

AUTORES

Guillermo Andrés Zapata-Huamaní¹
 Universidad del Pacífico, Perú
 ga.zapatah@up.edu.pe

Stephany Ximena Vilca-Rugel
 Universidad del Pacífico, Perú
 sx.vilcaru@up.edu.pe

1. Autor de contacto:
 Facultad de Ciencias
 Empresariales, Universidad
 del Pacífico, Jirón Sánchez
 Cerro 2141, Jesús María,
 Lima 15072, Perú

ÁREA: 6
 TIPO: Aplicación

La Alfabetización Financiera en la Intención Emprendedora Universitaria: el Papel Moderador en la Relación con el Género

Financial Literacy in University Students' Entrepreneurial Intention: The Moderating Role of Gender
Alfabetização Financeira na Intenção Empreendedora de Estudantes Universitários: O Papel Moderador do Gênero

La alfabetización financiera viene siendo incluida en diversos sistemas educativos debido los beneficios que ofrece a las economías en cuanto a la creación de emprendimientos virtuosos. Sin embargo, se evidencia brechas de género entre los potenciales emprendedores las cuales podrían atenuarse con mayor alfabetización financiera. El objetivo de este estudio es analizar el papel de la alfabetización financiera en la relación del género y la intención emprendedora. Para ello se utilizan datos de la encuesta GUESS 2021 aplicada a estudiantes de la Universidad Santiago de Compostela y modelos logit para el análisis. Los resultados muestran que los hombres que consideran tener un nivel suficiente de alfabetización financiera o que planean incrementarlo, exhiben mayores niveles de intención emprendedora-innovadora. Asimismo, la asociación entre alfabetización financiera y bienestar, así como también considerar que se ha recibido un nivel adecuado de la primera, presenta efectos exclusivos en las mujeres.

Financial literacy is increasingly being incorporated into various educational systems due to the benefits it offers to economies, particularly in fostering virtuous entrepreneurial ventures. However, gender gaps are evident among potential entrepreneurs, which could be mitigated through greater financial literacy. The objective of this study is to analyze the role of financial literacy in the relationship between gender and entrepreneurial intention. To this end, data from the 2021 GUESS survey conducted among students at the University of Santiago de Compostela is used, along with logit models for analysis. The results show that men who believe they have a sufficient level of financial literacy, or who plan to improve it, exhibit higher levels of innovative entrepreneurial intention. Moreover, the association between financial literacy and well-being, as well as the perception of having received an adequate level of financial education, presents effects that are exclusive to women.

A educação financeira vem sendo incorporada em diversos sistemas educacionais devido aos benefícios que oferece às economias, especialmente na promoção de empreendimentos sustentáveis e virtuosos. No entanto, ainda se observam desigualdades de gênero entre os potenciais empreendedores, as quais poderiam ser reduzidas com maior educação financeira. Este estudo tem como objetivo analisar o papel da educação financeira na relação entre gênero e intenção empreendedora. Para isso, utilizam-se dados da pesquisa GUESS 2021, aplicada a estudantes da Universidade de Santiago de Compostela, e modelos logit para a análise. Os resultados indicam que homens que se consideram financeiramente alfabetizados, ou que pretendem aprimorar esse conhecimento, demonstram níveis mais elevados de intenção empreendedora com foco em inovação. Além disso, a associação entre educação financeira e bem-estar, bem como a percepção de ter recebido uma formação financeira adequada, apresenta efeitos específicos entre as mulheres.

DOI

10.58416/GCG.2026.V20.N1.02

RECIBIDO

01.01.2025

ACEPTADO

15.03.2025

1. Introducción

Las pequeñas y medianas empresas son reconocidas por ser agentes dinamizadores de la economía. Actualmente, estas representan alrededor del 95% de la población emprendedora en muchos países y tienen una gran capacidad de creación de empleo (Graña-Álvarez et al., 2022). Por este motivo, incrementar el número de emprendimientos exitosos y sostenibles es un objetivo deseable para cualquier economía. Así, los estados apuestan por la educación como la manera más eficaz de conseguir este propósito, y en particular por la educación financiera.

Sin embargo, para emprender no es necesario contar con sofisticados conocimientos financieros sino basta con conocimientos básicos vinculados a la alfabetización financiera (ahorro, préstamos, inversión y seguros) que todo potencial emprendedor debería conocer apropiadamente (Aldi et al., 2019).

Se ha demostrado que una mayor formación financiera, además de contribuir en la toma de decisiones informadas (OCDE, 2005), asegura la sostenibilidad del tejido empresarial y de la propia economía ante situaciones de incertidumbre e inestabilidad (Fernández-López et al., 2023). Esta situación parece haber captado la atención de muchas economías emergentes (Rubio y Lisboa, 2022), pues en los últimos años el mayor número de publicaciones referentes a este tema provienen de países como China (Zhang et al., 2014 ; Liu et al., 2019; Deng y Wang, 2023), Brasil (Torquato de Araujo et al., 2023; Passoni y Glavam, 2018; Bruhn et al., 2016) e India (Anwar et al., 2022), lo cual es el reflejo del creciente interés por promover el emprendimiento a través de la alfabetización financiera desde las instituciones educativas.

Por otro lado, se evidencia una brecha de género en la alfabetización financiera (Sarigül, 2024), la cual pone en desventaja a las mujeres, pues limita su autonomía y confianza para participar en actividades económicas y financieras (Correa y Botero, 2021). Si bien la mayor parte de las investigaciones se ha centrado en analizar las diferencias de género en el emprendimiento, es decir, que estudian la relación género – emprendimiento, son escasos los que se han aproximado al análisis del rol de la alfabetización financiera como una variable moderadora en la relación género – intención emprendedora.

El presente estudio, además de analizar la relación entre la alfabetización financiera y la intención emprendedora de los estudiantes de la Universidad Santiago de Compostela (USC) ubicada en la región de Galicia, España, busca identificar cómo la alfabetización financiera actúa como variable moderadora en la relación del género con la intención emprendedora.

Luego de la introducción, desarrollaremos la revisión de literatura acerca de la relación entre la alfabetización financiera y la intención emprendedora, así como el efecto moderador de la alfabetización financiera en la relación del género – intención emprendedora. Posteriormente, se presenta la metodología empleada para el tratamiento de los datos. Finalmente, se muestran los principales resultados y las conclusiones relevantes obtenidas del presente estudio.

PALABRAS CLAVE
Educación financiera, alfabetización financiera, intención emprendedora, universitarios, género.

KEYWORDS
Financial education, financial literacy, entrepreneurial intention, university students, gender.

PALAVRAS-CHAVE
Educação financeira, alfabetização financeira, intenção emprendedora, estudantes universitários, gênero.

CÓDGOS JEL
L26, G53, J16, I23, M13

2. Marco Teórico

2.1. Alfabetización financiera como predictor de la intención emprendedora

Recientemente la alfabetización financiera ha comenzado a ser estudiada como impulsora de la intención emprendedora (Abad-Segura, et al., 2019; Molina-García et al., 2023; Graña-Alvarez et al., 2022). La educación financiera es el proceso por el cual las personas llegan a tener un mejor entendimiento sobre productos financieros (instrumentos de ahorro, inversión y financiamiento), lo cual les permite identificar oportunidades y desafíos en la toma de decisiones, así como desarrollar habilidades y confianza en la gestión de sus finanzas personales (OCDE, 2005). En la búsqueda de antecedentes, el término "educación financiera" tiene menor presencia en comparación con "alfabetización financiera". Esta última se define como el conocimiento para el manejo de las finanzas personales, lo que implica la comprensión de conceptos como ahorro, préstamos, inversión y seguros (Aldi et al., 2019) para una mejor toma de decisiones (Hasan et al., 2020). Si bien las definiciones son bastante similares, la diferencia es que alfabetización financiera se enfoca más en habilidades y conocimientos básicos que un ciudadano de a pie necesita adquirir para enfrentarse exitosamente a situaciones cotidianas, mientras que la educación financiera supone un análisis profundo de las Finanzas.

La Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991) señala que emprender es una conducta intencional influenciada por la actitud hacia la conducta, la norma subjetiva y el control conductual percibido (Küttim et al., 2014; Da Fonseca et al., 2015; Do Paço et al., 2015; Shneor et al., 2012; Zdolsek y Sirec, 2021; Bouarir et al., 2023). En el contexto empresarial se resumiría en lo siguiente: la intención de una persona de crear su propio emprendimiento dependerá de la valoración, positiva o negativa que tenga acerca de esa acción, del nivel de influencia de la presión social y de cuán capaz se considere a sí misma de poder concretar su objetivo.

Existe evidencia empírica que muestra una conexión directa entre la alfabetización financiera y la intención emprendedora, como en los estudios de Tekin y Asar (2021) para jóvenes universitarios de Turquía, Hasan et al. (2020) en Indonesia y Pashaei et al. (2024) en Irán. En contraste, Alshebami et al. (2022) argumentan que la educación financiera no siempre conduce a intenciones empresariales, proponiendo al comportamiento ahorrador como variable mediadora para superar problemas de financiamiento inicial.

Asimismo, resulta importante resaltar que existe un creciente número de estudios que evidencian una la relación positiva de la educación empresarial con la intención emprendedora en estudiantes universitarios (Zhang et al., 2014; Liu et al., 2019; Deng y Wang, 2023; Torquato de Araujo et al., 2023; Anwar et al., 2022). Sin embargo, Vélez et al. (2020) y Mónico et al. (2021) sugieren que esta relación es indirecta, mediada por la "motivación empresarial", dando a entender que la formación empresarial, primero, genera mayores niveles de motivación en los alumnos, y posteriormente, una mayor intención para emprender.

Tabla 1 - Resumen de los estudios empíricos en la relación alfabetización empresarial/financiera intención emprendedora

	Autores	País	Muestra	Instrumento de medición	Variable dependiente	Variable independiente de alfabetización empresarial/financiera	Resultados
Alfabetización empresarial	Liu et al. (2019)	China	327 estudiantes universitarios	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial intention (medido mediante ítems acerca de la idea de tener una empresa propia)	Entrepreneurial education (medido mediante ítems que consultan al estudiante sobre la educación o entrenamiento empresarial que ha recibido)	La educación empresarial de los estudiantes universitarios tiene un efecto positivo y significativo en su intención emprendedora.
	Anwar et al. (2022)	India	663 estudiantes universitarios	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial intention (medido a través de ítems sobre la determinación de convertirse en emprendedor extraídos de Liñán y Chen (2009))	Entrepreneurial education (medido a través de preguntas sobre educación y experiencia a partir de Liñán y Chen (2009))	La educación empresarial influye directamente en la intención de emprender
	Mónico et al. (2021)	Portugal	966 estudiantes de pregrado y posgrado	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial intention (medido mediante el Carland entrepreneurship index)	Entrepreneurial education (medido a través del Entrepreneurial education HEInnovate)	El estudio revela que la educación empresarial no tiene un efecto directo sobre la intención emprendedora, sino que es indirecto a través de la variable mediadora motivación empresarial.
Alfabetización financiera	Tekin y Asar (2021)	Turquía	262 estudiantes o graduados	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial intention (medido a través de la Escala de Intención Emprendedora (PPS) desarrollado por Liñán y Chen (2009))	Financial Literacy (medido a través de la Escala de Alfabetización Financiera (PAS) construida a partir de Ahmetogullari and Parmaksiz (2017) y Gerek y Kurt (2011))	La alfabetización financiera tiene un efecto positivo y significativo en la intención emprendedora
	Aldi et al. (2019)	Indonesia	382 estudiantes de pregrado	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial interest (medido mediante ítems que permiten identificar si el estudiante tiene una tendencia por el emprendimiento)	Financial Literacy (medido mediante General Knowledge of Personal Finance, Saving and Loan, Insurance and Investment)	Los resultados del análisis muestran que la alfabetización financiera tiene influencia la intención emprendedora.
	Hasan et al. (2020)	Indonesia	420 estudiantes de educación superior (terciaria)	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial intentions (medido mediante indicadores de actitud y conducta emprendedora, oportunidades de negocio y aspectos de negocio)	Financial Literacy (medido mediante indicadores de conocimiento en finanzas, banca, seguros e inversiones)	La alfabetización financiera tuvo un efecto positivo sobre la intención emprendedora de los estudiantes.
	Ahmad et al. (2021)	Malasia	530 estudiantes de pregrado	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial motivation (medido mediante ítems sobre actividades motivadas a partir de la alfabetización financiera)	Financial Literacy (medido mediante ítems acerca de la situación financiera del estudiante y conocimientos sobre inversiones y riesgos)	En el estudio se encontró que la alfabetización financiera afecta la intención emprendedora de los estudiantes de Contabilidad.
	Ergun et al. (2018)	Turquía	1049 estudiantes de pregrado	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurship intention (medido a través de ítems sobre la determinación de convertirse en emprendedor extraídos de Liñán y Chen (2009))	Financial Literacy (medido por los componentes: conocimiento, comportamiento y actitud financiera)	Los resultados reflejan que el comportamiento y la actitud financieros son los componentes de la alfabetización financiera que presentan una mayor incidencia en la intención emprendedora.
	Pashaei et al. (2024)	Irán	375 estudiantes universitarios	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial intentions (medido por ítems construidos a partir de Liñán et al. (2011) que sugiere que la actitud personal y el control conductual percibido son los factores que más explican la intención emprendedora)	Financial Literacy (medido por ítems construidos a partir de Corsini y Gianelli (2021) quienes sugieren que asistir a clases de economía tiene un efecto positivo sobre el nivel de alfabetización financiera)	Los resultados revelan la influencia de la educación en Economía sobre las intenciones emprendedoras de los estudiantes por medio del factor mediador de la alfabetización financiera.
	Alshebami y Mari (2022)	Arabia Saudita	270 estudiantes universitarios	Data primaria (encuestas)	Entrepreneurial intention (medido a través de ítems sobre la determinación de convertirse en emprendedor extraídos de Liñán y Chen (2009))	Financial literacy (medido por ítems construidos a partir de Cude et al. (2006) cuyas preguntas se relacionan con prácticas de administración financiera)	No hay relación directa entre la alfabetización financiera y la intención emprendedora. Sin embargo, se evidencia que el comportamiento ahorrador puede mediar esta relación.
	León-Gómez et al. (2021)	Honduras	100 estudiantes universitarios	Data primaria (encuestas)	Intención emprendedora (medido a través de la pregunta sobre preferencias por trabajo independiente o dependiente considerando a Turker y Sonmez Selcuk (2009), Zhang, Duysters y Cloost (2014) y Hsu et al., (2019))	Educación financiera (estudiantes de carreras relacionadas y no relacionadas a educación financiera)	Los resultados afirman que la educación financiera aumenta significativamente el desarrollo de habilidades de los estudiantes para promover la intención empresarial

Fuente: Elaboración propia

En la **Tabla 1** se resume los estudios empíricos que han relacionado la alfabetización empresarial o financiera con la intención emprendedora.

Si bien los estudios sobre la relación de la educación empresarial y la intención emprendedora están en aumento, el estudio sobre papel específico de la alfabetización financiera en la intención emprendedora aún es limitado. Son pocos los trabajos que proporcionan evidencia empírica sobre dicha relación. Además, estos se circunscriben principalmente en contextos de economías en desarrollo y, utilizan principalmente data primaria mediante encuestas y entrevistas, lo que restringe el alcance muestral.

2.2. El rol de la alfabetización financiera en la relación género - intención empresarial

La participación de las mujeres en iniciativas empresariales ha sido ampliamente estudiada, revelando diferencias significativas en cada etapa del proceso emprendedor (GEM – España, 2020). Aunque existen esfuerzos para reducir estas brechas de género (Muzaffar, 2023), los resultados siguen siendo limitados (Harrison et al., 2024; Dinar, 2020). Persisten barreras estructurales como el acceso al financiamiento (Balachandra, 2020) y estereotipos que afectan negativamente las intenciones emprendedoras de las mujeres (Hamdani et al., 2023), reduciendo su participación en empresas de alto crecimiento (BarNir, 2021). Además, condiciones socioeconómicas desfavorables pueden empujar a las mujeres a emprender con bajo coste de oportunidad y menor satisfacción (Bonaparte et al., 2024; Love et al., 2024).

Los estudios señalan que los hombres cuentan con mejores condiciones y perfiles para emprender, con menor al fracaso (Da Fonseca et al., 2015) y menor aversión al riesgo (Westhead y Solesvik, 2016). Los hombres poseen mayores conocimientos financieros (González y Pérez, 2023), asociado a mejores habilidades matemáticas y roles sociales futuros (Yew et al., 2017).

La alfabetización financiera podría moderar en la intención emprendedora de las mujeres al reducir la aversión al riesgo asociada al emprendimiento (Riepe et al., 2022). Este efecto es relevante debido a que las mujeres tienden a mostrar una mayor aversión a los riesgos financieros (Lim y Envick, 2011). El incremento de alfabetización financiera ayuda a empoderar a las mujeres en la puesta en marcha de iniciativas empresariales sobre todo en las etapas iniciales (Struckell et al., 2022; González y Pérez, 2023). Asimismo, contribuye a mejorar su capacidad de pensamiento lógico-racional, una habilidad tradicionalmente atribuida a los hombres (Kubak et al., 2021).

Aunque existen estudios sobre diferencias de género en la relación de la educación empresarial e intención emprendedora (Deng y Wang, 2023; Bouarir et al., 2023; Contreras-Cueva et al., 2019; Do Paço et al., 2015; Küttim et al., 2014), falta evidencia empírica con respecto a las diferencias de género en la relación específica con la alfabetización financiera, salvo a nivel descriptivo el estudio de González y Pérez (2023). Con todo, el enfoque adoptado por los estudios que relacionan el género, la educación empresarial y la intención emprendedora suelen considerar al género como un efecto moderador, no obstante, sería la variable educación (alfabetización financiera) la que cumpliría ese rol en la relación entre el género y la intención emprendedora. Chalán-Martínez et al. (2021) concluyen que las mujeres con un alto nivel de formación académica muestran mayor capacidad empresarial. No obstante, la brecha de género en alfabetización financiera (Sarigül, 2024), presente incluso en países desarrollados (Hung et al., 2012), limita su autonomía, bienestar financiero y confianza para participar en actividades económicas y financieras (Correa y Botero, 2021).

Este trabajo plantea que la alfabetización financiera puede actuar como moderadora o impulsora del emprendimiento femenino más que en los hombres, buscando analizar su relación con la intención emprendedora y su efecto moderador en la relación entre género e intención emprendedora, un aspecto poco estudiado hasta ahora. Existen estudios que analizan el papel de la educación empresarial en la intención emprendedora. La mayoría de las investigaciones concluyen que la formación en esta área aumenta los niveles de autoeficacia emprendedora (Bandura, 1977) y similar al control conductual percibido en la teoría de Ajzen (1991). Según Bouarir et al. (2023), las mujeres que reciben formación empresarial creen tener una mayor capacidad para implementar exitosamente sus ideas de negocio, y la educación empresarial parece tener un mayor impacto en mujeres que en hombres (Deng y Wang, 2023).

3. Metodología

3.1. La muestra y los datos

La muestra de este estudio proviene de la base de datos del GUESSS España 2021, la más reciente disponible al momento del análisis. El GUESSS (Global University Entrepreneurial Spirit Students' Survey) es un observatorio internacional que mide conductas emprendedoras de estudiantes universitarios (Ruiz-Navarro et al., 2021). En la edición de 2021, el cuestionario incluyó preguntas sobre alfabetización financiera. Estos datos fueron recopilados en un contexto posterior al impacto inicial de la pandemia de COVID-19, lo que pudo influir en las respuestas de los estudiantes, especialmente en su percepción de riesgo financiero e intención emprendedora. No obstante, estudios recientes destacan que la alfabetización financiera sigue siendo un factor clave en la intención emprendedora (Bastida, et al., 2024; Alvarado-Carrillo, et al., 2022), y que las diferencias de género en este ámbito se han mantenido relativamente estables (Kabo, 2020).

La base de datos utilizada incluye 98.226 estudiantes de 75 universidades españolas, de los cuales la muestra de este estudio corresponde a 1.316 estudiantes de la Universidad de Santiago de Compostela (USC). Para efectos de análisis comparativos desde una perspectiva de género se han generado dos submuestras correspondientes a estudiantes mujeres (801) y hombres (375).

La descripción de la muestra arroja que el 86,1% son estudiantes de pregrado, el 27,1% es de una carrera perteneciente a Ciencias Jurídicas y Sociales, el 22% a las ciencias de la salud y un 15% a las carreras de Economía y Administración. Asimismo, el 68,3% de la muestra son mujeres y el 77% tienen 25 años o menos.

3.2. Definición de las variables

El objetivo de analizar el papel de la alfabetización financiera (AF) en la intención emprendedora universitaria llevó a identificar en el cuestionario seis afirmaciones sobre la percepción de los estudiantes

respecto a la educación financiera recibida: 1) se considera necesaria, 2) mejora la calidad de vida, 3) fue suficiente, 4) fue adecuada, 5) ayuda a gestionar las finanzas personales; y 6) hay interés en aumentarla. La intención emprendedora se midió con dos afirmaciones: 1) identifico oportunidades para emprender y 2) disfruto pensando en nuevas formas de hacer las cosas. A partir de ambas afirmaciones, se construye una tercera variable (identifico oportunidades y pienso en nuevas formas) como el producto de las dos anteriores.

Las variables de alfabetización financiera (AF) e intención emprendedora fueron medidas con escalas de Likert de 7 puntos, donde 1 era "Muy en desacuerdo" y 7 "Muy de acuerdo". Para el análisis las variables de AF se agruparon en tres niveles ordinales (bajo (1, 2), medio (3, 4) y alto (5, 6, 7)), y las de intención emprendedora en dos categorías dicotómicas (no (1, 2, 3, 4) y sí (5, 6, 7)). Como variables de control se utilizan datos del perfil del estudiante (nivel de estudios, rama de conocimiento, edad y sexo). La [Tabla 2](#) define las variables utilizadas en los análisis empíricos.

Tabla 2 - Definición de variables

Variables	Pregunta	Valores y codificaciones originales	Valores y codificaciones
<i>Variables de alfabetización financiera</i>			
AF_NECK	Considero que recibir educación financiera es necesario	Muy en desacuerdo (1), Bastante en desacuerdo (2) Algo en desacuerdo (3), Neutral (4) Algo de acuerdo (5), Bastante de acuerdo (6), Muy de acuerdo (7)	Bajo (1) Medio (2) Alto (3)
AF_BIENEST	Considero que recibir educación financiera podría mejorar mi bienestar, aumentar mi seguridad y proporcionarme una buena calidad de vida	Muy en desacuerdo (1), Bastante en desacuerdo (2) Algo en desacuerdo (3), Neutral (4) Algo de acuerdo (5), Bastante de acuerdo (6), Muy de acuerdo (7)	Bajo (1) Medio (2) Alto (3)
AF_SUFIC	Considero que he recibido suficiente educación financiera	Muy en desacuerdo (1), Bastante en desacuerdo (2) Algo en desacuerdo (3), Neutral (4) Algo de acuerdo (5), Bastante de acuerdo (6), Muy de acuerdo (7)	Bajo (1) Medio (2) Alto (3)
AF_ADEC	Considero que he recibido una educación financiera adecuada	Muy en desacuerdo (1), Bastante en desacuerdo (2) Algo en desacuerdo (3), Neutral (4) Algo de acuerdo (5), Bastante de acuerdo (6), Muy de acuerdo (7)	Bajo (1) Medio (2) Alto (3)
AF_FINANPERS	Considero importante mejorar mi educación financiera para gestionar mis finanzas personales	Muy en desacuerdo (1), Bastante en desacuerdo (2) Algo en desacuerdo (3), Neutral (4) Algo de acuerdo (5), Bastante de acuerdo (6), Muy de acuerdo (7)	Bajo (1) Medio (2) Alto (3)
AF_AUMENT	Estoy interesado en aumentar mi educación financiera	Muy en desacuerdo (1), Bastante en desacuerdo (2) Algo en desacuerdo (3), Neutral (4) Algo de acuerdo (5), Bastante de acuerdo (6), Muy de acuerdo (7)	Bajo (1) Medio (2) Alto (3)

Variables de intención emprendedora			
EMPR	Identifico frecuentemente oportunidades para poner en marcha nuevas empresas (aunque no las aproveche)	Muy en desacuerdo (1), Bastante en desacuerdo (2), Algo en desacuerdo (3), Neutral (4) Algo de acuerdo (5), Bastante de acuerdo (6), Muy de acuerdo (7)	No emprendedor (0) Emprendedor (1)
	Disfruto pensando en nuevas formas de hacer las cosas	Muy en desacuerdo (1), Bastante en desacuerdo (2), Algo en desacuerdo (3), Neutral (4) Algo de acuerdo (5), Bastante de acuerdo (6), Muy de acuerdo (7)	No innovador (0) Innovador (1)
EMPR_INNOV	EMPR * INNOV		No emprendedor innovador (0) Emprendedor innovador (1)

Fuente: Elaboración propia

3.3. Especificación del modelo

Para analizar si la AF actúa como determinante de la orientación al emprendimiento, se realizará un análisis multivariado mediante regresiones logísticas, dada la naturaleza de la variable dependiente (orientación al emprendimiento). Este método asume una relación no lineal entre la variable dependiente y los regresores seleccionados (Long y Freese, 2014). El modelo econométrico a utilizar en el análisis multivariante se presenta a continuación:

$$Prob. (Y_i = 1) = \varphi (\beta_0 + \beta_1 AF_i + \beta_2 X_i)$$

donde la variable dependiente (Y) cuantifica la probabilidad del estudiante a la intención emprendedora, i es el índice del estudiante y φ denota la función de la distribución logística. Asimismo, AF es la matriz de las variables de alfabetización financiera, y X se refiere a las variables de perfil individual (variables de control). Antes de la estimación, se verificó la multicolinealidad con factores de inflación de la varianza (VIF), obteniendo valores (3,51; 3,79; 3,25) por debajo del umbral de 6 (Hair et al., 1998) en las estimaciones para la muestra total, muestra de hombres y muestra de mujeres respectivamente, descartando problemas de dependencia lineal entre los regresores.

4. Resultados

Los resultados obtenidos a partir del análisis de datos (ver **Tabla 3**) sugieren que las variables “interés por aumentar la educación financiera” (AF_AUMENT) y “haber recibido educación financiera suficiente” (AF_SUFIC) son los más robustas en la medida que presentan relaciones estadísticamente significativas para toda la muestra con las tres variables que miden la intención emprendedora: la intención emprendedora propiamente dicha (EMPR), la intención innovadora (INNOV) y la combinación de ambas: la intención emprendedora-innovadora (EMPR_INNOV).

En particular, centrándonos en los resultados referidos a la variable dependiente combinada (intención emprendedora-innovadora) que estaría más asociada a las virtudes del emprendimiento, toda vez que implique la creación de negocios de alto impacto, escalables y con mayor sostenibilidad en el mercado dado su carácter novedoso y creativo; se puede constatar que los niveles de significatividad no se presentaron de manera uniforme.

En ese sentido, para el caso de AF_AUMENT, si bien esta variable determina la intención emprendedora y la intención innovadora a nivel de toda la muestra con altos niveles de significatividad ($p < 0,01$), como también de cada una de las submuestras por género, los coeficientes y los niveles de significatividad fueron mayores para los estudiantes hombres, lo cual deja entrever diferencias de género. Para el caso de la variable dependiente combinada, estas diferencias son aún más reveladoras, puesto que la relación de la variable AF_AUMENT con la intención emprendedora-innovadora (EMPR_INNOV) solo resultó estadísticamente significativo para los estudiantes hombres ($p < 0,01$).

Una de las posibles razones por la cual el deseo de las mujeres de aumentar su alfabetización financiera no presentó una asociación significativa con EMPR_INNOV podría deberse a barreras que afrontan para superarse académicamente: desmotivación para continuar sus estudios debido a una menor comprensión de las matemáticas (Yew et al., 2017), el conflicto familia-trabajo (Da Fonseca et al., 2015), los costos que supone priorizar el desarrollo de una carrera antes que objetivos familiares o viceversa, en un contexto de ausencia de políticas que ayuden a las mujeres a conciliar ambos aspectos (Goldin, 1995).

Tabla 3 - Efectos marginales de las regresiones logísticas (logit) de las probabilidades de ser un estudiante con orientación emprendedora

Variables independientes	Estudiantes con intención emprendedora			Estudiantes con intención innovadora			Estudiantes con intención emprendedora e innovadora			
	Total	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	
AF_NECA (ref.: bajo)	Medio	-0,099 (0,084)	-0,054 (0,170)	-0,124 (0,093)	-0,083 (0,104)	-0,086 (0,145)	-0,121 (0,154)	-0,127* (0,072)	-0,129 (0,153)	-0,134* (0,077)
	Alto	-0,097 (0,114)	-0,026 (0,181)	-0,168 (0,164)	-0,053 (0,087)	-0,126 (0,102)	-0,032 (0,128)	-0,153 (0,116)	-0,141 (0,179)	-0,179 (0,163)
AF_BIENESTA (ref.: bajo)	Medio	0,003 (0,089)	-0,045 (0,144)	0,009 (0,123)	0,056 (0,070)	0,034 (0,108)	0,071 (0,095)	-0,023 (0,085)	-0,011 (0,154)	-0,061 (0,098)
	Alto	0,068 (0,081)	-0,060 (0,156)	0,107 (0,093)	0,192** (0,091)	0,155 (0,145)	0,201* (0,122)	0,060 (0,081)	0,013 (0,161)	0,057 (0,098)
AF_SUFICA (ref.: bajo)	Medio	0,056 (0,043)	0,089 (0,086)	0,022 (0,048)	0,024 (0,043)	0,023 (0,073)	0,033 (0,053)	0,044 (0,042)	0,072 (0,086)	0,013 (0,046)
	Alto	0,137* (0,070)	0,219* (0,126)	0,105 (0,080)	0,178*** (0,053)	0,219** (0,085)	0,159** (0,069)	0,156** (0,071)	0,254** (0,124)	0,113 (0,080)
AF_ADEC (ref.: bajo)	Medio	0,050 (0,044)	-0,055 (0,084)	0,102** (0,051)	0,038 (0,043)	-0,038 (0,075)	0,068 (0,053)	0,056 (0,043)	-0,019 (0,085)	0,094* (0,050)
	Alto	0,186*** (0,070)	0,002 (0,118)	0,292*** (0,087)	0,056 (0,061)	0,034 (0,105)	0,043 (0,078)	0,155** (0,069)	-0,031 (0,114)	0,266*** (0,088)
AF_FINANPERS (ref.: bajo)	Medio	-0,076 (0,062)	-0,117 (0,115)	-0,051 (0,077)	-0,055 (0,073)	-0,147 (0,123)	-0,005 (0,093)	-0,043 (0,066)	-0,130 (0,113)	0,022 (0,094)
	Alto	-0,056 (0,069)	0,028 (0,120)	-0,094 (0,089)	-0,014 (0,065)	-0,020 (0,102)	0,010 (0,087)	0,003 (0,066)	0,019 (0,121)	0,011 (0,081)
AF_AUMENT (ref.: bajo)	Medio	-0,010 (0,072)	0,057 (0,127)	-0,044 (0,082)	-0,014 (0,062)	0,083 (0,080)	-0,078 (0,088)	0,016 (0,077)	0,147 (0,132)	-0,057 (0,077)
	Alto	0,143** (0,058)	0,211** (0,108)	0,116* (0,069)	0,257*** (0,071)	0,332*** (0,109)	0,213** (0,093)	0,153*** (0,057)	0,282*** (0,100)	0,088 (0,069)
<i>Variables de control</i>										
Sexo (ref.: hombre)	Mujer	-0,105*** (0,029)			-0,038 (0,029)			-0,115*** (0,029)		
Edad (ref.: mayores de 25)	Menores o igual a 25	-0,116*** (0,041)	-0,052 (0,074)	-0,145*** (0,049)	-0,002698	-0,093 (0,064)	-0,064 (0,048)	-0,107*** (0,040)	-0,054 (0,073)	-0,129*** (0,048)
Nivel de estudio (ref.: posgrado)	Pregrado	0,044 (0,036)	-0,004 (0,081)	0,055 (0,039)	-0,004 (0,041)	0,003 (0,079)	0,004 (0,049)	0,033 (0,036)	0,001 (0,080)	0,042 (0,037)
Rama de conocimiento (ref.: otras)	Artes y Humanidades	0,154 (0,135)	0,203 (0,250)	0,117 (0,151)	-0,090 (0,105)	-0,061 (0,096)	0,018 (0,107)	0,218 (0,154)	0,199 (0,250)	0,223 (0,201)
	Ciencias Naturales	0,129 (0,131)	0,178 (0,235)	0,060 (0,146)	-0,023 (0,099)	0,041 (0,074)	0,066 (0,102)	0,198 (0,149)	0,169 (0,235)	0,165 (0,201)
	Ciencias de la Salud	0,214* (0,124)	0,205 (0,237)	0,198 (0,142)	-0,032 (0,097)	0,030 (0,077)	0,066 (0,101)	0,269* (0,138)	0,180 (0,240)	0,298* (0,176)
	Ciencias Sociales y Jurídicas	0,187 (0,122)	0,168 (0,238)	0,174 (0,139)	-0,045 (0,097)	0,018 (0,072)	0,055 (0,101)	0,242* (0,135)	0,134 (0,241)	0,274 (0,171)
	Ingenierías y Arquitectura	0,230 (0,147)	0,278 (0,230)	0,158 (0,180)	-0,021 (0,109)	0,048 (0,080)	0,058 (0,126)	0,319* (0,163)	0,275 (0,232)	0,317 (0,232)
	Economía y administración	0,189 (0,140)	0,264 (0,241)	0,121 (0,158)	-0,075 (0,103)		0,034 (0,110)	0,230 (0,159)	0,204 (0,246)	0,224 (0,212)
Observaciones		1176	375	801	1176	375	801	1176	375	801

Errores estándar entre paréntesis; *** $p < 0,01$, ** $p < 0,05$, * $p < 0,1$

Fuente: Elaboración propia

Con respecto a la variable AF_SUFIC, los resultados evidencian una relación relevante entre el hecho de que los y las estudiantes consideren haber recibido suficiente educación financiera durante su formación universitaria y la intención emprendedora. Sin embargo, dicha relación deviene principalmente de los estudiantes hombres, pues en el análisis comparativo por género, esta asociación deja de ser estadísticamente significativa para las mujeres, pues no se evidencia en ninguno de los modelos a excepción de aquellos que tienen como variable dependiente la intención innovadora. Por lo que, cuando se trata de la intención emprendedora-innovadora, nuevamente para el grupo de las estudiantes mujeres se pierden los resultados estadísticamente significativos.

Estos resultados son consistentes con los hallazgos reportados por Da Fonseca et al. (2015) y Shneor et al. (2012) quienes concluyen que los varones presentan niveles más altos de "autoeficacia" (self-efficacy), es decir, que se perciben más capaces de efectuar un determinado comportamiento, en este caso, el de emprender. Asimismo, coincide con Küttim et al. (2014) cuya investigación revela que las mujeres se ven más como empresarias cinco años después de haber culminado sus carreras profesionales en comparación con la percepción que tienen sobre sí mismas después de la graduación, lo cual puede deberse a la falta de confianza (Boyd y Vozikis, 1994), temor al fracaso y dudas (Da Fonseca et al., 2015).

Si bien hemos obtenido como resultados variables de alfabetización financiera recurrentes para todos los modelos de intención emprendedora con sus diferencias de género, también los hallazgos de este estudio indican que existen variables como AF_BIENEST y AF_ADEC cuyo papel determinante de la intención emprendedora es estadísticamente significativo solo en la submuestra de las mujeres. De acuerdo con esos resultados, se infiere que las estudiantes que asocian la alfabetización financiera con mejoras en su bienestar, seguridad y calidad de vida tienden a presentar efectos marginales positivos y significativos sobre su intención innovadora. En este sentido, existe una discrepancia notable entre nuestros hallazgos y los resultados obtenidos por Hinojosa y Albornoz (2013) quienes concluyen que la relación entre felicidad (también entendida como bienestar subjetivo) tiene una relación inversa con la intención de emprender, es decir, mientras más feliz o satisfecha esté una persona con su vida, menor su intención emprendedora.

Además, las jóvenes universitarias que consideran haber recibido una adecuada alfabetización financiera (AF_ADEC), no solo tienen mayores probabilidades de intención de llevar a cabo un emprendimiento, sino también de emprender iniciativas empresariales dinámicas o de alto impacto (intención emprendedora-innovadora). Este punto es coherente tomando en cuenta los resultados de Deng y Wang (2023) y Bouarir et al. (2023), quienes afirman que la AF tiene un papel más determinante en la intención emprendedora de las mujeres (en comparación con los hombres) debido al incremento de su eficacia emprendedora, lo cual se asocia a la creencia de una mayor capacidad para implementar exitosamente sus ideas de negocio.

5. Conclusiones

A partir de este estudio se concluye que la alfabetización financiera se asocia positivamente sobre la intención emprendedora de los estudiantes de la Universidad Santiago de Compostela, principalmente cuando estos consideran haber recibido un nivel suficiente de ella (AF_SUFIC) y/o cuando manifiestan su interés por incrementarla (AF_AUMENT). Esto ocurre a nivel de toda la muestra como también para las submuestras, aunque en estas últimas sí se pudieron constatar algunas diferencias: el resultado es robusto en las estudiantes mujeres solo para la relación entre alfabetización financiera suficiente y la intención innovadora (AF_SUFIC - INNOV), mientras que, en cuanto la asociación con la intención emprendedora (AF_SUFIC - EMPR) y la intención emprendedora-innovadora (AF_SUFIC - EMPR_INNOV) resultó significativo para estudiantes hombres. Asimismo, se pudo apreciar que variables como AF_BIENEST y AF_ADEC tuvieron asociaciones exclusivas sobre la intención innovadora, y la intención emprendedora y emprendedora-innovadora, respectivamente, en la submuestra correspondiente a estudiantes mujeres.

De los resultados se identifican aspectos clave donde se podría intervenir para fomentar la intención emprendedora y reducir las brechas de género. En este sentido, es fundamental orientar la intención emprendedora de las estudiantes universitarias, tanto de aquellas que consideran haber recibido suficiente educación financiera como de las que desean fortalecerla, hacia emprendimientos de alto impacto. Esto se debe a que, en ambos casos, su intención emprendedora no se traduciría espontáneamente en proyectos virtuosos que integren innovación y tecnología.

Por otro lado, es importante destacar que, exclusivamente entre las estudiantes mujeres que consideran que la educación financiera contribuye a mejorar el bienestar, se observan intenciones emprendedoras de alto impacto. En este sentido, los programas de orientación al emprendimiento dirigidos a mujeres universitarias deben reforzar el bienestar como un factor clave en la toma de decisiones y en el desarrollo de sus iniciativas emprendedoras.

Entre las limitaciones del estudio destaca el tamaño de muestra, ya que los datos solo corresponden a estudiantes de la Universidad Santiago de Compostela (USC) y por tanto, los resultados no se pueden generalizar, aunque son útiles para tener una aproximación acerca de las necesidades específicas en la formación de potenciales emprendedores, con el objetivo de acortar la brecha entre hombres y mujeres en el campo del emprendimiento.

Asimismo, una futura línea de investigación podría estar enfocada a analizar las diferencias que existen entre ramas de conocimiento, en particular las carreras de Economía y Empresa con respecto a las carreras de Ingeniería y Arquitectura, considerando la formación emprendedora de las primeras y la formación en ciencia y tecnología de las segundas, base de los emprendimientos de alto impacto.

Referencias

Abad-Segura, E.; González-Zamar, M. (2019). "Effects of financial education and financial literacy on creative entrepreneurship: A worldwide research", *Education Sciences*, Vol. 9, Num. 3. <https://doi.org/10.3390/educsci9030238>

Ahmad, N.; Fazil, N.; Bakar, B. (2021). "Entrepreneurship Motivation among Accounting Students: The Role of Financial Literacy and Financial Behaviour", *Journal Pengurusan*, Vol. 63, pp. 1-13. <https://ejournal.ukm.my/pengurusan/issue/view/1456>

Ajzen, I. (1991). "The theory of planned behavior", *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, Vol. 50, Num. 2, pp.179-211. doi: 10.1016/0749-5978(91)90020-T

Aldi, B.; Herdjiono, I.; Maulany, G. (2019). "The influence of financial literacy on entrepreneurial intention", *Proceedings of the 3rd International Conference on Accounting, Management and Economics 2018 (ICAME 2018)*. doi: 10.2991/icame-18.2019.74

Alshebami, A.; Al Marri, S. (2022). "The impact of financial literacy on entrepreneurial intention: The mediating role of saving behavior", *Frontiers in Psychology*, Vol.13. doi :10.3389/fpsyg.2022.911605/full

Alvarado-Carrillo, A.; Valdivia-Velasco, M.; De la Torre-Gutiérrez, H.; Araiza-Lozano, M. (2022). "Estudio de género sobre la intención emprendedora en la universidad tecnológica El Retoño, México", *Telos: Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, Vol. 24, Num. 3, pp. 749-769. <https://doi.org/10.36390/telos243.18>

Anwar, I.; Thoudam, P.; Saleem, I. (2022). "Role of entrepreneurial education in shaping entrepreneurial intention among university students: Testing the hypotheses using mediation and moderation approach", *Journal of Education for Business*, Vol. 97, Num. 1, pp. 8-20. doi: 10.1080/08832323.2021.1883502

Bae, T. J.; Qian, S.; Miao, C.; Fiet, J. O. (2014). "The relationship between entrepreneurship education and entrepreneurial intentions: A meta-analytic review", *Entrepreneurship theory and practice*, Vol. 38, Num. 2, pp. 217-254. doi: 10.1111/etap.12095

Balachandra, L. (2020). "How gender biases drive venture capital decision-making: exploring the gender funding gap", *Gender in Management*, Vol. 35, Num. 3, pp. 261-273. <https://doi.org/10.1108/GM-11-2019-0222>

Banco de España. (2021). "Encuesta de Competencias Financieras (ECF) 2021: principales resultados y cambios desde 2016". <https://doi.org/10.53479/34752>

Bandura, A. (1977). "Self-efficacy: Toward a unifying theory of behavioral change. *Psychological Review*", Vol. 84, Num. 2, pp. 191-215. doi:10.1037/0033-295X.84.2.191

Bonaparte, Y. ; Fabozzi, F. ; Koslowsky, D. ; Parthasarathy, M. (2024). "The gender wage gap and its effect on women's entrepreneurship", *Applied Economics*, Vol. 56, Num. 38 , pp. 4563-4575. <https://doi.org/10.1080/00036846.2023.2212968>

BarNir, A. (2021). "To Venture or Not to Venture? Gender Stereotyping and Women's Entrepreneurial Aspirations", *Sex Roles*, Vol. 85, pp. 57-72. <https://doi.org/10.1007/s11199-020-01204-3>

Bastida, M.; García, A.; Taín, V. (2024). "Construyendo un futuro sostenible: la intención emprendedora de las mujeres en la Economía Social", *CIRIEC-España, revista de economía pública, social y cooperativa*, Num. 111, pp. 69-95. <https://doi.org/10.7203/CIRIEC-E.111.27894>

Bouarir, H.; Diani, A.; Boubker, O.; Rharzouz, J. (2023). "Key determinants of women's entrepreneurial intention and behavior: The role of business opportunity recognition and need for achievement", *Administrative Sciences*, Vol.13, Num. 2. doi:10.3390/admsci13020033

Boyd, N. ; Vozikis, G. (1994). "The Influence of Self-Efficacy on the Development of Entrepreneurial Intentions and Actions", *Entrepreneurship Theory and Practice*, Vol.18, Num. 4, pp. 63-77. doi: 10.1177/104225879401800404

Bruhn, M.; De Souza Leão, L.; Legovini, A.; Marchetti, R.; Zia, B. (2016). "The impact of high school financial education: Evidence from a large-scale evaluation in Brazil", *American Economic Journal: Applied Economics*, Vol. 8, Num. 4, pp. 256-295. doi: 10.1257/aep.20150149

Chalán-Martínez, P.; Vásquez-Aria, J. ; Jaya-Pineda, I.; Serrano-Orellana, B. (2021). "Relación del nivel de formación académica de las mujeres sobre su capacidad emprendedora para la creación de emprendimientos Machala 2021", Digital Publisher CEIT, Vol. 6 , Num. 6 , pp. 18-35. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.719>

Comisión Nacional del Mercado de Valores y Banco de España. (2022). "Plan de Educación Financiera 2022-2025". <https://www.cnmv.es/portal/publicaciones/planeduccnmv.aspx?lang=es>

Contreras-Cueva, A. ; González-Morales, O. (2019). "La influencia de la educación y otras variables relevantes en la decisión de emprender: dos casos de estudio comparados de estudiantes universitarios de ciencias sociales y jurídicas de España y México", Educación XXI: revista de la Facultad de Educación. doi:10.5944/educxx1.22665

Cordero, J. ; Pedraja, F. (2018). "La educación financiera en el contexto internacional", Cuadernos económicos de ICE, Vol. 95 , pp. 239-257. <https://doi.org/10.32796/cice.2018.95.6649>

Correa , J.; Botero, P (2021). "Recomendaciones de política pública para el cierre de la brecha de género de la alfabetización financiera en Colombia", Repositorio de la Universidad EAFIT. <https://repository.eafit.edu.co/bitstreams/51ab2fe2-239d-4290-a6bf-87aadba4f338/download>

Da Fonseca Oliveira, B.; Moriano, J.; Laguía, A.; Salazar Soares, V. (2015). "El perfil psicosocial del emprendedor: un estudio desde la perspectiva de género", Anuario de Psicología, Vol. 45, Num. 3, pp. 301-315. https://www.redalyc.org/articulo_oa?id=97044008004

Deng, W.; Wang, J. (2023). "The effect of entrepreneurship education on the entrepreneurial intention of different college students: Gender, household registration, school type, and poverty status", PloS one, Vol. 18, Num. 7. doi: 10.1371/journal.pone.0288825

Dinar, H. (2020). "Women-Led Businesses: An Ethnographic Study of Gendered Entrepreneurship in Gilgit-Baltistan, Pakistan", Journal of South Asian Development, Vol. 15, Num. 3, pp. 398-414. <https://doi.org/10.1177/0973174120983129>

Domínguez, I.; Devesa, E. ; Meneu, R. ; Encinas, B. ; Rosado, B. (2022). "Evaluación para la mejora de la formación en educación financiera para universitarios", Cuadernos de Información económica, Vol. 286, pp. 65-78. <https://www.funcas.es/wp-content/uploads/2022/01/Dom%C3%ADnguez-et-al.pdf>

Do Paço, A.; Ferreira, J.; Raposo, M.; Gouveia, R.; Dinis, A. (2015). "Entrepreneurial intentions: is education enough?", International Entrepreneurship Management Journal, Vol. 11, pp. 57-75. doi: 10.1007/s11365-013-0280-5

Ergun, S.; Çinko, M. ; Avci, E. ; Tekç, M. (2018). "An analysis on the relationship between financial literacy and entrepreneurial intention: evidence from Turkish university students", Economics, Management and Marketing (MAC-EMM 2018).

Fernández-López, S.; Álvarez-Espíñ, M.; Rey-Ares, L. (2023). "La alfabetización financiera y las características sociodemográficas del emprendedor: un análisis de las pequeñas empresas españolas", Journal of Globalization, Competitiveness and Governability, Vol. 17, Num. 1. doi: 10.58416/GCG.2023.V17.N1.02

García, N.; Grifoni, A.; López, J.; Mejía, D. (2013). "La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas", Serie Políticas Públicas y Transformación Productiva, CAF. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/379>

Global Entrepreneurship Monitor. (2020). "Emprendimiento de Mujeres en España: análisis con datos GEM 2020". <https://www.gem-spain.com/informes-especiales/>

Goldin, C. (1995). "Career and family: College women look to the past", National Bureau of Economic Research. doi:10.3386/w5188

González, M.; Pérez, M. (2023). "Educación Financiera y Emprendimiento". https://edufinet.com/wp-content/uploads/2019/07/WP_07_2023-deb.pdf

Graña-Alvarez, R.; Lopez-Valeiras, E.; Gonzalez-Loureiro, M.; Coronado, F. (2022). "Financial literacy in SMEs: A systematic literature review and a framework for further inquiry", Journal of Small Business Management, Vol. 62, Num. 1, pp. 331-380. doi: 10.1080/00472778.2022.2051176

Hair, J.; Anderson, R. ; Tatham, R. ; Black, W. (1998). "Multivariate analysis", Englewood Cliffs: Prentice Hall.

Hamdani, N.; Ramadani, V.; Anggadwita, G.; Maulida, G.; Zuferi, R.; Maalaoui, A. (2023). "Gender stereotype perception, perceived social support and self-efficacy in increasing women's entrepreneurial intentions", *International Journal of Entrepreneurial Behavior & Research*, Vol. 29 Num. 6, pp. 1290-1313. <https://doi.org/10.1108/IJEBR-02-2023-0157>

Harrison, R.; Leitch, C.; McAdam, M. (2024). "Margins of intervention? Gender, Bourdieu and women's regional entrepreneurial networks", *Entrepreneurship & Regional Development*, Vol. 36, pp. 209-242. <https://doi.org/10.1080/0895626.2023.2298981>

Hasan, M.; Musa, C.; Arismunandar, A.; Tahir, T.; Azis, M.; Rijal, S.; Mustari; Ahmad, M. (2020). "How does Entrepreneurial Literacy and Financial Literacy Influence Entrepreneurial Intention in Perspective of Economic Education?", *Talent Development y Excellence*, Vol. 12, Num. 1, pp. 5569-5575. <http://eprints.unm.ac.id/id/eprint/30147>

Hinojosa, S.; Albornoz, C. (2013). "Ganas de emprender y felicidad: un estudio exploratorio a partir del Global Entrepreneurship Monitor en Chile", *Journal of technology management y innovation*, Vol. 8, Num. 1, pp. 76-89. doi: 10.4067/S0718-27242013000100008

Hung, A.; Yoong, J.; Brown, E. (2012). "Empowering women through financial awareness and education", *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions*, Num. 14. <https://doi.org/10.1787/5k9d5v6kh56g-en>.

Kabo, F. W. (2021). "Effect of Financial Literacy on Starting a New Business: Using Survival Analysis to Examine Differences between Older and Younger Entrepreneurs", *Esic market*, Vol. 52, Num. 169, pp. 373-402. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3788863>

Kubak, M.; Gavurova, B.; Majcherova, N.; Nemec, J. (2021). "Gender differences in rationality and financial literacy", *Transformations in Business & Economics*, Vol. 20, Num. 2A (53A), pp. 558-571. <http://www.transformations.knf.vu.lt/53a/article/gend>

Küttim, M.; Kallaste, M.; Venesaar, U.; Kiis, A. (2014). "Entrepreneurship education at university level and students' entrepreneurial intentions", *Procedia-Social and Behavioral Sciences*, Vol. 110, pp. 658-668. doi: 10.1016/j.sbspro.2013.12.910

León-Gómez, A.; García-Lopera, F.; García-Revilla, M.; Alaminos-Aguilera, D. (2021). "La educación financiera en el desarrollo de habilidades de los estudiantes universitarios", *EDU REVIEW. International Education and Learning Review/Revista Internacional de Educación y Aprendizaje*, Vol. 9, Num. 2, pp. 117-131. <https://doi.org/10.37467/gka-revedu.v9.2994>

Liu, X.; Lin, C.; Zhao, G.; Zhao, D. (2019). "Research on the effects of entrepreneurial education and entrepreneurial self-efficacy on college students' entrepreneurial intention", *Frontiers in psychology*, Vol. 10. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2019.00869>

Lim, S.; Envick, B. (2013). "Gender and entrepreneurial orientation: a multi-country study", *International Entrepreneurship and Management Journal*, Vol. 9, pp. 465-482. <https://doi.org/10.1007/s11365-011-0183-2>

Long, J.; Freese, J. (2014). "Regression models for categorical dependent variables using Stata", *College Station: Stata Press*.

Love, I.; Nikolaev, B.; Dhakal, C. (2024). "The well-being of women entrepreneurs: the role of gender inequality and gender roles", *Small Business Economics*, Vol. 62, Num. 1, pp. 325-352. <https://doi.org/10.1007/s11187-023-00769-z>.

Ministerio de Educación y Formación Profesional. (2018). "La evaluación de la competencia financiera en PISA 2018". <https://www.educacionpydeportes.gob.es/dam/jcr:be528cfb-0e4-4179-850e-225c0db1657a/resumenpisa-2018-pisafinanciera-ccaa.pdf>

Molina-García, A.; Dieguez-Soto, J.; Galache-Laza, M.; Campos-Valenzuela, M. (2023). "Financial literacy in SMEs: a bibliometric analysis and a systematic literature review of an emerging research field", *Review of Managerial Science*, Vol. 17, Num. 3, pp. 787-826. <https://doi.org/10.1007/s11846-022-00556-2>

Mónico, L.; Carvalho, C.; Nejati, S.; Arraya, M.; Parreira, P. (2021). "Entrepreneurship education and its influence on higher education students' entrepreneurial intentions and motivation in Portugal", *BAR-Brazilian Administration Review*, Vol. 18. <https://doi.org/10.1590/1807-7692bar2021190088>

Muzaffar, H. (2023). "Pandemic silver lining: how the COVID-19 pandemic helped women to beat the "gender stereotypes pandemic" in entrepreneurship", *Gender in Management*, Vol. 38, Num. 1, pp. 76-92. <https://doi.org/10.1108/GM-10-2021-0316>

OECD. (2005). "Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies", OECD Publishing. doi: 10.1787/9789264012578-en

Pashaei, A.; Hassani, M.; Mohajeran, B.; Shabbaazi, K. (2024). "Economics Education, Decision-Making, and Entrepreneurial Intention: A Mediation Analysis of Financial Literacy", *Open Education Studies*, Vol. 6, Num. 1. doi: 10.1515/edu-2022-0222

Passoni, D. ; Glavam, R. (2018). "Entrepreneurial intention and the effects of entrepreneurial education: Differences among management, engineering, and accounting students", *International Journal of Innovation Science*, Vol. 10, Num.1, pp. 92-107. doi: 10.1108/IJIS-05-2017-0042

Riepe, J.; Rudeloff, M.; Veer, T. (2022). "Financial literacy and entrepreneurial risk aversion", *Journal of Small Business Management*, Vol. 60, Num. 2, pp. 289-308. <https://doi.org/10.1080/00472778.2019.1709380>

Rubio, F.; Lisbona, A. (2022). "Intención emprendedora en estudiantes universitarios. Revisión sistemática de alcance de la producción científica", *Universitas Psychologica*, Vol. 21, pp. 1-17. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.upsy21.ieeu>

Ruiz Navarro, J.; Díanez González, J.; Franco-Leal, N.; Sánchez-Vázquez, J.M.; Cameló-Ordaz, C. (2021). "Informe GUESSS España 2021. El espíritu emprendedor de los estudiantes universitarios". https://www.guesssurve.org/resources/nat_2021/GUESSS_Report_2021_Spain.pdf

Sarigül, H. (2024). "Financial Literacy Gender Gap: A Meta-Analysis", *Sosyoekonomi*, Vol. 32, Num. 61, pp. 97-123. <https://doi.org/10.17233/sosyoekonomi.2024.03.06>

Shneor, R.; Metin Camgöz, S. ; Bayhan Karapinar, P. (2012). "The interaction between culture and sex in the formation of entrepreneurial intentions", *Entrepreneurship y Regional Development*, Vol. 25, pp. 781-803. <https://doi.org/10.1080/0898626.2013.862973>

Struckell, E.; Patel, P. ; Ojha, D.; Oghazi, P (2022). "Financial literacy and self employment—The moderating effect of gender and race", *Journal of Business Research*, Vol. 139, pp. 639-653. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2021.10.003>

Tekin, B.; Asar, M. (2021). "Role of Entrepreneurial Self-Efficacy and Risk-Taking Tendencies in the Relationship Between Financial Literacy and Entrepreneurial Intention", *Social Entrepreneurship Review*, Vol. 1, pp. 7-33. <https://doi.org/10.15678/SER.2021.1.01>

Torquato de Araujo, R.; Sousa-Filho, J.; Ferreira, M.(2023). "Passion, Education, and Creativity and their effects on entrepreneurial intention", *RAE:Revista de Administração de Empresas*, Vol. 63, Num. 6. doi:10.1590/S0034-759020230606x

Vélez, C. ; Bustamante, M. ; Loor, B.; Afcha, S. (2020). "La educación para el emprendimiento como predictor de una intención emprendedora de estudiantes universitarios", *Formación universitaria*, Vol. 13, Num. 2, pp. 63-72. <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-50062020000200063>

Westhead, P.; Solesvik, M. (2016). "Entrepreneurship education and entrepreneurial intention: ¿Do female students benefit?", *International Small Business Journal*, Vol. 34, Num. 8, pp. 979-1003. doi: 10.1177/0266242615612534

Yew, S.; Yong, C.; Cheong, K.; Tey, N. (2017). "Does financial education matter? Education literacy among undergraduates in Malaysia", *Institutions and Economies*, pp. 43-60. <https://mojes.um.edu.my/index.php/ijie/article/view/5057>

Zdolsek, T; Sirec, K. (2021). "The Study of Entrepreneurial Intentions and Entrepreneurial Competencies of Business vs. Non-Business Students", *Journal of Competitiveness*, Vol. 13, Num. 2, pp.171-188. <https://doi:10.7441/joc.2021.02.10>

Zhang, Y.; Duysters, G.; Cloodt, M. (2014). "The role of entrepreneurship education as a predictor of university students' entrepreneurial intention", *International Entrepreneurship and Management Journal*, Vol. 10, pp. 623-641. doi:10.1007/s11365-012-0246-z