanzas personales.

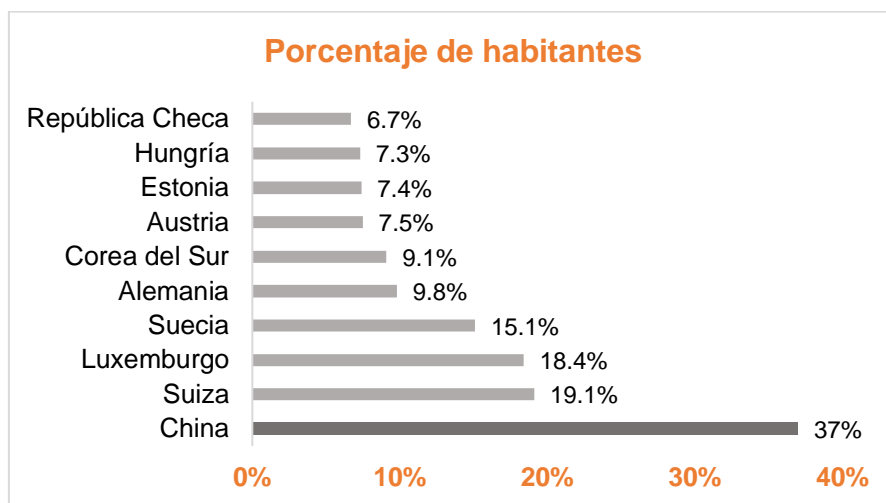
El estudio realizado por la CANIRAC indicó que, debido a la pandemia, se estimó que entre dos mil quinientos y tres mil establecimientos cerrarían operaciones, ocasionando una pérdida de más de 25 mil empleos (Coronado, 2020). Un hecho en el que cobra especial importancia el ahorro que llevan a cabo los propietarios para enfrentar diversas eventualidades a lo largo de su vida. Estos ahorros actúan como un respaldo financiero, proporcionando los recursos necesarios para hacer frente a diversas situaciones y mantener un flujo de efectivo en sus operaciones. Comprender cómo los microempresarios gestionan las finanzas y ahorros es parte de lo que motiva esta investigación.

1.1.1.1 El Ahorro en México

De acuerdo con Montes (2019), en una perspectiva global, ciertos países han logrado instaurar culturas de ahorro sólidas, tanto a nivel individual como en sus economías en general. Los datos presentados en la Figura 2 destacan que China lidera en este aspecto, con un 37% de su población comprometida con el ahorro, lo que representa casi el doble del porcentaje observado en Suiza y Luxemburgo. Estos hallazgos resaltan la relevancia de comprender y analizar las prácticas de ahorro en diferentes contextos culturales y económicos a nivel mundial.

Figura 2

Países con mayor ahorran a nivel mundial



Fuente: Porcentaje de habitantes que conservan sus ingresos. Montes (2019)LR

Por otro lado, el Banco de Desarrollo de América Latina (2021), muestra datos sobre los países de América Latina con mayor ahorro, en orden ascendente: Perú, Ecuador, Costa Rica, Chile, Uruguay, Brasil, Bolivia, México, Paraguay y República Dominicana. Principalmente en Latinoamérica y el Caribe, el 40% de la población destinaba ingresos para el futuro antes de la pandemia.

En el caso de México, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) (2021), en conjunto con el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), han difundido los resultados encontrados en la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF). Ofreciendo una visión detallada del comportamiento del ahorro de acuerdo a esta encuesta, la población adulta, que abarca edades entre los 18 y 70 años, alcanzando los 90,328,320 habitantes a nivel nacional, destaca que el 6% de la población ahorra a través de canales formales, mientras que el 39% lo hace mediante canales informales. Resulta importante señalar que el 40% de la población no realiza ningún tipo de ahorro, esta distribución se indica en la Tabla 3.

Tabla 3
Porcentaje de habitantes nacional

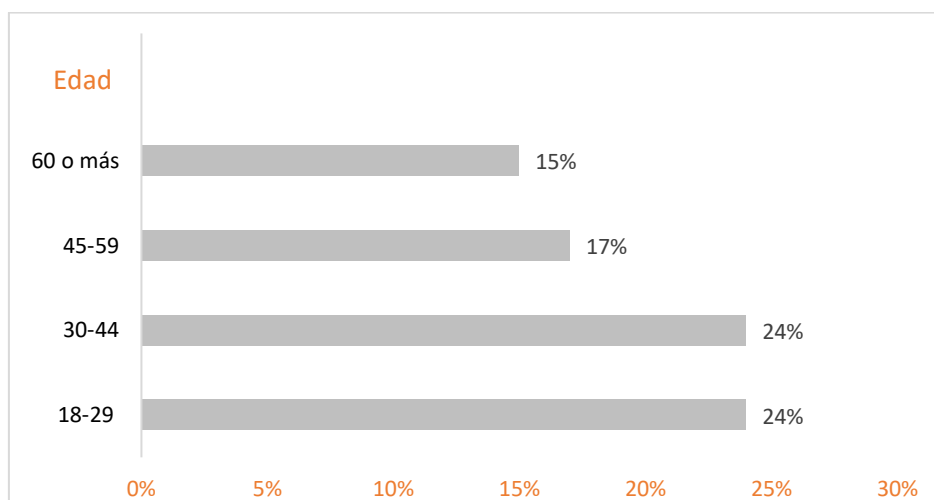
Clasificación del ahorro	Población Nacional	% Nacional
Ahorro informal	35,228,044	39%
Ahorro formal	5,419,699	6%
Ambos	13,549,248	15%
No ahorra	36,131,329	40%
Total	90,328,320	

Fuente: Tipo de ahorro. (CNBV, INEGI 2020; ENIF, 2021).

Según la información previamente proporcionada sobre las prácticas informales de ahorro en México, la encuesta indica que el 5% lo realiza por medio de préstamos, el 8% adquiriendo bienes, el 12% guardando su dinero en cajas de trabajo, el 9% guardándolo con familiares y conocidos, el 18% participando en tandas, y el 37% almacenando su dinero en casa.

Con base a los datos proporcionados por la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera CNBV (2021), en cuanto al porcentaje de la población que realiza ahorros de manera formal y desglosado por grupos de edad; se observa que es del 24% para el intervalo de 18 a 29 años; un 24% para el grupo de 30 a 44 años; el 17% para el rango de 45 a 59 años; y 15% para el grupo de 60 años o más. Estos datos se presentan en la Figura 3, mostrando que la etapa de mayor dedicación al ahorro se encuentra en edades entre 18 a los 44 años.

Figura 3
Porcentaje de ahorro basados en la edad



Fuente: Elaboración propia. CNBV, ENIF (2021)

Por otro lado, la ENSAFI (2023), determinó que el 52% de un total de 92.8 millones de personas mayores de 18 años indicó tener algún tipo de ahorro formal o informal, siendo el grupo de entre 18 a 29 años de la población con el mayor porcentaje de personas ahorradoras representadas por el 59.6%.

El ahorro en México se percibe como un aspecto cultural marcado por la falta de organización de recursos y previsión, lo que limita la efectividad de acciones futuras. El 40% de de los adultos no ahorra, solamente un 21% de quienes lo hacen utilizan el sistema financiero, desde niveles operativos hasta directivos. Además, prevalece una escasa cultura de ahorro debido a la desconfianza en las instituciones. Enfatizando que persiste el fenómeno del "gasto hormiga" (gastos en bebidas, cigarros, dulces, etc.), el cual puede alcanzar los 40,000 pesos anuales, cantidad que podría destinarse al ahorro (González, 2018).

La Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros CONDUSEF (2020), sensibiliza sobre la importancia del ahorro que consiste en reservar o separar una porción del ingreso con el objetivo de estar financieramente preparados para afrontar situaciones de urgencia económica, sin que esto implique desestabilizarse en gastos.

Un rasgo adicional y primordial es la educación financiera, definida como el "proceso mediante el cual los consumidores/inversores financieros mejoran su comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros mediante información, instrucción y/o asesoramiento. Lo que incluye desarrollar habilidades y seguridad para volverse conscientes de los retos y oportunidades financieras, así como tomar decisiones objetivas y, en caso necesario, buscar ayuda y emprender acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero" (OCDE, 2009).

En el ámbito de la educación sobre temas relacionados con el ahorro, los informes de la CNBV y la ENIF (2018), subrayan datos relevantes, destacando

la carencia de conocimientos financieros entre los mexicanos, como se observa en la Tabla 4.

Tabla 4
Interrogantes sobre el conocimiento financiero

Preguntas	Porcentaje	Porcentaje
¿Ha participado en algún curso sobre estrategias de ahorrar o elaboración de presupuesto?	8.3% Si	91.7% No
¿Esta familiarizado con conceptos de inflación, riesgo o diversificación?	48.6% Si	51.4% No
¿Es consciente que existen cuentas que no aplican comisiones y que ofrecen la posibilidad de realizar ahorros?	45.8% Si	54.2% No
En caso de que una institución bancaria cierre o quiebre, ¿está al tanto de si sus ahorros están respaldados o protegidos?	24.7% Si	75.3% No

Fuente: Elaboración propia. Datos de CNBV, ENIF (2018).

También cabe señalar, que las habilidades del propietario son cruciales para un desempeño exitoso, abarcando la capacidad para administrar, presupuestar y llevar un registro de sus ingresos, gastos y ahorros. Es indispensable que realicen proyecciones de ingresos futuros, identifiquen gastos superfluos, gestionen adecuadamente las deudas y mantengan separados los gastos personales de los empresariales. Dentro del presupuesto por ejemplo, se recomienda destinar un 10% del ingreso mensual al ahorro, como comentan algunos expertos en finanzas (Dieck, 2020; Macías, 2016; Borghino, 2011). El 34.9% de la población activa en México realiza un presupuesto en el cual registran sus ingresos y gastos, el 65.1% restante no lleva a cabo esta práctica. Entre los que sí llevan registro, el 58.4% lo hace mentalmente, el 29.9% lo lleva en papel, el 8.1% en computadora y solo el 3.6% utiliza una aplicación tecnológica (CNBV, ENIF, 2018).

1.1.2. Causas y Consecuencias del problema a investigar

Como se ha señalado anteriormente, el sector restaurantero ocupa una posición destacada en México, siendo líder de valor como principal fuente de autoempleo en el país (INEGI, 2019). Dada esta relevancia, es crucial que los empresarios

de este sector desarrollen una disciplina de ahorro personal para respaldar sus proyectos de vida a largo plazo (Dieck, 2020).

A continuación se expone el planteamiento del problema fundamentado en antecedentes concretos, los cuales son respaldados por literatura y datos relevantes, se describen las causas y consecuencias del problema proporcionando un contexto claro y preciso para su comprensión.

Las personas atraviesan distintas etapas en la vida que impactan su capacidad para tomar decisiones financieras y por lo tanto, su capacidad de ahorro. Estos elementos comprenden, el estilo de vida, la edad, la estructura familiar, los deseos, proyectos entre otros. Por consiguiente, las personas toman acciones y comportamientos diferentes los cuales impactan en ahorros nulos o escasos, por ello la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida determina el comportamiento con respecto al ahorro (Rodríguez, 2017).

La actitud hacia el ahorro también es otro aspecto clave, la percepción que tengan los empresarios sobre el ahorro, ya sea como algo beneficioso o perjudicial en sus vidas, donde puede influir en el desarrollo de comportamientos que impulsen o limiten sus prácticas de ahorro (Ajzen y Fishbein, 1980).

En consecuencia, tras analizar los antecedentes del problema, en definitiva en México hay una falta de educación significativa en temas de ahorro. Esta carencia lleva a una toma de decisiones financieras débiles, lo que afecta negativamente las finanzas personales. La falta de conocimiento financiero, el manejo del dinero, y el desconocimiento de las herramientas y aplicaciones agravan la situación. Adicionalmente, la elaboración y seguimiento de presupuestos para un mejor control de los recursos, siendo clave para determinar ingresos, gastos y ahorros, a pesar de que no se realizan, como lo afirma la CNBV, ENIF (2018).

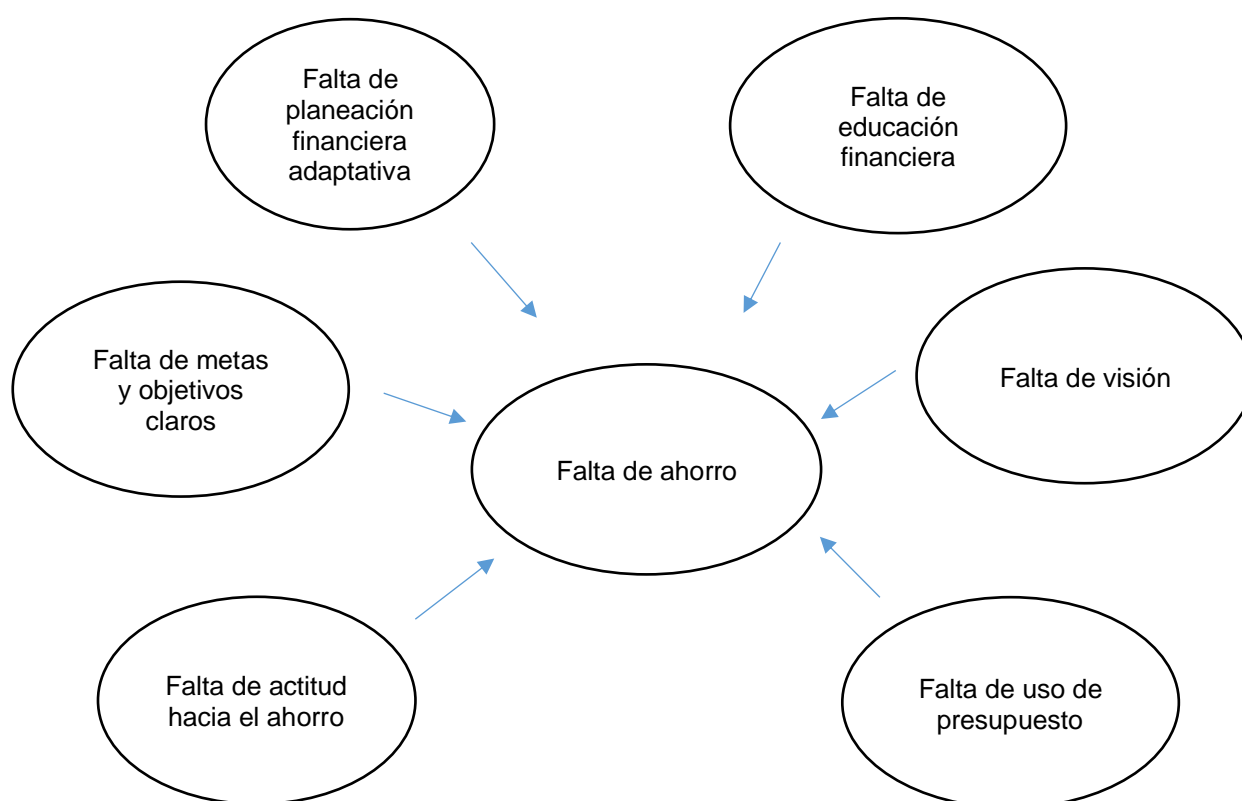
1.1.3. Mapa conceptual del Problema a investigar

Las personas generalmente tienen dificultad para ahorrar, por lo que se presentan factores que afectan ese impulso para desarrollar disciplina y crecimiento (Macías, 2016). Para ilustrar, se detallan los aspectos que obstaculizan un buen comportamiento de ahorro y que se examinan en esta tesis, la falta de planeación financiera adaptativa, la baja educación financiera, la falta de visión, la ausencia de elaboración de presupuestos, la falta de actitud hacia el ahorro, además la ausencia en la claridad de metas y objetivos entre otros factores.

Por consiguiente, se representan, en la Figura 4, los factores que componen el problema de estudio.

Figura 4

Mapa Conceptual del Problema



Fuente: Elaboración propia

1.2. Planteamiento Teórico del Problema de Investigación.

A continuación, se presenta las principales teorías sobre la variable dependiente y las variables de estudio, mostrando estudios empíricos que soportan los hechos y su aplicación.

1.2.1. Antecedentes Teóricos de la variable dependiente ahorro

La variable central de este estudio es el ahorro, en esta sección se exponen diversas teorías relacionadas con esta variable, continuando con la revisión de estudios empíricos, se presentan definiciones y se elige el concepto para el trabajo de estudio.

a) Teorías e investigaciones aplicadas sobre el Ahorro

Se ha abordado el tema del ahorro en México desde una perspectiva económica de acuerdo a lo indicado por Villagómez (2008), existiendo una falta de evidencia sobre aspectos sociodemográficos, culturales, sociales y psicológicos que aun no han sido explorados. Esta investigación nace en respuesta a este vacío de conocimiento, con el objetivo de contribuir y explicar estos aspectos poco evidenciados. Por lo anterior, se presentan algunas teorías que han sido analizadas para entender esta variable desde una perspectiva económica y conductual.

Primero se presenta la Teoría del Capital e Interés, formulada por Fisher (1930), esta teoría aborda cómo los consumidores toman decisiones sobre el consumo a lo largo del tiempo, dividiendo sus elecciones entre el ahorro y el gasto. Por otro lado, otra teoría que respalda el concepto de ahorro es la Teoría de Keynes (1936), explica el comportamiento del ahorro familiar, establece una conexión entre el ahorro y el consumo de la renta disponible; en esta teoría, las personas toman decisiones de ahorro basadas en el presente, sin proyectar hacia el futuro.

En contraste, la Teoría del Ingreso Permanente propuesta por Friedman (1957), sostiene que las personas anticipan un crecimiento continuo en sus ingresos a largo plazo; por lo tanto, aumentan sus niveles de consumo, lo que afecta la cantidad de ahorro posible. Entre los estudios más recientes sobre temas del ahorro se encuentran el de Amari et al. (2020), cuyo objetivo fue explorar los efectos del nivel de educación financiera y la aversión al riesgo en el comportamiento de ahorro. Por otro lado, existe evidencia en Vietnam donde existen factores que influyeron positiva y significativamente en el ahorro individual como la educación financiera, la especialización en finanzas, las actitudes (Doan, 2020).

Así mismo, un estudio empírico realizado entre propietarios del sector textil muestra que guardan una parte de las utilidades, dejando claro que la cultura financiera influye en esta decisión (Lizárraga, 2017). Por otra parte, la investigación en estudiantes determinó que el alfabetismo financiero fue un predictor significativo para el comportamiento de ahorro (Zumárraga, 2022).

En la misma línea de teorías económicas de gran relevancia se encuentra la Teoría del Ciclo Vital propuesta por Modigliani (1970). Esta teoría examina la relación entre el sueldo, el ahorro y el gasto, considerando la edad y las etapas laborales. Modigliani postula que el ahorro tiende a ser más elevado en las primeras etapas del individuo siendo productivo, alcanzando un punto máximo, para luego decrecer a medida que la persona envejece y entra en la etapa de jubilación. En otras palabras, los empleados acumulan ahorros positivos durante las etapas de mayor ingreso y experimentan desahorros al iniciar la jubilación.

Por su parte, Barro (1978), presenta la Teoría Multigeneracional o Altruista, que aborda el ahorro destinado a descendientes o herencias que se realizan durante la vida, respaldando la teoría del ciclo vital incorporando el aspecto altruista que esta última teoría no contempla.

Años más tarde, la psicología se fusiona con la economía para consolidar el proceso de tomar decisiones financieras. Kahneman y Tversky (1979), a través de la Teoría de la Perspectiva, se centran en cómo las personas toman decisiones en situaciones de incertidumbre, evaluando y seleccionando diferentes opciones cuando los resultados futuros son inciertos. En una línea similar, Thaler (1985) desarrolla la Teoría de Contabilidad Mental, que explora cómo las personas subdividen y gestionan sus recursos financieros en cuentas mentales separadas, y cómo estas divisiones pueden influir en su comportamiento financiero. Finalmente, Sunstein y Thaler (2008), proponen la Teoría del Empujón que conlleva el estímulo para decisiones acertivas en áreas de la salud, las finanzas y la felicidad.

A continuación se presentan conceptos de diferentes autores sobre el ahorro. Para Gutiérrez et al. (2020) es el dinero que una persona o familia acumula y lo usa en algún futuro previamente definido o para hacer frente a gastos imprevistos. Aibar (2018), afirma que el ahorro es reservar parte del dinero que se gana, mediante una adecuada planificación. El ahorro es separar una parte del ingreso o del dinero que se recibe para utilizarlo en el futuro (CNBV y ENIF, 2018). Rodríguez (2017), lo define como el dinero que no se gasta hoy, para guardar esos excedentes de liquidez con el objetivo de usarlos más adelante. Sobre diversos conceptos se concluye que el ahorro, son las prácticas financieras de guardar dinero de su ingreso para uso futuro.

1.2.2. Relación teórica de las variables

Esta investigación cuenta con artículos de rigor científico, investigaciones aplicadas en diversas bases de datos, los cuales muestran la relación del ahorro y las variables propuestas.

a) Ahorro y Educación financiera

Morgan y Long (2020), se enfocan en el impacto sobre la alfabetización, conocimiento y comportamiento del ahorro. García y Vila (2020), en su estudio evalúan el conocimiento financiero y la conciencia de la importancia del ahorro

en empleados. Otro estudio realizado en empleados donde la educación financiera tiene un impacto directo hacia el comportamiento de ahorro, evaluando la intención del ahorro como un efecto mediador (Peiris 2021). Finalmente el estudio basado en la alfabetización financiera en la población rural como un aspecto decisivo para ahorrar (Gaisina y Kaidarova, 2017).

b) Ahorro y Presupuesto

Avendaño et al. (2021), realiza un estudio en Colombia sobre competencias financieras básicas que apoyan el desarrollo del hábito del ahorro mediante el desarrollo de un presupuesto. Una investigación realizada en familias mexicanas sobre la educación financiera y su incidencia en su economía familiar basada en habilidades determinan una falta de registros y presupuestos de sus ingresos (Araujo et al., 2019).

c) Ahorro y Actitud

Godoy et al., (2018), estudia la actitud positiva que lleva al ahorro la cual esta asociada con la austeridad y racionalidad de compra. Por otro lado, pero en el mismo sentido, Albiñana (2016), analiza las actitudes hacia el ahorro y la perspectiva temporal en adultos. Setiyani y Solichatun (2019), estudiaron la influencia de la educación financiera en los estudiantes, la socialización, la actitud financiera y la confianza en el bienestar financiero.

d) Ahorro y planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

Un estudio realizado en Bogotá encontró que la edad y el estado civil de la familia estaba relacionado con el ahorro en los sistemas bancarios (Rodríguez y Sandoval, 2018). Otra investigación realizada a estudiantes solteros evaluó el hábito de ahorro (Zamora et al., 2018). Así mismo, se realizó un estudio en México basado en patrones de ahorro: juventud, edad laboral y retiro (Nava y Brown, 2018). Finalmente, Kimiyagahlam et al. (2019), realizó una investigación en Malasia sobre factores de conducta en la planificación de la jubilación.

1.2.3. La justificación teórica y/o aplicada de las variables

En este segmento se describen los conceptos, teorías y estudios empíricos que apoyan los hechos de las diversas variables.

X Educación financiera

La educación en términos financieros de acuerdo a la OCDE (2009), implica administrar, planificar y tomar decisiones respecto al dinero, accediendo a información en asuntos económicos. Para la Comisión Europea (2007), es adquirir un conocimiento, desarrollar competencias financieras y ejercer responsabilidad.

Dos de las teorías que apoyan la educación financiera son: la Teoría de la instrucción de Bruner (1966), la cual promueve el aprendizaje a través de ideas nuevas y conocimientos previos; y la Teoría de Becker (1961), llamada también Teoría del capital humano donde los individuos invierten en su educación con la expectativa de obtener beneficios en el futuro.

Z1 Presupuesto

Los presupuestos son los que explica la forma en la que las personas dan orden al dinero para satisfacer sus necesidades mediante técnicas o destrezas (Macías, 2016). Si no se lleva un registro de las cuentas diarias a través de herramientas la economía personal se verá afectada (Dieck, 2020).

Bruner (1966), propone la Teoría de la Instrucción, que se centra en fomentar el aprendizaje a través de la adquisición de nuevas ideas que se integran a la educación. Esta teoría impulsa el crecimiento individual, permitiendo la maximización de las capacidades, competencias, habilidades y destrezas de las personas para su desarrollo humano.

Z2 Actitud

Otra de las variables de estudio es la actitud, la cual se define como el sentimiento favorable o desfavorable de un individuo hacia algún objeto, y en función de las creencias previas se crea un nuevo atributo (Ajzen y Fishbein, 1980). Las actitudes son “sentimientos positivos o negativos sobre las personas, las cosas y los problemas” (Lussier & Achua, 2016).

La Teoría de Acción Razonada propuesta por Ajzen y Fishbein (1980), su aportación es respecto al comportamiento humano, ofrece un modelo que considera las actitudes, convicciones, presión social, intenciones y conducta, prediciendo las acciones bajo las actitudes. Otra teoría que apoya a la variable es la teoría del comportamiento planeado de Ajzen (1991), basada en actitudes, normas subjetivas y control conductual.

Z3 Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

De acuerdo con Rodríguez (2017), plantea que la planeación financiera adaptativa también llamada vida financiera, esta compuesta por cuatro fases sobre el núcleo familiar: consumo de renta familiar, generación de rentas-construcción de portafolio, construcción de más patrimonio y consumo de rentas no salariales. Por otro lado, Galbis (2019), establece las etapas de la vida y la planificación financiera que consisten en: la fase de formación, acumulación, consolidación, gasto y donación. Finalmente, Ferri (2003), en su libro “Protecting your Wealth in good times and bad” ha desarrollado la planeación financiera de los inversores y ahorradores dividiéndola en cuatro etapas: joven ahorrador, ahorrador maduro, prejubilado y jubilado activo, jubilado maduro.

La Teoría del Ciclo de Vida de Modigliani (1970), la Teoría de Multigeneraciones o Altruista propuesta por Barro (1978), son teorías, ya mencionadas anteriormente que apoyan la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida de las personas.

Por lo anterior, podemos concluir que el ahorro de los empresarios incorporan el concepto a través de elementos de economía conductual, tales como: educación financiera, presupuesto, actitud y planeación financiera adaptativa al proyecto de vida.

1.3. Pregunta Central de Investigación

¿Cómo la educación financiera influye directamente en el ahorro e indirectamente a través del presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida en los micro empresarios del sector restaurantero de Nuevo León, México?

1.4. Objetivo General de la Investigación

Determinar la influencia directa de la educación financiera en el ahorro y de manera indirecta a través del presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida, de los micro empresarios del sector restaurantero de Nuevo León, México.

1.4.1. Objetivos Metodológicos de la Investigación

1. Analizar la relevancia de la industria restaurantera en México.
2. Explorar y sustentar teóricamente las variables de estudio sobre el ahorro en micro empresarios
3. Diseñar un instrumento para evaluar la variable dependiente, independiente y mediadoras.
4. Validar el instrumento aplicándolo en la muestra de los micro empresarios del sector restaurante en el estado de Nuevo León, México
5. Analizar y evaluar los hallazgos para comprobar si se aceptan o se rechazan las hipótesis propuestas
6. Proponer conclusiones, recomendaciones e investigaciones futuras sobre la problemática en este estudio.

1.5. Hipótesis General de la Investigación

La educación financiera influye directamente en el ahorro y de manera indirecta a través del presupuesto, la actitud y planeación financiera adaptativa al proyecto de vida, de los micro empresarios del sector restaurantero de Nuevo León, México

1.6. Metodología

Esta investigación cuantitativa, se enfoca en resolver un problema en la búsqueda del conocimiento para su aplicación práctica. Es descriptiva, porque detalla las características del fenómeno bajo estudio; correlacional, ya que mide que tanto se relacionan las variables; explicativa, porque busca responder las causas del fenómeno observado.

Sobre el diseño del estudio es de tipo no experimental, dado que no se las variables no se manipulan, se observa en su contexto natural. Tiene un enfoque transeccional, pues las variables se analizan en el momento en que se aplica el instrumento. Las técnicas utilizadas incluyen la documental, para buscar información y fuentes relevantes; bibliográfica, para recopilar el material de base de datos y repositorios; y de campo por la recolección directa de datos en el área de estudio.

1.7. Justificación de la Investigación

A continuación, se exponen las razones que respaldan esta investigación, abordando aspectos prácticos, teóricos y metodológicos.

1) Justificación práctica:

- Ayudar a los empresarios a sensibilizar sobre la importancia de generar el hábito del ahorro para diversos fines, fomentando una cultura de ahorro.
- Apoyar a la formación sobre la educación financiera de los empresarios y personal de la empresa.

- A los directivos o socios de una empresa a incrementar la conciencia sobre la importancia de la planeación financiera y sus finanzas personales, habilidades financieras como los presupuestos, identificando el perfil como empresario ahorrador, definiendo metas financieras y evaluando actitudes.
- Permitir a las micro empresas a identificar factores que impulsen a sus equipos de trabajo, a fomentar una cultura de ahorro a través de acciones y estrategias puntuales.
- Ayudar a los empleados por medio de sus propietarios a generar conciencia y que la empresa desarrolle estrategias para que también impulsen a una cultura de ahorro en sus trabajos llevándolas a sus familias heredando educación financiera. Es necesario que exista una cooperación como sociedad para fomentar el ahorro en los diversos aspectos de vida laboral y personal, logrando metas, sueños y proyectos.
- A las instituciones financieras que sirva de apoyo para presentar el portafolio de instrumentos donde pueden ahorrar los empresarios formalmente buscando una asesoría profesionalizada.

2) **Justificación Metodológica:**

- Se utiliza el método científico para realizar este proyecto ya que se propone una metodología en esta investigación que permite resolver la problemática de la falta de ahorro en los micro empresarios.

3) **Justificación Teórica:**

- Identificar las teorías y las bases de datos que exploran las investigaciones aplicadas sobre el ahorro.
- Visualizar lo que otros investigadores han realizado y complementar las teorías referentes al tema contribuyendo al vacío de conocimiento.

- Generar conocimiento de valor con respecto a temas de ahorro, finanzas personales, educación financiera, comportamiento económico.

1.8. Delimitaciones del estudio:

En este apartado se expone la delimitación, espacial, demográfica y temporal.

1) Espaciales

Esta investigación se llevó a cabo en el área metropolitana del estado de Nuevo León, específicamente en el Municipio de Monterrey, donde se concentra el mayor número de negocios restauranteros y que destaca por su significativa participación económica a nivel nacional. El estudio se enfoca en micro empresas clasificadas con base al Diario Oficial de la Federación (DOF, 2009), que cuentan con 0 a 10 empleados.

2) Demográficas

Las microempresas del sector restaurantero son el objeto de estudio de esta investigación, mientras que el sujeto de estudio, a quienes se les aplica el cuestionario son los propietarios.

3) Temporales

El estudio es transversal, los datos se recopilaron en un solo momento, permitiendo analizar su impacto y relación en ese periodo específico. El trabajo de campo fueron en los meses de enero a junio del 2023, recolectando los datos necesarios para el análisis.

1.9. Matriz de Congruencia Metodológico

Se observa en la Tabla 5 la matriz de congruencia presentada para este estudio.

Tabla 5
Matriz de Congruencia Metodológica.

Pregunta de Investigación	Objetivo de Investigación	Marco Teórico	Hipótesis	Variables
¿Cómo la educación financiera influye directamente en el ahorro e indirectamente a través del presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida, en los micro empresarios del sector restaurantero de Nuevo León, México?	Determinar la influencia directa de la educación financiera en el ahorro y de manera indirecta a través del presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida, de los micro empresarios del sector restaurantero de Nuevo León, México	Fisher, (1930); Friedman, (1957); Modigliani, (1986); Lizárraga,(2017); Morgan y Long, (2020); Dieck, (2020); Doan, (2020); Macias, (2016); Rodriguez y Sandoval, (2018); Nava y Brown, (2018); Gaisina y Kaidorova, (2017); Widjaja, (2020); Albiñana, (2016); Avendaño et al., (2020); Araujo et al., (2019). Thaler, (1985) Thaler y Sustain, (2008).	La educación financiera influye directamente en el ahorro y de manera indirecta a través del presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida, de los micro empresarios del sector restaurantero de Nuevo León, México	Y Ahorro X Educación financiera Z1 Presupuesto Z2 Actitud Z3 Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

En este capítulo 1 se ha expuesto la situación del sector restaurante en México, los antecedentes del problema, causas y consecuencias sobre la variable ahorro, se ha contextualizado de una manera global presentando el objetivo, la pregunta y las hipótesis de la investigación propuestas en el estudio.

CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO

Las teorías, definiciones e investigaciones empíricas de la variable dependiente ahorro son abordadas dentro de este capítulo, en el, se presentan las relaciones existentes entre las variables. Posteriormente, se exponen las hipótesis, las cuales se establecen con base a los hallazgos, finalmente, se muestra el modelo gráfico de las variables de investigación.

2.1. Marco Teórico de la variable dependiente Ahorro (Y)

La economía se divide en dos ramas: la microeconomía, que se centra en el comportamiento individual y los gustos relacionadas con el consumo, los ingresos y el ahorro; y la macroeconomía, que se refiere a los indicadores de una nación, como el nivel de ingreso, el desempleo, la inversión extranjera. Dentro de la microeconomía, se aborda el concepto de ahorro, la cual se divide en dos categorías: público y privado (Mankiw y Cengage, 2018).

El ahorro público se gestionado por el Estado, que administra sus ingresos y gastos. Por otra parte, el ahorro privado es manejado por familias, empresas y otras entidades (López, 2019). En esta investigación, se examina el el ahorro privado de los empresarios formales y su comportamiento económico desde una perspectiva microeconómica.

2.1.1. Teorías y definiciones

Las diversas perspectivas y los estudios empíricos basados en métodos para que el empresario acumule capital y tenga un crecimiento económico y calidad de vida basado en el ahorro Villagomez (2008), a despertado el interés para el estudio como punto central de esta investigación.

En consecuencia, se exploran las teorías clásicas en el aspecto económico como las teorías contemporáneas basadas en la psicología económica, también llamada economía conductual. Este estudio se enfoca en el comportamiento económico individual, analizando los factores que influyen la toma de decisiones económicas. Esta perspectiva implica una comprensión profunda de la

experiencia humana y el comportamiento en contextos económicos, considerando integralmente a la persona, incluyendo su historia, características personales, sociales y culturales (Thaler, 2016). Este contexto ayuda a un mejor entendimiento de cómo los mecanismos conductuales contribuyen en las decisiones individuales.

a) Teorías de la variable dependiente (Y) Ahorro

Los primeros conceptos del ahorro dentro de las teorías clásicas fueron introducidas en el siglo XX por los economistas Irving Fisher y John Maynard Keynes. Fisher (1930), economista que contribuyó con la Teoría de capital e interés, estableció los fundamentos de la teoría moderna del capital, de la renta, ahorro e interés; determinó que la toma de decisiones de un agente tiene la opción de consumir o bien ahorrar una parte de su renta para invertirla a futuro y obtener una renta más alta. Otra de sus contribuciones fue establecer las bases para las ecuaciones de la inversión y el ahorro en modelos macroeconómicos, además de temas relacionados con la inflación, el dinero, las tasas de interés nominal y real entre otros (Argandoña, 2013).

Por su parte, Keynes (1936) dedicó gran parte de su carrera a estudiar temas de empleo, el desempleo, el consumo, la producción, el ahorro y la inversión. En su Teoría sobre el ahorro se centró en el comportamiento de las familias, estableciendo una relación entre el consumo y la renta disponible. Según Keynes, las decisiones de ahorro de los individuos se basaban en el presente sin considerar el futuro y la previsión. En otras palabras, las personas tomaban decisiones económicas en función de su situación actual, sin proyectar hacia el futuro.

Keynes observó que a medida que los ingresos aumentan, las personas tienden a incrementar su consumo. También identificó varios factores psicológicos que influyen en el ahorro como la precaución, la prevención, la mejora personal, el espíritu de empresa, la independencia, el orgullo y la avaricia. En contraste, señaló que el consumo es impulsado por el anhelo de disfrutar, la generosidad y la extravagancia.

Posteriormente, Friedman (1957) desarrolló la Teoría del Ingreso Permanente, la cual explica el comportamiento del ahorro y consumo a lo largo de la vida. Según esta teoría, el consumo no está directamente vinculado con los ingresos anuales, sino con una proyección de los ingresos a largo plazo. De acuerdo con esta idea, cuando los ingresos actuales superan los ingresos permanentes estimados, las personas tienden a ahorrar, acumulando un fondo que les permita mantener un nivel de consumo estable, incluso si los ingresos futuros disminuyen.

Más adelante, la Teoría del Ciclo Vital propuesta por Modigliani (1970) investiga la interrelación entre el sueldo, el ahorro y el gasto, considerando la edad y las etapas laborales; un concepto de renta que abarca toda la vida del individuo, contemplando el consumo como una función estable en el tiempo el sujeto consciente de que cuando concluya su vida productiva, sus ingresos experimentarían una disminución significativa, es decir, el individuo realiza ahorro durante su vida activa, que le permita mantener un ritmo de consumo adecuado en el momento de su etapa de vida y jubilación.

Cuando los ingresos se mantienen constantes, la tasa de ahorro a nivel individual tiende a ser positiva y estable, pero tiende a volverse negativa en el momento de la jubilación. Así, a lo largo de la vida, los ingresos, el consumo y el ahorro de una persona siguen un ciclo definido. En las primeras etapas de la vida activa, los individuos tienden a endeudarse para poder mantener un nivel de consumo superior a sus ingresos, con el objetivo de adquirir bienes indispensables para cada fase de su vida Modigliani (1970).

La Teoría del Ciclo Vital, por lo tanto, posiciona al empresario en su planificación financiera según la etapa de vida que esté atravesando, ayudándolo a establecer objetivos específicos en cada ciclo que contribuyan a la construcción de un ahorro sólido.

Finalmente, entre las teorías clásicas, Barro (1978) presenta la Teoría Multigeneracional o Altruista, que considera el ahorro como una herencia motivada por el amor hacia los hijos o descendientes de la familia, donde los padres se preocupan por su bienestar. Aunque la teoría multigeneracional se fundamenta en la teoría del ciclo vital, esta última no contempla el ahorro con un propósito hereditario.

Ahora bien, la economía conductual incorpora conocimientos de psicología para explicar porque las personas se comportan de una forma que no son totalmente racionales, Thaler (1985), economista estadounidense comenta que para tener una buena economía hay que considerar que los humanos en ocasiones tomarán decisiones fáciles y no razonadas, por ello desarrolló la Teoría de la Contabilidad Mental, la cual sustenta el supuesto de que los individuos gastan su dinero en forma diferente si el gasto tiene un propósito específico. Los individuos racionalmente limitados adoptan sistemas de control interno para organizar, evaluar sus gastos y ahorro, considerando la parte cognitiva de estas decisiones.

Este mismo autor introduce la Teoría del "empujón", que busca motivar a las personas a tomar decisiones que, aunque requieran esfuerzo, le beneficiaran a largo plazo. La teoría contribuye a fortalecer el autocontrol en las decisiones en el área financiera, aunque las personas suelen elegir la opción más sencilla y no necesariamente la más adecuada se requiere de esos pequeños "empujones" para decisiones más acertadas (Sunstein y Thaler, 2008). Así, por ejemplo, si se quisiera ahorrar un porcentaje y generar un hábito se tiene la opción de que el banco lo realice automáticamente cada mes automatizándolo en una cuenta de ahorro tomando un porcentaje, en comparación de que la persona haga el depósito mes con mes a una cuenta de ahorro sabiendo que se le pueden presentar imprevistos y no hacerlo, ese pequeño "empujón" por parte del banco beneficia el largo plazo y la constancia.

Dentro de este orden de ideas, se detallan las diversas teorías (Tabla 6) reconociendo sus contribuciones fundamentales y su conexión con las variables de este estudio.

Tabla 6
Justificación teórica de las variables de estudio

Teoría	Autor	Aportación	Variables
Teoría de capital e interés	Fisher, I. (1930)	La renta tiene dos destinos: consumo o ahorro Ahorrar una parte de la renta para invertirla a futuro	Educación financiera
Teoría del ahorro	Keynes, J. (1936)	Comportamiento del ahorro familiar Consumo de la renta disponible Ahorro para el presente, presupuestos	Educación financiera Presupuesto
Teoría del ingreso permanente	Friedman, M. (1957)	Las personas tendrán ingresos crecientes en el futuro Incrementarán sus niveles de consumo afectando montos de ahorro	Educación financiera
Teoría del ciclo vital	Modigliani, F. (1970)	Relación entre el sueldo, ahorro y gasto, la edad y etapa laboral Ahorros favorables en las etapas productivas Ahorros negativos en la etapa de jubilación	Planeación financiera adaptativa
Teoría Multigeneracional o altruista	Barro, J. (1978)	Ahorro para los descendientes o herencias Contempla los ahorros con fines altruistas	Planeación financiera adaptativa Actitud
Teoría de la contabilidad mental	Thaler, R. (1985)	Los individuos gastan su dinero en forma diferente Sistemas de control interno, evaluar sus gastos y ahorro	Presupuestos Educación financiera Planeación financiera adaptativa
Teoría del Empujón	Sunstein, C. y Thaler, R. (2008)	El impulso que necesitas para tomar mejores decisiones sobre salud, dinero y felicidad.	Presupuesto Educación financiera

Fuente: Elaboración propia

Después del análisis y explicación de las teorías basadas en el concepto de ahorro, se determina que las teorías económicas muestran un soporte para la variable ahorro, contemplando la economía conductual basadas en esta

investigación y las cuales se utilizarán como apoyo al marco teórico como es la teoría de contabilidad mental de Thaler (1985) y la teoría del empujón (Thaler y Sunstein, 2008).

b) Definiciones de la variable dependiente (Y) ahorro

A partir de las teorías expuestas con anterioridad, se exploran diferentes definiciones del concepto ahorro. Se inicia con su origen etimológico, que se remonta a la Edad Media y deriva del término árabe "hurr", que significa libre. Después, esta palabra evolucionó a "horro", que originalmente implicaba liberar a alguien de alguna obligación, como la esclavitud. Con el tiempo, este significado se asoció con reservar o apartar dinero, es decir, para ahorrar, según la Real Academia Española (RAE).

A continuación, se presentan las definiciones de diversos autores que han aportado al constructo "ahorro" (Tabla 7).

Tabla 7
Definiciones de la variable dependiente: ahorro

Año	Autor	Definición
2020	CONDUSEF	Reservar o apartar una porción de los ingresos con el objetivo de estar financieramente preparado para afrontar una situación de urgencia, sin que ello afecte negativamente los gastos y el estilo de vida diario.
2020	Gutierrez et al. 2020	Los fondos que una persona o familia acumula con la finalidad de utilizarlos en un futuro previamente establecido o para hacer frente a gastos inesperados
2018	Aibar, 2018	Apartar una porción de los ingresos a través de una planificación adecuada.
2018	CNBV, ENIF 2018	Es separar una parte del ingreso o del dinero que se recibe para utilizarlo en el futuro
2018	Rodríguez y Sandoval, 2018	Es una competencia individual en la capacidad que individuos y familias tienen para enfrentar contratiempos y crisis financieras.
2017	Rodríguez, 2017	Dinero que no se gasta hoy, para guardar esos excedentes de liquidez con el objetivo de usarlos más adelante
2011	Chai et al. 2011	Conductas de prácticas financieras de acumular dinero para su uso en algún futuro o para hacer frente a gastos imprevistos
2008	Villagomez, 2008	Es aquella parte del ingreso que no se destina al consumo y que puede medirse de un periodo a otro
2001	Mogdilian, 1986	Reservar parte del ingreso durante la vida productiva
1936	Keynes, 1936	Destinar una parte de la renta e invertirla en un futuro
1930	Fisher, 1930	Diferencia entre el ingreso disponible y el consumo

Después de presentar los diversos conceptos de ahorro, para esta investigación se define el ahorro como: las conductas de prácticas financieras de acumular dinero para su uso en algún futuro o para hacer frente a gastos imprevistos (Chai et al.,2011).

c) Investigaciones Aplicadas de la variable dependiente (Y) ahorro

En la variable dependiente se incluyen estudios científicos que respaldan su fundamento. A continuación, se detallan estos estudios a través de la búsqueda y valoración de información.

Amari et al. (2020), con base en su investigación de tipo cuantitativa cuyo objetivo fue explorar los efectos de la educación financiera y la aversión al riesgo en el comportamiento en el ahorro, fue realizado a 516 hogares franceses y mediante el análisis de ecuaciones estructurales los resultados demostraron que había efectos significativos de los factores demográficos sobre la aversión al riesgo, además se encontró que la educación financiera modera las relaciones entre la aversión al riesgo y el comportamiento de ahorro ($\beta=0.241$, $p<0.01$).

Doan (2020), investigó los factores que afectan el comportamiento de ahorro personal en Vietnam, utilizando 692 encuestas por medio de análisis de regresión mostraron que la especialización en finanzas, las actitudes financieras, la educación financiera y el comportamiento fueron factores que influyeron positiva y significativamente ($r=0.393$, $p<.001$) en el ahorro personal.

Por su parte, Liu et al. (2019) estudió si el asesoramiento financiero profesional puede ayudar a los hogares a tomar decisiones más informadas y si el asesoramiento puede ayudar a los hogares a lograr un mejor autocontrol en la implementación de planes financieros, se realizó en 591 hogares alemanes y los resultados mostraron que tanto el asesoramiento financiero profesional como el autocontrol tienen una relación significativa de $r=0.266$ y una significancia de $p<0.01$ en los activos financieros como el ahorro.

Asimismo, Dangol y Maharjan (2018), llevaron a cabo un estudio sobre cómo los padres y compañeros impactan en la conducta de ahorro en los jóvenes que trabajan y cursan estudios de maestría, este estudio cuantitativo realizado con 390 encuestados en Katmandú, Nepal, reveló que existe una relación significativa entre los compañeros y el comportamiento de ahorro ($r=0.187$, $p<0.01$) también cabe señalar que mostró una relación positiva entre la enseñanza de los padres como un impulsor hacia el ahorro.

Con base a Lizárraga (2017), la investigación sobre la cultura financiera de los pequeños propietarios de la industria textil, realizado en Arequipa, Perú a través de una metodología cuantitativa se entrevistó a 120 empresarios y concluyó que para el 68% de los empresarios es importante ahorrar una parte de las utilidades entre el 10% y 15%, sin embargo, el 31.6% no destinan nada de sus utilidades al ahorro; generalmente, elaboran presupuestos de los gastos que realizan y para ellos es importante el acceso a créditos. Demuestra que la cultura financiera tiene un gran impacto a la educación actuando positiva y significativa en el crecimiento de las organizaciones.

Resumiendo, el ahorro ha sido estudiado desde varios contextos determinando que la cultura de ahorro es baja, la educación financiera tiene un efecto positivo en los individuos y cómo los padres y compañeros impactan en el comportamiento hacia el ahorro, transmitiendo este concepto entre generaciones además de la contribución del gobierno mediante planes para fomentar esta práctica.

2.1.2. Investigaciones aplicadas sobre la relación de la variable Y, X y mediadoras Z

Para sustentar teóricamente la relación entre las variables, se presentan artículos y estudios de investigaciones que fundamentan dicha relación.

Educación financiera (X) y Ahorro

Otra variable básica a observar es sobre el conocimiento que los propietarios tienen sobre el ahorro desde un enfoque cognitivo. Esta instrucción, que puede ser referida también como alfabetización financiera, educación financiera, o conocimiento financiero CONDUSEF (2020), ha sido examinada en diversas investigaciones. A continuación, se presentan estudios que exploran esta relación.

El estudio de Morgan y Long (2020), sobre alfabetización financiera y la conducta del ahorro en viviendas de Laos en Vietnam, utilizó un estudio cuantitativo aplicando un instrumento a 1000 personas por medio de la técnica de correlación. Recopilaron información en relación a la educación e inclusión financiera y reveló resultados que la educación en ámbitos financieros tiene impacto significativo $r=0.054$, $p<0.001$ en los ejercicios de ahorro.

García (2020), estudia el efecto de la teoría del empujón en profesionales con conocimientos financieros, mediante un experimento con 405 empleados en España. Los resultados muestran que, aunque la educación financiera y la conciencia sobre el ahorro son importantes, son insuficientes por sí solos, ya que muestra un impacto positivo en el ahorro aumentando a un 31,4% de 2016 a 2017 para nuevos participantes y un 19,1% para los empleados que ya estaban en el programa. Para que los expertos en pensiones actúen, es necesario combinar estos elementos racionales con estrategias que fomenten decisiones significativas.

El estudio de Yong et al. (2018) en Malasia, con 1915 participantes, evaluó el conocimiento financiero de jóvenes adultos mediante la aplicación de cuestionarios por medio de ecuaciones estructurales. Su objetivo fue desarrollar un modelo para mejorar aspectos cognitivos del ahorro y empoderar a los individuos. Los resultados mostraron que un programa educativo tuvo un impacto positivo y significativo en el conocimiento financiero ($\beta=0.148$, $p<0.001$).

Otro estudio examinó el impacto de la educación financiera en el comportamiento de ahorro, evaluando el papel mediador de la intención de ahorrar. Para ello, se aplicó un cuestionario a 206 empleados en el distrito de Colombo, Sri Lanka. Los resultados revelaron que el conocimiento financiero ejerce un impacto directo y significativamente positivo en el comportamiento de ahorro ($\beta=0.612$, $p<.001$); también la intención de ahorrar mostró un efecto mediador positivo en dicha relación mostrándose un $\beta=0.305$, $p<.001$ (Peiris, 2021).

Mediante un estudio cuantitativo Gaisina y Kaidarova (2017) investigaron cómo la alfabetización financiera afecta el ahorro en la población rural de Pavlodar, Kazajistán. Encuestaron 405 hogares y encontraron que un mayor nivel de alfabetización financiera se traduce en mayores tasas de ahorro. Asimismo, observaron que ofrecer productos financieros en áreas rurales fomenta la búsqueda de nuevos conocimientos e impulsa las actividades financieras.

En la investigación empírica realizada sobre los determinantes del comportamiento del ahorro individual, a través de un estudio cuantitativo, no experimental y transversal; realizado a 1535 estudiantes universitario en Quito, Ecuador, mediante una aplicación de encuesta presencial, se concluyó que la socialización financiera familiar, el altruismo y el alfabetismo financiero se relacionan positivamente ($\beta=0.697$, $p<.001$) con el comportamiento del ahorro (Zumárraga, 2022).

Otro estudio realizado en Cusco en Perú, donde el objetivo fue determinar el grado de relación de la educación financiera y la capacidad de ahorro en microempresarios del mercado de abastos, aplicada a 143 mediante encuesta siendo el instrumento bajo una escala Likert. Los hallazgos afirmaron que la educación financiera se relaciona directamente con la capacidad de ahorro de los microempresarios mediante una correlación de Pearson de 42.4% (Alvarez y Condorhuaman, 2023).

El estudio de Mpaata et al., (2023) examinó el efecto moderador del autocontrol en la relación de la alfabetización financiera y el comportamiento de ahorro utilizando una data de 395 propietarios de micro y pequeñas en Kampala en Uganda. Mediante una técnica de análisis de regresión los resultados mostraron que la alfabetización y el ahorro esta moderada por el autocontrol; además las personas con bajo autocontrol requieren de la educación financiera para tener un efecto positivo en su comportamiento hacia el ahorro ($r=0.389$, $p<0.01$).

En consecuencia, los diversos estudios presentados destacan que el conocimiento y la educación financiera tienen un impacto significativo en el incremento de los comportamientos hacia el ahorro. Los programas de instrucción y educación mejoran los niveles de alfabetización financiera.

Presupuesto (Z1) y Ahorro

La variable relacionada con el uso de presupuestos ha sido investigada en el contexto de su impacto en el crecimiento financiero y en el apoyo a las competencias. A continuación, se presentan estudios que exploran la variable.

Avendaño et al. (2021), donde el objetivo fue analizar las percepciones y habilidades financieras en estudiantes de la universidad, realizado en Colombia con un enfoque cuantitativo y descriptivo, por medio de un cuestionario tipo Likert se realizó a 307 jóvenes donde se concluye que, existen competencias financieras básicas que apoyan el desarrollo del hábito del ahorro o el manejo de herramientas como el presupuesto, las cuales son habilidades básicas respecto a una vida financiera saludable.

Dewi et al. (2020), en su estudio sobre la alfabetización financiera entre la generación millenials, donde el propósito fue determinar la correlación entre el conocimiento financiero, la actitud financiera y las habilidades a través de un estudio cuantitativo y explicativo a una muestra de 100 personas de Indonesia. Los resultados determinaron que los millenials que tenían una mejor actitud y

habilidades financieras ($r=0.222$, $p<.05$) comprobaron tener un buen comportamiento administrando el dinero.

Con base a Araujo et al. (2019), en su estudio exploratorio, cualitativo y cuantitativo realizado a 380 familias de Ecuador sobre el papel de la educación financiera y su incidencia en la economía familiar, encontró que el 47% no lleva un registro de sus ingresos y gastos; y el 60% no ha realizado presupuestos, desconociendo temas de planeación y ahorro.

De acuerdo con Xiao y O'Neil (2018), en su investigación sobre la contabilidad mental y jerarquía conductual para comprender el comportamiento de los presupuestos, realizada en Estados Unidos a una muestra de 27,564 determinan que la habilidad presupuestaria está relacionada de manera positiva con el crecimiento financiero, por otro lado, la disponibilidad de recursos económicos esta relacionado de manera negativa con la habilidad presupuestaria, concluyó la importancia de generar y contar con un presupuesto especialmente en sectores de bajo ingreso para alcanzar estabilidad financiera.

En definitiva, los estudios empíricos donde la habilidad financiera se utiliza como una competencia en la elaboración de presupuestos impactan en las prácticas del ahorro, del crecimiento financiero y en general en la administración de los recursos.

Actitud (Z2) y Ahorro

La actitud hacia el ahorro es otra variable a examinar, donde las personas forman opiniones favorables o desfavorables sobre el dinero y el ahorro, los cuales se pueden ver influenciados por sus creencias o situaciones previas. Por ello, es interesante investigar esta variable desde un enfoque psicológico. De modo que, se presentan varios estudios que abordan esta temática.

Un estudio realizado en Malasia sobre la influencia de la actitud percibida, las normas subjetivas y el control conductual en la preparación para el ahorro de

la jubilación en personas de la generación Y. El estudio bajo un enfoque cuantitativo y un muestreo por conveniencia mediante la aplicación de una encuesta en línea a 384 personas de la generación Y, con un rango de edad de 24 a 41 años, apoyados en la teoría del comportamiento planificado, determinó que las actitudes y el control conductual percibido se correlacionan positivamente con la preparación para el ahorro de la jubilación (Kumaraguru y Geetha, 2021).

En opinión de Godoy et al. (2018), sobre la actitud hacia el consumo y el ahorro, con diseño cuantitativo, no experimental, aplicó un cuestionario a 120 titulados en Chile, el propósito fue comparar las actitudes hacia el ahorro, consumo y endeudamiento; se encontró que la actitud hacia el ahorro esta asociada con la austeridad y con la racionalidad de la compra, una actitud positiva hacia el ahorro ($r=0.210$, $p<0.05$) esta asociada con un comportamiento al uso cauto y racional del dinero.

Según Albiñana (2016), en su investigación realizada en Valencia, España se examinó la relación entre las actitudes hacia el ahorro y la perspectiva del tiempo, utilizando un cuestionario aplicado a 295 adultos, se determinó que las personas con una inclinación positiva hacia el ahorro suelen exhibir una actitud desfavorable hacia el endeudamiento ($\beta=0.510$, $p<.01$), mientras que aquellos que desarrollan actitudes positivas hacia la deuda suelen presentar actitudes desfavorables hacia el ahorro. Además, aquellos individuos con actitudes positivas de ahorro tienden a estar más orientados hacia el largo plazo.

Setiyani y Solichatun (2019) realizaron estudio en Indonesia por medio de un estudio cuantitativo, explorando la socialización, la actitud, la confianza y el bienestar financiero. Aplicado a 230 estudiantes de economía, los resultados dictaron que la socialización, la actitud ($\beta=0.408$, $p<.05$), la confianza y el comportamiento impactan positivamente hacia un bienestar económico.

De acuerdo a Widjaja et al. (2020), en su estudio sobre los efectos de la educación financiera y las normas subjetivas sobre el comportamiento de ahorro, el objetivo fue investigar la intervención del conocimiento financiero en el

comportamiento del ahorro mejorando las intenciones y actitudes; se reunió la data por medio de instrumentos aplicados en línea a 469 trabajadores jóvenes en Indonesia mediante ecuaciones estructurales, descubriendo que por medio de las variables intención de ahorro y actitudes hacia el ahorro impacta la relación entre la educación y el ahorro ($\beta=0.308$, $p<.01$).

Por otro lado, pero en el mismo sentido, el estudio empírico realizado en Malasia a 1915 adultos jóvenes a través del análisis de ecuaciones estructurales, descubrieron que la actitud financiera media el efecto del conocimiento financiero en el comportamiento del ahorro (VAF 38%, teniendo una mediación parcial), por lo tanto, los jóvenes requieren una actitud correcta para beneficiarse del conocimiento financiero (Yong et al., 2018).

Por lo anterior y basado en el análisis de los diversos estudios, se examina que las actitudes se correlacionan de forma positiva hacia las prácticas de ahorro, ya que se considera como algo útil, relevante y con futuro.

Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida (Z3) y Ahorro

La planeación financiera adaptativa es la etapa por la que transita el individuo, lo que afecta la toma de decisiones, se presentan diversos estudios empíricos de dicha variable

De acuerdo a Rodríguez y Sandoval (2018), en su estudio llevado en Bogotá, Colombia, sobre prácticas de ahorro de los hogares y la relación entre factores socioculturales, psicológicos y económicos; se aplicó un instrumento a 373 participantes; los hallazgos determinaron diferencias entre las prácticas de ahorro por medio de la estructura familiar, identificando que en los padres de familia biparentales sus ahorros fueron mayores con respecto a los padres monoparentales, también se examinaron las condiciones civiles donde los que estaban casados tenían mayores cantidades de ahorro en el año; los hogares de

familia biparentales tenían mejores condiciones de trabajo, de ingresos, de ahorro y una mayor participación en instituciones financieras.

Otra investigación realizada por Zamora et al. (2018), elaborada a 60 estudiantes de la Universidad Pedagógica de Veracruz en México, a través de una metodología cuantitativa, no experimental y descriptiva cuyo objetivo fue identificar algunas características que explican el hábito de ahorro en los estudiantes universitarios, concluyen que en relación al ahorro muestran que el 50% de las mujeres tienen capacidad para ahorrar, aunque ese ahorro lo destinan para la vivienda, y un porcentaje mínimo lo utiliza para otros fines.

Luego, Nava y Brown (2018), analizaron factores económicos y sociodemográficos del ahorro en familias mexicanas, considerando la edad como punto de la distribución para el ahorro. Se efectuó a partir de la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares 2014 apoyándose en la teoría del ciclo vital permitiendo patrones de ahorro de juventud, edad laboral y retiro. Se concluye que los individuos mayores son los que más ahorran en comparación con los jóvenes.

Con base a Mustafa et al., (2023) donde el estudio empírico tuvo como objetivo identificar la relación entre la educación financiera hacia la planificación financiera de la jubilación de trabajadores autónomos en Malasia. Mediante un modelo de ecuaciones estructurales se recopilaron datos a través de un cuestionario aplicado a 416 trabajadores. Los hallazgos revelaron que la educación financiera impactan significativamente en la planificación ($\beta=0.391$, $p<.001$) adicionalmente, encontraron que el papel de los asesores financieros modera esta relación.

En el estudio de Kimiyagahlam et al. (2019), sobre factores de comportamiento influyentes en la planificación de la jubilación que residen en Malasia, mediante ecuaciones estructurales a una muestra de 900 adultos, encontraron que el conocimiento financiero, ($\beta=0.369$, $p<.05$) la propensión a

planificar y el enfoque a futuro están directamente asociados con el comportamiento de planificación principalmente en la jubilación.

El estudio realizado en Ghana a empleados de pequeñas y medianas empresas del sector privado, donde el objetivo fué examinar la relación entre la educación y la gestión financiera, empleando un cuestionario a 400 encuestados mediante un muestreo por conveniencia, utilizando ecuaciones estructurales de mínimos cuadrados parciales (PLS-SEM), revelando un vínculo positivo entre la relación de la gestión financiera y la educación financiera (Oppong et al., 2023).

Por otro lado, existe un estudio realizado en Indonesia sobre educación financiera y comportamiento de ahorro en mujeres realizado a 115 empresarias, a través del análisis de ecuaciones estructurales, los hallazgos fueron que el estilo de vida tiene la capacidad de mediar la relación entre la educación financiera y comportamiento de ahorro teniendo una mediación parcial de VAF del 59.3% (Soukotta et al., 2024).

Con base a los estudios se percibe que la planeación financiera adaptativa influye en la tipología familiar, la edad, la vida laboral, los factores económicos y sociodemográficos.

2.2. Marco Teórico y Estudios de investigaciones aplicadas a las variables

Se analizan las definiciones, teorías y estudios de las variables: educación financiera, presupuesto, actitud y planeación financiera adaptativa al estilo de vida.

2.2.1. Variable: Educación financiera (X)

La educación financiera es un componente primordial para gestionar las finanzas personales y de negocios. En un mundo cada vez más complejo, con una diversidad creciente de productos financieros, una sólida educación

financiera empodera a los individuos para maximizar su bienestar económico (CONDUSEF, 2020).

a) Teorías y Definiciones de la variable: Educación financiera

La Teoría de la instrucción de Bruner (1966) consiste en promover el aprendizaje a través de la construcción de nuevas ideas, donde la educación cumple un papel fundamental en el crecimiento de los individuos, permitiendo potencializar la capacidad de crear y desarrollar herramientas para maximizar sus competencias, habilidades y destrezas, colaborando al desarrollo humano. El hombre no es solo un ser biológico también es un ser cultural que se transforma a través de lo educativo como es la escolarización (Posada, 1993).

Otra teoría que respalda este concepto es la de Becker (1961), conocida como la Teoría del Capital Humano. Sostiene que las personas dedican tiempo a su formación con la posibilidad de alcanzar utilidad en el largo plazo, lo cual ayuda al desarrollo económico. En otras palabras, los individuos que destinan dinero en conocimientos, formación e instrucción, se transforman en un activo intangible.

Danes y Hira (1987), utilizaron el término como conocimiento financiero y el conocimiento para administrar el dinero, evaluando tarjetas de crédito, préstamos, seguros y ahorro. Por otro lado, Huston (2010), comenta que la educación financiera abarca dos dimensiones distintas: el conocimiento y el uso; su modelo teórico sostiene que la educación financiera implica tanto el entendimiento como la aplicación del capital humano específico relacionado con las finanzas personales. Este conocimiento y su correcta implementación conducen a buenas decisiones financieras, a su vez, fomentan el bienestar financiero.

La educación financiera como lo definen Widdowson y Hailwood (2007) incluye varios elementos claves tales como: las habilidades básicas de aritmética

que incluye la capacidad de predecir las tasas de retorno en inversiones o tasas de interés en deudas; comprender los beneficios y riesgos integrado por el entendimiento de la utilidad y riesgos en relación a decisiones financieras específicas, como el gasto, préstamos, endeudamiento e inversiones; conocimientos de conceptos financieros claves, es decir, comprender la relación entre riesgo y retorno, los diferentes tipos de inversiones y productos financieros, los beneficios de diversificar y el valor del dinero a futuro; finalmente, la capacidad de buscar y entender asesoramiento profesional saber cuándo es necesario buscar asesoramiento financiero profesional, qué preguntar y cómo interpretar los consejos proporcionados por asesores profesionales.

La educación financiera basado en el concepto proporcionado por la CONDUSEF (2020): permite que las personas adquieran conocimientos para administrar mejor sus recursos e incrementar su patrimonio con la ayuda de servicios financieros.

La educación en términos financieros posibilita la gestión del dinero, la planificación para el futuro, la toma de decisiones personales en cuestiones financieras y el acceso a información relacionada con asuntos económicos (OCDE, 2013).

El concepto de educación financiera o también llamado conocimiento financiero, comprende tres aspectos de acuerdo con la Comisión Europea (2007), adquirir conocimiento y comprender el área de finanzas; desarrollar competencias en aspectos financieros y utilizarlos en beneficio propio; y ejercer la responsabilidad financiera para llevar a cabo una gestión adecuada realizando elecciones. Así, la inclusión financiera transmite los mecanismos para actuar y decidir asertivamente, formándose en etapas tempranas.

La educación de los individuos que reciben acerca de la relevancia sobre temas de ahorro, es un elemento que genera un impacto positivo en su provecho y en la utilidad sobre servicios financieros en su vida de adulto. Resulta desafiante evaluar cuántos individuos que han recibido educación acerca del

ahorro en sus hogares, así como examinar los métodos y las personas que los educaron en el ahorro (CNBV, ENIF, 2015). Por lo tanto, para esta investigación se utiliza la definición de educación financiera, la cual permite que las personas adquieran conocimientos para administrar mejor sus recursos e incrementar su patrimonio con la ayuda de servicios financieros (CONDUSEF, 2020).

b) Investigaciones aplicadas de la variable : Educación financiera

Zulfaka y Kassim (2021), en su investigación cuantitativa sobre la conciencia de la jubilación entre la población activa menor a 40 años realizada en Malasia, utilizando cuestionarios aplicados a 287 personas trabajadoras para examinar la conciencia con respecto a la planificación de la jubilación, demostraron que la confianza en la jubilación, las fuentes de información, la alfabetización y el conocimiento financiero influyen directamente en la conciencia sobre la jubilación. La investigación enfatiza la existencia de una fuerte relación entre la alfabetización y el conocimiento financiero.

Por otro lado, Hanson y Olson (2018), realizaron una investigación empírica sobre la educación financiera y los patrones de comunicación de los padres cuyo objetivo fue enfatizar dicha relación ($r=0.373$ y $p<0.01$); se realizó en Estados Unidos a estudiantes universitarios a través de una encuesta en línea, encontrando que las conversaciones dentro de la familia sobre asuntos financieros brindan un conocimiento importante al respecto y pueden ser un factor a considerar en el diseño de cualquier programa de educación fortaleciendo un comportamiento de toma de decisiones más acertada.

Igualmente, Carpena et al. (2019), estudio acerca de los fundamentos de la educación financiera llevada a cabo en India, tuvo como objetivo examinar las limitaciones cognitivas, conductuales y de actitud que afectan la conexión entre la educación financiera y los resultados financieros ($r=0.240$, $p<0.01$). Se realizó a una muestra de 1253 individuos donde los hallazgos que determinaron fueron en relación con la educación y la definición de objetivos, proporcionando información valiosa que motiva a realizar prácticas de ahorro. En cuanto a definir

las metas, se observó un incremento en la probabilidad de ahorro, así como la asesoría individual potencializó el ahorro formal al doble.

2.2.2. Variable: Presupuesto (Z1)

Sobre la variable presupuesto el enfoque es evaluar si los empresarios cuentan con la capacidad o destreza para el manejo de esta herramienta a fin de controlar los recursos económicos, se presentan teorías y definiciones.

a) Teorías y Definiciones

La Teoría de la Instrucción, se centra en fomentar el aprendizaje a través de la enseñanza de nuevas ideas que formen parte del proceso educativo. Esta teoría impulsa el crecimiento individual al potenciar las aptitudes, competencias, habilidades y destrezas de las personas para su desarrollo humano (Bruner, 1966).

El presupuesto es una técnica que permite la gestión de la administración de los recursos personales. Para un buen manejo de los recursos en la planificación financiera, está el talento para organizar los recursos y destinarlos de una forma eficiente que satisfagan las necesidades personales. Por ello, una actividad básica es saber cuánto se gana, se consume y se ahorra, soportado por la elaboración y seguimiento de un presupuesto registrando montos de desembolso. El presupuesto no solo es una herramienta práctica, sino también reveladora, ya que ofrece una visión clara de cómo se vive y cómo se utiliza el dinero (Macías, 2016).

El beneficio principal que proporciona el presupuesto a las finanzas personales es un mayor control de los recursos financieros. Esta actividad facilita la reducción del riesgo financiero, que siempre está presente en cualquier tarea relacionada con el uso y gestión de recursos financieros (Delgado, 2009).

En concordancia con esta perspectiva, Dieck (2020) sostiene que la falta de registro de las cuentas diarias mediante un sistema de control financiero, como el presupuesto, afecta la economía personal. En este contexto, gestionar el dinero a nivel individual, ahorrando, realizando inversión, evaluando riesgos y organizando los recursos, son prácticas eficaces en la planificación financiera. Lo que requiere un control continuo de los gastos personales, con un registro puntual de cada movimiento.

El presupuesto es una de las herramientas de planificación más eficaz, ya que permite tomar decisiones informadas basadas en la planificación, corregir desviaciones y alcanzar metas a largo plazo, contribuyendo a mejorar la calidad de vida de las personas. El presupuesto se considera una herramienta esencial para controlar los gastos, no requiere conocimientos avanzados y debe ser coherente con la realidad de cada familia. No se trata solo de seguir modelos externos, sino de gestionar los recursos de manera eficiente y realista (Riveros y Becker, 2020).

Koontz (2005), define presupuesto como un instrumento muy utilizado para el control administrativo, donde se exponen planes y resultados esperados, convertidos en términos numéricos. Por lo tanto, para esta investigación utilizaremos el concepto de presupuesto en función de Macías que comenta que es una técnica eficiente para el buen manejo del dinero utilizando como medida de control de los recursos.

b) Investigaciones

El estudio empírico de Ispuerto et al. (2021), por medio de un instrumento sobre competencias financieras que desarrollo en cooperación con el Banco de España y el Instituto Nacional de Estadística en los años 2016-2017, fue aplicado a 8554 personas cuestionando sus conocimientos sobre aspectos económicos y financieros, también comprendía datos sobre el ahorro y productos financieros. Los hallazgos fueron un impacto positivo en las habilidades financieras, con alta participación en la creación de fondos de ahorro e inversión y la adquisición de

acciones. Este efecto confirma la existencia de una relación causal entre las competencias y toma de decisiones financieras existiendo una correlación de $r=0.142$, $p<0.01$

Otro estudio empírico cuantitativo sobre la educación financiera y la gestión financiera de los usuarios bancarios realizado en San Martín en Perú, a una muestra de 290 personas entre 18 a 56 años cuyo propósito fue determinar la relación significativa entre educación financiera y sus dimensiones, encontró que existe una relación positiva entre la gestión financiera con las habilidades financieras ($r=0.779$ $p<0.001$), concluyendo que a mayor educación en los usuarios mayores habilidades para administrar las finanzas (Pérez et al., 2021).

Vázquez y Bárcenas (2019), realizaron un estudio sobre las habilidades profesionales que desarrollan los estudiantes, aplicando una encuesta dirigida a 130 empresas en México de diferentes sectores y tamaños, el objetivo fue conocer la opinión respecto a la formación técnica, las capacidades y habilidades, los conocimientos financiero y de gestión con respecto a los egresados; concluyendo que los egresados de escuelas de educación pública carecen de conocimientos financieros y por consecuencia los llevan a cometer errores en las decisiones que implican dinero, limitando su desarrollo dentro de una organización debido a las deficiencias en sus habilidades financiero-administrativas, llevándolos al endeudamiento sin control, falta de ahorro para su futuro, decisiones erróneas con respecto al gasto de sus recursos y la falta de visión para generar y desarrollar ideas empresariales.

Con base a Phung (2023), sobre el estudio que tuvo como objetivo la importancia de que los padres sean los responsables en la familia de promover los niveles de alfabetización y los hábitos presupuestarios de los estudiantes, utilizando una encuesta en 730 estudiantes universitarios en Vietnam mediante una regresión encontró que los estudiantes cuyos padres son los principales responsables de las decisiones financieras en la familia tienen un mejor rendimiento en alfabetización financiera y elaboran un presupuesto con mayor frecuencia ($r=0.110$, $p<0.05$).

Lukas y Howard (2023), en su investigación bajo economía del comportamiento sobre la psicología de la elaboración de presupuestos. Mediante un estudio de campo realizado con miembros de una cooperativa de crédito canadiense y un estudio de diario financiero realizado con consumidores en los Estados Unidos. El cumplimiento presupuestario es generalmente deficiente porque los presupuestos son optimistas. Sin embargo, los presupuestos optimistas ayudan a los consumidores a reducir sus gastos. Los consumidores impulsivos exhiben un bajo cumplimiento presupuestario que los consumidores menos impulsivos

2.2.3. Variable: Actitud (Z2)

Dentro de esta investigación se estudia la actitud que tienen los empresarios frente al ahorro, considerando que las actitudes se basan en el comportamiento y la toma de decisiones financieras irracionales (Thaler, 2016).

a) Teorías y Definiciones

La teoría del comportamiento planeado es un modelo en el que explica las conductas humanas y el cambio de comportamiento Ajzen (1991), dicha teoría explica que el ser humano es influenciado por las actitudes positivas y negativas, las normas subjetivas y el control conductual.

La Teoría de acción razonada propuesta por Ajzen y Fishbein (1980) aporta respecto al comportamiento humano, ofrece un modelo que considera actitudes, convicciones, presión social, intenciones y conducta, las cuales están relacionadas con la toma de decisiones. Dichos autores consideran las actitudes compuestas bajo tres componentes:

- Cognitivo: consiste en conocer primero el fenómeno a través de creencias, opiniones e información.
- Conductual: predice el comportamiento o intención del sujeto con el objeto.
- Afectivo: la predisposición que puede ser a favor o en contra.

Por otra parte, Thurstone (1931), vinculó la actitud con el pensamiento y las emociones. Allport (1935) añadió el componente conductual, definiendo la actitud como un aprendizaje que predispone a pensar, sentir y actuar de una manera específica. La actitud es el sentimiento favorable o desfavorable de un individuo hacia algún objeto, y en función de las creencias previas se crea un nuevo atributo (Ajzen y Fishbein, 1980).

Otro concepto de actitudes son “sentimientos positivos o negativos sobre las personas, las cosas y los problemas” (Lussier y Achua, 2016). Zulfaka y Kassim (2021), definen la actitud como una respuesta reflejada como un efecto positivo o negativo en la evaluación de un comportamiento.

Por lo anterior, la Teoría de comportamiento planificado apoya a la variable actitud para evidenciar la decisión y el comportamiento que tienen los individuos sobre el ahorro. Por lo que, se concluye la definición de actitud a considerar para esta investigación, como un acto individual que refleja un efecto positivo o negativo en la evaluación de un comportamiento hacia el ahorro (Zulfaka y Kassim, 2021).

b) Investigaciones aplicadas

Talwar et al. (2021), desarrollaron una investigación sobre la actitud financiera en la actividad comercial de los inversores minoristas en la pandemia COVID-19 en la India. Dicho estudio cuantitativo encuestó a 404 inversores sobre las actitudes financieras evaluando la ansiedad, optimismo, seguridad financiera, interés en cuestiones financieras, necesidades de ahorro preventivos y pensamiento deliberada (planeación y resolución de problemas); se encontró que las seis dimensiones de la actitud financiera tenían una influencia entre los inversores ($\beta=0.167$, $p<0.05$), teniendo una influencia máxima el interés en cuestiones financieras mientras que la ansiedad fue la de menor influencia.

Por otro lado, Zandi et al. (2021), en su estudio de regresión sobre los factores que afectan la intención de invertir para la jubilación en Malasia,

mediante una encuesta de escala de Likert aplicada a 240 estudiantes y trabajadores de entre 20 a 39 años sobre aspectos de actitud, conocimiento y confianza hacia el servicio financiero en línea específicamente en la generación Y. Los hallazgos determinaron que la actitud impacta positivamente ($\beta=0.189$, $p<0.001$) en la intención para invertir y ahorrar para la jubilación.

Otro estudio realizado por Yahaya et al. (2019), examinaron las actitudes financieras y el conocimiento financiero, los efectos de estas variables en el comportamiento financiero de estudiantes universitarios de Malasia a una muestra de 370 estudiantes por medio de una encuesta con escala Likert para evaluar las actitudes; el resultado reveló que el conocimiento influyó significativamente en las actitudes financieras $\beta=0.188$, $p<0.001$ y las actitudes influyeron significativamente en el comportamiento.

Un estudio realizado en Turquía por Minibas-Poussard (2018), sobre las actitudes y comportamientos de ahorro a una muestra de 173 profesionales independientes, empleados y directivos mediante cuestionario, demostraron que las actitudes de ahorro se correlacionan con el comportamiento de ahorro ($r=0.440$, $p<0.01$) además, que las actitudes positivas y negativas hacia la compra y el uso de tarjetas de crédito no se correlacionan.

2.2.4 Variable: Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida (Z3)

El individuo, a lo largo de su vida, atraviesa por diversas etapas en las que toma decisiones financieras respecto a sus ingresos, gastos y ahorros, las cuales son influenciadas por sus comportamientos. Por este motivo, esta variable es objeto de estudio.

a) Teorías y Definiciones

La Teoría del Ciclo de Vida de Modigliani (1970), analiza la relación entre el sueldo, el ahorro y el gasto en función de la edad y su vida de trabajo. Según esta teoría, en las etapas iniciales de la vida laboral, las personas tienden a

ahorrar poco y consumir más, pero a medida que envejecen y se acercan a la jubilación, tienden a ahorrar más o al menos mantener un nivel constante de ahorro. Por otro lado, la Teoría multigeneracional o altruista de Barro (1978), respalda la Teoría del ciclo de vida al contemplar el ahorro con el propósito de donaciones o herencias. Estas teorías están vinculadas con la variable de planificación financiera adaptativa, la cual identifica la fase de vida en la que se encuentra la persona y su afectación en sus decisiones financieras.

La planeación financiera conlleva un desarrollo en el ser humano basado en sus proyectos de vida, por ejemplo, los jóvenes se orientan en sus estudios posteriormente, buscan casarse y adquirir bienes, por lo que las decisiones se concentran en inversiones o créditos, posteriormente se enfrentan a una vida profesional de desafíos, finalmente, llega la jubilación. La planificación financiera simboliza un elemento primordial de un camino de vida hacia la persecución de sueños que requiere recursos (Macías, 2016).

Por otra parte, Rodríguez (2017), expone que la planificación financiera adaptativa es descrita como el proceso por medio del cual se adquiere una comprensión profunda de la situación financiera, se definen objetivos, y se diseñan estrategias enfocadas a lograr dichas metas. Sin embargo, es elemental considerar que la planificación financiera parte de la idea de que el ser humano requiere necesidades y propósitos específicos.

Con base a Rodríguez (2017), expone que la planeación financiera con datos sobre la familia se conforma por cuatro fases:

Fase I Consumo de renta familiar: en esta fase cuenta con un trabajo de medio tiempo, se va a estudiar a la universidad, existe un ahorro mínimo.

Fase II Generación de rentas-construcción de portafolio: se basa en el inicio de un matrimonio, nacen los hijos, se adquiere una vivienda, se paga la escuela de los hijos, se compran bienes. La riqueza y el patrimonio se incrementa incentivando el ahorro.

Fase III Construcción de más patrimonio: los proyectos maduran, el crédito hipotecario se termina de liquidar, se visualiza la jubilación.

Fase IV Consumo de rentas no salariales: se goza del patrimonio formado y los recursos que se acumularon en las etapas anteriores.

Ahora bien, Galbis (2019), establece las etapas de la vida y la planificación financieras de los individuos, las cuales consisten en:

Fase de formación: Etapa universitaria, las personas cuentan con menos ahorro, posiblemente se estudia y trabaja con el fin de pagarse la carrera; esto hace que el nivel de ahorro sea escaso o nulo partiendo de la etapa que dura hasta los 23 años, no existe patrimonio, pero la capacidad de aprender y desarrollarse es alta.

Fase de acumulación: se inicia la vida laboral, se aumenta el patrimonio, se obtienen créditos para casa, auto, el propósito es ahorrar para la escuela de los hijos, comprar otra vivienda, lograr el bienestar financiero, las objetivos son de largo plazo y el ahorro es primordial.

Fase de consolidación: En esta etapa se han tenido una o varias promociones en la vida laboral, los ingresos son mayores que los desembolsos, se termina de liquidar la hipoteca, los hijos son independientes y el ahorro va en aumento.

Fase de gasto: Se terminan los trabajos y se deja de percibir dinero, se utiliza lo que se guardo durante la anteriores fases de vida, se mejora la calidad de vida, existen metas a corto plazo.

Fase de donación: Los recursos son mayores que los requeridos, se visualiza como se va repartir ya sea como donativo o herencia, o bien la posibilidad de utilizarlo en caridad.

Por otra parte Ferri (2003), en su libro también ha desarrollado la planeación financiera de los inversores y ahorradores dividido en cuatro etapas:

Joven ahorrador: etapa que se encuentran entre los 20 y 39 años, se inicia el ahorro con un 10% del ingreso, es buen inicio desarrollando el hábito de una manera sistemática, ya que mediante el ahorro hará crecer su patrimonio, la ventaja que tiene es su capital humano y el tiempo.

Ahorrador maduro: el individuo se encuentra entre los 40 y 59 años, se estabiliza su vida material y de familia, existen ahorros y se tienen buenos ingresos, casa, carro, etc. Se tiene claridad en sus metas y su futuro, financieramente se ha madurado, se planea el retiro y lo que se requiere para vivir. Existe estabilidad, altos sueldos y un fondo de emergencias.

Prejubilado y jubilado activo: etapa entre los 60 y 79 años, puede continuar trabajando en esta ciclo como retirado, los gastos del hogar se estabilizan, los hijos son independientes y el ahorro es muy alto. Su fondo de emergencia es de 2 años de gasto.

Jubilado maduro: se llega a más de 79 años, existe una vida tranquila, los gastos los define la salud; vive de activos generados anteriormente, tiene organizado el patrimonio para el día que falte y que los dependientes sigan utilizando la herencia.

A través de esta revisión teórica se observa que la planeación financiera adaptativa incluye el hogar, el trabajo, la educación de la familia, etc. comprende la habilidad para posponer el placer de unas vacaciones, comprar algún bien, salir a comer; contra las acciones de destinar ese dinero para construir patrimonio, ahorrar para el retiro, o para la educación de los hijos.

Para esta variable de estudio se utiliza el concepto de planeación financiera adaptativa desarrollada por Rodríguez (2017), definida como el establecimiento de metas, acciones y decisiones sobre finanzas personales

basadas en las necesidades que se tendrán a lo largo del tiempo, las cuales se adaptan a cada etapa de su vida.

b) Investigaciones

Steven et al. (2019), en su estudio sobre el ahorro doméstico chino e hijos dependientes, examinan el impacto del tamaño de la familia en el ahorro del hogar, utilizando datos de la encuesta de finanzas de los hogares de China, se encontró que los hogares con menos hijos dependientes tienen tasas de ahorro significativamente más altas ($\beta=0.0192$, $p<0.05$), además, encontraron que las tasas de ahorro varían con la edad y tienden a ser más altas para los hogares en donde más miembros de la familia trabajan, más educación, mejor salud y más activos.

Rodríguez y Sandoval (2018) realizaron un estudio en Colombia con diseño descriptivo y correlacional, sobre las prácticas de ahorro de las familias bogotanas, y la relación entre factores socioculturales, psicológicos y económicos, se determinó que existen diferencias en las prácticas de ahorro con la tipología familiar y con el estado civil de las personas.

Por otro lado, Nava y Brown (2018), desarrollan una investigación cuyo propósito fue analizar los factores económicos y sociodemográficos del ahorro en los hogares en México, considerando la edad como punto importante para la tasa de ahorro de los hogares, concluyendo que las personas maduras ahorran más que las personas jóvenes.

2.3. Hipótesis Específicas y/o Operativas

H1 La educación financiera influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios

H2 La educación financiera influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios a través del presupuesto

H3 La educación financiera influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios a través de la actitud

H4 La educación financiera influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios a través de la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

H5 La educación financiera influye positivamente en el presupuesto de los micro empresarios

H6 El presupuesto influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios

H7 La educación financiera influye positivamente en la actitud de los micro empresarios

H8 La actitud influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios

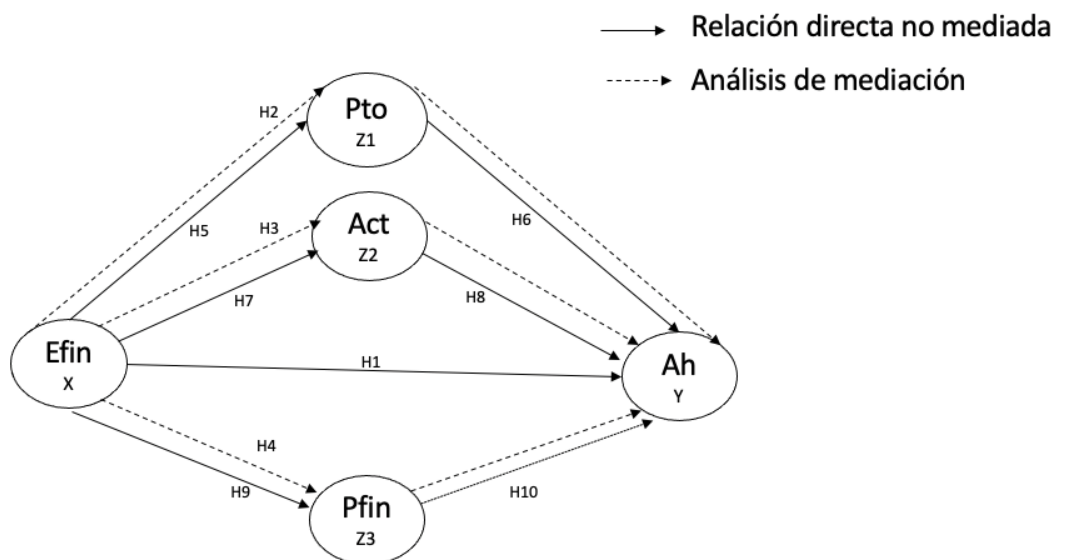
H9 La educación financiera influye positivamente en la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

H10 La planeación financiera adaptativa al proyecto de vida influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios

2.3.1. Modelo Gráfico de la Hipótesis

Figura 5

Modelo Gráfico de Variables



Nota: Efin=Educación financiera (independiente), Pto= Presupuesto (mediadora), Act= Actitud (mediadora), Pfin=Planeación financiera adaptativa (mediadora) y Ah= Ahorro (dependiente)

2.3.2. Modelo de Relaciones teóricas con las Hipótesis

La Tabla 8 muestra el marco teórico de las variables, así como los autores, teorías y estudios empíricos para cada variable.

Tabla 8
Relación Estructural Hipótesis – Marco Teórico

Referencia	Efin	Pto	Act	Pfin	Ah
Ajzen (1991)			X		X
Amari et al., (2020)	X				X
Doan, (2020)	X				X
Alvarez y Condorhuaman (2023)	X				X
Zumárraga (2022)	X				X
Morgan y Long, (2020)	X				X
Mpaata et al. (2023)	X				X
Peiris, (2021)	X				X
Modgiliani (1970)				X	X
Mustafa et al., (2023)	X			X	
Oppong et al., (2023)	X			X	
Avendaño et al., (2020)		X			X
Lukas y Howard (2023)		X			X
Phung (2023)	X	X			
Dewi et al., (2020)		X			X
Thaler, (1985)			X		X
Thaler y Sunstein, (2008)			X		X
Setiyani y Solichatun, (2019)			X		X
Kumataguru y Geetha, (2021)			X		X
Widjaja et al. (2020)	X		X		X
Yong et al. (2021)	X		X		X
Rodríguez y Sandoval (2018)				X	X
Naya y Brown, (2018)				X	X
Soukotta et al. (2024)	X			X	X
Yahaya et al. (2019)			X		X

Nota: Pfin=Planeación financiera adaptativa, Act= actitud, Efin=Educación financiera, Pto=Presupuesto, Ah= Ahorro

Al terminar el capítulo dos, se llevo acabo la revisión teórica y de estudios científicos, el sustento teórico de diversos autores donde se muestra que las teorías de economía conductual tales como la Teoría de contabilidad mental, Thaler (1985) y Teoría del empujón Sustein y Thaler (2008), fueron de utilidad para exponer las bases que justifican la relación de las variables de estudio.

CAPÍTULO 3. ESTRATEGIA METODOLÓGICA

Se describe la metodología utilizada para esta investigación en este capítulo tres. Definiendo el tipo y diseño del estudio, se define el instrumento, la recopilación de datos, descripción de la población y muestra utilizada, además de los métodos de análisis y la manera de conseguir los datos de los consstructos. El objetivo es establecer la precisión de los instrumentos de medición y la validez de los resultados.

3.1. Tipo y diseño de la investigación

En este apartado se describe el tipo y diseño de la investigación, por ello, se precisa cada uno de los elementos explicando las razones por las cuales se desarrolla el presente estudio cuantitativo.

3.1.1. Tipos de Investigación

Esta investigación es cuantitativa, los datos se recopilaron mediante la aplicación de un instrumento en forma de cuestionario con escala Likert. Se emplearon procesos estadísticos para medir y determinar las relaciones entre las variables y el objeto de estudio. El propósito principal de la investigación es medir y estimar los valores utilizando métodos estadísticos, con base a lo señalado por Hernández et al. (2014).

La metodología de este estudio abarca tres enfoques principales: descriptivo, correlacional y explicativo. En primer lugar, el enfoque descriptivo se centra en analizar con precisión las características, propiedades y perfiles del fenómeno a estudiar con respecto el ahorro. Su objetivo es evaluar e identificar información de manera independiente sobre definiciones y variables respaldadas por teorías analizadas y la verificación de artículos. En segundo lugar, el enfoque correlacional evalúa el grado de relación entre las variables independiente, mediadoras y dependiente, valorando estas relaciones. Por último, el enfoque explicativo va más allá al examinar la relación causa-efecto entre variables, contrastando las hipótesis para determinar por qué ocurren los fenómenos sociales y bajo qué condiciones. Este enfoque busca generar un entendimiento

más profundo de los eventos estudiados. Las investigaciones explicativas exploran, describen y correlacionan (Hernández et al., 2014).

3.1.2. *Diseño de la Investigación*

El diseño establece la estructura del problema y el plan utilizado para analizar las relaciones entre las variables y posibles soluciones. Se trata de un estudio no experimental, las variables investigadas no se manipulan; sino se observan y consideran así como se presentan en su entorno natural. Los datos se obtienen de manera directa del sujeto de estudio, que son los microempresarios del sector restaurantero en Monterrey, Nuevo León, en su contexto original y sin intervención externa.

Este estudio sigue un enfoque transversal o transeccional, según lo señalado por Hernández Sampieri (2011), lo que implica que los datos se recopilan en un momento específico y único, en este caso durante los meses de enero a junio de 2023. El objetivo es describir las variables y observar su interacción en ese tiempo.

Las técnicas de recopilación de datos incluyen fuentes documentales, que implican buscar información en artículos de rigor científico para la investigación; bibliográficas, que abarcan la recopilación de material de bases de datos o repositorios; y de campo, que consiste en la recolección de información en el área de estudio a través de la aplicación de cuestionarios.

3.2. Métodos de recolección de datos

Con el objetivo de obtener la data para esta investigación, se diseñó un instrumento en forma de cuestionario que se implementó utilizando Google Forms, adaptado específicamente al contexto de los empresarios. Este instrumento fue validado por profesionistas especializados antes de su aplicación. La recopilación de datos se llevó a cabo en 6 sesiones presenciales 1 reunión mensual (enero-junio 2023) donde los microempresarios completaron

el cuestionario a través de la plataforma en línea, al final para alcanzar la muestra se realizó por una recolección de datos por conveniencia.

3.2.1. Elaboración del Instrumento

El cuestionario se emplea como instrumento principal para medir las variables, siendo uno de los más utilizados en investigaciones cuantitativas y en las ciencias sociales en general (Rowley, 2014). Para su elaboración, se revisaron diversos estudios empíricos y documentales citados en el marco teórico, seleccionando y adaptando algunos ítems de cuestionarios previamente utilizados por otros autores.

En el diseño del cuestionario se tomó como referencia el artículo de Zumárraga (2022), el cual utiliza una escala de conducta de ahorro para la variable dependiente y una escala de educación financiera para la variable independiente, ambas con un alpha de Cronbach de 0.89 y 0.90 respectivamente. Estos instrumentos se desarrollaron originalmente por Chai et al. (2011). Donde varias preguntas fueron reestructuradas y adaptadas al contexto de esta investigación y al marco teórico proporcionado. Respecto al resto de las variables, se diseñó el cuestionario de elaboración propia, tomando como base el sustento teórico proporcionado por Macías (2016), Zulfaka y Kassim (2021) y Rodríguez (2017). El cuestionario se estructuró de la siguiente manera.

La primera parte consta de 9 ítems que abordan el perfil del sujeto de estudio, el cual contenía datos sociodemográficos y de control. La segunda sección se enfoca en el perfil de la empresa, con dos ítems que exploran el número de años como empresario y el número de empleados de la empresa. En la tercera sección, se construyeron los ítems relacionados con las variables dependiente, independiente y mediadoras. El cuestionario se conformó por 34 ítems, como se detalla en el Anexo 1, distribuidos según se muestra en la Tabla 9. Los ítems se formaron bajo una escala de medición ordinal con cinco puntos de frecuencia (1=nunca, 2 casi nunca, 3=ocasionalmente, 4=casi siempre y 5=siempre).

Tabla 9***Distribución de ítems por variable***

Variable	Nombre	No. de ítems
	Datos sociodemográficos	11
Y	Ahorro	6
X	Educación financiera	6
Z1	Presupuesto	4
Z2	Actitud	3
Z3	Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida	4
	Total de ítems	34

Fuente: Elaboración propia

Nota: Y= Variable dependiente, X=Variable independiente, Z1=Variable medidora, Z2=Variable mediadora, Z3=Variable mediadora

3.2.2. Validación de contenido de Expertos

Se realizó la validación sobre contenido de expertos utilizando el formato del artículo de Escobar y Cuervo (2008), donde se valora cada una de los ítems bajo una escala sobre cuatro criterios suficiencia, claridad, coherencia y relevancia.

El instrumento propuesto fue validado por cuatro expertos, donde se les dió el formato de validación y la rúbrica, tanto por correo electrónico como en reuniones presenciales (Anexo 2). Estos expertos fueron seleccionados en función de su conocimiento, experiencia y perfil, siendo dos de ellos Doctores especializados en el área de Administración Financiera y los otros dos Directores de Instituciones Financieras en Nuevo León. Cada experto proporcionó sugerencias y recomendaciones para ser examinadas y poder ajustar el diseño del instrumento quedando como se describe a continuación:

- Para la variable educación financiera 1 ítem se elimina
- Sobre la variable ahorro 1 ítem fue agregado
- Algunos ítems se volvieron a redactar de una forma sencilla y corta para una mayor claridad
- Algunos ítems se reacomodaron para una mayor comprensión del encuestado

3.2.3. Operacionalización de las variables de la hipótesis

Se describe la operacionalización de las variables, como se muestra en la Tabla 10. El objetivo es definir las unidades de medida de manera que el modelo sea coherente con los elementos que se están evaluando.

Tabla 10
Variables de Investigación e Indicadores

Variable	Definición	Unidad de Medición
Ahorro (Chai et al., 2011, Zumárraga, 2022).	El individuo presenta conductas de prácticas financieras de acumular dinero para su uso en algún futuro o para hacer frente a gastos imprevistos	Escala ordinal de cinco puntos: Nunca, Casi nunca, Ocasionalmente, Casi siempre, Siempre.
Educación financiera (CONDUSEF, 2020, Zumárraga, 2022).	Permite que las personas adquieran conocimientos para administrar mejor sus recursos e incrementar su patrimonio con la ayuda de servicios financieros	Escala ordinal de cinco puntos: Nunca, Casi nunca, Ocasionalmente, Casi siempre, Siempre.
Presupuesto (Macías, 2016).	Capacidad adquirida para aplicar eficientemente una técnica para el buen manejo del dinero utilizando como herramienta el presupuesto	Escala ordinal de cinco puntos: Nunca, Casi nunca, Ocasionalmente, Casi siempre, Siempre.
Actitud (Zulfaka y Kassim, 2021).	Acto individual reflejado como un efecto positivo o negativo en la evaluación de un comportamiento hacia el ahorro	Escala ordinal de cinco puntos: Nunca, Casi nunca, Ocasionalmente, Casi siempre, Siempre.
Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida (Rodríguez, 2017).	Es el establecimiento de metas, acciones y decisiones sobre finanzas personales basadas en las necesidades que se tendrán a lo largo del tiempo, las cuales deben adaptarse a cada etapa de su vida.	Escala ordinal de cinco puntos: Nunca, Casi nunca, Ocasionalmente, Casi siempre, Siempre.

Fuente: Elaboración propia

3.2.4 Fiabilidad y Validez de constructo

Para verificar la fiabilidad individual de cada indicador, en la Tabla 11 se observa que son aceptables si las cargas externas de cada ítem son iguales o superiores a 0.707, según lo sugerido por Hair et al. (2019). Sin embargo, es posible conservar algunos indicadores si contribuyen a la validez de contenido, incluso si sus cargas son menores (Cohen, 1998). Por otro lado, para representar

un constructo Chin (1998), comenta que debe formarse por los menos por 3 ítems como es el caso para la variable actitud.

Tabla 11
Fiabilidad y validez de constructo

Constructo	Ítem	Carga	Alfa de Cronbach	(rho_a)	(rho_c)	Varianza media extraída (AVE)	VIF
Ahorro			0.801	0.803	0.858	0.502	
	P12	0.656					
	P13	0.671					
	P14	0.761					
	P15	0.724					
	P16	0.725					
	P17	0.708					
Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida			0.875	0.880	0.914	0.727	2.090
	P18	0.803					
	P19	0.872					
	P20	0.889					
	P21	0.845					
Actitud			0.915	0.920	0.946	0.854	1.480
	P22	0.899					
	P23	0.932					
	P24	0.942					
Educación financiera			0.849	0.861	0.887	0.568	1.612
	P25	0.702					
	P26	0.751					
	P27	0.727					
	P28	0.823					
	P29	0.823					
	P30	0.686					
Presupuesto			0.858	0.863	0.905	0.705	2.128
	P31	0.831					
	P32	0.916					
	P33	0.849					
	P34	0.755					

Fuente: Elaboración propia

Adicionalmente, se revisa que todos los constructos reflexivos presentan un alfa de cronbach y una fiabilidad compuesta (rho_c) (rho_a) mayor a 0.7 Dijkstra y Henseler (2015), indicando consistencia interna del constructo. La validez convergente garantiza que un conjunto de indicadores represente un solo constructo donde la Varianza Media Extraída (AVE) sean superiores al 50%, demostrando un alto nivel de validez (Fornell y Larcker 1981). Asimismo, se verifica que no existe colinealidad entre las variables (Tabla 11) encontrando que

el Factor de Inflación de Varianza (VIF) están por debajo de tres como lo afirma (Hair et al.,2019).

3.2.5 Validez discriminante

La validez discriminante indica la medida en que un constructo es diferente de otros constructos, se observa en la Tabla 12 que los valores están por debajo de 0.85 (Henseler et al., 2015) esta validez por medio de HTMT (Heterotrait-Monotrait) señala la medida en que un constructo es diferente de otros constructos, confirmando que no se traslapan los conceptos, además, se muestran los intervalos de confianza de las relaciones.

Tabla 12
Validez Discriminante HTMT

Constructos	Actitud	Ahorro	Educación financiera	Planeación fin adaptativa
Ahorro	0.723 [0.651-0.781]			
Educación financiera	0.445 [0.342-0.535]	0.575 [0.478-0.662]		
Planeación fin adaptativa	0.585 [0.494-0.676]	0.781 [0.710-0.839]	0.609 [0.510-0.692]	
Presupuesto	0.575 [0.476-0.659]	0.708 [0.621-0.783]	0.645 [0.553-0.722]	0.774 [0.707-0.832]

Nota. Elaboración propia a partir de encuestas realizadas a 266 micro empresarios

3.3 Población, marco muestral y muestra

La población integrada por las mipymes del sector restaurantero del municipio de Monterrey, Nuevo León, la cual se encuentran en los datos estadísticos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) y el Directorio Nacional de Unidades Económicas (DENUE, 2022).

Enseguida se presenta la clasificación de las empresas con base al Diario Oficial de Federación DOF (2009) presentado en la Tabla 13, siendo de estudio las micro empresas.

Tabla 13*Clasificación de las empresas con base al sector y número de trabajadores*

Estratificación		
Tamaño	Sector	Rango de número de trabajadores
Micro	Todas	Hasta 10
Pequeña	Comercio	Desde 11 hasta 30
	Industria y Servicios	Desde 11 hasta 50
Mediana	Comercio	Desde 31 hasta 100
	Servicio	Desde 51 hasta 100
	Industria	Desde 51 hasta 250

Fuente: Diario Oficial de la Federación, (DAF, 2009).

De acuerdo a la DENUE (2022), existen 985 empresas como población del sector restaurantero del municipio de Monterrey en Nuevo León, para esta investigación se consideran las micro empresas tomando en cuenta los datos del marco muestral que se presenta en la siguiente Tabla 14.

Tabla 14*Marco muestral de la investigación*

Tamaño	Rango de número de trabajadores	Unidades económicas
Micro	0-10	791
Pequeña	11-30	146
Medianas	31-100	48
Total		985

Fuente: INEGI/DENUE (2022).

3.3.1 Tamaño de la muestra

Se emplea un muestreo no probabilístico, fundamentando la elección con criterios de conveniencia. Dentro de esta categoría de muestreo no probabilístico específicamente el intencional, la selección de casos se realiza según el juicio del investigador, optando por aquellos de acceso más sencillo hasta alcanzar la totalidad de la muestra. (Rojas, 1991).

Ecuación 1. Cálculo del tamaño de la muestra.

$$n = \frac{N * z^2 * p * q}{e^2(N - 1) + Z^2 * p * q}$$

$$n = \frac{791 * (1.96)^2 * .05 * .95}{(.05)^2(791 - 1) + (1.96)^2 * .05 * .95}$$

$$n = 259$$

Donde:

Tamaño de la población (N)=791

Nivel de confianza (Z)=95%

Error máximo permitido (e)=5%

Probabilidad de que ocurra el evento estudiado (p)=5%

Probabilidad de que no ocurra el evento estudiado (q)=95%

Tamaño de la muestra (n)=259

Para este estudio el tamaño de la población objetivo es de 791 empresarios, se aplicó la fórmula para el cálculo de población finita de Cochran (1977), para determinar el tamaño óptimo de la muestra donde se obtienen 259 sujetos de estudio con un nivel de confianza de 95% y un error permitido del 5% reuniendo finalmente 266 encuestas.

3.3.2 Sujetos de estudio

El objeto de estudio son las micro empresas de los restaurantes y el sujeto de estudio los microempresarios del sector a quienes se aplicó el instrumento.

3.4 Métodos de Análisis

Una vez aplicado el instrumento, los datos se descargaron del google forms a un excel; posteriormente, la data se trasladó al programa estadístico SPSS versión 29, donde se realizó el análisis descriptivo utilizando tablas de frecuencia, prueba de normalidad y coeficiente de correlación de Spearman. Se

utilizaron técnicas estadísticas de análisis de ecuaciones estructurales por medio de mínimos cuadrados parciales Hair et al. (2019), ya que el modelo propuesto de una mediación múltiple sustentada por Hair, et al., (2019) y Nitlz (2006). Además se utilizó el software estadístico SmartPLS versión 4.0.9.6 para determinar fiabilidad, validez de constructos y validez discriminante. Para la realización del análisis de efectos indirectos (mediación) se utilizó PLS-SEM por medio de la técnica de *bootstrapping* con un total de 5,000 submuestras para estimar la significancia.

En resumen, se describió la metodología para esta investigación, detallando el tipo y diseño. Se utilizó un enfoque de recolección de datos cuantitativos por medio de un cuestionario para cada uno de los constructos. Se especificaron los métodos para recolectar los datos, se describió la muestra, se mencionaron las herramientas estadísticas utilizadas y se explicaron los métodos de análisis.

CAPÍTULO 4. ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Prueba piloto

Se aplicó una prueba piloto, de forma presencial y en línea a una muestra de 27 microempresarios del sector restaurantero del área metropolitana de Monterrey, con la finalidad de detectar posibles errores en la formulación del instrumento, así como en la claridad y entendimiento.

Para evaluar la fiabilidad de los constructos se calculó el alpha de cronbach mostrados en la Tabla 15 con el apoyo del software SPSS versión 29. Se considera que un valor mínimo óptimo aceptable para el coeficiente estaba entre 0.70 y 0.90, teniendo estos parámetros aceptables de acuerdo con los criterios establecidos para la investigación (Hair et al., 2014).

Tabla 15
Alpha de cronbach de prueba piloto

Constructo	Alpha	No. ítems
Ahorro	0.761	6
Educación financiera	0.885	6
Presupuesto	0.752	4
Actitud	0.743	3
Planeación financiera adaptativa	0.776	4

Fuente: Elaboración propia

4.2 Resultados finales del estudio

Se recopilaron datos de 266 empresarios de restaurantes en el municipio de Monterrey. A continuación, se presentan la descripción del perfil de los encuestados.

En la Tabla 16 se describe la conformación de la muestra. Se observa que el 52% fueron mujeres y un 48% fueron hombres, además el 38% se encontraba entre una edad de 40 a 49 años por lo que se considera que se encontraban en una etapa productiva, sin embargo se observa que el 56% de estos propietarios eran solteros y un 32% casados. El 55% contaba con una licenciatura por lo que

tenían una carrera profesional y el 28% con estudios de una maestría. Adicional, el 31% comentó tener en promedio 2 hijos y un 24% no tenían hijos, otro 24% tenía 3 hijos y un 16% tenía 1 hijo. Con respecto a su antigüedad como propietario el 35% de su negocio tenía entre 1 a 5 años, por lo que están en etapa de inicio y de sostener su negocio en los primeros años. Por último, se observa que el 83% se consideran micro empresas por contar en su mayoría entre 0 a 10 empleados.

Tabla 16
Descripción de la muestra (n=266)

Sexo	
Mujeres	52%
Hombres	48%
Edad (años)	
40-49	38%
31-39	29%
50-59	17%
20-30	13%
60 o más	3%
Estado civil	
Soltero	56%
Casado	32%
Unión libre	7%
Divorciado	5%
Escolaridad	
Licenciatura	55%
Maestría	28%
Preparatoria o técnica	12%
Secundaria	4%
Primaria	1%
No. Hijos	
2	31%
0	24%
3	24%
1	16%
Más de 3	5%
Años como empresario	
1 a 5	35%
6 a 10	20%
Más de 15	16%

Menos de 1	15%
11 a 15 años	14%
No. de empleados	
0 a 10	83%
11 a 20	10%
21 a 50	4%
Más de 51	3%

Fuente: Elaboración propia

4.2.1 Estadística descriptiva de resultados finales

La estadística descriptiva permite analizar los datos recolectados para resumir, describir y presentar su comportamiento. La Tabla 17 expone los resultados acerca de los hábitos de ahorro. De manera puntual, se identifica que un gran porcentaje de los encuestados afirmaron que "siempre" o "casi siempre" guardan una parte de sus ingresos con el fin de disponer de ellos en el futuro (24.1% y 20.3% respectivamente), del mismo grupo de encuestados evalúan si realmente necesitan algo antes de comprarlo reponiendo 32.7% siempre; y casi siempre 26.3%; y si tienen dinero disponible para situaciones de emergencia o imprevistos 29.3.% respondieron siempre y 25.6% respondieron casi siempre. Por otro lado, se analiza que menos participantes afirmaron que "nunca" o "casi nunca" comparan precios antes de realizar una compra (2.6% y 7.9%, respectivamente) o que planean reducir gastos con el propósito de ahorrar respondiendo el 2.6% nunca y el 11.7% casi nunca. Además, un 35.7% afirmó que intenta ahorrar primero y después gasta en necesidades diarias.

Tabla 17
Ahorro personal en los empresarios

	Nunca	Casi Nunca	Ocasional-mente	Casi siempre	Siempre
Guardo una parte de mis ingresos para usarlo en el futuro	6.4	13.5	35.7	24.1	20.3
Con la finalidad de ahorrar comparo precios antes de realizar una compra	2.6	7.9	23.3	30.5	35.7
Con el propósito de ahorrar evalúo si realmente necesito algo antes de comprarlo	3.0	7.9	30.1	32.7	26.3
Planeo reducir gastos con el propósito de ahorrar.	2.6	11.7	38.3	30.8	16.5
Intento primero ahorrar y luego gasto el resto en necesidades diarias	9.0	17.7	37.6	24.4	11.3
Tengo dinero disponible para situaciones de emergencia o imprevistos	4.4	14.9	25.8	29.3	25.6

Fuente: Elaboración propia

En conclusión, la Tabla 17 muestra que aunque la mayoría de los encuestados cuentan con conductas de buenos hábitos de ahorro, se observan algunas áreas en las que se puede mejorar para fomentar un buen uso de los recursos y planificación financiera a futuro.

Ahora bien, en la Tabla 18, se describe los datos presentados con la planeación financiera adaptativa, se destaca que el 64.7% de los participantes indicaron estar conscientes de sus necesidades financieras, y el 45.5% afirmaron realizar una planificación en diversas etapas de su vida, ambos casos categorizados como "casi siempre" y "siempre". Asimismo, el 52.6% de los participantes señalaron adaptar sus decisiones financieras "casi siempre" y "siempre", mientras que el 61.2% alinearon sus decisiones con su estilo de vida en las mismas categorías. Estos hallazgos sugieren que los participantes muestran conciencia sobre sus acciones financieras a lo largo de diferentes etapas de vida, tomando decisiones basadas en su experiencia, juicio y habilidades.

Tabla 18*Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida*

	Nunca	Casi Nunca	Ocasional-mente	Casi siempre	Siempre
Soy consciente de las necesidades financieras que tendré durante mi vida	2.3	7.1	25.9	33.5	31.2
Realizo una planeación financiera durante las diferentes etapas de mi vida	6.0	19.2	29.3	32.3	13.2
Adapto mis decisiones financieras a lo largo de mi vida	3.4	15.0	28.9	36.8	15.8
Mis decisiones financieras están alineadas a mi estilo de vida	2.6	8.6	27.4	38.3	22.9

Fuente: Elaboración propia

En la Tabla 19, se describe los datos sobre la variable actitud. Se observa que de la mayoría de los participantes, un 78.5%, indicaron que consideran el ahorro como algo útil, mientras que otro 78.5% afirmó sentir tranquilidad al ahorrar. Además, un 78.2% de los encuestados manifestaron que creen que el ahorro beneficia la calidad de vida futura, todos estos porcentajes bajo la categoría de "casi siempre" y "siempre". En conjunto, estos resultados reflejan una actitud positiva hacia el ahorro por parte de los participantes.

Tabla 19*Actitud*

	Nunca	Casi Nunca	Ocasional-mente	Casi siempre	Siempre
Considero que ahorrar es útil	1.5	2.3	17.7	18.0	60.5
El ahorrar me ayuda a sentirme tranquilo	0.8	3.8	21.4	19.2	54.9
Considero que ahorrar favorecerá mi calidad de vida a futuro	0.4	3.0	18.4	21.4	56.8

Fuente: Elaboración propia

En la Tabla 20, la cual resume los datos sobre los indicadores de la educación financiera; estos muestran que los participantes tienen un interés considerable en aprender sobre la administración del dinero, con un 23.3% y el 15.8% respondiendo "casi siempre" y "siempre", respectivamente. Cabe señalar que el 40.2% de los participantes se informan con fuentes confiables, mientras que el 33.5% entienden cómo funcionan los instrumentos financieros de ahorro

y el 34.5% se apoyan mediante instituciones financieras para ahorrar. Por otro lado, el 35% indicó que "nunca" o "casi nunca" utiliza instituciones de ahorro. Por último, el 64.3% de los encuestados (contestaron nunca y casi nunca) no ha tomado cursos para mejorar su educación financiera, y el 47.8% no busca asesoramiento sobre el funcionamiento del ahorro.

Tabla 20

Indicadores sobre la educación financiera según frecuencia

	<i>Nunca</i>	<i>Casi Nunca</i>	<i>Ocasional-mente</i>	<i>Casi siempre</i>	<i>Siempre</i>
Con que frecuencia me preocupo por aprender sobre como administro mi dinero	6.0	16.5	38.3	23.3.	15.8
Con que frecuencia busco asesorarme para entender como funciona el ahorro	22.6	25.2	33.1	12.4	6.8
He tomado cursos que me ayudan en mi formación financiera	43.2	21.1	18.8	9.4	7.5
Al tomar decisiones sobre el ahorro, reviso fuentes de información confiables	16.5	18.0	25.2	20.3	19.9
Conozco como funcionan los instrumentos financieros para el ahorro	20.7	18.8	27.1	22.2	11.3
Utilizo instituciones financieras para ahorrar	20.3	14.7	30.5	19.5	15.0

Fuente: Elaboración propia

En resumen, los participantes muestran un interés en aprender sobre el manejo del dinero, efectuan ahorro formal por medio de instituciones y consultan fuentes confiables de información. Pero además, también participan en el ahorro informal y no buscan asesoramiento que contribuya a su educación financiera.

Se observa en la Tabla 21 que la mayoría de los participantes (65%) considera útil elaborar presupuestos, un 50.7% indicó que efectivamente elabora presupuestos y un 49.7% aseguró que los cumple. Además, un 43.6% registra sus ingresos y gastos. En resumen, los participantes demuestran habilidades para la elaboración y aplicación de presupuestos como parte de su planificación.

Tabla 21
Indicadores sobre el uso de presupuesto

	<i>Nunca</i>	<i>Casi Nunca</i>	<i>Ocasional-mente</i>	<i>Casi siempre</i>	<i>Siempre</i>
Considero útil elaborar presupuestos	4.5	5.6	24.8	31.2	33.8
Elaboro presupuestos para organizar mis finanzas	7.9	12.0	29.3	27.4	23.3
Cumplo con mi presupuesto establecido	6.0	13.5	30.8	41.4	8.3
Mantengo registros financieros de mis ingresos y gastos	10.9	17.7	27.8	24.1	19.5

Fuente: Elaboración propia

4.2.2 Análisis estadístico

Para este estudio se emplearon métodos estadísticos de análisis descriptivo y de correlación utilizando el software SPSS versión 29. Además, se realiza un análisis de ecuaciones estructurales de mínimos cuadrados parciales mediante el software Smartpls versión 4.0.9.6.

En la Tabla 22, la cual señala los estadísticos descriptivos de las cinco variables: ahorro, planeación financiera adaptativa, actitud, educación financiera y presupuesto; la información revelan que tanto la media como la mediana son muy similares, con respecto a la asimetría y la curtosis se identifica que la mayoría de las mediciones están dentro de rangos normales.

Tabla 22
Estadísticos

	Ah	Efin	Pto	Act	Pfin
n	266	266	266	266	266
Media	3.527	2.811	3.466	3.403	3.571
Mediana	3.500	2.833	3.500	3.666	3.750
Desv. estándar	0.760	0.947	0.954	0.396	0.886
Asimetría	-0.467	0.123	-0.533	-0.659	-0.435
Curtosis	0.194	-0.576	-0.135	1.199	-0.214
Mínimo	1.00	1.00	1.00	2.00	1.00
Máximo	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00

Fuente: Elaboración propia

Nota: Ahorro (Ah), Educación Financiera (Efin), Presupuesto (Pto), Actitud (Act) Planeación Financiera Adaptativa (Pfin).

Con base a la variable de ahorro, la media fue de 3.527 con una desviación estándar de 0.760. La asimetría fue negativa, lo que apunta un sesgo hacia la derecha en la distribución de los datos, mientras que la curtosis fue de 0.298.

Con respecto a la variable de educación financiera, la media fue de 2.811 con una desviación estándar de 0.947. La asimetría fue positiva, apuntando un sesgo hacia la izquierda en la distribución de los datos, y la curtosis fue de -0.576.

La variable de presupuesto mostró una media de 3.466 con una desviación estándar de 0.954. La asimetría fue negativa, lo que señala un sesgo hacia la derecha en la distribución de los datos, y la curtosis fue de -0.135.

Para la variable de actitud hacia el ahorro, la media fue de 3.403 con una desviación estándar de 0.396. La asimetría fue negativa, señala un sesgo hacia la derecha en la distribución de los datos, y la curtosis fue de 1.199.

Finalmente, en relación con la variable de planeación financiera adaptativa, la media fue de 3.571 con una desviación estándar de 0.886. La asimetría fue negativa, lo que sugiere un sesgo hacia la derecha en la distribución de los datos, y la curtosis fue de -0.214.

Con respecto a los datos de las variables no presentan distribución normal como se observa en la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov (Tabla 23), lo cual justifica el uso de una técnica no paramétrica. Debido a que las variables no cuentan con una distribución normal y el modelo propuesto contiene variables mediadoras, lo cual justifica el uso de ecuaciones estructurales con mínimos cuadrados parciales (Hair et al., 2019).

Tabla 23
Prueba de normalidad Kolmogorov-Smirnov

Variable	Estadístico	gl	p	Ho	Conclusión
Ah	0.082	266	0.000	Se rechaza	No presentan distribución normal
Efin	0.064	266	0.011	Se rechaza	No presentan distribución normal
Pto	0.098	266	0.000	Se rechaza	No presentan distribución normal
Act	0.299	266	0.000	Se rechaza	No presentan distribución normal
Pfin	0.102	266	0.000	Se rechaza	No presentan distribución normal

Fuente: Elaboración propia. Ahorro (Ah), Educación Financiera (Efin), Presupuesto (Pto), Actitud (Act) Planeación Financiera Adaptativa (Pfin).

Antes de llevar a cabo el análisis de mediación, según lo recomendado por Hair et al., (2019), es fundamental evaluar las relaciones significativas entre las variables. La Tabla 24 presenta la matriz de correlaciones entre las variables analizadas. Los hallazgos muestran que todas las variables tienen relaciones positivas significativas entre sí, destacando relaciones más fuertes entre las variables de ahorro y planeación financiera adaptativa ($r=0.614$, $p<0.001$), así como entre ahorro y presupuesto ($r=0.605$, $p<0.001$); además, se observa una relación significativa entre planeación financiera adaptativa y presupuesto ($r=0.652$, $p<0.001$).

Tabla 24
Correlación de las variables coeficiente de Spearman

Variables	n	M	DE	Ah	Efin	Pto	Act	Pfin
Ah	266	3.527	0.760	---				
Efin	266	2.811	0.886	0.464**	---			
Pto	266	3.466	0.396	0.605**	0.514**	---		
Ac	266	3.403	0.947	0.508**	0.339**	0.376**	---	
Pfin	266	3.517	0.954	0.614**	0.532**	0.652**	0.388**	---

Fuente: Elaboración propia. ** $p<0.01$

Nota: M=media, n=muestra, DE=Desviación estándar, Ahorro (Ah), Educación Financiera (Efin), Presupuesto (Pto), Actitud (Act), Planeación Financiera Adaptativa (Pfin).

4.2.3. Análisis de mediación.

Al llevar a cabo el análisis de mediación en PLS-SEM con las tres variables: presupuesto, actitud y la planeación financiera adaptativa, se evaluaron los efectos directos e indirectos mostrados en la Tabla 25.

Tabla 25
Efectos directos e indirectos

<i>Efectos Directos</i>	β	<i>t</i>	<i>p</i>	I.C. 95%		<i>R</i> ²
				Mínimo	Máximo	
Efin -> Ah	0.084	1.523	0.064	-0.009	0.172	
Efin -> Pto	0.569	7.725	0.000	0.403	0.672	
Pto -> Ah	0.142	1.870	0.031	0.014	0.265	0.321
Efin -> Act	0.406	7.727	0.000	0.311	0.485	
Act -> Ah	0.337	7.440	0.000	0.260	0.409	0.161
Efin -> Pfin	0.548	11.793	0.000	0.464	0.617	
Pfin-> Ah	0.344	4.518	0.000	0.214	0.465	0.298
<i>Efectos Indirectos</i>	β	<i>t</i>	<i>p</i>	2.5%	97.5%	<i>VAF</i> ^a
Efin -> Pto -> Ah	0.081	1.860	0.031	0.008	0.153	49%
Efin -> Act-> Ah	0.137	5.510	0.000	0.100	0.181	62%
Efin -> Pfin-> Ah	0.189	4.157	0.000	0.117	0.265	69%
<i>Efecto total</i>	β	<i>t</i>	<i>p</i>	2.5%	97.5%	
Efin ->Ah	0.490	10.462	0.000	0.404	0.560	

Nota: Los valores *t*, *p*, los intervalos de confianza el 95% fueron obtenidos mediante la simulación Bootstrapping remuestreo 5000. $p < 0.01$ Ahorro (Ah), Educación Financiera (Efin), Presupuesto (Pto), Actitud (Act), Planeación Financiera Adaptativa (Pfin). Contraste de hipótesis unidireccional

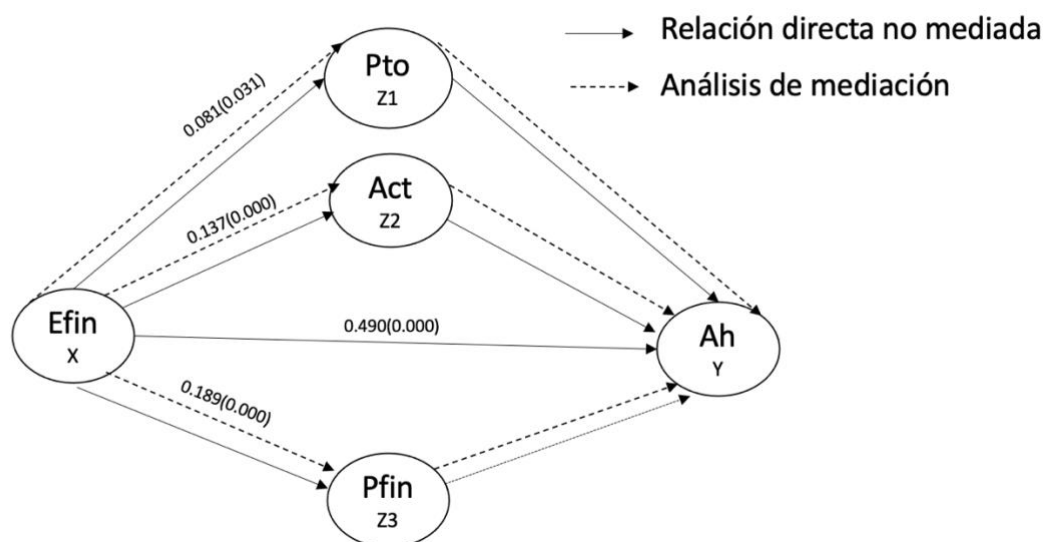
Se encontró que la educación financiera tiene una relación positiva y significativa con el presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa ($\beta=0.569$, $t=12.861$, $p=0.000$; $\beta=0.406$, $t=7.721$, $p=0.000$; $\beta=0.548$, $t=11.793$, $p=0.000$ respectivamente). También se observó que el presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa tienen efectos directos y positivos en el ahorro ($\beta=0.142$, $t=1.870$, $p=0.031$; $\beta=0.337$, $t=7.440$, $p=0.000$; $\beta=0.344$, $t=4.518$, $p=0.000$ respectivamente).

Para entender el mecanismo de esta asociación se evidencia en la Figura 6, siendo tres las variables mediadoras, la educación financiera tiene una

influencia indirecta sobre el ahorro a través del presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa, mostrando significancia ($\beta=0.081$, $t=1.860$, $p=0.031$; $\beta=0.137$, $t=5.510$, $p=0.000$; $\beta=0.189$, $t=4.157$, $p=0.000$ respectivamente). Existe un impacto de la educación financiera hacia el ahorro ($\beta=0.490$, $t=10.462$, $p=0.000$).

Figura 6

Modelo estructural de la variables



Nota: Educación financiera (Efin), Presupuesto (Pto), Actitud (Act), Planeación financiera adaptativa (Pfin) y Ahorro (Ah)

Considerando la mediación significativa, se calcula la Varianza Contabilizada (VAF) según Nitzl et al. (2016), la cual determina la magnitud del efecto indirecto dividiendo el efecto indirecto entre el efecto total. Con base a los resultados, si el VAF es menor al 20%, denota una mediación casi nula; si está entre el 20% y el 80%, indica una mediación parcial; y si supera el 80%, se trata de una mediación total. En este estudio, se observa que las variables presentan una mediación parcial. Específicamente, la educación financiera explica el ahorro a través del presupuesto en un 49%, la actitud en un 62% y la planeación financiera adaptativa en un 69% de manera indirecta.

$$VAF = \frac{0.569 * 0.142}{0.569 * 0.142 + 0.084} = 0.4902 = 49\%$$

$$VAF = \frac{0.406 * 0.337}{0.406 * 0.337 + 0.084} = 0.6195 = 62\%$$

$$VAF = \frac{0.548 * 0.344}{0.548 * 0.344 + 0.084} = 0.6917 = 69\%$$

En el caso de la Tabla 26 se presenta la varianza explicada de cada constructo, donde la variación del ahorro es explicada en un 16.10% por la actitud, un 29.80% por la planeación financiera adaptativa y un 32.10% por el presupuesto. Respecto a la educación financiera, explica un 55.60% del ahorro, con un valor de $t=15.031$ y $p=0.000$. Según los criterios de Hair et al. (2019) y Cohen (1998), los valores de R^2 son (0.25: débil, 0.50: moderado, 0.75: importante) por lo que los resultados indican un efecto moderado para este modelo.

Tabla 26
Varianza Explicada R^2

Variable	R^2	t	p	I.C. 95%	
				Mínimo 2.5%	Máximo 97.5%
Ah	0.556	15.031	0.000	0.482	0.606
Act	0.161	3.794	0.000	0.093	0.233
Pfin	0.298	5.823	0.000	0.212	0.378
Pto	0.321	6.375	0.000	0.232	0.398

Fuente: Elaboración propia

Nota: La significancia y valores t obtenidos es por remuestreo Bootstrapping 5000 n, $p=<0.001$ Ahorro (Ah), Actitud (Act), Planeación financiera adaptativa (Pfin) y Presupuesto (Pto)

Por otro lado, la Tabla 27 refleja el tamaño del efecto de un constructo predictor sobre el constructo endógeno ahorro, muestra la relación con educación financiera y presupuesto en un 0.478; con planeación financiera adaptativa en 0.430; y con actitud en 0.197, los valores indican un efecto pequeño 0.02, mediano 0.15 y grande de 0.35 de acuerdo a Hair et al. (2019). Para este estudio se observa un efecto grande en las primeras dos relaciones y un efecto mediano para educación financiera con actitud; adicionalmente el efecto sobre la actitud con ahorro es mediano 0.176; para la relación de

presupuesto y ahorro el efecto es pequeño de f^2 .130; finalmente, para presupuesto y educación financiera con ahorro no existe efecto.

Tabla 27
Prueba tamaño del efecto f^2

	f^2	t	p	I.C. 95%		Tamaño efecto
				Mínimo	Máximo	
Efin -> Pto	0.478	4.209	0.000	0.403	0.463	grande
Efin -> Pfin	0.430	3.961	0.000	0.373	0.373	grande
Efin -> Act	0.197	3.151	0.000	0.181	0.181	mediano
Act -> Ah	0.176	3.250	0.000	0.178	0.178	mediano
Pfin-> Ah	0.130	2.009	0.000	0.035	0.035	pequeño
Pto-> Ah	0.022	0.845	0.199	-0.120	0.025	----
Efin-> Ah	0.010	0.665	0.253	-0.108	0.027	----

Fuente: Elaboración propia

Nota: La significancia y valores t obtenidos es por remuestreo bootstrapping 5000 n, $p < 0.01$
Educación financiera (Efin), Presupuesto (Pto), Actitud (Act), Planeación financiera adaptativa (Pfin) y Ahorro (Ah)

4.3 Comprobación de Hipótesis

Basados en los hallazgos del modelo estructural, compuesto por una variable exógena, tres mediadoras y su relación con la variable endógena, se comprueban las hipótesis en este estudio. A continuación, en la Tabla 28 se especifica el análisis observando que las hipótesis presentadas se aceptan.

Tabla 28*Resultados de las hipótesis específicas y general*

Hipótesis específicas	β	Significancia	Resultado
H1= La educación financiera influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios	0.490	0.000	Aceptada
H2= La educación financiera influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios a través del presupuesto	0.081	0.031	Aceptada
H3= La educación financiera influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios a través de la actitud	0.137	0.000	Aceptada
H4=La educación financiera influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios a través de la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida	0.189	0.000	Aceptada
H5= La educación financiera influye positivamente en el presupuesto de los micro empresarios	0.569	0.000	Aceptada
H6= El presupuesto influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios	0.142	0.031	Aceptada
H7=La educación financiera influye positivamente en la actitud de los micro empresarios	0.406	0.000	Aceptada
H8= La actitud influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios	0.337	0.000	Aceptada
H9= La educación financiera influye positivamente en la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida	0.548	0.000	Aceptada
H10= La planeación financiera adaptativa al proyecto de vida influye positivamente en el ahorro de los micro empresarios	0.344	0.000	Aceptada
Hipótesis general			
La educación financiera influye directamente en el ahorro y de manera indirecta a través del presupuesto, la actitud y planeación financiera adaptativa al proyecto de vida, de los micro empresarios del sector restaurantero de Nuevo León, México			Aceptada

CONCLUSIONES Y DISCUSIÓN

Este estudio representa una contribución significativa al campo de la economía conductual, particularmente entre los microempresarios del sector restauranero en Nuevo León. Se centra en investigar el impacto de la educación financiera en el ahorro. El principal aporte de esta investigación radica en su capacidad para identificar cómo la educación financiera influye en el ahorro a través de variables mediadoras como el presupuesto, la actitud y la adaptación de la planificación financiera al proyecto de vida. Esto se analiza en el contexto de la toma de decisiones basada en el ahorro, donde los empresarios dirigen sus acciones hacia la educación, lo que los motiva a actuar desde un enfoque que integra aspectos racionales y psicológicos. Además, promueve actitudes positivas y prácticas efectivas en la elaboración y seguimiento de presupuestos, así como en la planificación de proyectos de vida, adaptados a las diversas etapas, con una base sólida en la planeación financiera. Los datos se han sometido a criterios de validez y confiabilidad.

La presente investigación tuvo como propósito determinar la influencia de la educación financiera en el ahorro de los micro empresarios del sector restauranero en Monterrey a través del presupuesto, la actitud y la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida, descubriendo que las variables mediadoras evidencian una relación positiva y significativa hacia el ahorro cumpliendo el objetivo de estudio, contestando la pregunta de investigación y confirmando las hipótesis.

La credibilidad de los resultados obtenidos se sustentan en su validez interna y estadística. Para asegurar la validez interna, se utilizó un instrumento de medición basado en investigaciones previas. La confiabilidad del instrumento, se evaluó por medio del coeficiente alfa de cronbach y el análisis de consistencia interna. Asimismo, se comprobó la validez convergente por medio de las cargas factoriales y el Valor de Varianza Extraída (AVE) y se realizó la evaluación de la validez discriminante. Es importante informar que el instrumento fue validado por profesionistas expertos en el ámbito de las finanzas personales.

En el caso de la validez estadística, se aplicó la técnica de PLS-SEM (Structural Equation Modeling with Partial Least Squares) llevando un proceso de remuestreo para revisar los coeficientes obtenidos. Esta técnica valida y fundamenta los hallazgos del estudio, fortaleciendo así la robustez de los resultados.

Para concluir, se exponen, a continuación, las observaciones y análisis finales relacionados con las hipótesis planteadas en esta investigación. Además, se examinan las implicaciones de estos hallazgos para el campo de estudio, proporcionando una visión integral de cómo las hipótesis fueron confirmadas o refutadas.

H1 La educación financiera impacta en el ahorro de los micro empresarios

Los propietarios pueden cambiar su comportamiento, impactando en la toma de decisiones sobre el ahorro, debido a factores psicológicos, emocionales y sociales, como lo plantea Thaler (2008) en su Teoría de la Contabilidad Mental y Teoría del empujón; los individuos enfrentan dos retos. Primero, toman decisiones complejas para presupuestar los ingresos anuales y definir cuánto ahorrar. Segundo, deben resistir la tentación de cambiar el destino del dinero como mencionan Sunstein y Thaler (2017); es por ello, que en este estudio el papel de las variables mediadoras (presupuesto, actitud y planeación financiera adaptativa) son de suma importancia para evaluar el efecto.

Por lo anterior, se confirma que la educación financiera impacta a través de las mediaciones, pues estas variables le dan fuerza al impulso en el ahorro. Se observa que la relación de los efectos totales entre la educación financiera y el ahorro es positivo y significativo ($\beta = 0.490$, $p = 0.000$) y explica el modelo en un 55.6%. Los resultados revelan que efectivamente la educación financiera tiene un impacto en el ahorro mostrando resultados consistentes con investigaciones anteriores que también han sido examinadas (Morgan y Long, 2020; Gaisina y Kaidorova, 2017; Hanson y Olson, 2018; García 2020; Peiris 2021; Carpena et al., 2019; Zumárraga, 2022).

Lusardi, A., & Tufano, P. (2009). Estudio que analiza la relación entre la educación financiera y el endeudamiento excesivo en los Estados Unidos. Dichos autores encontraron que el conocimiento financiero tiene un impacto limitado en la capacidad de las personas evitando sobre endeudarse. Aunque algunos aspectos de la educación financiera pueden afectar la toma de decisiones financieras, la investigación sugiere que otros aspectos, tales como experiencias financieras personales, pueden ser relevantes o incluso influyentes en la deuda.

Este estudio destaca que la relación entre la educación financiera y las prácticas de ahorro en conjunto con la toma de decisiones financieras es compleja, y que no siempre conduce a una correlación directa. Además, el impacto de la educación financiera puede diferir en función de la situación financiera personal y otros factores contextuales.

H2 La educación financiera impacta en el ahorro de los micro empresarios a través del presupuesto

La segunda hipótesis, reveló que la educación financiera impacta en el ahorro de los empresarios a través del presupuesto ($\beta=0.081$, $p=0.031$). Esto evidencia una brecha de conocimiento debido a la falta de preparación y estudio que aborde este efecto indirecto, lo que convierte esta relación en una contribución significativa en términos de economía conductual. A pesar de exponer validez y confiabilidad en la investigación, no se puede generalizar los hallazgos a otro tipo de estudios.

A través del proceso de mediación, los propietarios podrían mejorar su gestión financiera al dedicar tiempo y esfuerzo para prepararse en conocimientos sobre educación financiera. Al invertir tiempo en aprender cómo elaborar y llevar los presupuestos alineados con sus aspiraciones y proyectos personales, evitando gastos impulsivos y controlando desembolsos, podrían tomar decisiones financieras más asertivas y controladas. Es fundamental que los empresarios se enfoquen en la creación y seguimiento de presupuestos, ya que esto no solo les permitiría alcanzar sus objetivos personales y beneficiar a

sus familias, sino que también los motivaría a comprometerse aún más con el hábito del ahorro (Macías, 2016).

Elaborar un presupuesto no garantiza automáticamente a un mayor ahorro de dinero, pero sí proporciona la estructura y la disciplina necesarias para tomar el control de las finanzas y dirigir una parte de los ingresos hacia objetivos de ahorro (Dieck, 2020). La clave está en tener coherencia y el generar un compromiso con el seguimiento del presupuesto a lo largo del tiempo, lo que conducirá a un efecto que beneficia en el ahorro.

H3 La educación financiera impacta en el ahorro de los micro empresarios a través de la actitud

Con base a la hipótesis tres, se encontró una relación significativa y positiva ($\beta=0.137$, $p=0.000$) que aborda la brecha existente en cuanto a la influencia de la educación financiera en el ahorro, considerando la mediación de la actitud. Este resultado se alinea con un estudio realizado en Indonesia, donde se aplicó una investigación a 469 trabajadores jóvenes. Los hallazgos de este estudio empírico demostraron que la educación financiera impacta el comportamiento del ahorro a través de las variables como la intención de ahorro y la actitud, con un coeficiente de correlación $\beta=0.029$. Esto sugiere que la variable actitud hacia el ahorro refuerza aún más esta relación, promoviendo una actitud positiva sobre la importancia y los beneficios de ahorrar (Widjaja et al., 2020).

H4 La educación financiera impacta en el ahorro de los micro empresarios a través de la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

Con relación a la hipótesis cuatro, plantea que la educación financiera influye en el ahorro a través de la planeación financiera adaptativa, los resultados son positivos y significativos ($\beta=0.189$, $p=0.000$), lo que constituye una valiosa contribución a esta investigación, pues no se ha encontrado evidencia previa de estudios que aborden esta relación a través de la mediación. Como se observa

en los resultados la variable de planeación financiera adaptativa es fundamental para su análisis ya que explica el 38.5% de la variabilidad, la cual se traduce en una mediación parcial.

Existe un estudio cercano realizado por Soukotta et al. (2024), que se centró en mujeres empresarias, también aborda esta relación mediadora entre la educación financiera y el comportamiento de ahorro. Este estudio, descubrió que el estilo de vida tiene un efecto mediador parcial, explicando el 59.3% de la variabilidad. Sin embargo, es importante señalar que esta investigación se basó en una muestra reducida de 115 mujeres, y en consonancia con las teorías económicas conductuales, demuestra que existen otras variables psicológicas, emocionales y sociales que influyen en la toma de decisiones y en los comportamientos relacionados con el ahorro que aún no han sido estudiados, como lo sostiene Thaler (2008).

H5 La educación financiera impacta en el presupuesto de los micro empresarios

En relación con la quinta hipótesis, los resultados revelan que la educación financiera ejerce un impacto positivo y significativo en el presupuesto ($\beta=0.569$, $p=0.000$) entre los microempresarios. Este hallazgo sugiere que aquellos empresarios que dedican tiempo a la educación financiera adquieren habilidades y competencias, como la gestión del presupuesto, lo que les permite administrar y mejorar sus finanzas personales de manera efectiva (Dieck, 2020). Además, se observó un coeficiente de correlación de 0.605, que concuerda con investigaciones anteriores realizadas por Pérez et al. (2021), quienes obtuvieron un coeficiente de 0.638, así como con el estudio de Ispuerto et al. (2021).

H6 El presupuesto impacta en el ahorro de los micro empresarios

En base a la hipótesis seis donde el presupuesto tiene un efecto positivo y estadísticamente significativo en el ahorro de los micro empresarios ($\beta= 0.142$, $p=0.000$) los resultados revelan que los individuos consideran esta herramienta

práctica como una prioridad del ahorro, dando orden a sus recursos y teniendo control sobre ellos, este resultado son coherentes con estudios realizados en España, Colombia, Indonesia, y Estados Unidos (Ispierto et al., 2021; Avendaño et al., 2020; Dewi et al., 2020; Xiao y O'Neil, 2018).

Gutter, M. S., & Copur, Z. (2011) en esta investigación se reconoce la influencia de las prácticas de gestión financiera, incluyendo la elaboración y manejo de un presupuesto. Aunque el estudio explora la relación entre hacer presupuestos y la satisfacción financiera, no hallaron una correlación significativa entre el presupuesto y el ahorro. Los autores recomiendan otros aspectos, tales como la comunicación financiera en pareja, pudiera ser más importante para el bienestar financiero.

H7 La educación financiera impacta en la actitud de los micro empresarios

Con respecto a la hipótesis siete indica un impacto positivo y significativo con respecto a la relación de la educación financiera y la actitud ($\beta=0.406$, $p=0.000$) lo que indica que la hipótesis se acepta. Este resultado es coherente con el estudio realizado en Malasia que examinó el conocimiento financiero y las actitudes entre 370 estudiantes universitarios. En dicho estudio se encontró un coeficiente de correlación $\beta=0.391$ lo que revelo una relación significativa entre el conocimiento y las actitudes (Yahaya et al., 2019).

H8 La actitud impacta en el ahorro de los micro empresarios

La hipótesis ocho, se encontró un impacto positivo y significativo de la actitud en el ahorro, con un coeficiente de correlación $\beta=0.337$ y un valor de $p=0.000$. Estos resultados son consistentes con varios estudios previos. Por ejemplo, un estudio realizado en Malasia con una muestra de 232 estudiantes y trabajadores encontró una relación significativa entre la actitud y el ahorro, con un coeficiente de correlación $\beta=0.189$ (Zandi et al., 2021). Asimismo, en un estudio llevado a cabo en Turquía con una muestra de 173 profesionales, directivos y propietarios de negocios, indicó que la actitud tiene un impacto

positivo en el ahorro, con un coeficiente de correlación $\beta=0.440$ (Minibas-Poussard, 2018). Estos hallazgos también son congruentes con los resultados de un estudio realizado en España con una muestra de 395 adultos, donde se encontró un coeficiente de correlación $\beta=0.510$ (Albiñana, 2016). Además, estos resultados se alinean con los hallazgos de otros estudios como los de Setiyani y Solichatun (2019) y Kumataguru y Geetha (2021).

Otro estudio exploró la relación entre la actitud y el comportamiento de ahorro en dos grupos demográficos: afroamericanos y blancos. Los hallazgos revelaron que, en este escenario, no se encontró una correlación significativa entre la actitud hacia el ahorro y el nivel de ahorro. Aunque algunos participantes tenían actitudes buenas hacia el ahorro, necesariamente no se traducían en un mayor ahorro (Tang, N., & Baker, S. M., 2016).

H9 La educación financiera impacta en la planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

Para responder a la hipótesis nueve, se observa un coeficiente significativo y positivo ($\beta=0.548$, $p=0.000$), lo que indica que la educación financiera impacta positivamente en la planeación financiera adaptativa. Por lo tanto, la hipótesis es aceptada.

Considerando que la planeación financiera adaptativa es el establecimiento de metas y decisiones sobre finanzas personales basadas en las necesidades que se tendrán a lo largo del tiempo, y las cuales deben adaptarse a cada etapa de su vida (Raga, 2017). Existen investigaciones que evidencian resultados parciales en esta relación Nava y Brown (2018), los autores determinaron que las personas adultas que invirtieron a la formación financiera realizaron una mejor planeación que las personas jóvenes. En contraste con el estudio realizado en Colombia encontró que existen diferentes conductas financieras y de ahorro en padres de familia que cuentan con mejores condiciones ocupacionales, socioeconómicas y de participación (Rodríguez y Sandoval, 2018). Sin embargo, no existe suficiente evidencia de estudios sobre

la planeación financiera adaptativa, por lo cual se convierte en un gran aporte para las finanzas personales y economía conductual.

H10 La planeación financiera adaptativa al proyecto de vida impacta en el ahorro de los micro empresarios

La hipótesis diez, sostiene que la planeación financiera adaptativa tiene un impacto positivo en el ahorro, los resultados avalan esta afirmación ($\beta=0.344$, $p=0.000$). A pesar de que existen investigaciones con relación al proyecto de vida personal, no se ha encontrado evidencia empírica en un contexto individual enfocado en la planeación financiera adaptativa lo que contribuye al vacío del conocimiento.

Un estudio empírico desarrollado en China arrojó resultados parciales en este sentido. Se centró en las prácticas de ahorro en familias con hijos y reveló que los hogares con menos hijos mostraban tasas de ahorro más altas, en comparación con aquellas familias que tenían hijos en edades universitarias los sus ahorros era más bajos. Además, se identificaron otros hallazgos que indicaban que los hogares con más miembros que trabajan, niveles educativos superiores, una planificación financiera sólida, mejor salud y mayores activos también estaban relacionados con tasas de ahorro más elevadas (Steven et al., 2019).

Bernheim, et al. (2001). Examinó los efectos a futuro de la educación financiera en las escuelas secundarias sobre el ahorro y otros comportamientos financieros. Los hallazgos encontrados fueron que la educación financiera en la escuela no tenía un impacto significativo en las prácticas de ahorro. A pesar de que los participantes habían recibido educación financiera mostrando un conocimiento financiero sólido, no se tradujo en un aumento sustancial de las tasas de ahorro a futuro.

5.1 Limitaciones

Las actitudes y las prácticas financieras pueden ser diferentes a lo largo del tiempo debido a situaciones económicas o personales. En ciertas circunstancias es difícil definir si diversas prácticas financieras o actitudes llevaron al un determinado comportamiento de ahorro o si el ahorro impacto en esas actitudes y técnicas financieras.

En cuanto al muestreo utilizado fue no probabilístico intencional lo cual implica que los resultados del estudio pueden estar restringidos en su aplicabilidad a contextos culturales, económicos o regionales y no ser generalizables a otras poblaciones, además se incluyeron negocios tanto formales como informales siendo otra limitante.

5.2 Implicancias para las futuras investigaciones

Se sugiere para futuras líneas de investigación se estudien las variables replicadas con diferentes sujetos para evaluar los efectos mediadores y comparar los resultados.

Efectuar investigaciones que califiquen los programas de educación financiera diseñados para empresarios y que estos estudios evalúen el impacto de la capacitación con respecto a cambios en la toma de decisiones económicas, las prácticas de ahorro y la rentabilidad de las empresas.

Realizar investigaciones a lo largo del tiempo dando seguimiento a los empresarios para entender cómo se desarrollan las actitudes, la planeación financiera y los presupuestos a medida que van adquiriendo más experiencia y conocimientos en los negocios.

Llevar a acabo estudios que comparen la educación financiera, las actitudes y la planeación financiera entre los diversos sectores de empresarios (por ejemplo, comercio, minorista, servicios entre otros) en varias regiones

geográficas. Lo que puede ayudar a determinar diferencias importantes y ajustar estrategias puntuales.

Indagar en estudios con tecnologías digitales y aplicaciones móviles que puedan medir la educación financiera y facilitar la planificación financiera y la elaboración de presupuestos.

Examinar factores culturales y psicológicos que impacten en la educación, actitud y prácticas financieras de los empresarios; incluyendo estudios de cómo las creencias culturales afectan la toma de decisiones financieras.

Sería valioso realizar investigaciones que examinen cómo la educación financiera, las actitudes, las prácticas financieras y los presupuestos de los empresarios han cambiado en respuesta a las crisis y cómo pueden transformarlo para hacer frente a incertidumbres económicas que se llegaran a presentar en un futuro.

Investigar cómo el entorno regulatorio y las políticas gubernamentales afectan la educación financiera y las prácticas financieras de los empresarios. Este análisis podría abarcar investigaciones sobre el impacto de incentivos fiscales, programas de subsidios y regulaciones comerciales en sus decisiones financieras.

Explorar la colaboración entre empresarios y las instituciones financieras para mejorar la educación financiera facilitando prácticas financieras sólidas. Lo que puede incluir el desarrollo de nuevos productos financieros adaptados a las necesidades del empresario.

5.3 Implicancias prácticas

Los descubrimientos de esta tesis pueden contribuir en los programas de educación financiera para los empresarios, centrándose en áreas relacionadas con la gestión del ahorro, la elaboración y seguimiento de presupuestos y la toma

de decisiones. Asimismo, pueden servir para crear materiales de formación y herramientas que ayuden al conocimiento financiero poniendo estos recursos materiales en organizaciones gubernamentales o de libre acceso.

Los asesores financieros pueden utilizar los hallazgos del estudio para encontrar áreas de oportunidad para los empresarios, específicamente, en información sobre la gestión del dinero y brindar recomendaciones basadas en sus necesidades.

Los resultados de la investigación pueden apoyar en la implementación de políticas gubernamentales que impulsen la educación financiera y las buenas prácticas incluyendo incentivos fiscales, para aquellas personas que participen en programas de educación, por otro lado las instituciones financieras pueden obtener información más precisa al momento de calificar al cuentahabiente para brindar servicios financieros con beneficios especiales relacionados con préstamos, seguros, líneas de crédito etc, para los que demuestren una buena gestión del dinero.

Los hallazgos pueden estimular la colaboración entre gobiernos, organizaciones sin fines de lucro, instituciones financieras y otras partes interesadas en el apoyo a los empresarios. Llevando a iniciativas para abordar deficiencias identificadas en la inclusión financiera e este u otros grupos.

REFERENCIAS

- Aibar Ortíz, M. J. (2018). *Finanzas personales: planificación, control y gestión*. Madrid: Ministerio de Educación y Formación Profesional de España, p. 95
- Ajzen, I. & Fishbein, M. (1980). *Understanding attitudes and predicting social behavior*. New Jersey. Prentice Hall, Inc.
- Ajzen, I. (1991). The theory of planned behavior, 50(2), 179–211. [https://doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T)
- Alvarez Chillihuani, M., & Condorhuaman Durand, G. Y. (2023). Educación financiera y capacidad de ahorro de microempresarios del mercado de abastos de Vino canchón del distrito de San Jerónimo, región Cusco-2020.
- Albiñana, N. (2016). Orientación temporal y las actitudes hacia las conductas económicas de ahorro y endeudamiento. [Tesis Doctoral, Universidad de Valencia, España]. Repositorio Institucional. <https://roderic.uv.es/handle/10550/54414>
- Allport, G. W. (1935). Attitudes in Murchison, C (ed.) *Handbook of Social Psychology*. Clark University Press, Worcester, MA, 798, 844.
- Amari, M., Salhi, B., & Jarboui, A. (2020). Evaluating the effects of sociodemographic characteristics and financial education on saving behavior. *International Journal of Sociology and Social Policy*, 40(11/12), 1423-1438. <https://doi.org/10.1108/IJSSP-03-2020-0048>
- Araujo, S., Lastra, N., Lucero, J. y Sandoval, D. (2019). El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 6, 1–18.
- Argandoña, A. (2013). Irving Fisher: un gran economista. *IESE Business School*. Universidad de Navarra. Barcelona, España.
- Avendaño, W. R., Rueda, G. & Velasco, B. M. (2021). Percepciones y habilidades financieras en estudiantes universitarios. *Formación Universitaria*, 14(3), 95-104. <https://doi.org/10.4067/S0718-50062021000300095>
- Banco de Desarrollo de América Latina (2021). Los 10 países que más ahorran en América Latina. *Geopolítica y Economía*.

- Barro, R. (1978). The impact of Social Security on Private Saving. Evidence from the U.S. Time Series, *American Enterprise Institute*, Washington.
- Becker, G. (1961). Investment in human capital. A theoretical analysis. *The Journal of Political Economy* 70(5): 9-49. <https://doi.org/10.1086/258724>
- Bernheim, B. D., Garrett, D. M., & Maki, D. M. (2001). Education and saving: The long-term effects of high school financial curriculum mandates. *Journal of public Economics*, 80(3), 435-465. [https://doi.org/10.1016/S0047-2727\(00\)00120-1](https://doi.org/10.1016/S0047-2727(00)00120-1)
- Borghino, M. (2011). *El Arte de Hacer Dinero*. Random House Mondadori, S.A. de C.V. México
- Bruner, J. (1966). Learning and thinking. *Harvard Education*. 29: 184-192
- Carpena, F., Cole, S., Shapiro, J., & Zia, B. (2019). The ABCs of financial education: Experimental evidence on attitudes, behavior, and cognitive biases. *Management Science*, 65(1), 346-369 <https://doi.org/10.1287/mnsc.2017.2819>
- Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T. (2011). Determinants of saving behavior among the university students in Malaysia. [Tesis doctoral, University Tunku Abdul Raham]. Repositorio institucional. <http://eprints.utar.edu.my/607/1/AC-2011-0907445.pdf>
- Chin, W.W. (1998). The partial least squares approach to structural equation modeling. In: G.A. Marcoulides (Ed.), *Modern methods for business research* (pp. 295-335). Erlbaum. https://www.researchgate.net/publication/311766005_The_Partial_Least_Squares_Approach_to_Structural_Equation_Modeling
- Cochran, W.G. (1977) *Sampling Techniques*. 3rd Edition, John Wiley & Sons, New York.
- Cohen, J. (1998). *Statistical power analysis for the behavioral sciences*. Estados Unidos, New York: Laurence Erlbaum Associates
- Comisión Europea. (2007). Educación financiera. Bruselas. Pp. 2-5 <https://bit.ly/3JIVqbB>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. CNBV. (2015). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera. pag. 86, 225 <https://bit.ly/3vW9B3U>

- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. CNBV. (2018). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera. <https://bit.ly/3vNRvBh>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. CNBV. (2021). Encuesta Nacional de Inclusión pag. 15 Financiera. <https://bit.ly/3xAzVRw>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. CNBV. (2021). Panorama Anual de Inclusión Financiera. <https://bit.ly/4aZwfXX>
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros. CONDUSEF. (2020). 31 de octubre día mundial del Ahorro: Cómo ahorramos las y los mexicanos?. <https://bit.ly/3W34yJK>
- Coronado, S. (2020). Prevén quiebra de 2,500 restaurantes en Nuevo León. El Financiero. <https://bit.ly/4414qMJ>
- Danes, S. M., & Hira, T. K. (1987). Money Management Knowledge of College Students. *Journal of Student Financial Aid*, 17(1), 4-16. <https://doi.org/10.55504/0884-9153.1435>
- Dangol, J., & Maharjan, S. (2018). Parental and Peer Influence on the Saving Behavior of the Youth. *International Research Journal of Management Science*, 3, 42–63. <https://doi.org/10.3126/irjms.v3i0.28035>
- Delgado, L. O. F. (2009). Las finanzas personales. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (65), 123-144.
- Deloitte S-Latam, S.C. (2020). Riesgos e implicaciones potenciales para la industria de restaurantes. Webcast de la Industria Restaurantera. <https://bit.ly/3W4buWN>
- Dewi, V., Febrian, E., Effendi, N., & Anwar, M. (2020). Financial Literacy among the Millennial Generation: Relationships between Knowledge, Skills, Attitude, and Behavior. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 14(4), 24-37. <http://doi.org/10.14453/aabfj.v14i4.3>
- Diario Oficial de la Federación (2009). Del 30 de junio de 2009, <https://bit.ly/3Q7GgdJ>
- Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas. DENU. 2022. <https://www.inegi.org.mx/app/mapa/denu/default.aspx>
- Dieck, M. (2020). El Inversionista de Enfrente. Grupo Editoria Diego Medrano. 1era Edición. México

- Dijkstra, T. K., & Henseler, J. (2015). Consistent partial least squares path modeling. *MIS quarterly*, 39(2), 297-316.
- Doan, M. D. (2020). The correlation between financial literacy and personal saving behavior in Vietnam. *Asian Economic and Financial Review*, 10(6), 590. <http://doi.org/10.18488/journal.aefr.2020.106.590.603>
- Escobar-Pérez, J., & Cuervo-Martínez, Á. (2008). Validez de contenido y juicio de expertos: una aproximación a su utilización. *Avances en medición*, 6(1), 27-36
- Encuesta Nacional sobre Salud Financiera. ENSAFI. (2023). <https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2024/ENSAFI/ENSAFI.pdf>
- Ferri, R. (2003). *Protecting your Wealth in good times and bad*. McGraw-Hill. Estados Unidos
- Fisher, I. (1930). *The Theory of Interest as determined by impatience to spend income and opportunity to invest it*. New York: Macmillan Company, vol. 9.
- Friedman, M. (1957). *A Theory of the Consumption Function*. Princeton University Press.
- Fornell, C., & Larcker, D. F. (1981). Structural equation models with unobservable variables and measurement error: Algebra and statistics.
- Gaisina, S. & Kaidarova, L. (2017). Financial Literacy of Rural Population as a Determinant of Saving Behavior in Kazakhstan. *Rural Sustainability Research*, 38(333) 32-42. <https://doi.org/10.1515/plua-2017-0010>
- Galbis, A. (2019). Las etapas de la vida y la planificación financiera. Net de Gerrers. España. <https://bit.ly/442qmXS>
- García, J. M., & Vila, J. (2020). Financial literacy is not enough: The role of nudging toward adequate long-term saving behavior. *Journal of Business Research*, 112, 472-477 <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2020.01.061>
- Godoy, M., Sepulveda, J., Araneda, L., Canario, R., Fonseca, J. y Sáez, C. (2018). Actitud hacia el consumo, ahorro y endeudamiento en titulados de una universidad pública del sur de Chile. *Revista de Psicología y Ciencias Afines*. Vol 35, No. 2, 511-525 <https://bit.ly/4aBOP29>

- González, M. (2018). Cultura del ahorro es una ventana de oportunidad en México. <https://bit.ly/3UI5QOV>
- Gutter, M., & Copur, Z. (2011). Financial behaviors and financial well-being of college students: Evidence from a national survey. *Journal of family and economic Issues*, 32, 699-714. <https://link.springer.com/article/10.1007/s10834-011-9255-2>
- Gutiérrez, M., González, M. y Matsumura, T. (2020). ¿Qué haces con tu dinero? mejora tus finanzas personales. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Hanson, T. A. y Olson, P. M. (2018). Financial literacy and family communication patterns. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 19, pp. 64-71. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2018.05.001>
- Hair, J., Ringle, Ch., y Sarstedt, M. (2014). PLS-SEM: indeed a Silver Bullet. *Journal of Marketing Theory and Practice*, 19(2). Pp. 139-142. <https://doi.org/10.2753/MTP1069-6679190202>
- Hair, J., Hult, G., Ringle, C., et al. (2019) Manual de Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM). 2nd Edition, Sage Publications, Omnia Publisher.
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015). A new criterion for assessing discriminant validity in variance-based structural equation modeling. *Journal of the academy of marketing science*, 43, 115-135
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista-Lucio, P. (2014). Definición del alcance de la investigación que se realizará: exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo. *Metodología de la Investigación* (6 ed., págs. 88-101). México: McGraw-Hill.
- Hernández Sampieri (2011). Definición de alcance de la investigación a realizar: exploratoria, descriptiva, correlacional o eplicativa. *Metodología de la Investigación*. <https://bit.ly/4b2XmBD>
- Huston, S. (2010). Measuring Financial Literacy. *The journal of consumer affairs*, 44(2), 296-316. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. INEGI. (2019). <https://bit.ly/3U5gms3>

- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. INEGI. (2020). Panorama Sociodemográfico de Nuevo León. Censo de Población y Vivienda. <https://bit.ly/3vTv8dF>
- Ispuerto, A., Martínez, I., & Ruiz, G. R. (2021). Educación financiera y decisiones de ahorro e inversión, un análisis de la Encuesta de Competencias Financieras (ECF)(*Financial Education and Savings and Investment Decisions*): An Analysis of the Survey of Financial Competences. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3822942>
- Kahneman, D., & Tversky, A. (1979). Kahneman, Daniel, and Tversky, Amos. "Prospect Theory: An Analysis of Decision Under Risk." *Econometrica*, 47, 263-91.
- Keynes, J. M. (1936). The supply of gold. *The Economic Journal*, 46(183), 412-418.
- Kimiyagahlam, F., Safari, M., & Mansori, S. (2019). Influential behavioral factors on retirement planning behavior: The case of Malaysia. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 30(2), 244-261 <http://doi.org/10.1891/1052-3073.30.2.244>
- Koontz, H. (2005). *Administración una perspectiva global* (7ª Ed.). México. McGraw Hill.
- Kumaraguru, L., & Geetha, C. (2021). The Influence of Attitude, Subjective Norms and Perceived Behavioral Control on Retirement Preparation: A Case of Gen Y in Selangor, Malaysia. *International Journal of Advanced Research in Economics and Finance*, 3(3), 219-238.
- Liu, F., Yilmazer, T., Loibl, C., & Montalto, C. (2019). Professional financial advice, self-control and saving behavior. *International journal of consumer studies*, 43(1), 23-34. <https://doi.org/10.1111/ijcs.12480>
- Lizárraga, J. (2017). La cultura financiera de los micro y pequeños empresarios del sector textil con potencial exportador y su influencia en el crecimiento empresarial. Universidad Católica de Santa María. Pags.1-18. <https://repositorio.ucsm.edu.pe/handle/20.500.12920/6549>
- López, J. (2019). Tipos de ahorro. Economipedia. Haciendo fácil la economía.

- Lukas, M. F., & Howard, R. C. C. (2023). The influence of budgets on consumer spending. *Journal of Consumer Research*, 49(5), 697-720. <https://doi.org/10.1093/jcr/ucac024>
- Lusardi, A., & Tufano, P. (2009). Debt literacy, financial experiences, and over indebtedness. *Journal of Pension Economics & Finance*, 14(4), 332-368. <https://www.nber.org/papers/w14808>
- Lussier, R. y Achua, C. (2016). *Liderazgo: teoría, aplicación y desarrollo de habilidades*. Cengage Learning. México
- Macías, S. (2016). *Pequeño Cerdo Capitalista, Finanzas personales para hippies, yuppies y bohemios*. Aguilar. México
- Mankiw, N. G., & Cengage Learning. (2018). *Principles of economics* (8th ed). Cengage Learning.
- Minibas-Poussard, J., Bingol, H. B., & Roland-Levy, C. (2018). Behavioral control or income? An analysis of saving attitudes and behavior, credit card uses and buying on installment. *European Review of Applied Psychology*, 68(6), 205-214. <https://doi.org/10.1016/j.erap.2018.10.003>
- Mogdigliani, F. (1970). El ciclo de vida, el ahorro individual y la riqueza de las naciones. *Papeles de la economía española*. Num 28 pp 297-315
- Montes, S. (2019). Conozca cuáles son los países con los niveles de ahorro más alto en el mundo. *Editorial La República*.
- Morgan, P. J., & Long, T. Q. (2020). Financial literacy, financial inclusion, and savings behavior in Laos. *Journal of Asian Economics*, 68, 101197. <https://doi.org/10.1016/j.asieco.2020.101197>
- Mpaata, E., Koske, N., & Saina, E. (2023). Does self-control moderate financial literacy and savings behavior relationship? A case of micro and small enterprise owners. *Current Psychology*, 42(12), 10063-10076 <https://doi.org/10.1007/s12144-021-02176-7>
- Mustafa, W. M. W., Islam, M. A., Asyraf, M., Hassan, M. S., Royhan, P., & Rahman, S. (2023). The effects of financial attitudes, financial literacy and health literacy on sustainable financial retirement planning: The moderating role of the financial advisor. *Sustainability*, 15(3), 2677 <https://doi.org/10.3390/su15032677>

- Nava, I y Brown, F. (2018). Determinantes del ahorro de los hogares en México: un análisis de regresión cuantílica. *Economía: teoría y práctica*, (49), 93-117. <https://doi.org/10.24275/ETYPUAM/NE/492018/Nava>
- Nitzl, C., Roldan, J.L. and Cepeda, G. (2016), "Mediation analysis in partial least squares path modeling: Helping researchers discuss more sophisticated models", *Industrial Management & Data Systems*, Vol. 116 No. 9, pp. 1849-1864. <https://doi.org/10.1108/IMDS-07-2015-0302>
- Oppong, C., Salifu Atchulo, A., Akwaa-Sekyi, E. K., Grant, D. D., & Kpegba, S. A. (2023). Financial literacy, investment and personal financial management nexus: Empirical evidence on private sector employees. *Cogent Business & Management*, 10(2), 2229106. <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2229106>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico.OCDE. (2009). *Plan de Educación Financiera*. <https://bit.ly/3U2cmc2>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. OCDE. (2013). La Educación financiera en América Latina y el Caribe. (12) Pag. 15. <https://bit.ly/3JoVgAc>
- Peiris, T. U. I. (2021). Effect of financial literacy on individual savings behavior; the mediation role of intention to saving. *European Journal of Business and Management Research*, 6(5), 94-99. <https://doi.org/10.24018/ejbmr.2021.6.5.1064>
- Pérez, T. G., Pérez, E. V., Tuanama, J. C., & de la Cruz, A. S. V. (2021). Educación financiera, gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín. UCV-HACER: *Revista de Investigación y Cultura*, 10(2),11-21. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7946125>
- Phung, T. M. (2023). Parental roles, financial literacy and budgeting behaviour: a survey during the COVID-19 pandemic. *Journal of Applied Research in Higher Education*, 15(3), 796-812 <https://doi.org/10.1108/JARHE-03-2022-0086>
- Posada, J. (1993). Jerome Bruner y la educación en adultos. Boletín del Proyecto Principal de Educación, 32, 49 – 54

- Raga, S. (2017). Finanzas personales, su mejor plan de vida. Universidad de los Andes.
- Real Academia Española (2024). Diccionario de la lengua española
- Riveros-Cardozo, R. A., & Becker, S. E. (2020). Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para los tiempos de crisis. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 16(2), 235-247.
- Rodríguez, E. y Sandoval, M. (2018). Prácticas de ahorro de las familias bogotanas: relación entre factores socioculturales, psicológicos y económicos. Ed. Konrad Lorenz. <https://doi.org/10.14349/9789585804760.2>
- Rodríguez, S. (2017). Finanzas personales su mejor plan de vida. Universidad de los Andes. Facultad de Administración. Bogotá. Ediciones Uniandes. ISBN 978-958-774-472-9. 9-12.
- Rojas, S. (1991). Guía para realaizar investigaciones sociales. Plaza y Valdés. México. ISBN: 968-856-262-5
- Rowley, J. (2014)," Designing and using research questionnaires ", *Management Research Review*, Vol. 37 Iss 3 pp. 308 – 330 <http://doi.org/10.1108/MRR-02-2013-0027>
- Secretaría de Turismo. (2019). La industria restaurantera aporta el 15.3% del PIB turístico en México. <https://bit.ly/3Umzweu>
- Setiyani, R., & Solichatun, I. (2019). Financial well-being of college students: An empirical study on mediation effect of financial behavior. *KnE Social Sciences*, 451-474 <http://doi.org/10.18502/kss.v3i11.4026>
- Steven L, Jinlan N, Zhichao Y. (2019). Chinese household saving and dependent children: Theory and evidence, *China Economic Review*, Vol 57, ISSN 1043-951X, <https://doi.org/10.1016/j.chieco.2017.08.005>
- Soukotta, A., Sampe, F., Putri, P. A. N., Cakranegara, P. A., & Yusuf, M. (2024). Financial literacy and savings behavior female entrepreneurs in Kiaracandong Market, Bandung City. *Journal Darma Agung*, 30(2), 652-662. <https://jurnal.darmaagung.ac.id/index.php/jurnaluda/article/view/2314>
- Sunstein, C. R., & Thaler, R. H, C. R. (2008). *Nudge: Improving Decisions about Health, Wealth, and Happiness*. New Haven: Yale University Press.

- Sunstein, C. R., & Thaler, R. H. (2017). Un pequeño empujón: *El impulso que necesitas para tomar mejores decisiones sobre salud, dinero y felicidad* (1). TAURUS.
- Talwar, M., Talwar, S., Kaur, P., Tripathy, N., & Dhir, A. (2021). Has financial attitude impacted the trading activity of retail investors during the COVID-19 pandemic. *Journal of Retailing and Consumer Services*, 58, 102341. <https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2020.102341>
- Tang, N., & Baker, S. M. (2016). Attitude and savings behavior: A comparative study of African Americans and Whites. *Journal of Consumer Affairs*, 50(1), 93-114.
- Thaler, R. (2016). *Todo lo que he aprendido con la psicología económica: el encuentro entre la economía y la psicología, y sus implicaciones para los individuos*. (I. Barbeitos, Trad.). Barcelona: Ediciones Deusto
- Thaler, R. H. (1985). Mental Accounting and Consumer Choice. *Marketing Science*, 4(3), 199-214
- Thurstone, L.L. (1931). Attitudes can be measured. *American Journal of Sociology*, 33, 529- 554.
- Vázquez, M. D. J. V., y Barcenas, H. S.(2019). Desarrollo de Habilidades Financieras en Educación Superior. *Visiones de la Educación Financiera: Análisis y perspectivas*. México ISBN:9786075256016
- Villagómez, A. (2008). *El ahorro en México desde 1960: estructura, evolución y determinación*. México, Centro de Investigación y Docencia Económicas
- Widdowson, D., & Hailwood, K. (2007). Financial literacy and its role in promoting a sound financial system. *Reserve Bank of New Zealand Bulletin*, 70(2), 37-47.
- Widjaja, I., Arifin, A., & Setini, M. (2020). The effects of financial literacy and subjective norms on saving behavior. *Management Science Letters*, 10(15), 3635-3642. <https://doi.org/10.5267/j.msl.2020.6.030>
- Xiao, J. J., & O'Neill, B. (2018). Mental accounting and behavioral hierarchy: Understanding consumer budgeting behaviors. *International Journal of Consumer Studies*, 42(4), 448-459. <https://doi.org/10.1111/ijcs.12445>
- Yahaya, R., Zainol, Z., Osman, J. H., Abidin, Z., & Ismail, R. (2019). The Effect of Financial Knowledge and Financial Attitudes on Financial Behavior

- among University Students. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 9(8), 13-24. <http://dx.doi.org/10.6007/IJARBSS/v9-i8/6205>
- Yong, C. C., Yew, S. Y., & Wee, C. K. (2018). Financial knowledge, attitude, and behaviors of young working adults in Malaysia. *Institutions and Economies*, 10(4) <https://ijie.um.edu.my/article/view/13444>
- Zamora, T., García, A. y Ramos, J.(2018). Algunas características que explican el comportamiento de los jóvenes universitarios hacia el ahorro. *Revista Infad de psicología*. 1(2) ISSN: 02149877. <https://doi.org/10.17060/ijodaep.2018.n2.v1.1141>
- Zandi, G. Torabi, R., Yu, O. T., Sivalingam, A.D. & Khong, T.T. (2021). Factors Affecting the Intention of Generation Y in Malaysia to Invest for Retirement. *Advances in Mathematics: Scientific Journal* 10, no. 3, 1485-1507 <https://doi.org/10.37418/amsj.10.3.36>
- Zulfaka, A., & Kassim, S. (2021). Retirement Awareness Among the Working Population Below 40 In Malaysia. *Journal of Islamic Finance*, 10(1), 101-110. <https://journals.iium.edu.my/iiibf-journal/index.php/jif/article/view/532>
- Zumárraga, M. (2022). Estudio de los predictores del comportamiento de ahorro en estudiantes universitarios ecuatorianos. *Revista Economía y Política*, (35), 96-122. <https://doi.org/10.25097/rep.n35.2022.06>

ANEXOS

ANEXO 1 ELABORACIÓN DE CUESTIONARIO



Cuestionario anónimo

Opiniones sobre el Ahorro personal de Líderes Empresariales

Estimado(a) Empresario(a):

El presente cuestionario tiene como objetivo conocer sus puntos de vista como líder de empresa, sobre las prácticas de ahorro personal que contribuyen a su crecimiento económico, por lo cual su participación es muy importante y valiosa. Solicitamos su apoyo para completar este cuestionario de manera objetiva y sincera ya que su aportación es de mucha utilidad.

*Siéntase con la confianza y libertad para contestarlo, considere que no hay respuestas buenas ni malas, este instrumento es totalmente **confidencial, anónimo y privado** los resultados son con fines académicos y de investigación.*

Agradecemos su participación!

Tiempo estimado 7 minutos

1. Edad 20 a 30 31 a 39 40 a 49 50 a 59 Más de 60 años
2. Sexo Masculino Femenino
3. Estado civil Soltero(a) Casado(a) Divorciado(a) Unión libre Viudo
4. Escolaridad máxima concluida No tengo estudios Primaria Secundaria Preparatoria Licenciatura Maestría Doctorado
5. Número de hijos Ninguno 1 hijo 2 hijos 3 hijos Más de 3 hijos
6. Número de dependientes económicos Ninguno 1 2 3 Más de 3
- 7.- Cuántas personas aportan al ingreso de tu hogar 1 2 3 Más de 3

8.- Puedes seleccionar varias opciones. Mis ahorros los realizo en:

- a) Caja de ahorro
- b) Banco
- c) Casa de bolsa
- d) Aseguradora
- e) Afore
- f) Otro
- g) No utilizo instituciones financieras para ahorrar

g.- De las siguientes afirmaciones seleccione cuál te describe más actualmente. Marca con una "X" eligiendo solamente una

- a) Estoy iniciando el hábito de ahorro para hacer crecer mi patrimonio y adquiero algunos créditos
- b) Tengo suficientes ingresos que me permiten tener casa, automóvil, ahorros y dependientes económicos.
- c) Mis gastos familiares están estables, mis hijos son autosuficientes, tengo un fondo de ahorro para emergencias
- d) Tengo una vida tranquila y un patrimonio definido con la posibilidad de dejarlo como herencia

II.- Perfil del empresa

10. No. de años como empresario Menos de 1 año 1-5 años 6-10 años 11-15 años Más de 15 años

11. Número de empleados en su empresa 0 a 10 11 a 20 21 a 50 Más de 51 empleados

III.- Preguntas de las variables De las siguientes afirmaciones a partir de su opinión indique la frecuencia en la que se presentan, de acuerdo a su experiencia y realidad. Marque con una "X" el número que representa su respuesta considerando la escala

	1	2	3	4	5
	Nunca	Casi nunca	Ocasionalmente	Casi siempre	Siempre
Ahorro personal como empresario					
Ahorro					
12.- Guardo una parte de mis ingresos para usarlo en el futuro					
13.- Con el propósito de ahorrar, evaluo si realmente necesito algo antes de comprarlo					
14.- Con la finalidad de ahorrar, antes de realizar una compra comparo precios de productos o servicios					
15.- Planeo reducir gastos con el propósito de ahorrar					
16.- Intento primero ahorrar y luego gasto el resto en necesidades diarias					
17.- Tengo dinero disponible para situaciones de emergencia o imprevistos					
Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida					
18.- Soy consciente de las necesidades financieras que tendré durante mi vida					
19.- Realizo una planeación financiera durante las diferentes etapas de mi vida					
20.- Adapto mis decisiones financieras a lo largo de mi vida					
21.- Mis decisiones financieras están alineadas a mi estilo de vida					
Actitud hacia el ahorro					
22.- Considero que ahorrar es útil					
23.- El ahorrar me ayuda a sentirme tranquilo					
24.- Considero que ahorrar favorecerá mi calidad de vida a futuro					
Educación financiera					
25.- Con que frecuencia me preocupo por aprender sobre como administro mi dinero					
26.- Con que frecuencia busco asesorarme para entender como funciona el ahorro					
27.- He tomado cursos que me ayudan en mi formación financiera					
28.- Al tomar decisiones sobre el ahorro, reviso fuentes de información confiables					
29.- Conozco como funcionan los instrumentos financieros para el ahorro					
30.- Utilizo instituciones financieras para ahorrar					
Presupuesto					
31.- Considero útil elaborar presupuestos					
32.- Elaboro presupuestos para organizar mis finanzas					
33.- Cumpló con mi presupuesto establecido					
34.- Mantengo registros financieros de mis ingresos y gastos					

¡Muchas gracias por su tiempo y colaboración!

ANEXO 2 RUBRICA PARA VALIDACIÓN



USMP
UNIVERSIDAD DE
SAN MARTÍN DE PORRES

FACULTAD DE
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
Y RECURSOS HUMANOS

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

INSTRUCCIONES:

Para validar el Instrumento debe colocar en el casillero de los criterios: suficiencia, claridad, coherencia y relevancia, el número que según su evaluación corresponda de acuerdo a la rúbrica.

RÚBRICA PARA LA VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

Criterios	Escala de valoración			
	1	2	3	4
1. SUFICIENCIA: Los ítems que pertenecen a una misma dimensión o indicador son suficientes para obtener la medición de ésta.	Los ítems no son suficientes para medir la dimensión o indicador.	Los ítems miden algún aspecto de la dimensión o indicador pero no corresponden a la dimensión total.	Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión o indicador completamente.	Los ítems son suficientes.
2. CLARIDAD: El ítem se comprende fácilmente, es decir su sintáctica y semántica son adecuadas.	El ítem no es claro.	El ítem requiere varias modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
3. COHERENCIA: El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión o indicador.	El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión o indicador.	El ítem tiene una relación regular con la dimensión o indicador que está midiendo	El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión o indicador que está midiendo.
4. RELEVANCIA: El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión o indicador.	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que éste mide.	El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Fuente: Adaptado de:


www.humana.unal.co/psicometria/files/7113/8574/5708/artículo3_juicio_de_experto_27-36.pdf

ANEXO 3 FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

TABLA N° 1
VARIABLE Y: Ahorro

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T (2011) Escala de conducta de Ahorro					
Variable 1: (Dependiente)	Ahorro (Y): "El individuo presenta conductas de prácticas financieras de acumular dinero para uso en algún futuro o para hacer frente a gastos imprevistos", (Chai et al., 2011).					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficienci	Claridad	Coherenci	Relevanci	Observaciones y/o recomendaciones
	Guardo una parte del dinero que obtengo para usarlo en el futuro.	3	4	4	4	
	Con el propósito de ahorrar, evalúo si realmente necesito algo antes de comprarlo		3	3	2	
	Con la finalidad de ahorrar, antes de realizar una compra comparo precios de productos		4	4	4	
	Planeo reducir gastos con el propósito de ahorrar dinero.		4	4	4	
	Intento primero ahorrar y luego gasto el resto en necesidades diarias.		4	4	2	
	Tengo dinero disponible para situaciones de emergencia o imprevistos.		4	4	4	


Validado por:
pagina

Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Martha del Pilar Rodríguez García	
Fecha: Mayo 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA Nº 2
 VARIABLE: Educación financiera

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T (2011)					
Variable: (Independiente)	<i>Educación financiera: "Permite que las personas adquieran conocimientos para administrar mejor sus recursos e incrementar su patrimonio con la ayuda de servicios financieros" (CONDUSEF, 2020).</i>					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Con que frecuencia me preocupo por aprender sobre como administro mi dinero	4	4	4	4	
	Con que frecuencia busco asesorarme para entender como funciona el ahorro		3	3	3	
	He tomado cursos que me ayudan en mi formación financiera		4	4	4	
	Al tomar decisiones sobre el ahorro, reviso fuentes de información confiables		4	4	4	
	Conozco cómo funcionan los instrumentos financieros de ahorro		4	4	4	
	Utilizo instituciones financieras para ahorrar		4	4	4	


Validado por:

Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Martha del Pilar Rodríguez García	
Fecha: Mayo 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA N° 3
 VARIABLE : Presupuesto

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Azalea Barrera Espinosa					
Variable : (Mediadora Z1)	<i>Presupuesto: "Capacidad adquirida para aplicar eficientemente una técnica para el buen manejo del dinero utilizando como herramienta el presupuesto" (Macías, 2016).</i>					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Considero útil elaborar presupuestos	4	4	4	4	
	Elaboro presupuestos para organizar mis finanzas		4	4	4	
	Cumplo con mi presupuesto establecido		3	2	2	
	Dentro de mi presupuesto considero una partida de ahorro		3	3	2	
	Mantengo registros financieros de mis ingresos y gastos		4	4	4	

Validado por:


Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Martha del Pilar Rodríguez García	
Fecha: Mayo 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

TABLA N° 4
VARIABLE : Actitud

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Azalea Barrera Espinosa					
Variable : (Mediadora Z2)	Actitud: "Acto individual reflejado como un efecto positivo o negativo en la evaluación de un comportamiento" (Zulfaka y Kassim, 2021).					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Considero que ahorrar es útil	3	2	3	4	
	El ahorrar me ayuda a sentirme tranquilo		3	3	3	
	Considero que ahorrar favorece mi calidad de vida a futuro		4	4	4	

Validado por:

Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Martha del Pilar Rodríguez García	
Fecha: Mayo 2022	


FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

TABLA N° 5

VARIABLE: Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Azalea Barrera Espinosa					
Variable: (Mediadora Z3)	<i>Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida: "Establecimiento de metas, acciones y decisiones sobre finanzas personales basadas en las necesidades que se tendrán a lo largo del tiempo, las cuales deben adaptarse a cada etapa de su vida" (Rodríguez, 2017).</i>					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Soy consciente de las necesidades financieras que tendré durante mi vida	4	4	4	4	
	Realizo una planeación financiera durante las diferentes etapas de mi vida		4	4	4	
	Adapto mis decisiones financieras a lo largo de mi vida		4	4	4	
	Mis decisiones financieras están alineadas a mi estilo de vida		3	4	3	

Validado por:

Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Martha del Pilar Rodríguez García	
Fecha: Mayo 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

TABLA N° 1
VARIABLE Y: Ahorro

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T (2011) Escala de conducta de Ahorro					
Variable 1: (Dependiente)	Ahorro (Y): "El individuo presenta conductas de prácticas financieras de acumular dinero para uso en algún futuro o para hacer frente a gastos imprevistos", (Chai et al, 2011).					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Guardo una parte del dinero que obtengo para usarlo en el futuro.	4	4	4	4	
	Con el propósito de ahorrar, evalúo si realmente necesito algo antes de comprarlo		4	4	4	
	Con la finalidad de ahorrar, antes de realizar una compra comparo precios de productos		4	4	4	
	Planeo reducir gastos con el propósito de ahorrar dinero.		4	4	4	
	Intento primero ahorrar y luego gasto el resto en necesidades diarias.		4	4	4	
	Tengo dinero disponible para situaciones de emergencia o imprevistos.		4	4	4	

Validado por:
pagina


Apellidos y Nombres	Firma
ALICIA MARIA KALIFA FERNANDEZ	
Fecha: Mayo 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA N° 2

VARIABLE: Educación financiera

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T (2011)					
Variable 4: (Independiente)	Educación financiera: "Permite que las personas adquieran conocimientos para administrar mejor sus recursos e incrementar su patrimonio con la ayuda de servicios financieros" (CONDUSEF, 2020).					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Con que frecuencia me preocupo por aprender sobre como administro mi dinero	4	4	4	4	
	Con que frecuencia busco asesorarme para entender como funciona el ahorro		4	4	4	
	He tomado cursos que me ayudan en mi formación financiera		4	4	4	
	Al tomar decisiones sobre el ahorro, reviso fuentes de información confiables		4	4	4	
	Conozco cómo funcionan los instrumentos financieros de ahorro		4	4	4	
	Utilizo instituciones financieras para ahorrar		4	4	4	

Validado por:


Apellidos y Nombres	Firma
ALICIA MARIA KALIFA FERNANDEZ	
Fecha: Mayo 2022	

**FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA N° 3**

VARIABLE: Presupuesto

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Macías, (2016)					
Variable: (Mediadora Z1)	Presupuesto: "Capacidades adquiridas para aplicar eficientemente una técnica para el buen manejo del dinero utilizando como herramienta el presupuesto" (Macías, 2016).					
Población:	Micro empresarios del sector restaurantero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Considero útil elaborar presupuestos	4	4	4	4	
	Elaboro presupuestos para organizar mis finanzas		3	4	4	Cumplo mi presupuesto mensualmente
	Cumplo con mi presupuesto establecido		4	4	4	
	Dentro de mi presupuesto considero una partida de ahorro		4	4	4	
	Mantengo registros financieros de mis ingresos y gastos		4	4	4	

Validado por:


Apellidos y Nombres	Firma
ALICIA MARIA KALIFA FERNANDEZ	
Fecha: Mayo 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA Nº 4

VARIABLE : Actitud

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Zandi et al., (2021)					
Variable: (Mediadora Z2)	Actitud: "Acto individual reflejado como un efecto positivo o negativo en la evaluación de un comportamiento" (Zulfaka y Kassim, 2021).					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Considero que ahorrar es útil	3	4	4	4	
	El ahorrar me ayuda a sentirme tranquilo		4	4	4	
	Considero que ahorrar favorece mi calidad de vida a futuro		4	4	4	

Validado por:


Apellidos y Nombres	Firma
ALICIA MARIA KALIFA FERNANDEZ	
Fecha: Mayo 2022	

**FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA Nº 5**

VARIABLE: Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Azalea Barrera Espinosa					
Variable : (Mediadora 3)	Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida: “Establecimiento de metas, acciones y decisiones sobre finanzas personales basadas en las necesidades que se tendrán a lo largo del tiempo, las cuales deben adaptarse a cada etapa de su vida” (Rodríguez, 2017).					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Soy consciente de las necesidades financieras que tendré durante mi vida	4	4	4	4	
	Realizo una planeación financiera durante las diferentes etapas de mi vida		4	4	4	
	Adapto mis decisiones financieras a lo largo de mi vida		4	4	4	
	Mis decisiones financieras están alineadas a mi estilo de vida		4	4	4	El asesor financiero me ayuda a mi toma de decisiones

Validado por:


Apellidos y Nombres	Firma
ALICIA MARIA KALIFA FERNANDEZ	
Fecha: Mayo 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

TABLA N° 1
VARIABLE Y: Ahorro

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T (2011) Escala de conducta de Ahorro					
Variable 1: (Dependiente)	Ahorro (Y): "El individuo presenta conductas de prácticas financieras de acumular dinero para uso en algún futuro o para hacer frente a gastos imprevistos", (Chai et al, 2011).					
Población:	Micro empresarios del sector restaurantero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Guardo una parte del dinero que obtengo para usarlo en el futuro.	4	4	4	4	
	Con el propósito de ahorrar, evalúo si realmente necesito algo antes de comprarlo		4	4	4	
	Con la finalidad de ahorrar, antes de realizar una compra comparo precios de productos		4	4	4	
	Planeo reducir gastos con el propósito de ahorrar dinero.		4	3	4	
	Intento primero ahorrar y luego gasto el resto en necesidades diarias.		4	3	4	
	Tengo dinero disponible para situaciones de emergencia o imprevistos.		4	4	4	

Validado por:
pagina

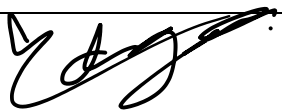
Apellidos y Nombres	Firma
EDGAR O. ECHARTEA TREVIÑO	
Fecha: Junio 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA N° 2

VARIABLE: Educación financiera

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T (2011)					
Variable 4: (Independiente)	Educación financiera: "Permite que las personas adquieran conocimientos para administrar mejor sus recursos e incrementar su patrimonio con la ayuda de servicios financieros" (CONDUSEF, 2020).					
Población:	Micro empresarios del sector restaurantero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Con que frecuencia me preocupo por aprender sobre como administro mi dinero	4	3	4	4	
	Con que frecuencia busco asesorarme para entender como funciona el ahorro		4	4	4	
	He tomado cursos que me ayudan en mi formación financiera		4	4	4	
	Al tomar decisiones sobre el ahorro, reviso fuentes de información confiables		4	4	4	
	Conozco cómo funcionan los instrumentos financieros de ahorro		4	4	4	
	Utilizo instituciones financieras para ahorrar		4	4	4	

Validado por:


Apellidos y Nombres	Firma
EDGAR O. ECHARTEA TREVIÑO	
Fecha: Junio 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

TABLA N° 3
VARIABLE: Presupuesto

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Macías, (2016)					
Variable: (Mediadora Z1)	<i>Presupuesto: "Capacidades adquiridas para aplicar eficientemente una técnica para el buen manejo del dinero utilizando como herramienta el presupuesto" (Macías, 2016).</i>					
Población:	Micro empresarios del sector restaurantero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Considero útil elaborar presupuestos	4	4	4	4	
	Elaboro presupuestos para organizar mis finanzas		4	4	4	Cumplo mi presupuesto mensualmente
	Cumplo con mi presupuesto establecido		4	3	4	
	Dentro de mi presupuesto considero una partida de ahorro		3	4	4	
	Mantengo registros financieros de mis ingresos y gastos		4	4	4	


Validado por:

Apellidos y Nombres	Firma
EDGAR O. ECHARTEA TREVIÑO	
Fecha: Junio 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA N° 4
VARIABLE : Actitud

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Zandi et al., (2021).					
Variable: (Mediadora Z2)	Actitud: "Acto individual reflejado como un efecto positivo o negativo en la evaluación de un comportamiento" (Zulfaka y Kassim, 2021).					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficien	Claridad	Coheren	Relevanc	Observaciones y/o recomendaciones
	Considero que ahorrar es útil	3	4	4	4	
	El ahorrar me ayuda a sentirme tranquilo		4	4	4	
	Considero que ahorrar favorece mi calidad de vida a futuro		4	3	4	

Validado por:

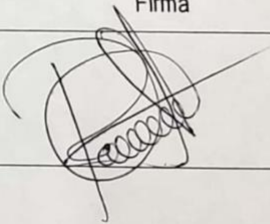
Apellidos y Nombres	Firma
EDGAR O. ECHARTEA TREVIÑO	
Fecha: Junio 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

TABLA Nº 1
VARIABLE Y: Ahorro

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T (2011) Escala de conducta de Ahorro					
Variable 1: (Dependiente)	<i>Ahorro (Y): "El individuo presenta conductas de prácticas financieras de acumular dinero para uso en algún futuro o para hacer frente a gastos imprevistos", (Chai et al, 2011).</i>					
Población:	Micro empresarios del sector restaurantero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones y/o recomendaciones
	Guardo una parte del dinero que obtengo para usarlo en el futuro.	4	4	4	4	
	Con el propósito de ahorrar, evalúo si realmente necesito algo antes de comprarlo		4	4	4	
	Con la finalidad de ahorrar, antes de realizar una compra comparo precios de productos		4	4	4	
	Planeo reducir gastos con el propósito de ahorrar dinero.		4	3	4	
	Intento primero ahorrar y luego gasto el resto en necesidades diarias.		4	3	4	
	Tengo dinero disponible para situaciones de emergencia o imprevistos.		4	4	4	

Validado por:
pagina

Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Roxana Saldivar del Ángel Cédula profesional DGP10398090	
Fecha: Mayo 2022	

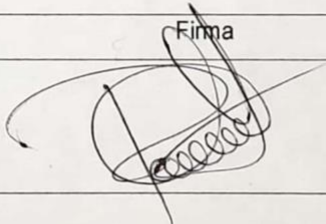
FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA Nº 2
VARIABLE: Educación financiera

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro
Autor del Instrumento	Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W. C., & Tan, C. T (2011)
Modelo de	El modelo de validación de juicio de expertos que las personas adquieren conocimientos para administrar mejor sus

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA N° 3
VARIABLE: Presupuesto

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Macias, 2016					
Variable: (Mediadora Z1)	<i>Presupuesto: "Capacidades adquiridas para aplicar eficientemente una técnica para el buen manejo del dinero utilizando como herramienta el presupuesto" (Macias, 2016).</i>					
Población:	Micro empresarios del sector restaurantero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones y/o recomendaciones
	Considero útil elaborar presupuestos	4	4	4	4	
	Elaboro presupuestos para organizar mis finanzas		4	4	4	
	Cumplo con mi presupuesto establecido		4		4	
	Dentro de mi presupuesto considero una partida de ahorro		4	4	4	
	Mantengo registros financieros de mis ingresos y gastos		4	4	4	

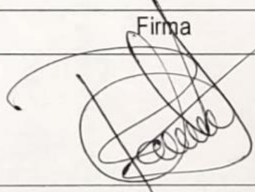
Validado por:

Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Roxana Saldivar del Ángel Cédula profesional DGP10398090	
Fecha: Mayo 2022	

FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS
TABLA N° 4
 VARIABLE : Actitud

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Zandi et al., (2021)					
Variable: (Mediadora Z2)	<i>Actitud</i> : "Acto individual reflejado como un efecto positivo o negativo en la evaluación de un comportamiento" (Zulfaka y Kassim, 2021).					
Población:	Micro empresarios del sector restauranero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones y/o recomendaciones
	Considero que ahorrar es útil	3	4	4	4	Puede estar sesgada aa que toos los encuestados se sentirán bien.
	El ahorrar me ayuda a sentirme tranquilo		4	4	3	
	Considero que ahorrar favorece mi calidad de vida a futuro		4	3	4	

Validado por:

Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Roxana Saldivar del Ángel Cédula profesional DGP10398090	
Fecha: Mayo 2022	

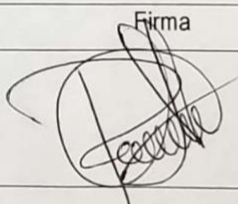
FORMATO DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

TABLA N° 5

VARIABLE: Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida

Nombre del Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario sobre el concepto de Ahorro					
Autor del Instrumento	Azalea Barrera Espinosa					
Variable : (Mediadora 3)	<i>Planeación financiera adaptativa al proyecto de vida: "Establecimiento de metas, acciones y decisiones sobre finanzas personales basadas en las necesidades que se tendrán a lo largo del tiempo, las cuales deben adaptarse a cada etapa de su vida" (Rodríguez, 2017).</i>					
Población:	Micro empresarios del sector restaurantero de Monterrey, Nuevo León					
Dimensión / Indicador	Ítems	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones y/o recomendaciones
	Soy consciente de las necesidades financieras que tendré durante mi vida	4	4	4	4	
	Realizo una planeación financiera durante las diferentes etapas de mi vida		4	4	4	
	Adapto mis decisiones financieras a lo largo de mi vida		4	4	4	
	Mis decisiones financieras están alineadas a mi estilo de vida		4	4	4	

Validado por:

Apellidos y Nombres	Firma
Dra. Roxana Saldivar del Ángel Cédula profesional DGP10398090	
Fecha: Mayo 2022	