

**UNIVERSIDAD RICARDO PALMA
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN**



Título del proyecto de investigación:

*AUTONOMIA ECONÓMICA Y EMPODERAMIENTO: ALFABETIZACIÓN
FINANCIERA PARA MUJERES UNIVERSITARIAS EN LA PREVENCIÓN DE LA
VIOLENCIA DE GENERO*

NOMBRE DEL GRUPO DE INVESTIGACIÓN	Mujer y Políticas Públicas
CÓDIGO DEL GRUPO	GRU-18-2023-04-06-GALLEGOS

EQUIPO QUE HA DESARROLLADO EL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN			
Responsabilidad	Grado académico, Nombres y Apellidos	ORCID	Correo electrónico
Investigador/a principal	PhD en Educación, Luisa Adriana Rodríguez Zavala	0000-0003-3743-3515	luisa.rodriguez@urp.edu.pe
Coinvestigador/a	PhD en Educación y PhD en Gobierno y Políticas Públicas, Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo	0000-0002-8264-711X	ada.gallegos@urp.edu.pe
Coinvestigador/a	Magister, Lorena del Rocio Castañeda Rodríguez	0000-0002-4953-7867	lorena.castaneda@urp.edu.pe



1.0. Título del proyecto:

Alfabetización Financiera para Mujeres Universitarias en la Prevención de la Violencia de Género

2.0. Autor/es del proyecto:

Luisa Adriana Rodríguez Zavala¹

Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo²

Lorena del Rocío Castañeda Rodríguez³

Nota: El propósito del contenido del presente documento es contrastar el Informe Final del proyecto de investigación, con lo presentado en el proyecto aprobado por el Acuerdo del Consejo Universitario N°0667-2024, o con las modificaciones oportunamente aprobadas mediante Acuerdo del Consejo Universitario con posterioridad.

3.0. Resumen

El siglo XXI de la economía mundializada se vuelve crítico en cuanto a las habilidades financieras debido a la variedad de productos financieros actuales y la existencia de tecnologías financieras avanzadas, como los pagos en línea. La brecha de género también es extremadamente perjudicial debido al hecho de que las mujeres no solo tienen su dinero y realizan compras, sino que también toman decisiones económicas y deciden trabajar. Desde esta perspectiva, la alfabetización financiera se vuelve fundamental para el bienestar y empoderamiento. Solamente permitiendo que las mujeres sean autosuficientes y salvaguardar sus derechos humanos a los recursos y la toma de decisiones, la violencia de género disminuirá. Por lo tanto, desarrollar estrategias relevantes para mejorar la educación en finanzas es esencial. En ese sentido, se plantea el objetivo general de este proyecto: evaluar los factores que influyen en la alfabetización financiera de las estudiantes universitarias peruanas en pro de fortalecer su autonomía económica y financiera. También, se plantean los objetivos específicos de 1. Identificar factores y variables relacionadas con la alfabetización financiera a partir de una revisión de literatura. 2. Aplicar un modelo conceptual de alfabetización financiera en universitarias peruanas a partir de un cuestionario. 3. Identificar niveles y características de alfabetización financiera entre las universitarias peruanas para la generación de estrategias de autonomía financiera y económica. Con esto presente, la literatura permite abordar factores tales como: la actitud financiera, el comportamiento financiero, la autoeficacia financiera, el estrés financiero y el comportamiento crediticio riesgoso. La metodología empleada abarca un enfoque cuantitativo-correlacional, aplicando una encuesta a 427 mujeres universitarias peruanas. El análisis de resultados se realizó mediante un Modelo de Ecuaciones Estructurales de Mínimos Cuadrados Parciales (PLS-SEM). Los resultados del proyecto evidenciaron que la relación más significativa es la que se da entre la alfabetización financiera y el favorecimiento de la inclusión financiera. Además, los hallazgos mostraron que las mujeres se sienten en la capacidad de tomar decisiones financieras importantes por sí mismas. Además, consideran que la alfabetización financiera puede ayudar a disminuir la violencia de género, especialmente, la violencia económica. El proyecto tuvo implicaciones prácticas y teóricas. Entre ellas, la propuesta de un modelo teórico que sienta las

¹ Docente responsable del proyecto, Universidad Ricardo Palma, <https://orcid.org/0000-0003-3743-3515>, luisa.rodriguez@urp.edu.pe

² Directora del Grupo de Investigación Mujer y Políticas Públicas, Universidad Ricardo Palma, <https://orcid.org/0000-0002-8264-711X>, ada.gallegos@urp.edu.pe

³ Docente, Universidad Ricardo Palma, <https://orcid.org/0000-0002-4953-7867>, lorena.castaneda@urp.edu.pe

bases para la comprensión de este fenómeno. Además, se plantean propuestas de fortalecimiento de la alfabetización financiera de las mujeres dentro de las universidades.

Abstract:

The 21st century of the globalized economy becomes critical in terms of financial skills due to the variety of current financial products and advanced financial technologies, such as online payments. The gender gap is also extremely detrimental because women not only hold their money and make purchases, but also make economic decisions and choose to work. From this perspective, financial literacy becomes critical for well-being and empowerment. Only by enabling women to be self-sufficient and safeguarding their human rights to resources and decision-making will gender-based violence decrease. Therefore, developing relevant strategies to improve financial literacy education is essential. In this sense, this project aims to evaluate the factors that influence the financial literacy of Peruvian female university students to strengthen their economic and financial autonomy. To identify factors and variables related to financial literacy based on a review of the literature. 2. To apply a conceptual model of financial literacy in Peruvian university women based on a questionnaire. To identify levels and characteristics of financial literacy among Peruvian university women to generate strategies for financial and economic autonomy. With this in mind, the literature allows us to address factors such as financial attitude, financial behavior, financial self-efficacy, financial stress, and risky credit behavior. The methodology employed encompasses a quantitative-correlational approach, applying a survey to 427 Peruvian university women. The analysis of results was carried out using Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM). The results of the project showed that the most significant relationship is that between financial literacy and favoring financial inclusion. In addition, the findings showed that women feel that they can make important financial decisions on their own. In addition, they believe that financial literacy can help reduce gender-based violence, especially economic violence. The project had practical and theoretical implications. Among them, the proposal of a theoretical model that lays the foundations for understanding this phenomenon. In addition, proposals for strengthening women's financial literacy within universities are proposed.

Palabras clave: alfabetización financiera, violencia de género, violencia económica, educación financiera, empoderamiento femenino.

Keyword: financial literacy, gender-based violence, economic violence, financial education, women's empowerment.

4.0. Introducción

La alfabetización financiera ha venido tomando mayor importancia en la sociedad actual, más, considerando la necesidad de estar informado para tomar mejores decisiones que eviten el endeudamiento excesivo, la pobreza o caer en las estafas financieras del momento (Koomson et al. 2023), especialmente de las mujeres, quienes enfrentan retos financieros particulares (Hasan et al., 2023). Lo que explica por qué las agendas mundiales de todos los países han enfocado sus esfuerzos en abordar las brechas de género en el conocimiento y el acceso a los servicios financieros, particularmente en la participación de la mujer en la sociedad (Pahlevan Sharif, 2023). Según Bucher-Koenen et al. (2017), persisten disparidades significativas en los niveles de alfabetización financiera entre diferentes grupos de la población, siendo las mujeres uno de los grupos más afectado y vulnerables.

Así, alfabetizando a las mujeres se busca dotarlas de las herramientas necesarias para realizar un manejo informado de sus finanzas personales y familiares, permitiéndoles aprovechar al máximo sus recursos y alcanzar sus objetivos financieras a corto y largo plazo de manera eficiente (Koomson et al., 2023). Entonces, considerando que la mujer ha tenido un papel desigual en comparación con los hombres en cuanto al acceso a la educación, oportunidades laborales, recursos económicos y la toma de decisiones

financieras, la alfabetización financiera representa una oportunidad para mejorar el bienestar general, ya que, al aumentar el nivel de conocimientos financieros, las mujeres pueden tomar mejores decisiones y contribuir al bienestar económico de sus familias y comunidades (Cabeza-García et al. 2019).

De acuerdo con Ali et al. (2021), la planificación financiera familiar o personal es relevante, porque tendrá efectos positivamente en su bienestar económico y calidad de vida. También, hace referencia a la idea que tiene el individuo de ser capaz de sostener en el tiempo buenas condiciones de vida y de libertad financiera en el presente y el planeado. Siguiendo lo expuesto por Lusardi (2019), cuanto más alto es el nivel de conocimientos financieros, que posee una mujer, mucho mejor será la administración de su dinero de manera más inteligente. Lo cual influye en sus decisiones sobre qué productos y servicios financieros utilizar, ello es importante porque entre que más mujeres empujan productos financieros, el potencial para realizar más transacciones económicas también aumenta, impulsando un mayor crecimiento económico, al tiempo que promueve una mayor igualdad y equidad en los ingresos.

5.0. Planteamiento del problema

En un contexto globalizado en constante evolución, con una amplia gama de productos financieros en constante cambio, es fundamental que las mujeres adquieran la capacidad de tomar decisiones más alineadas con sus metas financieras y sus necesidades individuales (Baluja, 2016). Investigaciones previas en la literatura se han interesado en identificar los factores que afectan el nivel de educación financiera. En ese sentido, numerosos estudios han demostrado que un mayor nivel de alfabetización financiera se asocia con un mejor manejo de las finanzas personales, una mayor capacidad de ahorro y una mejor preparación para la jubilación según los resultados de Lusardi et al. (2014) y Hilgert (2003). También, estudios se han centrado en analizar el impacto de las variables sociodemográficas como la edad, los ingresos y el estado civil que, según Santosa (2023), tiene un efecto positivo y significativo en decisiones de inversión.

Igualmente se ha prestado mayor interés a los componentes actitudinales con factores como la actitud hacia el comportamiento, normas subjetivas, control conductual percibido; y componentes conductuales como, por ejemplo, la intención de inversión, participación en el mercado desde una perspectiva multidimensional para explicar la alfabetización financiera y su influencia en la participación en el mercado y las decisiones de inversión (Sivaramakrishnan, 2017). Se han destacado aspectos como la concienciación, los conocimientos y las habilidades financieras en relación con los comportamientos financieros de los consumidores (Hilgert et al., 2003), en poblaciones representativas como los Millennials (Dewi et al., 2020), y en variados segmentos de edades que incluyen adultos mayores (Henager, y Cude, 2016).

Por otro lado, algunas investigaciones han confirmado la existencia de dimensiones clave de la cultura financiera por parte de estudiantes universitarias mujeres como: conocimientos financieros, experiencia financiera, comportamiento financiero, actitud financiera, aplicación de los conocimientos, decisiones cotidianas, evaluación y juicio, aprendizaje experiencial (Amagir et al., 2018; Potrich, et al., 2018; Asandimitra y Kautsar, 2019; Park et al, 2021).

Otro aspecto para considerar son las finanzas conductuales, las cuales tienen que ver con los comportamientos personales en la toma de decisiones financieras, las cuales reflejan las preferencias individuales del individuo y se ha relacionado con el nivel de educación financiera de los individuos, pero también puede variar dependiendo del nivel de ingresos, la ubicación geográfica y las iniciativas específicas de cada nación desarrollada o en vía de desarrollo (Holzmann (2010). Para el caso de las estudiantes universitarias, es relevante adquirir habilidades para reforzar la planificación financiera, en especial a largo plazo, dado que tener confianza en tener respaldo financiero para las

necesidades futuras influye en el comportamiento financiero (Mudzingiri, et al., 2018). Por tanto, se plantea la siguiente pregunta de investigación: ¿Cuáles son los factores determinantes que influyen en la alfabetización financiera de las estudiantes universitarias peruanas que ayuden a fortalecer su autonomía financiera? Y se plantean las siguientes interrogantes:

- ¿Cuáles son los factores y variables relacionadas con la alfabetización financiera según la literatura?
- ¿se puede aplicar un modelo conceptual de alfabetización financiera en universitarias peruanas?
- ¿Cuáles son los niveles y características de alfabetización financiera entre las universitarias peruanas para la generación de estrategias de autonomía financiera y económica?

6.0. Importancia

Investigaciones anteriores demostraron la existencia de una correlación positiva entre el uso de productos y servicios financieros y la experiencia financiera (Soetan et al., 2021, Suyanto et al., 2021), dado que, entre las personas más se habitúen a administrar sus recursos y productos bancarios, aumenta la probabilidad de acumular conocimiento sobre cómo tramitar su comportamiento y acciones ligadas a su bienestar financiero. Al respecto, Calcagno y Monticone (2015) encontraron que, la experiencia financiera, está mediada por el uso de diversos productos financieros, y que además es un factor predictor y significativo de la alfabetización financiera en el contexto italiano. Asimismo, Hilgert et al. (2003) probaron que los individuos con más experiencia financiera eran quienes ya tenían al menos una cuenta de ahorro o una inversión o una tarjeta de crédito. De esta manera, se especula que la alfabetización financiera podría ayudar a reducir la reducción de la violencia de las mujeres al empoderarlas económicamente, para no depender en este aspecto de sus parejas que podrían ejercer violencia económica. Bajo esta premisa, se destaca la importancia de este proyecto de investigación, identificar cómo la alfabetización financiera, la cual, les proporciona a las mujeres la capacidad para tomar decisiones financieras más acertadas, así como un conocimiento de cómo gestionar adecuadamente sus recursos financieros, podría proporcionar una herramienta personas para romper ciclos de violencia contra las mujeres al no depender económicamente de un hombre o pareja sentimental (Postmus et al., 2013). Con este punto de vista claro, este estudio busca destacar el papel tan fundamental de la alfabetización financiera e inclusión financiera para las mujeres como una estrategia de prevención de la vulnerabilidad económica, al mismo tiempo, que al ser las mujeres la mayoría de personas en el mundo, contribuir al desarrollo económico de los países (Ghosh & Vinod, 2017).

La planificación financiera se refiere a definir metas financieras y formular estrategias para alcanzarlas (Xiao y Porto, 2019), por lo que, se requiere de la comprensión de conceptos financieros, como el presupuesto, el ahorro, la inversión y la gestión de riesgos. En la literatura algunos estudios han validado que existe una relación positiva entre la planificación financiera y la conducta de los individuos frente a sus finanzas (Lusardi et al., 2014). De allí que, las malas decisiones financieras sean resultado de los bajos conocimientos financieros de las personas y de lo poco informados frente a este tema. De acuerdo con Fazli Sabri, et al (2012) y Hashmi et al. (2021), hay evidencia empírica de que una mejor planeación financiera lleva a un comportamiento financiero más saludable y un mayor bienestar financiero entre las estudiantes universitarias. En ese sentido, la alfabetización financiera se relaciona de forma positiva con la adopción de servicios financieros y esto, a su vez, influye en la inclusión financiera de las mujeres. Esto implica que las mujeres ahora, podrán tener los conocimientos necesarios para gestionar sus finanzas personales, al mismo tiempo que tienen acceso a productos y servicios financieros con entidades propiamente reconocidas (Warsame & Ileri, 2018).

En ese sentido, los aportes de este proyecto se enmarcarían en la propuesta de un nuevo modelo de alfabetización e inclusión financiera para las mujeres peruanas y con esto, un instrumento de recolección de la información replicable en otras poblaciones de otros contextos, realizando un aporte al conocimiento teórico y al entendimiento de este fenómeno en el Perú, para la toma de decisiones.

7.0. Antecedentes

Estudios internacionales anteriores han permitido evidenciar algunos aportes teóricos. Tal es el caso de la investigación de McDougal et al. (2019) titulado *Financial inclusion and intimate partner violence: What does the evidence suggest?* Con el objetivo de evaluar la relación entre la inclusión financiera de las mujeres y la violencia de pareja reciente utilizando datos representativos a nivel nacional de 112 países en todo el mundo. Su estudio reveló que los niveles más altos de inclusión financiera en mujeres tienen una relación positiva con menores índices de violencia de pareja. Esto, porque en países con mayores niveles de control por parte de los hombres, las reacciones adversas pueden aumentar el riesgo de violencia.

En la investigación de Warren et al. (2019) titulada *From Economic Abuse to Economic Empowerment: Piloting a Financial Literacy Curriculum With Women Who Have Experienced Domestic and Family Violence* se reconoce el abuso económico, como forma de violencia masculina contra la mujer, se ha reconocido recientemente como una forma de violencia en sí misma y presenta los hallazgos de un currículo especializado en educación financiera sobre violencia doméstica, desarrollado y puesto a prueba en Australia Occidental. Así pues, el estudio destaca la relevancia de programas de alfabetización financiera orientados a mujeres para mejorar su bienestar financiero a largo plazo.

Por su parte, la investigación de Gilroy et al. (2015) titulada *Economic solvency in the context of violence against women: a concept analysis* realizaron un análisis conceptual para definir la solvencia económica en el contexto de la violencia contra la mujer como un medio para reducir el riesgo de sufrir violencia de pareja a nivel global, estableciendo que la solvencia económica de las mujeres contribuye al empeoramiento y mejora de forma general la condición de vida de las mujeres.

En cuanto a la relación de la alfabetización financiera y la inclusión financiera en las mujeres, el estudio de R. Hasan et al. (2023) titulado *Financial inclusion – does digital financial literacy matter for women entrepreneurs?* Analizaron el impacto de la alfabetización financiera digital en la inclusión financiera digital en la inclusión financiera de las mujeres. Los hallazgos mostraron que un mayor grado de alfabetización financiera digital tiene probabilidades de aumentar la participación de las mujeres en canales bancarios formales.

En un contexto similar, el estudio de Koomson et al. (2020) titulado *Intensifying financial inclusion through the provision of financial literacy training: a gendered perspective* examinaron el impacto de la capacitación en alfabetización financiera desde una perspectiva de género. Así pues, estos autores evidenciaron que existe una necesidad de fortalecer la capacitación en alfabetización financiera a fin de cerrar la brecha de inclusión financiera de género.

Finalmente, el estudio de Mishra et al. (2021) titulado *Factors Contributing to Financial Literacy and Financial Inclusion among Women in Indian SHGs* abordaron el análisis de los múltiples factores asociados a la alfabetización financiera en mujeres. Los resultados de este estudio mostraron que los factores que influyeron en la alfabetización financiera se identificaron como el nivel de educación, el conocimiento de los productos bancarios y de seguros y los ingresos del hogar. Y los cuatro factores que influyeron en la inclusión financiera se identificaron como el conocimiento del producto, el nivel de riesgo de los productos, los esquemas de seguros para la seguridad y la disponibilidad de una sucursal bancaria. Además, identificaron obstáculos como la disparidad de género, el

acceso a la educación, la falta de confianza en las instituciones financieras, la distancia y la falta de orientación adecuada.

8.0. Marco conceptual

La alfabetización financiera ha sido definida por múltiples investigadores e incluso entidades. No obstante, no se ha logrado consolidar una definición universal para este concepto, lo que si es cierto es que se suele confundir y asociar con el conocimiento financiero (Garg & Singh, 2018). En algo han coincidido estos autores y organizaciones sobre la definición y es que se relaciona con la comprensión básica de conceptos financieros y sobre las propias finanzas personales (Stolper & Walter, 2017).

Una de las definiciones más reconocidas es la que aporta la Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) (2009) informando que la alfabetización financiera es una “combinación de conciencia, conocimiento, habilidad, actitud y comportamientos necesarios para tomar decisiones financieras acertadas y, en última instancia, alcanzar el bienestar financiero individual” (p. 3). Otra definición es la portada por un investigador que considera que la alfabetización financiera es la capacidad de las personas de tomar decisiones financieras a partir de los conocimientos que posee sobre créditos, lo que implica endeudarse, la realización de presupuestos, seguros financieros y otros aspectos financieros (Goyal & Kumar, 2021).

Por su parte, las investigaciones de Hasan et al. (2021) permiten vislumbrar que la educación financiera permite la capacitación y formación de las personas hacia el uso de productos financieros, así como servicios financieros. A su vez, esta formación financiera permite a las mujeres un empoderamiento socioeconómico. La investigación de este autor también destaca que la alfabetización financiera les da a las personas la capacidad de hacer un uso efectivo y eficiente del dinero, para tomar decisiones financieras responsables. En ese sentido, una persona alfabetizada financieramente puede participar de la sociedad y los mercados financieros y puede acceder de forma más formal a las entidades financieras para acceder a créditos y otros productos y servicios financieros (Morgan & Long, 2020).

9.0. Objetivos

Objetivo general:

Evaluar los factores determinantes que influyen en la alfabetización financiera de las estudiantes universitarias peruanas que ayuden a fortalecer su autonomía financiera.

Objetivos específicos:

- Identificar factores y variables relacionadas con la alfabetización financiera a partir de una revisión de literatura.
- Aplicar un modelo conceptual de alfabetización financiera en universitarias peruanas a partir de un cuestionario.
- Identificar niveles y características de alfabetización financiera entre las universitarias peruanas para la generación de estrategias de autonomía financiera y económica.

10.0. Hipótesis

AA

H1. La actitud financiera tiene una influencia positiva en la alfabetización financiera de las estudiantes universitarias

H2. La actitud financiera tiene una influencia positiva en el comportamiento financiero de las estudiantes universitarias

H3. El comportamiento financiero tiene una influencia positiva en la alfabetización financiera de las estudiantes universitarias

H4. La autoeficacia financiera tiene una influencia positiva en el comportamiento de riesgo de crédito de las estudiantes universitarias

- H5. La autoeficacia financiera tiene una influencia positiva en la alfabetización financiera de las estudiantes universitarias
- H6. El estrés financiero tiene una influencia negativa en el comportamiento de riesgo de crédito de las estudiantes universitarias
- H7. El estrés financiero tiene una influencia negativa en el comportamiento financiero de las estudiantes universitarias
- H8. El comportamiento crediticio riesgoso tiene una influencia negativa sobre la alfabetización financiera de las estudiantes universitarias
- H9. La alfabetización financiera tiene una influencia positiva en la inclusión financiera de las estudiantes universitarias

11.0 Variables – Desarrollo Objetivo específico # 1: Identificar factores y variables relacionadas con la alfabetización financiera a partir de una revisión de literatura.

Actitud financiera

Como indican Thomas and Subhashree (2020) la actitud financiera se refiere al juicio mental o psicológico de un individuo en asuntos financieros. De esta manera, la actitud de las mujeres hacia el dinero afectará su alfabetización financiera. Así pues, la actitud financiera mide la perspectiva de las mujeres hacia las cuestiones financieras por lo que las investigaciones sobre educación financiera coinciden en que es un elemento clave de la alfabetización financiera (Kadoya & Khan, 2020). Así pues, en este estudio se mide el supuesto implícito de que un mayor conocimiento financiero contribuye a actitudes y comportamientos financieros más favorables (Fessler et al., 2020).

En investigaciones anteriores, los autores han podido identificar una relación positiva de los factores actitud financiera y conducta financiera. Se argumenta que las personas con actitudes negativas hacia el ahorro o aquellas que buscan satisfacción inmediata de sus necesidades tienen menos probabilidades de ahorrar (Aydin & Akben Selcuk, 2019). En tal sentido, la evidencia de la literatura establece que la alfabetización financiera es un conjunto de conocimientos financieros, actitudes y comportamientos financiero que tienen una influencia en el comportamiento de las mujeres (Yahaya et al., 2019).

Comportamiento financiero

La literatura ha evidenciado la estrecha relación entre el comportamiento y la alfabetización financiera, como demostrado por Mandell and Schmid Klein (2009). Según Henager and Cude (2016), el comportamiento financiero puede interpretarse desde dos perspectivas: a corto plazo, involucrando gastos y ahorros para emergencias, y a largo plazo, relacionado con la inversión y el ahorro para la jubilación. De hecho, investigaciones han señalado que los jóvenes tienden a mostrar más comportamientos financieros a corto plazo. Estos comportamientos abarcan la gestión diaria de finanzas, así como la planificación a largo plazo, que incluye el uso de métodos de endeudamiento costosos, la creación de reservas de ahorro y la planificación para la jubilación (de Bassa Scheresberg, 2013).

Autoeficacia financiera

Al igual que el comportamiento y la actitud inciden en la alfabetización financiera, la autoeficacia financiera, definida como la confianza y creencia en la propia capacidad para alcanzar metas financieras, desempeña un papel determinante en el riesgo de comportamiento de crédito de los estudiantes universitarios (Liu and Zhang, 2021). Según Amagir et al. (2020), la autoeficacia financiera se refiere a la creencia en la habilidad para manejar el dinero y engloba las percepciones individuales sobre las capacidades financieras y tiene una relación con la alfabetización financiera. Estudios previos han señalado la presencia prevalente de la autoeficacia financiera en variables sociodemográficas como el género (Noor et al., 2020).

Estrés financiero

Según Rahman et al. (2021), el estrés financiero se define como la sensación desagradable experimentada cuando un individuo se ve incapaz de cubrir sus

necesidades financieras básicas, administrar los gastos cotidianos y mantener unas finanzas adecuadas para afrontar sus responsabilidades económicas mensuales. En investigaciones anteriores como la de Liu and Zhang (2021) se ha encontrado que existe una relación positiva entre los factores estrés financiero y comportamiento crediticio, lo que también sería aplicable para las mujeres, en el consumo. Esto se debe a que la mayoría de los estudiantes de educación superior no disponen de ingresos regulares, debiendo afrontar gastos como matrícula universitaria, alojamiento, alimentación y otros costos de subsistencia, lo cual puede generar estrés financiero. En ese sentido, los estudios ya publicados dan evidencia de que el factor estrés financiero tiene una influencia en el comportamiento financiero de las personas.

Comportamiento crediticio riesgoso

La falta de educación financiera en los estudiantes universitarios podría incluso socavar, por un lado, su capacidad para tomar decisiones correctas, y por otro, distorsionar la percepción de riesgo, y aumentar la probabilidad de que recurran a conductas financieras inseguras (Liu & Zhang, 2021). En otras palabras, ellos quienes tienen un bajo nivel de educación financiera no solo sufrirían de errores conceptuales y cálculos incorrectos en términos de derechos y responsabilidades relacionados con los servicios de crédito en línea, sino que también participarían activamente en su uso indebido de créditos financieros que pueden generar riesgo para la estabilidad económica de las mujeres. En consecuencia, la amplia disponibilidad de instrumentos financieros en general, algunos de los cuales son las tarjetas de crédito, ha generado inquietudes sobre de qué forma los universitarios podrían tomar decisiones acerca de estos, dada las repercusiones negativas a corto y largo plazo asociadas con la práctica inapropiada y el uso excesivo del crédito (Robb, 2011).

Inclusión financiera

Inclusión financiera, imaginable: por tanto, en logra de potenciar la autarquía económica para las mujeres, la inclusión financiera está incluida entre las ambiciones de la sociedad, principalmente en países en desarrollo, donde es crucial obtener la igualdad entre los sexos proporcionalmente al combate de la independencia financiera (McDougal et al., 2019). En investigaciones anteriores de Grohmann et al. (2018) se ha podido encontrar que la educación financiera es fundamental para generar un impacto positivo en la inclusión financiera. Así pues, la inclusión financiera se entiende como el acceso e integración de las personas a los sistemas financieros de forma formal a partir de entidades financieras como bancos. Así, las personas, pueden tener un control de sus recursos monetarios a partir de productos y servicios que permiten el ahorro, abrir cuentas bancarias, créditos, CDT, entre otros. (Noor et al., 2020). De esta manera, los estudios que se han realizado sobre este tema demuestran que la inclusión financiera se ve beneficiada en gran medida, por la alfabetización financiera en las mujeres (Bire et al., 2019).

Así pues, la literatura evidencia que los factores que se podrían relacionar con la alfabetización financiera son: la autoeficacia financiera, el comportamiento financiero, el comportamiento de riesgo de crédito y la actitud financiera. A su vez, se agregan dos factores que se relacionan con los factores mencionados: la autoeficacia financiera y el estrés financiero. En cuanto a la relación con la inclusión financiera, se establece como factor fundamental, la alfabetización financiera que favorece el acceso a las mujeres a productos y servicios financieros formales.

11.0. Modelo conceptual propuesto – Desarrollo Objetivo específico # 2: Aplicar un modelo conceptual de alfabetización financiera en universitarias peruanas a partir de un cuestionario.

De esta manera, se propone un modelo de alfabetización financiera de mujeres universitarias con base en los trabajos realizados por Alomari and Abdullah (2023);

Aydin and Akben Selcuk (2019); Banthia and Dey (2022); Liu and Zhang (2021); Noor et al. (2020); Potrich et al. (2018). Este modelo está compuesto por los siguientes factores: estrés financiero, autoeficacia financiera, comportamiento de riesgo de crédito, comportamiento financiero, actitud financiera, alfabetización financiera e inclusión financiera. Este se puede visualizar en la Figura 1.

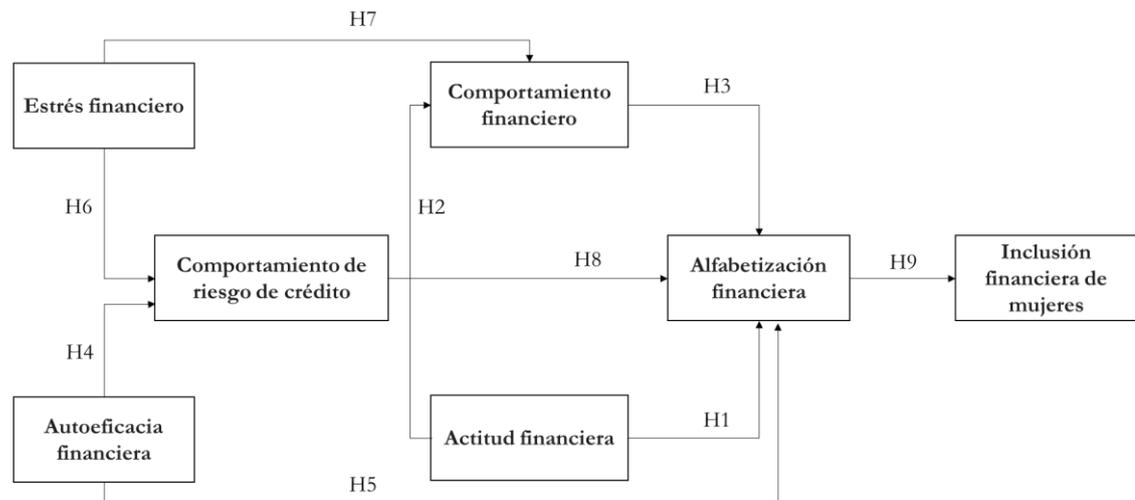


Figura 1. Modelo teórico propuesto.

12.0. Método

12.1. Diseño de la investigación

12.1.1. Tipo de investigación

Este estudio se desarrolla con un diseño no experimental transversal, para alcanzar el objetivo general de la investigación.

12.1.2. Método de investigación

Por tanto, se propone un método cuantitativo de enfoque correlacional para identificar las relaciones más relevantes propuestas. La población son estudiantes universitarias del Perú.

12.2. Muestra / Participantes / Sujetos / Base de datos (si aplica)

La investigación se llevó a cabo considerando como población objetivo a 17.162.819 mujeres del país (Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2024). Para calcular el tamaño de la muestra se utilizó la fórmula estadística:

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

donde Z es el valor crítico asociado al nivel de confianza (1,96 para el 95%), p es la proporción esperada (0,5), e es la proporción esperada (0,05) y N es la población total. Aplicando esta fórmula, se determinó un tamaño de muestra representativo de 385 participantes, considerando un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%.

12.3. Instrumentos de recolección de datos

Se diseñó un instrumento de recolección de información (encuesta) compuesto por seis variables de estudio, cada una con sus respectivas medidas, basadas en los hallazgos de la literatura de Alomari and Abdullah (2023); Aydin and Akben Selcuk (2019); Banthia and Dey (2022); Liu and Zhang (2021); Nandru et al. (2021); Noor et al. (2020); Potrich et al. (2018), como se muestra en la Tabla 1. Para medir las variables, se utilizó una

escala de Likert de cinco puntos. Se formularon afirmaciones para cada medida, donde 1 correspondía a 'muy en desacuerdo', 2 a 'en desacuerdo', 3 a 'ni de acuerdo ni en desacuerdo', 4 a 'de acuerdo' y 5 a 'muy de acuerdo'."

Tabla 1

Factores e ítems del modelo propuesto

Factor	Medida	Descripción	Fuente
Estres financiero	FS1	Siento mucho estrés por mis finanzas personales	Liu and Zhang (2021)
	FS2	Me preocupo por pagar mis gastos mensuales	
	FS3	Me preocupo por tener suficiente dinero para pagar la universidad	
	FS4	Tener deudas me causa un gran estrés	
	FS5	No tengo suficiente dinero para participar en la mayoría de las mismas actividades que realizan mis compañeros	
Autoeficacia financiera	FSE1	Tengo la confianza de que puedo administrar mis propias finanzas	Liu and Zhang (2021); Noor et al. (2020)
	FSE2	Soy capaz de ajustar mi presupuesto cuando se presentan gastos imprevistos	
	FSE3	Soy plenamente capaz de realizar una planificación financiera personal	
	FSE4	Establezco metas financieras con respecto a mi bienestar futuro	
	FSE5	Puedo desarrollar una estrategia para lograr mis objetivos financieros	
Comportamiento de riesgo de crédito	CRB1	Siempre pago las facturas a tiempo cada mes	Liu and Zhang (2021)
	CRB2	Siempre pago el total de mi tarjeta de crédito y/o créditos cada mes	
	CRB3	A menudo utilizo las tarjetas de crédito	
	CRB4	Suelo ser más impulsivo(a) al realizar compras en línea a crédito	
	CRB5	Me preocupa más el precio de un producto cuando lo compro a crédito	
Comportamiento financiero	FB1	Me preocupa cuál es la mejor manera de administrar mi dinero	Aydin and Akben Selcuk (2019); Potrich et al. (2018)
	FB2	Tomo notas y controlo mis gastos personales	
	FB3	Sigo un plan de gastos semanal o mensual	
	FB4	He estado ahorrando activamente durante el último año	
	FB5	Tengo una reserva financiera que puedo utilizar en momentos inesperados	
Actitud financiera	FA1	Soy consciente de que la forma en que administre mi dinero hoy afectará mi futuro	Banthia and Dey (2022); Potrich
	FA2	Es importante para mí mantenerme dentro de un presupuesto	
	FA3	Es importante para mí invertir periódicamente para alcanzar objetivos a largo plazo	

	FA4	Tengo conocimiento de diferentes productos y servicios financieros	et al. (2018)
	FA5	Me mantengo informado sobre las diferentes formas de inversión	
Alfabetización financiera	FL1	Sé que una inflación alta conduce a un aumento del costo de vida	Alomari and Abdullah (2023); Banthia and Dey (2022)
	FL2	Sé que el valor del dinero cambia con el tiempo	
	FL3	Tengo conocimiento sobre el uso de transacciones electrónicas	
	FL4	Tengo experiencia financiera	
	FL5	Tengo los conocimientos suficientes para administrar mis finanzas	
Inclusión financiera de mujeres	FI1	Tengo acceso a los servicios bancarios con una entidad financiera	(Nandru et al., 2021)
	FI2	Puedo acceder a créditos con una entidad financiera	
	FI3	Puedo aprovechar un crédito para mejorar mis finanzas/negocio si tengo una cuenta bancaria	
	FI4	Puedo acceder a beneficios financieros de planes gubernamentales, seguros, pensiones, etc.	

Nota: adaptación de los estudios de Alomari and Abdullah (2023); Aydin and Akben Selcuk (2019); Banthia and Dey (2022); Liu and Zhang (2021); Nandru et al. (2021); Noor et al. (2020); Potrich et al. (2018)

Los datos primarios se recopilaron de las estudiantes de la Universidad Ricardo Palma mediante una encuesta en línea, como parte de una prueba piloto. Los resultados de esta prueba revelaron que los valores α de Cronbach de todos los constructos superaban 0.70. Además, se consideraron las recomendaciones de las estudiantes para mejorar la comprensión del instrumento y asegurar una fiabilidad satisfactoria. Después de asegurada la comprensión del instrumento, el enlace de la encuesta se compartió con docentes del área de ciencias administrativas y financieras de diversas universidades del Perú. Estos docentes enviaron el enlace a sus estudiantes a través de las listas de correo de sus universidades y también lo aplicaron en sus clases. La recolección de la información se llevó a cabo durante aproximadamente tres meses en el año 2024.

12.4. Técnicas de procesamiento de datos

Para analizar los datos demográficos se utilizó Microsoft Excel, y para probar las hipótesis propuestas se empleó el software estadístico SmartPLS versión 4, aplicando un Modelo de Ecuaciones Estructurales de Mínimos Cuadrados Parciales (PLS-SEM). Este enfoque se seleccionó debido a los numerosos beneficios que presenta el PLS-SEM. Como mencionan Russo and Stol (2022), es apropiado cuando las variables latentes de interés son compuestas en lugar de "factores comunes". Además, es útil cuando el objetivo de la investigación es predecir o identificar constructos clave. PLS-SEM se ha convertido en un método popular para la estimación de modelos complejos con relaciones y cadenas de efectos entre constructos teóricos en los últimos años (Guenther et al., 2023).

Tabla 3

Índices de ajuste

Índice	Modelo saturado	Modelo estimado
SRMR	0.074	0.096
d_ ULS	1.402	2.355
d_ G	0.629	0.720
Chi-cuadrado	1.597.285	1.684.154
NFI	0.657	0.638

13.0. Resultados

Los resultados se analizaron mediante la técnica estadística Modelo de Ecuaciones Estructurales de Mínimos Cuadrados Parciales (PLS-SEM). El análisis partió de la definición de un modelo de medida a partir del análisis de la validez convergente, validez discriminante y la fiabilidad. En segunda instancia, se analizó el modelo de estructura que busca validar las hipótesis propuestas en un contraste y la capacidad explicativa y predictiva del modelo estadístico.

Evaluación del modelo de medida

En primera instancia, se evalúa el modelo de medida a partir de las cargas factoriales, porque según los expertos, este debe ser el punto de partida que lleva a la validez convergente del modelo. En este sentido, para las variables latentes reflectantes, las cargas factoriales (provenientes de una matriz estructural) deben ser altas, mientras que las cargas cruzadas (provenientes de una matriz patrón) deben ser bajas (Amora, 2021). Se recomienda que las cargas factoriales superen el valor de 0.7 (Ummu Sakinah et al., 2020). Por tanto, en la Tabla 4 se presentan las cargas factoriales, donde se puede observar que las cargas factoriales reflectantes son altas (> 0.7), mientras que las cargas cruzadas tienen valores menores, evidenciando así una validez convergente basada en las cargas factoriales. Para Cumplir con este criterio, se eliminaron los siguientes ítems: CRB4, CRB5, FA1, FA2, FB1, FL1, FL2, FS1, FS4, FS5, FI2 y FI3.

Tabla 4

Cross-loading

	Comportamiento de riesgo de crédito	Actitud financiera	Comportamiento financiero	Inclusión financiera	Alfabetización financiera	Estrés financiero	Autoeficacia financiera
CRB1	0.755	0.428	0.462	0.471	0.497	0.462	0.493
CRB2	0.852	0.404	0.475	0.483	0.491	0.348	0.437
CRB3	0.756	0.426	0.398	0.450	0.491	0.255	0.368
FA3	0.363	0.722	0.470	0.393	0.433	0.414	0.537
FA4	0.446	0.854	0.526	0.514	0.657	0.340	0.599
FA5	0.468	0.830	0.575	0.402	0.601	0.348	0.634
FB2	0.465	0.504	0.728	0.302	0.455	0.365	0.595
FB3	0.451	0.538	0.812	0.430	0.533	0.457	0.616
FB4	0.328	0.439	0.703	0.378	0.467	0.327	0.554
FB5	0.478	0.505	0.801	0.532	0.603	0.332	0.547
FI1	0.588	0.411	0.480	0.860	0.565	0.344	0.406
FI4	0.445	0.528	0.461	0.871	0.588	0.316	0.462
FL3	0.473	0.505	0.547	0.600	0.791	0.333	0.461



FL4	0.557	0.619	0.565	0.548	0.848	0.380	0.588
FL5	0.492	0.606	0.538	0.473	0.793	0.328	0.636
FS2	0.405	0.369	0.443	0.322	0.345	0.869	0.452
FS3	0.376	0.398	0.383	0.328	0.388	0.832	0.382
FSE1	0.437	0.558	0.551	0.412	0.605	0.392	0.814
FSE2	0.442	0.504	0.600	0.391	0.511	0.364	0.752
FSE3	0.420	0.538	0.583	0.390	0.537	0.390	0.749
FSE4	0.385	0.539	0.574	0.336	0.436	0.340	0.705
FSE5	0.407	0.640	0.556	0.360	0.508	0.369	0.749

Nota: los valores sombreados demuestran la correlación de cada uno de los indicadores con su respectiva variable latente. Fuente: elaboración propia a partir de SmartPLS 4

Otro estadístico relevante para medir la validez convergente es la Varianza Promedio Extraída (AVE), ya que es un indicador de la convergencia de variables hacia su constructo o variable deseada. En línea con esto, es necesario que para determinar la validez convergente se alcance como línea de partida un 50% (0.5) del AVE, en ese sentido, las cargas factoriales deben ser mínimo 0.708 para alcanzar este umbral y así, demostrar que más de la mitad de la varianza de los ítems de cada constructo cumple con dicho criterio (Fauzi, 2022). Con esto presente, los resultados de la validez convergente se pueden evidenciar en la Tabla 5 mostrando que se cumple con los criterios y, por tanto, el modelo es válido convergentemente (Purwanto & Sudargini, 2021).

Así mismo, se monitorea que el modelo no tenga problemas de multicolinealidad y para esto, se verifica el Factor de Inflación de Varianza (VIF por sus siglas en ingles). Las investigaciones estadísticas dicen que este valor ni puede superar el 5 a fin de demostrar que no existen problemas de esta índole para el modelo (Shams et al., 2020). Por su parte, los resultados se pueden visualizar también en la Tabla 5 evidenciando que este modelo de medida no presenta problemas de multicolinealidad entre los constructos de estudios. Incluso, se puede validar la fiabilidad del modelo con dos estadísticos principales. Estos estadísticos son el Alfa de Cronbach (CA por sus siglas en ingles) y la confiabilidad compuesta (CR por sus siglas en ingles).

Tanto para el α de Cronbach (CA) como para la confiabilidad compuesta (CR), la regla general es que ambas medidas superen el valor de 0.7 para que el modelo cumpla con los criterios de fiabilidad. No obstante, como explican Hair et al. (2020), dado que los indicadores no son igualmente confiables, la CR, que está ponderada, es más precisa que el CA (no ponderado). Por lo tanto, la CR debe evaluarse e informarse, y suele dársele más prioridad en los PLS-SEM. Además, se debe considerar que los valores iguales o superiores a 0.95 podrían indicar redundancia, por lo que no se consideran recomendables (Legate et al., 2023). Los resultados, presentados en la Tabla 5, muestran que el modelo también es estadísticamente fiable.

Tabla 5

Fiabilidad y validez convergente del modelo

Factor	Indicador	Carga factorial	VIF	CA	CR	AVE
Comportamiento de riesgo de crédito	CRB1	0.755	1.247	0.696	0.831	0.622
	CRB2	0.852	1.747			
	CRB3	0.756	1.512			
Actitud financiera	FA3	0.722	1.311	0.727	0.845	0.647
	FA4	0.854	1.609			
	FA5	0.830	1.504			
Comportamiento financiero	FB2	0.728	1.452	0.759	0.847	0.581
	FB3	0.812	1.693			
	FB4	0.703	1.391			

	FB5	0.801	1.628			
Inclusión financiera	FI1	0.860	1.330	0.665	0.856	0.749
	FI4	0.871	1.330			
Alfabetización financiera	FL3	0.791	1.411	0.739	0.852	0.658
	FL4	0.848	1.625			
	FL5	0.793	1.447			
Estrés financiero	FS2	0.869	1.252	0.620	0.840	0.724
	FS3	0.832	1.252			
Autoeficacia financiera	FSE1	0.814	1.817	0.811	0.868	0.569
	FSE2	0.752	1.560			
	FSE3	0.749	1.564			
	FSE4	0.705	1.450			
	FSE5	0.749	1.561			

Note: Outer loading > 0.7; VIF < 3; CA > 0.7; CR > 0.7; AVE > 0.5. Fuente: elaboración propia a partir de SmartPLS 4

La evaluación del modelo de medida también requiere un análisis de validez discriminante, el cual demuestra que un constructo es empíricamente distinto de los demás. Esto significa que cada constructo captura un fenómeno único que no es representado por ningún otro constructo en el modelo (Hair Jr. et al., 2017). Para evaluar la validez discriminante del modelo, se aplica el criterio Fornell-Larcker el cual especifica que la correlación de los indicadores debe ser mayor con el constructo que en teoría debería medir, que la correlación con los otros constructos y se obtiene a partir de AVE (Ab Hamid et al., 2017). En la Tabla 6 se pueden evidenciar los resultados de este criterio.

Tabla 6

Criterio Fornell-Larcker

	Comportamiento de riesgo de crédito	Autoeficacia financiera	Actitud financiera	Comportamiento financiero	Alfabetización financiera	Estrés financiero	Inclusión financiera
Comportamiento de riesgo de crédito	0.789						
Autoeficacia financiera	0.555	0.755					
Actitud financiera	0.533	0.735	0.804				
Comportamiento financiero	0.568	0.757	0.653	0.762			
Alfabetización financiera	0.626	0.692	0.711	0.678	0.811		
Estrés financiero	0.459	0.492	0.449	0.487	0.429	0.851	
Inclusión financiera de mujeres	0.595	0.502	0.544	0.543	0.667	0.381	0.865

Fuente: elaboración propia a partir de SmartPLS 4

Evaluación del modelo de estructura

En esta fase se analizan los coeficientes de trayectoria y la fuerza de las relaciones hipotéticas establecidas en el modelo. Para ello, se realiza un proceso de bootstrapping en SmartPLS 4 y se evalúan las hipótesis mediante el valor p, el cual debe ser menor a 0.005 o dentro del intervalo de confianza del 95% (J. F. Hair et al., 2019). También se calculan los límites superior e inferior del intervalo de confianza $\beta - 1.96\sigma$ and $\beta + 1.96\sigma$. Además, se calcula la prueba de relación T (t-statistic), con un umbral mayor a 1.96 (Kock, 2016). Los resultados se pueden evidenciar en la Tabla 7.

Tabla 7

Contraste de hipótesis

Hipótesis	β	Valor T	Valor p	Aceptación
Actitud financiera → Alfabetización financiera	0.330	6.156	0.000	Si
Actitud financiera → Comportamiento financiero	0.543	13.372	0.000	Si
Comportamiento financiero → Alfabetización financiera	0.201	3.269	0.001	Si
Autoeficacia financiera → Comportamiento de riesgo de crédito	0.434	9.331	0.000	Si
Autoeficacia financiera → Alfabetización financiera	0.160	2.799	0.005	Si
Estres financiero → Comportamiento de riesgo de crédito	0.246	5.116	0.000	Si
Estres financiero → Comportamiento financiero	0.243	5.499	0.000	Si
Comportamiento de riesgo de crédito → Alfabetización financiera	0.247	5.606	0.000	Si
Alfabetización financiera → Inclusión financiera de mujeres	0.667	22.179	0.000	Si

Nota: valor T > 1.96; sig. < 0.005. Fuente: elaboración propia a partir de SmartPLS 4

En el análisis de la capacidad predictiva del modelo, se mide el coeficiente de correlación R^2 y la prueba de redundancia con validación cruzada Q^2 (criterio de Stone-Geisser) (J. Hair et al., 2017). Los autores coinciden en que los valores aceptables para R^2 son: 0.25 (débil), 0.5 (moderado) y 0.75 (sustancial) (Astrachan et al., 2014). Los resultados indican que, para las variables endógenas para predicción de la alfabetización financiera, fue moderada, y para las variables comportamiento crediticio riesgoso, comportamiento financiero e inclusión financiera fue débil-moderada.

La medida Q^2 se basa en la técnica de blindaje y se utiliza para evaluar el poder predictivo de un modelo con PLS-SEM (Magno et al., 2024). Los investigadores recomiendan valores superiores a 0 para el criterio de Stone-Geisser Q^2 (Sohaib et al., 2020). No obstante, existen valores de referencia que indican que valores más altos reflejan un mayor poder predictivo, ya que implican que el modelo puede predecir datos no utilizados en la estimación del modelo. Así, valores de 0.15 se consideran pequeños, valores mayores a 0.25 se consideran medianos y valores mayores a 0.35 se consideran grandes (Gotthardt & Mezhuyev, 2022). Los resultados denotan que para las variables endógenas alfabetización financiera y comportamiento financiero, la fuerza predictiva fue grande y para las variables inclusión financiera y comportamiento crediticio riesgoso la fuerza fue mediana.

14.0. Discusión – Desarrollo Objetivo específico # 3: Identificar niveles y características de alfabetización financiera entre las universitarias peruanas para la generación de estrategias de autonomía financiera y económica.

Los hallazgos indican que la relación más significativa del modelo se da entre la alfabetización financiera y su fuerte influencia positiva en la inclusión financiera de las mujeres. Este hallazgo sugiere que cuanto mayor sean los conocimientos y habilidades financieras de las estudiantes universitarias, mayor será la probabilidad de que participen y utilicen productos y servicios financieros. Estos resultados son consistentes con los de Morgan and Long (2020), quienes encontraron que la alfabetización financiera tiene efectos estadísticamente significativos en la inclusión financiera en Laos. Descubrieron que las personas con mayores niveles de alfabetización financiera tienden a ahorrar más, tanto de manera formal como informal, en comparación con aquellas con niveles más bajos, incluso cuando se controlan los ingresos y la educación. Asimismo, el estudio de Tubastuvi and Purwidianti (2023) concluyó que la alfabetización financiera es un factor fundamental para aumentar la inclusión financiera en pymes lideradas por mujeres.

Se observó una relación muy fuerte entre la actitud financiera y el comportamiento financiero de las mujeres universitarias. Esto sugiere que una actitud financiera positiva

podría influir en un mejor desempeño en la toma de decisiones financieras. Las mujeres con pensamientos, creencias y predisposiciones positivas respecto al manejo del dinero tienden a mostrar comportamientos financieros más adecuados y responsables en términos de ahorro, inversión y gestión de créditos. Estos hallazgos coinciden con los resultados de Sriyono and Rif'ah (2022), quienes argumentan que las mujeres poseen habilidades de alfabetización financiera que pueden modificar su comportamiento financiero.

Estos resultados sugieren que, a medida que las estudiantes universitarias peruanas aumentan su conocimiento financiero, podrían estar más expuestas a comportamientos de riesgo crediticio. Este fenómeno podría ocurrir cuando las mujeres, al tener mayor acceso y entendimiento de productos financieros, asumen más riesgos, como endeudarse más o utilizar el crédito de manera más arriesgada. Por tanto, este hallazgo podría reflejar que un mayor conocimiento no siempre implica decisiones más prudentes; en ciertos contextos, las personas pueden sentirse más seguras al tomar decisiones financieras riesgosas. Un ejemplo de esto se ilustra en el estudio de Mottola (2013), quien encontró que una caída brusca e inesperada de los ingresos genera niveles más altos de comportamientos costosos en relación con las tarjetas de crédito, especialmente en personas con bajos ingresos y perteneciente a minorías. No obstante, en la literatura se plantea que el comportamiento de riesgo crediticio tiene una relación negativa con la alfabetización financiera, pues las estudiantes universitarias con niveles más bajos de alfabetización financiera no solo tendrán cogniciones falsas y juicios de valor sobre los derechos y responsabilidades de los servicios de crédito en línea, sino que también pueden incurrir en abuso de crédito y otras conductas crediticias riesgosas, además de un riesgo de consumo ostentoso y compras impulsivas, lo que aumentará la probabilidad de conductas crediticias riesgosas (Liu & Zhang, 2021; J. J. Xiao, Serido, et al., 2011; J. J. Xiao, Tang, et al., 2011).

El estrés financiero también mostró relaciones influyentes tanto en el comportamiento de riesgo crediticio como en el comportamiento financiero, contradiciendo H7 y H7, que según la literatura tienen un efecto negativo, argumentando que los estudiantes universitarios enfrentan un alto estrés financiero tienen mayor propensión al comportamiento crediticio riesgoso (Liu & Zhang, 2021; J. J. Xiao & Kim, 2022). Estos resultados indican que, a mayor estrés financiero, las mujeres podrían recurrir más frecuentemente a comportamientos de riesgo crediticio, como el sobreendeudamiento, y también podrían adoptar prácticas menos sostenibles o más impulsivas en la gestión de sus recursos financieros. Esto podría sustentarse en planteamientos como los de Sabri et al. (2021), quienes argumentan que el comportamiento financiero media la relación entre la alfabetización financiera y la vulnerabilidad financiera, como el riesgo de crédito, y que el género influye en esta dinámica. Asimismo, estudios como los de Adams and Moore (2007) observaron patrones interesantes de comportamiento crediticio en distintas variables demográficas. Por ejemplo, el aumento de la edad y el año de escolaridad, junto con la disminución del promedio de calificaciones, se asociaron con un aumento del comportamiento crediticio de alto riesgo en estudiantes universitarios.

Finalmente, se encontró una relación positiva entre el comportamiento financiero y la autoeficacia financiera con respecto a la alfabetización financiera de las mujeres. Estos resultados demuestran que las estudiantes que practican mejores hábitos financieros, como la planificación y el manejo adecuado del dinero, tienden a tener un mayor nivel de alfabetización financiera. Así, cuanto mayor sea el conocimiento financiero de las mujeres, mejor y más sabio será su comportamiento financiero (Andarsari & Ningtyas, 2019). Asimismo, los resultados también indican que aquellas mujeres que tienen mayor confianza en su capacidad para manejar situaciones económicas tienden a poseer mayores conocimientos y habilidades financieras. Esto se alinea con Farrell et al. (2016), quienes señalan que las mujeres con niveles más altos de autoeficacia financiera tienen más probabilidades de invertir, adquirir una hipoteca o abrir una cuenta de ahorro, debido a su conocimiento sobre estos productos.



Este estudio aporta teóricamente al conocimiento existente sobre la alfabetización e inclusión financiera de las mujeres universitarias en el contexto de una economía emergente. Además, propone un modelo teórico de comportamiento que explica la alfabetización e inclusión financiera basado en antecedentes teóricos y lo valida mediante un procedimiento estadístico, apoyando todas las hipótesis planteadas. Los hallazgos del modelo indican que la actitud financiera, el comportamiento financiero, la autoeficacia financiera y el comportamiento de riesgo crediticio tienen una influencia positiva en la alfabetización financiera. A su vez, este último factor influye directamente en la inclusión financiera de las mujeres.

Otro aporte de esta investigación es la contribución teórica en un contexto específico de una economía emergente, que ayudaría a comprender cómo la alfabetización e inclusión financiera podrían prevenir la violencia de género desde la perspectiva de mujeres universitarias como una hipótesis para futuros estudios. De esta manera, se amplía el conocimiento existente y se genera un precedente sobre este fenómeno, que podría replicarse en otros contextos de la región. Se considera que el empoderamiento financiero puede tener efectos beneficiosos no solo en el ámbito económico, sino también en el social, ayudando a reducir problemáticas como la violencia de género, especialmente la violencia económica.

Del modelo propuesto, se destaca que, aunque el enfoque se hizo en mujeres, es un modelo teórico que se puede aplicar también para hombres, pues no hay una variable que establezca la alfabetización financiera y la inclusión financiera únicamente para mujeres. De esta manera, se podría realizar un estudio para la comprensión de este fenómeno desde el punto de vista de las dos poblaciones. A partir de esto se abre la puerta a nuevas líneas de investigación y políticas públicas de alfabetización financiera orientada a las mujeres para fortalecer la educación financiera dentro de las universidades desde el enfoque de prevención de la violencia de género, específicamente, violencia económica.

En cuanto a las implicaciones prácticas del proyecto es importante destacar que los resultados permiten visibilizar una problemática para diseñar e implementar programas orientados al fortalecimiento de la alfabetización financiera orientado a mujeres desde el contexto de las universidades. Así, se podría contribuir al empoderamiento económico de las mujeres. También, se sugiere diseñar programas de apoyo enfocados en la autoeficacia financiera y comportamiento crediticio riesgoso. Desde el estado, se visibiliza la problemática y se sugiere diseñar estrategias para reducir la vulnerabilidad de la mujer peruana.

También, este proyecto demuestra su utilidad para la estrategia de diseño de políticas públicas orientadas hacia las mujeres a fin de promover la educación financiera desde un enfoque de equidad de género y prevención de la violencia, para que se pueda integrar con planes de desarrollo estatales y a nivel regional.

Finalmente, también es importante destacar algunas limitaciones del proyecto, más propiamente desde el alcance del proyecto, pues se propone un modelo teórico para explicar la alfabetización e inclusión financiera de las mujeres en el Perú limitado a algunos factores, aunque se resalta la ausencia de factores como la experiencia financiera, la conciencia financiera el conocimiento financiero, así como el bienestar, productos y servicios financieros y aspectos sociodemográficos como el género, la edad, el estrato socioeconómico y demás. Por tanto, se recomienda proponer modelos teóricos de comportamiento considerando dichos factores. Esto se podría abordar en investigaciones futuras. Así mismo, medir el factor de violencia económica para validarse de forma empírica y estadística.

También, se recomienda que, en futuros estudios, se propongan modelos con efectos mediadores entre variables. Así mismo, sería beneficioso probar partes del marco por separado antes de intentar una prueba completa del modelo, para asegurar un modelo de mayor calidad y capacidad explicativa. Además, resultaría beneficioso que también,

se mida la alfabetización financiera a partir de las preguntas de Big Five o Big Three de Lusardi, ya que son las más ampliamente utilizadas y aceptadas (H. Xiao & Xin, 2022). Asimismo, existe una limitación en cuanto a la muestra. Aunque estuvo compuesta por estudiantes universitarias de diversas universidades en Perú, la mayoría se concentró en la ciudad de Lima. Por lo tanto, es importante diversificar la muestra incluyendo otras regiones del país. Se recomienda que futuros estudios en Perú y en otros países con características sociodemográficas similares en América Latina consideren esta diversificación.

15.0. Conclusiones

Este estudio tuvo como objetivo general evaluar los factores determinantes que influyen en la alfabetización e inclusión financiera de estudiantes universitarias peruanas. Para lograr los objetivos específicos, en primer lugar, a partir de una revisión de literatura primero, se identificaron los factores y variables relacionadas con la alfabetización financiera. Se encontraron los siguientes factores en la literatura: estrés financiero, autoeficacia financiera, comportamiento de riesgo de crédito, comportamiento financiero y actitud financiera como factores que afectan la alfabetización. A su vez, se estableció que la alfabetización financiera afecta la inclusión financiera de las mujeres. Con esto, se dio cumplimiento al primer objetivo específico.

En segundo lugar, se propuso y aplicó un modelo teórico conceptual de alfabetización financiera en universitarias peruanas a partir de un cuestionario. Este cuestionario se aplicó a 427 mujeres peruanas. Con esto, se dio cumplimiento al segundo objetivo específico.

Los resultados indicaron que los factores que influyen positivamente son, principalmente, la actitud financiera, seguida del comportamiento riesgoso de crédito, el comportamiento financiero y la autoeficacia financiera. Los resultados mostraron que la alfabetización financiera tiene una relación positiva muy fuerte frente a la inclusión financiera, validando todo lo que se había consultado en la literatura. También, encontramos que el factor actitud financiera presentó una relación positiva con el comportamiento financiero, validando otra hipótesis de la literatura. También que la autoeficacia financiera tiene un efecto positivo en el comportamiento riesgoso de crédito. Incluso, se encontró que el estrés financiero presentó una relación positiva con el comportamiento financiero y al mismo tiempo, con el comportamiento riesgoso de crédito, por lo que es fundamental, prestar atención a estos factores. Con base en estos hallazgos, se proponen algunas estrategias de fortalecimiento de la alfabetización financiera de las mujeres a partir de la educación superior en programas de formación. Con esto, se da cumplimiento al tercer objetivo específico.

En última instancia, los resultados mostraron que la mayoría de las mujeres se sentían con la capacidad de tomar decisiones financieras importantes por sí mismas, pese a que tienen un conocimiento limitado frente a conceptos financieros básicos como: ahorro, inversión y presupuesto. También se encontró que las mujeres encuestadas percibían que la independencia financiera puede ayudar a contribuir con la reducción de la violencia sexual y económica. Además, se encontró que consideraban que la educación financiera podría ser una herramienta importante para empoderar a las mujeres y al mismo tiempo, prevenir la violencia sexual y económica.

16.0. Financiamiento de la investigación

Presupuesto aprobado (en moneda soles)	Presupuesto ejecutado (en moneda soles)
--	---



18,962.00 soles	18,728.97 soles
-----------------	-----------------

Detalle del presupuesto

Concepto	Monto (soles)	Observaciones
Investigación y desarrollo	1,629.33	Se pago los servicios ejecutados por el Mg. Londoño Celis, correspondiente a los servicios ejecutados del especialista para el análisis estadístico. ESTOS MONTOS FUERON PAGADOS EN DÓLARES
Publicaciones e impresiones	17,099.64	Se pago el concepto de 2 facturas de los costos de APC. Esto resultó de la aprobación de 2 artículos científicos ESTOS MONTOS FUERON PAGADOS EN DÓLARES

17.0. Actividades y responsabilidades

Actividades	Responsables	Nombres
1. Revisión de literatura	Investigadora principal y coinvestigadores	Luisa Adriana Rodriguez Zavala, Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo y Lorena del Rocío Castañeda Rodriguez
2. Clasificación de las variables y factores	Coinvestigadoras	Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo y Lorena del Rocío Castañeda Rodriguez
3. Identificación factores y variables relacionadas	Investigadora principal	Luisa Adriana Rodriguez Zavala
4. Construcción del modelo conceptual propuesto	Investigadora principal y coinvestigadores	Luisa Adriana Rodriguez Zavala, Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo y Lorena del Rocío Castañeda Rodriguez
5. Diseño del instrumento de recolección de información	Investigadora principal y coinvestigadores	Luisa Adriana Rodriguez Zavala, Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo y Lorena del Rocío Castañeda Rodriguez
6. Aplicación del instrumento de recolección de información	Investigadora principal y coinvestigadores	Luisa Adriana Rodriguez Zavala, Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo y Lorena del Rocío Castañeda Rodriguez
7. Análisis demográfico de los datos recopilados	Coinvestigadoras	Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo y Lorena del Rocío Castañeda Rodriguez
8. Análisis estadístico del modelo de alfabetización financiera	Investigadora principal	Asistencia técnica
9. Análisis y contraste del modelo de alfabetización financiera	Investigadora principal	Asistencia técnica
10. Verificación de la capacidad explicativa del modelo	Investigadora principal	Asistencia técnica



11. Preparación informe final	Investigadora principal y coinvestigadores	Luisa Adriana Rodriguez Zavala, Ada Lucia Gallegos Ruiz Conejo y Lorena del Rocío Castañeda Rodriguez
-------------------------------	--	---

18.0. Referencias

- Ab Hamid, M. R., Sami, W., & Mohmad Sidek, M. H. (2017). Discriminant Validity Assessment: Use of Fornell & Larcker criterion versus HTMT Criterion. *Journal of Physics: Conference Series*, 890, 012163. <https://doi.org/10.1088/1742-6596/890/1/012163>
- Adams, T., & Moore, M. (2007). High-Risk Health and Credit Behavior Among 18- to 25-Year-Old College Students. *Journal of American College Health*, 56(2), 101–108. <https://doi.org/10.3200/JACH.56.2.101-108>
- Alkan, Ö., Özar, Ş., & Ünver, Ş. (2021). Economic violence against women: A case in Turkey. *PLOS ONE*, 16(3), e0248630. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0248630>
- Alomari, A. S. A., & Abdullah, N. L. (2023). Factors influencing the behavioral intention to use Cryptocurrency among Saudi Arabian public university students: Moderating role of financial literacy. *Cogent Business & Management*, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2178092>
- Amagir, A., Groot, W., van den Brink, H. M., & Wilschut, A. (2020). Financial literacy of high school students in the Netherlands: knowledge, attitudes, self-efficacy, and behavior. *International Review of Economics Education*, 34, 100185. <https://doi.org/10.1016/j.iree.2020.100185>
- Amora, J. T. (2021). Convergent validity assessment in PLS-SEM: A loadings-driven approach. *Data Analysis Perspectives Journal*, 2(3), 1–6.
- Andarsari, P. R., & Ningtyas, M. N. (2019). The Role of Financial Literacy on Financial Behavior. *Journal of Accounting and Business Education*, 4(1), 24–33. <https://doi.org/10.26675/jabe.v4i1.8524>
- Antonijević, M. S., Ljumović, I., & Ivanović, Đ. (2022). Is there a Gender Gap in Financial Inclusion across Countries? *JWEE*, 1–2, 79–96. <https://doi.org/10.28934/jwee22.12.pp79-96>
- Astrachan, C. B., Patel, V. K., & Wanzanried, G. (2014). A comparative study of CB-SEM and PLS-SEM for theory development in family firm research. *Journal of Family Business Strategy*, 5(1), 116–128. <https://doi.org/10.1016/j.jfbs.2013.12.002>
- Aydin, A. E., & Akben Selcuk, E. (2019). An investigation of financial literacy, money ethics and time preferences among college students. *International Journal of Bank Marketing*, 37(3), 880–900. <https://doi.org/10.1108/IJBM-05-2018-0120>
- Banthia, D., & Dey, S. K. (2022). Impact of Financial Knowledge, Actitud financiera and Financial Behaviour on Financial Literacy: Structural Equitation Modeling Approach.



- Universal Journal of Accounting and Finance*, 10(1), 327–337.
<https://doi.org/10.13189/ujaf.2022.100133>
- Bire, A. R., Sauw, H. M., & Maria, -. (2019). The effect of financial literacy towards financial inclusion through financial training. *International Journal of Social Sciences and Humanities*, 3(1), 186–192. <https://doi.org/10.29332/ijssh.v3n1.280>
- El Saadi, J. (2023). *The Role of Financial Literacy in Gender-based Violence: Developing Financial Freedom and Confidence for Women* [Master thesis]. University of Windsor.
- Fanta, A., & Mutsonziwa, K. (2021). Financial Literacy as a Driver of Financial Inclusion in Kenya and Tanzania. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(11), 561. <https://doi.org/10.3390/jrfm14110561>
- Farrell, L., Fry, T. R. L., & Risse, L. (2016). The significance of financial self-efficacy in explaining women's personal finance behaviour. *Journal of Economic Psychology*, 54, 85–99. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2015.07.001>
- Fauzi, M. A. (2022). Partial least square structural equation modelling (PLS-SEM) in knowledge management studies: Knowledge sharing in virtual communities. *Knowledge Management & E-Learning: An International Journal*, 14(1), 103–124. <https://doi.org/10.34105/j.kmel.2022.14.007>
- Fessler, P., Silgoner, M., & Weber, R. (2020). Financial knowledge, attitude and behavior: evidence from the Austrian Survey of Financial Literacy. *Empirica*, 47(4), 929–947. <https://doi.org/10.1007/s10663-019-09465-2>
- Garg, N., & Singh, S. (2018). Financial literacy among youth. *International Journal of Social Economics*, 45(1), 173–186. <https://doi.org/10.1108/IJSE-11-2016-0303>
- Ghosh, S., & Vinod, D. (2017). What Constrains Financial Inclusion for Women? Evidence from Indian Micro data. *World Development*, 92, 60–81. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2016.11.011>
- Gilroy, H., Symes, L., & McFarlane, J. (2015). Economic solvency in the context of violence against women: a concept analysis. *Health & Social Care in the Community*, 23(2), 97–106. <https://doi.org/10.1111/hsc.12103>
- Gotthardt, M., & Mezhuyev, V. (2022). Measuring the Success of Recommender Systems: A PLS-SEM Approach. *IEEE Access*, 10, 30610–30623. <https://doi.org/10.1109/ACCESS.2022.3159652>
- Goyal, K., & Kumar, S. (2021). Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis. *International Journal of Consumer Studies*, 45(1), 80–105. <https://doi.org/10.1111/ijcs.12605>
- Grohmann, A., Klühs, T., & Menkhoff, L. (2018). Does financial literacy improve financial inclusion? Cross country evidence. *World Development*, 111, 84–96. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2018.06.020>



- Guenther, P., Guenther, M., Ringle, C. M., Zaefarian, G., & Cartwright, S. (2023). Improving PLS-SEM use for business marketing research. *Industrial Marketing Management*, 111, 127–142. <https://doi.org/10.1016/j.indmarman.2023.03.010>
- Hair, J. F., Howard, M. C., & Nitzl, C. (2020). Assessing measurement model quality in PLS-SEM using confirmatory composite analysis. *Journal of Business Research*, 109, 101–110. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2019.11.069>
- Hair, J. F., Risher, J. J., Sarstedt, M., & Ringle, C. M. (2019). When to use and how to report the results of PLS-SEM. *European Business Review*, 31(1), 2–24. <https://doi.org/10.1108/EBR-11-2018-0203>
- Hair, J., Hollingsworth, C. L., Randolph, A. B., & Chong, A. Y. L. (2017). An updated and expanded assessment of PLS-SEM in information systems research. *Industrial Management & Data Systems*, 117(3), 442–458. <https://doi.org/10.1108/IMDS-04-2016-0130>
- Hair Jr., J. F., Matthews, L. M., Matthews, R. L., & Sarstedt, M. (2017). PLS-SEM or CB-SEM: updated guidelines on which method to use. *International Journal of Multivariate Data Analysis*, 1(2), 107–123. <https://doi.org/10.1504/IJMDA.2017.087624>
- Hasan, M., Le, T., & Hoque, A. (2021). How does financial literacy impact on inclusive finance? *Financial Innovation*, 7(1), 40. <https://doi.org/10.1186/s40854-021-00259-9>
- Hasan, R., Ashfaq, M., Parveen, T., & Gunardi, A. (2023). Financial inclusion – does digital financial literacy matter for women entrepreneurs? *International Journal of Social Economics*, 50(8), 1085–1104. <https://doi.org/10.1108/IJSE-04-2022-0277>
- Hetling, A., Postmus, J. L., & Kaltz, C. (2016). A Randomized Controlled Trial of a Financial Literacy Curriculum for Survivors of Intimate Partner Violence. *Journal of Family and Economic Issues*, 37(4), 672–685. <https://doi.org/10.1007/s10834-015-9479-7>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2024, March 7). *Más de 17 millones de mujeres conmemoran su día este 8 de marzo*. INEI. <https://www.gob.pe/institucion/inei/noticias/916825-mas-de-17-millones-de-mujeres-conmemoran-su-dia-este-8-de-marzo>
- Kadoya, Y., & Khan, M. S. R. (2020). Financial Literacy in Japan: New Evidence Using Financial Knowledge, Behavior, and Attitude. *Sustainability*, 12(9), 3683. <https://doi.org/10.3390/su12093683>
- Kock, N. (2016). Hypothesis testing with confidence intervals and P values in PLS-SEM. *International Journal of E-Collaboration*, 12(3), 1–6.
- Koomson, I., Villano, R. A., & Hadley, D. (2020). Intensifying financial inclusion through the provision of financial literacy training: a gendered perspective. *Applied Economics*, 52(4), 375–387. <https://doi.org/10.1080/00036846.2019.1645943>
- Legate, A. E., Hair, J. F., Chretien, J. L., & Risher, J. J. (2023). PLS-SEM: Prediction-oriented solutions for HRD researchers. *Human Resource Development Quarterly*, 34(1), 91–109. <https://doi.org/10.1002/hrdq.21466>



- Liu, L., & Zhang, H. (2021). Financial literacy, self-efficacy and risky credit behavior among college students: Evidence from online consumer credit. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 32, 100569. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2021.100569>
- Magno, F., Cassia, F., & Ringle, C. M. (2024). A brief review of partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM) use in quality management studies. *The TQM Journal*, 36(5), 1242–1251. <https://doi.org/10.1108/TQM-06-2022-0197>
- McDougal, L., Klugman, J., Dehingia, N., Trivedi, A., & Raj, A. (2019). Financial inclusion and intimate partner violence: What does the evidence suggest? *PLOS ONE*, 14(10), e0223721. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0223721>
- Miglani, V. (2024). Understanding the Effect of Peers on the Actitud financiera and Financial Behaviour of Women in Kaithal, Haryana. *International Journal of Social Science Research and Review*, 7(8), 151–164. <https://doi.org/10.47814/ijssrr.v7i8.2221>
- Mishra, D. K., Malik, S., Chitnis, A., Paul, D., & Dash, S. S. (2021). Factors Contributing to Financial Literacy and Financial Inclusion among Women in Indian SHGs. *Universal Journal of Accounting and Finance*, 9(4), 810–819. <https://doi.org/10.13189/ujaf.2021.090427>
- 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>
- Mottola, G. (2013). In Our Best Interest: Women, Financial Literacy, and Credit Card Behavior. *Numeracy*, 6(2), 4. <https://doi.org/10.5038/1936-4660.6.2.4>
- Nandru, P., Chendragiri, M., & Velayutham, A. (2021). Examining the influence of financial inclusion on financial well-being of marginalized street vendors: an empirical evidence from India. *International Journal of Social Economics*, 48(8), 1139–1158. <https://doi.org/10.1108/IJSE-10-2020-0711>
- Noor, N., Batool, I., & Arshad, H. M. (2020). Financial literacy, financial self-efficacy and financial account ownership behavior in Pakistan. *Cogent Economics & Finance*, 8(1), 1806479. <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1806479>
- Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD). (2009). *Measuring Financial Literacy: Questionnaire and Guidance Notes for Conducting an Internationally Comparable Survey of Financial Literacy*.
- Ouachani, S., Belhassine, O., & Kammoun, A. (2020). Measuring financial literacy: a literature review. *Managerial Finance*, 47(2), 266–281. <https://doi.org/10.1108/MF-04-2019-0175>
- Postmus, J. L., Hoge, G. L., Breckenridge, J., Sharp-Jeffs, N., & Chung, D. (2020). Economic Abuse as an Invisible Form of Domestic Violence: A Multicountry Review. *Trauma, Violence, & Abuse*, 21(2), 261–283. <https://doi.org/10.1177/1524838018764160>
- Postmus, J. L., Plummer, S.-B., McMahon, S., & Zurlo, K. A. (2013). Financial Literacy: Building Economic Empowerment with Survivors of Violence. *Journal of Family and Economic Issues*, 34(3), 275–284. <https://doi.org/10.1007/s10834-012-9330-3>



- Potrich, A. C. G., Vieira, K. M., & Kirch, G. (2018). How well do women do when it comes to financial literacy? Proposition of an indicator and analysis of gender differences. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 17, 28–41. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2017.12.005>
- Purwanto, A., & Sudargini, Y. (2021). Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) Analysis for Social and Management Research : A Literature Review. *Journal of Industrial Engineering & Management Research*, 2(4), 114–123.
- Rahman, M., Isa, C. R., Masud, M. M., Sarker, M., & Chowdhury, N. T. (2021). The role of financial behaviour, financial literacy, and financial stress in explaining the financial well-being of B40 group in Malaysia. *Future Business Journal*, 7(1), 52. <https://doi.org/10.1186/s43093-021-00099-0>
- Rai, K., Dua, S., & Yadav, M. (2019). Association of Actitud financiera, Financial Behaviour and Financial Knowledge Towards Financial Literacy: A Structural Equation Modeling Approach. *FIIIB Business Review*, 8(1), 51–60. <https://doi.org/10.1177/2319714519826651>
- Robb, C. A. (2011). Financial Knowledge and Credit Card Behavior of College Students. *Journal of Family and Economic Issues*, 32(4), 690–698. <https://doi.org/10.1007/s10834-011-9259-y>
- Russo, D., & Stol, K.-J. (2022). PLS-SEM for Software Engineering Research. *ACM Computing Surveys*, 54(4), 1–38. <https://doi.org/10.1145/3447580>
- Sabri, M. F., Cheng-Xi Aw, E., Rahima, H. A., Burhanc, N. A. S., Othmana, M. A., & Simanjuntak, M. (2021). Financial Literacy, Behavior and Vulnerability Among Malaysian Households: Does Gender Matter? *International Journal of Economics and Management*, 15(2), 241–256.
- Shams, M. S., Niazi, M. M., & Asim, F. (2020). The Relationship Between Perceived Organizational Support, Employee Engagement, and Organizational Citizenship Behavior: Application of PLS-SEM Approach. *Kardan Journal of Economics and Management Sciences*, 3(1), 35–55.
- Singh, C., & Kumar, R. (2017). Financial Literacy among Women - Indian Scenario. *Universal Journal of Accounting and Finance*, 5(2), 46–53. <https://doi.org/10.13189/ujaf.2017.050202>
- Sohaib, O., Hussain, W., Asif, M., Ahmad, M., & Mazzara, M. (2020). A PLS-SEM Neural Network Approach for Understanding Cryptocurrency Adoption. *IEEE Access*, 8, 13138–13150. <https://doi.org/10.1109/ACCESS.2019.2960083>
- Sriyono, S., & Rif'ah, N. L. (2022). Can Gender be a Moderating Variable in Micro Small Medium Enterprises Financial Behavior? A Perspective from Financial Financial Literacy, Actitud financiera, and Income. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 13(2), 306–323. <https://doi.org/10.18196/mb.v13i2.14199>



- Stolper, O. A., & Walter, A. (2017). Financial literacy, financial advice, and financial behavior. *Journal of Business Economics*, 87(5), 581–643. <https://doi.org/10.1007/s11573-017-0853-9>
- Thomas, B., & Subhashree, P. (2020). Factors that Influence the Financial Literacy among Engineering Students. *Procedia Computer Science*, 172, 480–487. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2020.05.161>
- Tubastuvi, N., & Purwidiarti, W. (2023). Performance of Women-Led Smes in Indonesia: The Role of Financial Inclusion, Financial Literacy, and Technology adoption. *Journal of Law and Sustainable Development*, 11(12), e1899. <https://doi.org/10.55908/sdgs.v11i12.1899>
- Ummu Sakinah, S., Ridzwan, C. R., Ramlee, M., & Zaliza, H. (2020). Career Challenges Model Among Female Engineers: PLS-SEM Analysis. *Malaysian Journal of Public Health Medicine*, 1, 243–250.
- Wangi, L. A. L. G. C., & Baskara, I. G. K. (2021). The Effect of Actitud financiera, Financial Behavior, Financial Knowledge, and Sociodemographic Factors on Individual Investment Decision Behavior. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5(2), 519–527.
- Warren, A., Marchant, T., Schulze, D., & Chung, D. (2019). From Economic Abuse to Economic Empowerment: Piloting a Financial Literacy Curriculum With Women Who Have Experienced Domestic and Family Violence. *Affilia*, 34(4), 498–517. <https://doi.org/10.1177/0886109919868828>
- Xiao, H., & Xin, Z. (2022). Financial literacy is better than income to predict happiness. *Journal of Neuroscience, Psychology, and Economics*, 15(3), 119–136. <https://doi.org/10.1037/npe0000161>
- Xiao, J. J., & Kim, K. T. (2022). The Able Worry More? Debt Delinquency, Financial Capability, and Financial Stress. *Journal of Family and Economic Issues*, 43(1), 138–152. <https://doi.org/10.1007/s10834-021-09767-3>
- Xiao, J. J., Serido, J., & Shim, S. (2011). Financial Education, Financial Knowledge, and Risky Credit Behavior of College Students. In D. Lamdin (Ed.), *Consumer Knowledge and Financial Decisions* (pp. 113–128). Springer New York. https://doi.org/10.1007/978-1-4614-0475-0_8
- Xiao, J. J., Tang, C., Serido, J., & Shim, S. (2011). Antecedents and Consequences of Risky Credit Behavior among College Students: Application and Extension of the Theory of Planned Behavior. *Journal of Public Policy & Marketing*, 30(2), 239–245. <https://doi.org/10.1509/jppm.30.2.239>
- Yahaya, R., Zainol, Z., Abidin, J. H. O. @ Z., & Ismail, R. (2019). The Effect of Financial Knowledge and Actitud financieras on Financial Behavior among University Students. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 9(8), 22–32. <https://doi.org/10.6007/IJARBS/v9-i8/6205>