



Percepción de riesgo y su impacto en la intención de invertir de estudiantes universitarios ecuatorianos

*Risk perception and its impact on the investment intention of Ecuadorian
university students*

Autores:

Carlos Roberto Ochoa González

Universidad Estatal de Milagro

Milagro – Ecuador

cochoag@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0002-1389-4053>

Dayanna Solange Yáñez Ochoa

Universidad Estatal de Milagro

Milagro – Ecuador

dyanezo2@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0004-5180-1104>

Nadia Carolina Llivicota Coro

Universidad Estatal de Milagro

Milagro – Ecuador

nlivicotac2@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0002-3003-0596>

Genesis Betzabeth Guamán Carmilema

Universidad Estatal de Milagro

Milagro – Ecuador

gguamanc4@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0000-5816-695X>

Viviana Pamela Pérez Larrea

Universidad Estatal de Milagro

Milagro – Ecuador

vperezl@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0001-8186-9968>

Francisco Xavier Vera Villamar

Universidad Estatal de Milagro

Milagro – Ecuador

fverav2@unemi.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0001-6319-539X>

Corresponding Author: Carlos Roberto Ochoa González, cochoag@unemi.edu.ec

Reception: 28-Agosto-2025

Acceptance: 18-octubre-2025

Publication: 12-noviembte-2025





How to cite this article:

Ochoa González, C. R., Yáñez Ochoa, D. S., Llivicota Coro, N. C., Guamán Carmilema, G. B., Pérez Larrea, V. P., & Vera Villamar, F. X. (2025). Percepción de riesgo y su impacto en la intención de invertir de estudiantes universitarios ecuatorianos. *Sage Sphere Higher Education*, 3(1), 1-14. <https://doi.org/10.63688/crtdsz35>

RESUMEN

El estudio analizó la relación entre la percepción del riesgo financiero y la intención de invertir en la bolsa de valores de los estudiantes de la Universidad Estatal de Milagro (UNEMI). La investigación partió de la premisa de que la falta de educación financiera y la desconfianza hacia los mercados bursátiles limitan la participación juvenil en el ámbito inversor. Se aplicó un enfoque cuantitativo con diseño no experimental y alcance correlacional, mediante una encuesta estructurada a 270 estudiantes de distintas facultades, con el fin de identificar las percepciones, actitudes y conocimientos vinculados a la inversión bursátil. Los resultados mostraron que la percepción del riesgo influía significativamente en la disposición a invertir, y que factores como el género, la formación académica y la estabilidad económica del país actuaban como variables moderadoras. Se observó que la mayoría de los estudiantes prefería opciones de inversión con riesgo y rendimiento moderado, reflejando una postura prudente pero abierta a nuevas oportunidades. Asimismo, se evidenció que una mayor educación financiera reducía la incertidumbre y fomentaba actitudes más positivas hacia la inversión. El estudio concluyó que fortalecer la alfabetización financiera universitaria es fundamental para disminuir el temor al riesgo, aumentar la confianza en el mercado de valores y promover una cultura de inversión responsable entre los jóvenes ecuatorianos.

Palabras clave: Educación financiera; percepción del riesgo; intención de invertir; estudiantes universitarios; cultura financiera.

ABSTRACT

This study analyzed the relationship between financial risk perception and the intention to invest in the stock market among students at the State University of Milagro (UNEMI). The research was based on the premise that a lack of financial education and distrust of stock markets limit youth participation in investing. A quantitative approach with a non-experimental, correlational design was used, employing a structured survey of 270 students from various faculties to identify their perceptions, attitudes, and knowledge related to stock market investment. The results showed that risk perception significantly influenced the willingness to invest, and that factors such as gender, academic background, and the country's economic stability acted as moderating variables. It was observed that most students preferred investment options with moderate risk and return, reflecting a prudent stance but openness to new opportunities. Furthermore, it was evident that greater financial education reduced uncertainty and fostered more positive attitudes toward investment. The study concluded that strengthening university financial literacy is fundamental to reducing risk aversion, increasing confidence in the stock market, and promoting a culture of responsible investment among young Ecuadorians.

Keywords: Financial education; risk perception; investment intention; university students; financial literacy.



1. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, la economía mundial se desenvuelve en un entorno caracterizado por la globalización, la interdependencia financiera y una creciente incertidumbre derivada de los cambios políticos, tecnológicos y ambientales. Las variaciones en los mercados, las crisis financieras y los conflictos internacionales generan un escenario donde la gestión del riesgo se convierte en un componente esencial para la estabilidad económica y el crecimiento sostenible. Como sostienen Vanegas et al. (2021), la educación financiera es un eje fundamental para garantizar decisiones racionales que contribuyan al equilibrio de los sistemas económicos en contextos volátiles. Así también, el desarrollo de plataformas digitales, criptomonedas y aplicaciones móviles ha transformado la forma en que los jóvenes acceden a los mercados financieros. No obstante, esta digitalización también ha incrementado la exposición al riesgo percibido, ya que la abundancia de información y la falta de regulación generan incertidumbre. De acuerdo con Gaspar et al. (2024), la constante oferta de productos financieros digitales y la carencia de estándares regulatorios claros generan en los jóvenes universitarios una mayor sensación de vulnerabilidad ante la toma de decisiones de inversión. Esto evidencia que, aunque los canales de inversión sean más accesibles, ello no garantiza una percepción del riesgo reducida, sino que puede aumentarla si no se acompaña de educación financiera y asesoramiento adecuado.

El sistema financiero constituye un espacio de oportunidades, pero también de temores. En él, los individuos deben enfrentar decisiones que involucran probabilidades, confianza y expectativas. En este contexto, la percepción del riesgo financiero adquiere un papel protagónico, ya que representa la forma en que las personas interpretan la posibilidad de obtener ganancias o sufrir pérdidas en sus decisiones de inversión. Esta percepción no se construye de manera objetiva: depende de factores psicológicos, sociales, educativos y culturales. Así lo explica Ruiz (2025), quien señala que el riesgo financiero es un fenómeno que se ha determinado por la educación, la experiencia y la confianza, más que por las condiciones objetivas del mercado.

A nivel global, diversos estudios han demostrado que el conocimiento financiero está estrechamente vinculado con la forma en que los individuos asumen el riesgo. La alfabetización financiera no solo permite comprender los mecanismos de inversión, sino también interpretar la volatilidad del mercado y evaluar la rentabilidad de forma racional. Según Yaringaño (2018), la educación financiera genera seguridad, fomenta el ahorro y mejora la capacidad de asumir riesgos de manera informada. Sin embargo, no basta con poseer información; la manera en que esta se interpreta también depende de experiencias previas, de la confianza en las instituciones financieras y de los mensajes transmitidos por el entorno familiar y educativo.





En América Latina, la falta de educación financiera y la desconfianza hacia los mercados bursátiles son factores que han limitado la participación de los jóvenes en las inversiones formales. De acuerdo con Peñarreta et al. (2023), los jóvenes latinoamericanos presentan niveles bajos de educación financiera, influenciados por el género, la edad y los ingresos, lo que condiciona su percepción del riesgo y su intención de invertir. Esta realidad genera un círculo vicioso: la falta de conocimiento alimenta el miedo, y el miedo refuerza la falta de participación. Además, la inestabilidad política y económica de la región contribuye a elevar la sensación de inseguridad y a disminuir la confianza en las instituciones financieras.

En el caso de Ecuador, los resultados son similares, aunque el país ha impulsado políticas de inclusión financiera, la participación juvenil en el mercado bursátil sigue siendo baja. La mayoría prefiere mantener su dinero en cuentas de ahorro o destinarlo al consumo inmediato, lo que refleja una percepción negativa de la inversión. Como indica el reportaje de Primicias (2025), la falta de educación financiera “afecta directamente la estabilidad económica de los jóvenes, limitando su capacidad para administrar ingresos, ahorrar e invertir de manera responsable.”.

La percepción del riesgo financiero es, por tanto, un fenómeno multifactorial. Intervienen variables como el nivel de conocimiento, el género, la experiencia previa, la formación académica y la influencia del entorno social. Donde las mujeres tienden a ser más prudentes y aversas al riesgo, mientras que los hombres muestran mayor disposición a invertir, aunque con menor evaluación previa. Estas diferencias demuestran que el comportamiento financiero no responde únicamente a la lógica económica, sino también a las construcciones culturales y emocionales.

Frente a ello, las universidades desempeñan un papel clave en la transformación de estas percepciones. La formación académica en finanzas, economía o administración no debe limitarse al aprendizaje teórico, sino incluir experiencias prácticas que acerquen al estudiante al entorno financiero real. De acuerdo con Grijalva y Zambrano (2025), la educación financiera universitaria no solo mejora el manejo del dinero, sino que también potencia la responsabilidad social y la capacidad de decisión en contextos inciertos. La universidad, como espacio de aprendizaje integral, puede reducir la brecha entre la percepción del riesgo y la realidad del mercado, formando jóvenes más críticos, seguros y participativos.

En este marco, la presente investigación tiene como propósito analizar la relación entre la percepción del riesgo financiero y la intención de invertir en la bolsa de valores en los estudiantes ecuatorianos. El estudio busca identificar cómo los factores cognitivos, emocionales y educativos influyen en la actitud de los jóvenes frente a la inversión, y cómo su nivel de formación condiciona la confianza en los instrumentos bursátiles. En definitiva, esta investigación se enmarca en la necesidad de fortalecer la cultura financiera juvenil ecuatoriana, entendiendo que la percepción del riesgo no es una barrera fija, sino una





construcción modificable mediante la formación, la experiencia y la confianza institucional.

2. JUSTIFICACIÓN

En la actualidad, los mercados de valores son de vital importancia en la economía porque contribuyen al crecimiento y desarrollo de los países, impulsando la generación de capital y el fortalecimiento empresarial (ALAS ROMERO, 2016). Sin embargo, en Ecuador, la participación de los jóvenes en la bolsa de valores sigue siendo mínima. A pesar de los avances tecnológicos y del acceso a información, la desconfianza y la percepción de riesgo continúan siendo los principales obstáculos para invertir.

En el terreno universitario, también se muestra que la alfabetización financiera es un área que requiere un mayor desarrollo y fortalecimiento Avendaño et al. (2021). Esta falta de educación y experiencia práctica hace que muchos estudiantes perciban las inversiones como un terreno incierto y riesgoso, prefiriendo mantener su dinero en opciones de bajo rendimiento. Cuando invertimos en acciones dentro del mercado de valores, estamos expuestos a una posible pérdida financiera producto de las fluctuaciones en los precios de estas acciones Skotiuk (2020), lo que refuerza el temor de quienes no dominan conceptos básicos sobre volatilidad, riesgo país o liquidez.

Es fundamental que los jóvenes generen buenos hábitos económicos y aprendan a utilizar diferentes herramientas financieras que promuevan un futuro más estable y responsable (Figueroa Enríquez, 2024). Por eso, esta investigación busca aportar evidencia local sobre cómo la percepción del riesgo influye en la intención de invertir entre estudiantes universitarios de distintas universidades del Ecuador. Asimismo, la investigación contribuye al fortalecimiento de una cultura financiera inclusiva, donde la inversión no sea vista como un privilegio de unos pocos, sino como una posibilidad accesible para quienes cuentan con la información y orientación necesarias. Los resultados serán útiles para diseñar estrategias de educación financiera que reduzcan el miedo a invertir, fortalezcan la confianza en el sistema bursátil y motiven a las nuevas generaciones a participar activamente en el desarrollo económico del país, como también, busca generar aportes que trasciendan el ámbito académico.

3. METODOLOGÍA

El estudio se llevó a cabo desde un enfoque cuantitativo con un diseño no experimental y transversal, orientado a analizar la relación entre la percepción de riesgo y la intención de invertir en la bolsa de valores entre los estudiantes universitarios. Este tipo de diseño permite observar los fenómenos tal como se presentan en la realidad, sin manipular las variables, garantizando la objetividad de los resultados. De acuerdo con Hernández Sampieri et al., (2014), este tipo de investigaciones busca conocer la relación o grado de asociación que





existe entre dos o más conceptos o variables en un contexto determinado, lo cual resulta pertinente para comprender cómo el riesgo percibido influye en las decisiones financieras de los jóvenes.

La población estuvo constituida por estudiantes de varias universidades del Ecuador, siendo la principal UNEMI, Universidad de Guayaquil, Tecnológicos y demás, sin distinción de carrera o facultad, con el objetivo de obtener una visión amplia y representativa de las percepciones de toda la comunidad universitaria. Se aplicó una encuesta a 270 estudiantes, lo que permitió incluir diferentes edades, géneros y niveles de conocimiento financiero, lo que enriqueció la interpretación de los resultados al reflejar realidades diversas dentro del mismo entorno académico. La diversidad de perfiles permitió construir un panorama más completo sobre los factores que influyen en la intención de invertir.

Para la recolección de información se utilizó un cuestionario estructurado con escala tipo Likert, diseñado para medir percepciones y actitudes frente a la inversión bursátil. Este instrumento incluyó preguntas sobre la percepción de distintos tipos de riesgo, el nivel de formación financiera, la disposición a invertir y las fuentes habituales de información. La encuesta se aplicó a 270 estudiantes durante el periodo académico agosto–diciembre de 2025, combinando modalidades presencial y virtual para facilitar la participación. Antes de iniciar, se explicó el propósito del estudio y se garantizó la confidencialidad de las respuestas. Se utilizaron herramientas estadísticas descriptivas y correlacionales para determinar las tendencias de pensamiento, conducta y conexiones entre la percepción del riesgo y la intención de invertir. Los datos obtenidos fueron procesados y organizados en Microsoft Excel. La claridad de las preguntas y la congruencia del instrumento con las metas del estudio fueron garantizadas gracias a la revisión previa de los profesores del sector financiero.

El diseño no experimental y el alcance correlacional del estudio permitieron analizar la relación entre la percepción del riesgo y la intención de invertir sin alterar las condiciones naturales del fenómeno. Este enfoque facilitó comprender cómo los factores psicológicos y cognitivos influyen en las decisiones financieras de los jóvenes universitarios, aportando una visión empírica sobre su comportamiento ante la inversión.

Además, la metodología fue estructurada con criterios de replicabilidad, lo que permitirá su aplicación en otros contextos académicos para comparar resultados, identificar cambios en la percepción del riesgo y contribuir a la creación de indicadores sobre educación financiera y comportamiento de inversión juvenil en Ecuador. De esta manera, el estudio proporciona resultados confiables y aplicables que contribuyen a la comprensión de la cultura financiera en los jóvenes universitarios.

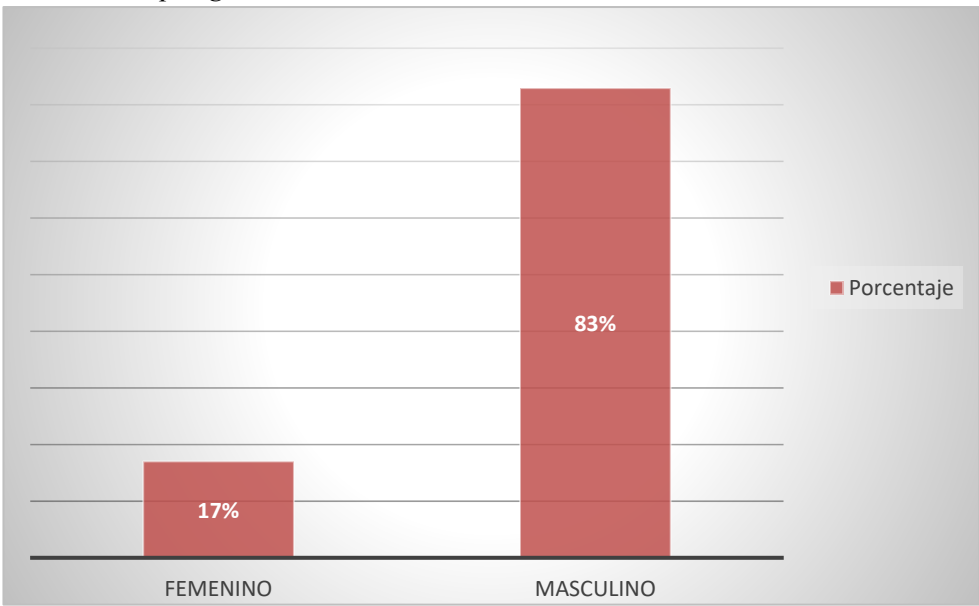


4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Los resultados de este estudio, obtenidos a partir de una muestra de 270 estudiantes de varias universidades revela que existe un vínculo entre la percepción de riesgo financiero y la intención de invertir. Además, el análisis identifica que variables como género y la formación académica previa actúan como moderadores en esta relación. A continuación, se detalla esta influencia mediante el apoyo de figuras y análisis estadísticos, integrando la discusión teórica que explica dichos patrones conductuales.

1. Distribución de la muestra

Figura 1
Distribución por género



Fuente 1 Elaboración propia, 2025.

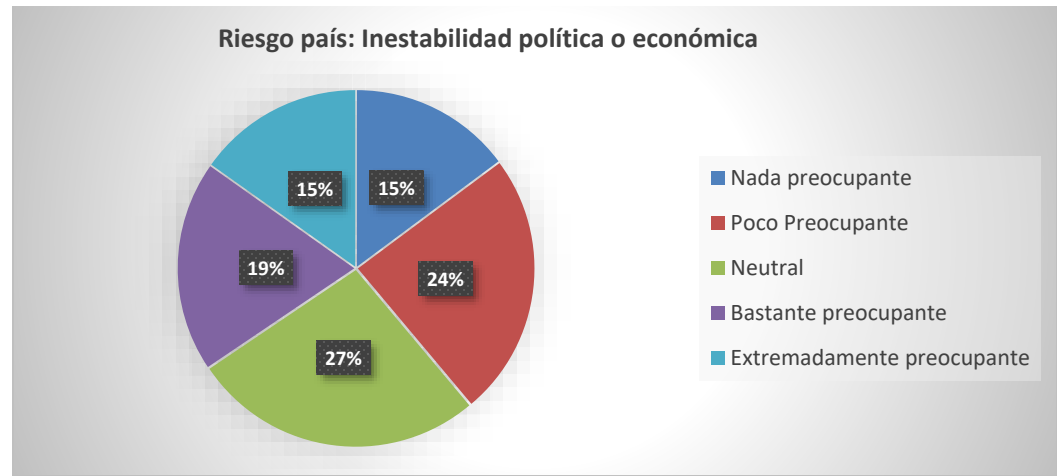
Del total de 270 estudiantes encuestados, el 83% corresponde al género masculino y el 17% al femenino; sin embargo, existen diferencias claras en la forma en que cada grupo percibe el riesgo financiero. Los resultados reflejan que los hombres tienden a mostrar mayor disposición a invertir, mientras que las mujeres manifiestan mayor cautela frente a la posibilidad de pérdida. Esta diferencia ha sido documentada en diversos estudios que explican que las mujeres suelen adoptar estrategias más conservadoras por factores psicológicos y sociales. Según (Gitman & Zutter, 2012),” El comportamiento financiero está influido por el nivel de tolerancia al riesgo, el cual puede variar según las experiencias previas y la confianza percibida” (pág.45). Por ello, es importante que desde las universidades se promuevan programas de educación financiera que fomenten la participación igualitaria y segura de ambos géneros en el ámbito de las inversiones.



2. Análisis de las variables de estudio

Figura 2

Distribución de la percepción del riesgo financiero en el contexto de la inestabilidad política

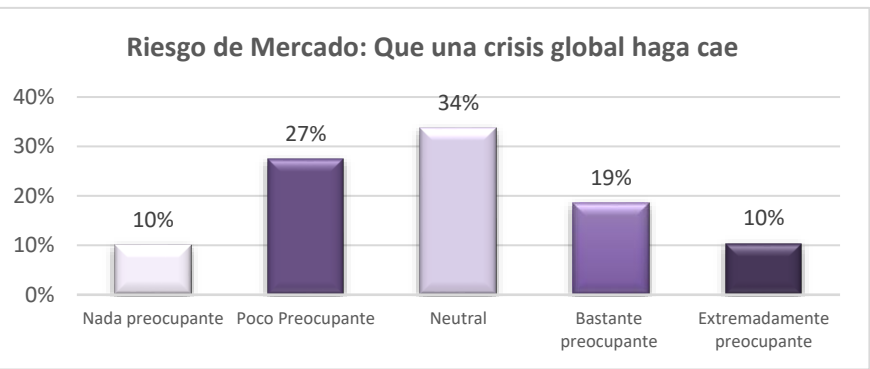


Fuente 2 Elaboración propia a partir de la encuesta aplicada (UNEMI,2025)

En relación con la percepción del riesgo político y económico, los resultados reflejan que solo un 34 % de los estudiantes considera que la inestabilidad del país representa un factor bastante o extremadamente preocupante al momento de invertir, mientras que el resto mantiene una postura más neutral o poco alarmante. Este resultado muestra que, aunque existe cierta desconfianza hacia el contexto nacional, muchos jóvenes todavía no perciben los cambios políticos o económicos como un obstáculo directo para invertir. Aun así, es evidente que la falta de estabilidad influye en la seguridad que sienten al tomar decisiones financieras. “Los cambios económicos y políticos influyen directamente en las expectativas del inversionista, especialmente en contextos donde no existe estabilidad institucional” (Brigham & Ehrhardt, 2014, pág. 78). Por ello, es fundamental fortalecer la educación financiera para que los estudiantes aprendan a evaluar el riesgo con una visión más analítica y menos influenciada por el entorno político.

Figura 3

Distribución de la percepción del riesgo financiero en el contexto de la caída del mercado

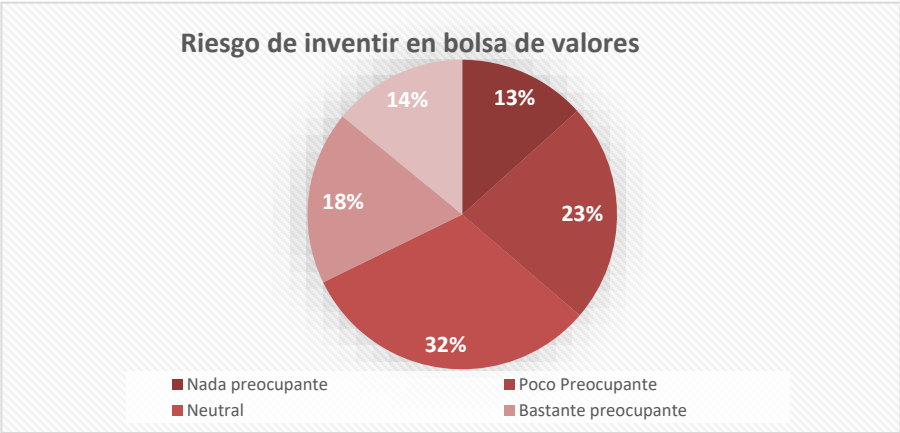


Fuente 3 Creación propia a partir de la encuesta ejecutada, 2025

En cuanto a la percepción del riesgo financiero ante la caída del mercado, los resultados muestran que solo el 28 % de los estudiantes considera este fenómeno como una preocupación alta, mientras que la mayoría, un 61 %, adopta una postura neutral o poco preocupante. De esta manera, se evidencia que muchos jóvenes mantienen una actitud moderada frente a las fluctuaciones del mercado, aunque, por otro lado, aún existe cierta inseguridad al momento de invertir. Además, la tendencia general sugiere que los encuestados tienden a interpretar las caídas bursátiles como señales de riesgo, en lugar de verlas como oportunidades de aprendizaje o recuperación, por ello, las universidades enfrentan el desafío de formar estudiantes con una mentalidad más estratégica y menos temerosa, capaces de analizar los movimientos del mercado con criterio y seguridad.

Figura 4

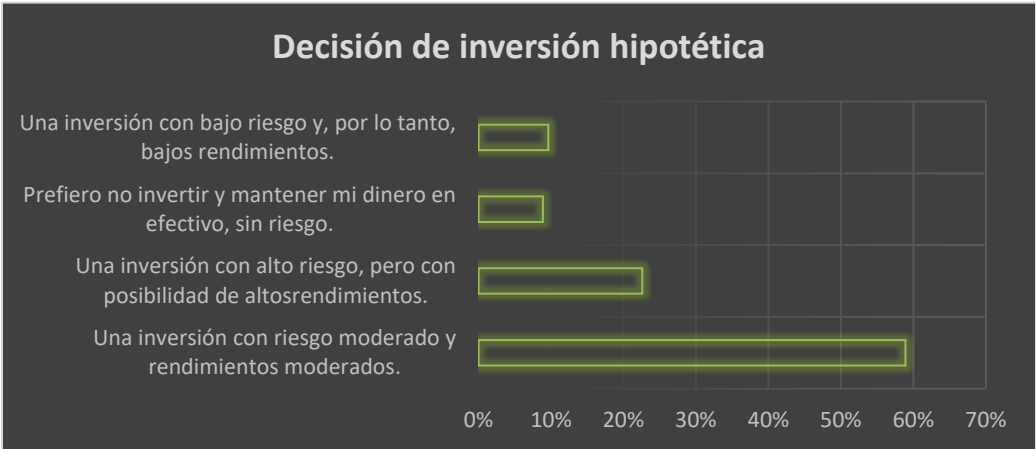
Distribución de la percepción del riesgo de invertir en la bolsa de valores



Fuente 4 Elaboración propia, 2025.

“La percepción del riesgo se forma a partir del aprendizaje y las experiencias personales” (Fernández y otros, 2014, pág. 64). Al evaluar la percepción sobre el riesgo de invertir en la bolsa de valores, se evidencia que la mayoría de los estudiantes muestra una actitud equilibrada y poco alarmante, mientras que una minoría mantiene cierta desconfianza frente a este tipo de inversión. Esto demuestra que, aunque algunos jóvenes consideran arriesgado invertir, la mayoría lo ve como una oportunidad que exige preparación y criterio. Esta postura revela que el miedo no proviene tanto del riesgo en sí, sino de la falta de información y práctica en el manejo de inversiones, por lo que es fundamental que los estudiantes desarrollen pensamiento crítico y confianza al analizar el mercado bursátil, entendiendo que las inversiones también pueden ser una vía de crecimiento si se gestionan con responsabilidad.

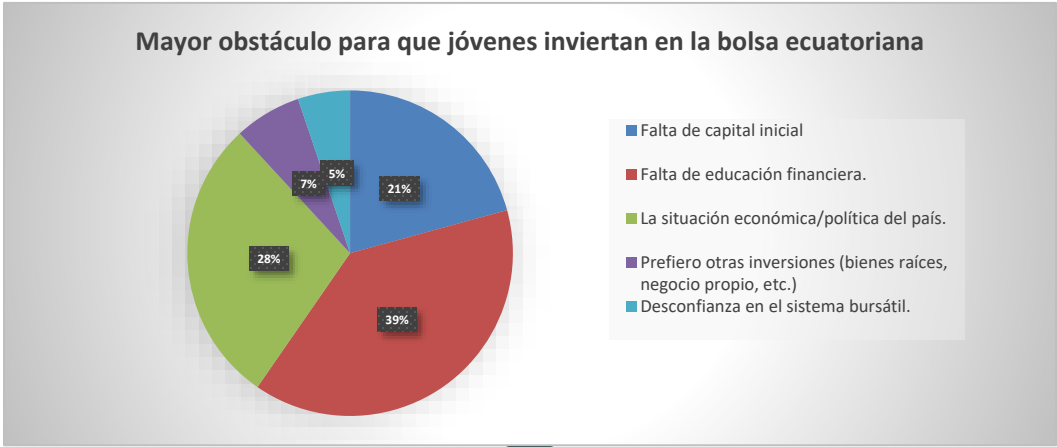
Figura 5
Distribución según la elección de alternativas de inversión



Fuente 5 Elaboración propia según la encuesta aplicada (UNEMI,2025)

En la Figura se observa que el 60 % de los estudiantes opta por inversiones con riesgo y rendimientos moderados, lo que refleja una postura equilibrada entre seguridad y ganancia. Este resultado demuestra que los jóvenes buscan estabilidad sin dejar de lado la posibilidad de obtener beneficios. Asimismo, un 25 % prefiere alternativas de alto riesgo, mostrando mayor confianza y disposición a asumir desafíos financieros. En cambio, un grupo menor decide no invertir o elegir bajo riesgo, evidenciando actitudes más conservadoras vinculadas al temor a la pérdida o la falta de experiencia. “Las decisiones financieras están influenciadas por factores emocionales y por las experiencias previas que condicionan la manera en que se asume el riesgo” (Trejos y otros, 2021, pág. 13). En este sentido, los resultados sugieren que la mayoría de los estudiantes busca un punto de equilibrio entre seguridad y rentabilidad, aspecto que puede fortalecerse mediante experiencias formativas que incrementen su confianza al invertir.

Figura 6
Distribución de los factores que limitan la inversión de los jóvenes en la bolsa de valores





Fuente 6 Elaboración propia, 2025.

En cuanto a los factores que limitan la inversión, los resultados muestran que los principales obstáculos son la situación económica y política del país, con un 38%, y la desconfianza en el sistema bursátil, con un 30%. Esto evidencia barreras más contextuales y emocionales que técnicas. Muchos jóvenes no invierten, no por falta de interés o conocimiento, sino porque perciben el entorno como inestable e inseguro. Además, la falta de capital inicial alcanza un 21% y representa un impedimento importante, especialmente para quienes no cuentan con los recursos necesarios para comenzar. En menor medida, la falta de educación financiera con un 5% y la preferencia por otras inversiones con un 7% tienen poca influencia, lo que demuestra que el problema no radica tanto en el aprendizaje, sino en la manera en que los estudiantes perciben las condiciones actuales del mercado. Estos resultados coinciden con los hallazgos de Avendaño et al., quienes demostraron que la educación financiera influye positivamente en la autoconfianza y reduce la aversión al riesgo entre universitarios colombianos.

6. CONCLUSIÓN

En este sentido, los resultados obtenidos permiten reconocer que la percepción del riesgo condiciona de manera significativa el comportamiento financiero de los estudiantes universitarios. Debido a la presencia de factores como la inestabilidad del entorno y la limitada confianza en el funcionamiento del mercado de valores, gran parte de los jóvenes mantiene una postura prudente frente a la inversión. Como resultado, esta tendencia evidencia que las decisiones financieras no solo dependen del conocimiento técnico, sino también de las percepciones y emociones que influyen en la evaluación de oportunidades.

Asimismo, el estudio confirma que la formación financiera se posiciona como un elemento clave para reducir la incertidumbre y fomentar mayor seguridad al momento de invertir. A medida que los estudiantes acceden a conceptos, herramientas y experiencias vinculadas al mercado de valores, su disposición a participar aumenta, lo que demuestra la importancia de integrar la educación financiera como parte del proceso formativo universitario. De esta forma, el fortalecimiento del aprendizaje contribuye a que los jóvenes desarrollen criterios más sólidos y analicen el riesgo con mayor precisión.

Finalmente, a partir del análisis realizado, se evidencia la necesidad de promover programas y estrategias que impulsen la comprensión del riesgo y la confianza en el entorno financiero. Por ello, la incorporación de actividades prácticas, simulaciones de inversión y orientación especializada puede favorecer una participación más informada y consciente. Con ello, los estudiantes estarán mejor preparados para enfrentar decisiones financieras reales y, al mismo tiempo, aportar al desarrollo económico del país mediante una cultura de inversión más activa y responsable.





7. BIBLIOGRAFÍA

- Avendaño, W., Rueda, G., & Velasco, B. (2021). Percepciones y habilidades financieras en estudiantes universitarios. *Scielo*, 14(3), 95-104. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.4067/S0718-50062021000300095>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la Investigación. *MC Graw Hill Education*, 6(736), 1-634. <https://apps.utel.edu.mx/recursos/files/r161r/w24792w/metodologia-de-la-investigacion-hernandez.pdf>
- ALAS ROMERO, J. J. (Marzo de 2016). RIESGO Y RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES EN LA BOLSA DE VALORES. *UES*, 1-99. <https://repositorio.ues.edu.sv/server/api/core/bitstreams/0172a4f0-038a-4a59-a35a-5b1c098f0a3f/content>
- Brigham, E., & Ehrhardt, M. (2014). *inanzas corporativas: Teoría y práctica*. México: Cengage Learning. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25540w/D1FZ114_S7_R3.pdf
- Fernández, C., Hernández, R., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill. https://apiperiodico.jalisco.gob.mx/api/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf
- Figueroa Enríquez, J. M. (2024). Universitarios guayaquileños y su intención en invertir en mercados bursátiles : un análisis aplicando la teoría del comportamiento planificado. *Universidad Católica de Santiago de Guayaquil*, 1-91. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/23450/1/UCSG-C476-23010.pdf>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (12 ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Principios_de_administracion_financiera_12Ed_Gitman.pdf
- Grijalva, E., & Zambrano, P. (2025). La educación financiera como herramienta estratégica para la gestión y formación integral en las universidades del Ecuador. *Sinergia Académica*, 8(1), 505-519. <https://doi.org/10.51736/5bzz2076>
- Peñarreta, M., Salas, E., García, J., & Río, M. d. (2023). Variables sociodemográficas y niveles de educación financiera en jóvenes universitarios de Ecuador. *Revista*





Primicia.s. (08 de Abril de 2025). *Primicias el periodismo comprometido*. La educación financiera puede definir el futuro de los jóvenes ecuatorianos: <https://www.primicias.ec/revistagestion/tu-dinero/educacion-financiera-futuro-jovenes-ecuatorianos-93152/>

Ruiz, P. (2025). Evaluación del Riesgo Financiero en la Toma de Decisiones: Perspectiva del Estudiante Universitario. *Estudios Y Perspectivas Revista Científica Y Académica*, 5(3), 3360–3373. <https://doi.org/10.61384/r.c.a..v5i3.1405>

Skotiuk, J. (2020). Riesgo de Mercado en la Bolsa de Valores: una visión técnica de su evolución durante la pandemia. *Financial Risk Management*, 1-7. https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pe/pdf/Art%C3%ADculo_de_Riesgo_de_Mercado.pdf

Trejos, D., Osorio, S., Corrales, L., & Duque, P. (2021). “*Toma de decisiones financieras: perspectivas de investigación* (Vol. 4). Colombia: Revista de Ingenierías Interfaces. <file:///C:/Users/Pc/Downloads/Dialnet-TomaDeDecisionesFinancierasPerspectivasDeInvestiga-8661426.pdf>

Vanegas, W., Noriega, A., & López, J. (2021). Educación financiera, un enfoque al crecimiento y desarrollo social. *Ad-Gnosis*, 10(10), 43-55. <https://doi.org/10.21803/adgnosis.10.10.468>

Yaringaño, J. (2018). Conocimientos financieros en estudiantes universitarios. *Educa UMCH*(11), 99-113. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7145941>

Conflicto de Intereses: Los autores afirman que no existen conflictos de intereses en este estudio y que se han seguido éticamente los procesos establecidos por esta revista. Además, aseguran que este trabajo no ha sido publicado parcial ni totalmente en ninguna otra revista.





CONTRIBUCIÓN DE AUTORÍA:

Nombres de autores e iniciales: Carlos Roberto Ochoa González (CROG), Dayanna Solange Yáñez Ochoa (DSYO), Nadia Carolina Llivicota Coro (NCLC), Génesis Betzabeth Guamán Carmilema (GBGC), Viviana Pamela Pérez Larrea (VPPL) y Francisco Xavier Vera Villamar (FXVV)

1. Conceptualización: (CROG)
2. Curación de datos: (DSYO)
3. Análisis formal: (NCLC)
4. Adquisición de fondos: (CROG)
5. Investigación: (CROG y DSYO)
6. Metodología: (NCLC y GBGC)
7. Administración del proyecto: (CROG)
8. Recursos: (VPPL)
9. Software: (FXVV)
10. Supervisión: (CROG)
11. Validación: (NCLC y GBGC)
12. Visualización: (VPPL)
13. Redacción – Borrador original: (DSYO y GBGC)
14. Redacción – Revisión y edición: (CROG y FXVV)

