

**LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y
Humanidades, Asunción, Paraguay**

ISSN en línea: 2789-3855, 2026

La educación financiera y el efecto multiplicador económico: una mirada bibliométrica

Financial education and the economic multiplier effect: a bibliometric
perspective

Claudia Beatriz Lechuga Canto

claulbc@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0003-3081-2379>

Universidad de Celaya

Celaya – México

Luis Miguel González García

drlmgonzalez@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0001-5938-3497>

Universidad de Celaya

Celaya – México

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v7i3.6107>

**Redilat**
Red de Investigadores
Latinoamericanos

**LATAM**

Revista Latinoamericana de
Ciencias Sociales y Humanidades

Artículo recibido: 13 de febrero de 2026.

Aceptado para publicación: 27 de junio de 2026.

Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.

VOLUMEN VII

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v7i3.6107>

La educación financiera y el efecto multiplicador económico: una mirada bibliométrica

Financial education and the economic multiplier effect: a bibliometric
perspective

Claudia Beatriz Lechuga Canto

claublc@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0003-3081-2379>

Universidad de Celaya

Celaya – México

Luis Miguel González García

drlmgonzalez@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0001-5938-3497>

Universidad de Celaya

Celaya – México

Artículo recibido: 13 de febrero de 2026. Aceptado para publicación: 27 de junio de 2026.

Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.

Resumen

El término educación financiera hoy en día ha cobrado mayor auge, ya que a partir de ella se tienen conocimientos financieros sobre el manejo de las finanzas, servicios financieros para su uso eficiente, así mismo tiene relación con conceptos como el consumo, el ahorro, la inversión, el ingreso que son considerados variables del efecto multiplicador económico propuesto por John Maynard Keynes, conocido como multiplicador keynesiano. En este sentido el objetivo de esta investigación es analizar la literatura científica relacionada con la educación financiera y el efecto multiplicador económico partiendo de un estudio de tipo cualitativo y teoría fundamentada a través de la aplicación del software Atlas.ti 26, que permitió organizar, codificar e interpretar diversos documentos relacionados con la búsqueda de información: educación financiera y multiplicador keynesiano consultada en bases de datos Web of Science y Science Direct así como repositorios de acceso abierto como SciELO (Scientific Electronic Library Online) y Google Scholar encontrándose hallazgos interesantes, descargando alrededor de 40 documentos para su exploración basado en la codificación, el análisis de código-documentos, co-conurrencias y la construcción de categorías temáticas relacionadas con el tema de investigación mediante la revisión de literatura.

Palabras clave: educación financiera, multiplicador keynesiano, gasto de consumo, ahorro, inversión

Abstract

The term financial education has gained greater prominence today, since it provides financial knowledge about managing finances, financial services for their efficient use, and is also related to concepts such as consumption, saving, investment, and income, which are considered variables of the economic multiplier effect proposed by John Maynard Keynes, known as the Keynesian multiplier. In this sense, the objective of this research is to analyze the scientific literature related to financial education and the economic multiplier effect, starting from a qualitative study and grounded theory through the application of the Atlas.ti 26 software, which allowed the organization, coding and

interpretation of various documents related to the search for information: financial education and Keynesian multiplier consulted in the Web of Science and Science Direct databases as well as open access repositories such as SciELO (Scientific Electronic Library Online) and Google Scholar, finding interesting findings, downloading around 40 documents for exploration based on coding, code-document analysis, co-concurrences and the construction of thematic categories related to the research topic through the literature review.

Keywords: financial education, keynesian multiplier, consumer spending, savings, investment

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicado en este sitio está disponibles bajo Licencia Creative Commons.



Cómo citar: Lechuga Canto, C. B., & González García, L. M. (2026). La educación financiera y el efecto multiplicador económico: una mirada bibliométrica. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades* 7 (3), 2331 – 2357. <https://doi.org/10.56712/latam.v7i3.6107>

INTRODUCCIÓN

De acuerdo con datos estadísticos del INEGI (2025), el gasto de consumo final es un componente del Producto Interno Bruto (PIB) por el método del gasto que mayor aportación tiene a este indicador, representando más del 83%, por esta razón es relevante en el presente estudio analizar cualitativamente que hallazgos importantes existen recientemente sobre la educación financiera y el efecto multiplicador económico, términos que relacionan variables como el consumo, ahorro, inversión e ingreso, ya que de ello depende que un país posea mejores condiciones de bienestar económico y financiero.

En la revisión de la literatura se encuentran estudios notables de diversos países latinoamericanos como Brasil, Perú, Bolivia, Argentina, México, así como Estados Unidos en los cuales el propósito es mostrar que la educación financiera y el efecto multiplicador contribuyen a una elevada alfabetización financiera que permita transformar patrones de gasto y la propensión marginal al consumo.

A partir de esta premisa, esta investigación plantea explorar a la educación financiera y el efecto multiplicador económico, analizando ¿Cómo contribuye la educación financiera a la toma de decisiones que fortalezca el efecto multiplicador?

Objetivo general

- Analizar cómo la educación financiera influye en la toma de decisiones económicas y en la generación del efecto multiplicador mediante el análisis cualitativo apoyado en el software ATLAS.ti.

Objetivos específicos

- Analizar cómo la educación financiera influye en las decisiones de consumo, ahorro e inversión.
- Examinar la relación entre educación financiera y el efecto multiplicador económico.
- Construir categorías y redes de análisis cualitativo por medio de ATLAS.ti para explicar la relación entre educación financiera y efecto multiplicador.

Preguntas de investigación

- ¿Qué nivel de conocimiento financiero poseen los participantes respecto al ahorro, consumo e inversión?
- ¿Qué relación existe entre educación financiera y el efecto multiplicador económico?
- ¿Qué categorías y redes surgen del análisis cualitativo realizado con ATLAS.ti respecto al comportamiento financiero?

METODOLOGÍA

El presente estudio se basa en una investigación cualitativa en la que se aplica un diseño con teoría fundamentada, esta se basa en un método de indagación cualitativa que busca en los datos conceptualizaciones emergentes en patrones integrados y categorizados analizando, a través de pasos rigurosos, en un proceso de constante comparación (De la Espriella R. y Gómez Restrepo, C., 2020), en este contexto analiza a la educación financiera y el efecto multiplicador económico aplicando este método, asimismo un estudio de este tipo emplea una serie de métodos cualitativos para recopilar y analizar datos no numéricos, como palabras, imágenes y comportamientos, y pretende generar percepciones profundas y contextualizadas de los fenómenos objeto de estudio (ATLAS.Ti, 2026).

De igual manera, se emplea un enfoque descriptivo e interpretativo que ayudan a comprender conceptos y fenómenos del mundo social (ATLAS.Ti, 2026a).

Presencia transversal de la reflexividad

De acuerdo a la exploración de información cualitativa que da sustento a la investigación relacionada con la educación financiera y el efecto multiplicador del gasto, argumentando que es de suma importancia entender la codificación y concurrencia que existe entre códigos como: educación financiera, efecto multiplicador, gasto, consumo, ingreso, ahorro e inversión y su descripción interpretativa.

Adecuación del tema

Tema: La educación financiera y el efecto multiplicador económico en México. Una mirada bibliométrica, partiendo del análisis descriptivo e interpretativo.

Objeto de estudio: Contextualizaciones y percepciones de los fenómenos analizados.

Contexto: Internacional y Nacional

Unidad de análisis: Programas de educación financiera, conocimientos y comportamientos financieros, así como decisiones financieras.

Sujetos de estudio: Población económicamente activa por rango de edad.

Pertinencia y actualidad del tema: esta investigación se centra en analizar la literatura relacionada con el tema de investigación con la finalidad de encontrar hallazgos interesantes de utilidad para la presente investigación.

Asertividad del método: El enfoque cualitativo estructurado a partir de un análisis descriptivo e interpretativo basado en la fundamentación teórica planteada en los diversos artículos consultados.

Para este tipo de investigación no se requirió ningún instrumento de recolección de datos.

El procedimiento a seguir para llevar a cabo la presente investigación es el siguiente:

Se realizó la revisión de literatura científica relacionada con la búsqueda en diferentes bases de datos de acceso limitado como Web of science y ScienceDirect, así como repositorios de acceso libre como Google Scholar y Scielo.

Las búsquedas de información se realizaron bajo los siguientes criterios: “educación financiera”, “efecto multiplicador” y “multiplicador keynesiano”.

Se llevó a cabo la revisión de aproximadamente 40 documentos relacionados con estos criterios de búsquedas.

A través del manejo y uso del software Atlas.Ti se ejecutó el análisis, codificación de los documentos y su citación para encontrar su relación con el tema de investigación.

El análisis de datos se realizó a través del enfoque cualitativo con el apoyo de la codificación de la información consultada y vinculada con educación financiera y efecto multiplicador, efectuando análisis temático.

DESARROLLO

Modelo keynesiano

El modelo keynesiano podría estudiarse partiendo de tres ideas principales vistas desde la perspectiva macroeconómica, según (BBVA, 2024):

La política económica podría ser la herramienta clave para sacar a un país de una crisis.

Los gobiernos debían tratar de estimular la demanda que había en la economía.

La mejor manera de estimular la demanda sería utilizando la política fiscal, el déficit público, apoyada de la política económica.

Con base en lo que se plantea Elongé Michael (2019) en donde los fundamentos y la base de la teoría Keynesiana se centran en que el gasto es el motor de la economía, suponiendo que todo lo demás se mantiene constante, el gasto sólo puede realizarse cuando hay ingresos disponibles, y el incremento del gasto o de la inversión termina provocando un aumento de la producción y del ingreso y a su vez esta inversión o gasto puede realizarse sin esperar al previo incremento del ahorro. Esto es debido a que el incremento de producción e ingreso genera, de forma casi inmediata, una liquidez que se convierte en ahorro.

Multiplicador del gasto

El efecto multiplicador, en la macroeconomía, hace referencia a las variaciones que se producen cuando el incremento, o disminución, de una variable exógena produce, a su vez, un incremento, o decremento, en una variable endógena. Por lo que se define que el efecto multiplicador, es el efecto que se produce cuando un incremento en una variable (X), produce una fluctuación en otra variable (Y), produciendo un mayor incremento en esta última. Esto se produce por el hecho de que la variable X se integra, como uno de sus componentes, en la variable Y (Coll, 2020).

El multiplicador muestra que un incremento del gasto del gobierno aumenta más que proporcionalmente al ingreso, expresado de otra manera, un mayor gasto que realiza el gobierno multiplica el ingreso, de aquí que dicho múltiplo resultante se le denomine multiplicador keynesiano (Dornbusch, Fischer y Startz 2015).

Educación Financiera

Con base en la Organización para la cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), la educación financiera se define como el proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico (OCDE, 2024).

De acuerdo con la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros (CONDUSEF), la educación financiera ayuda a las personas a adquirir una serie de competencias o habilidades para administrar mejor sus recursos, incrementar y proteger su patrimonio a través del uso adecuado de los productos y servicios financieros (CONDUSEF, 2023).

Según un estudio publicado por la red Anáhuac (2022) analiza que en México:

“La educación financiera tiene un valor fundamental, que, pese a su importancia, su alcance es muy limitado, puesto que no es una enseñanza primordial o básica en las escuelas o incluso, en las universidades, con ello, los jóvenes desconocen el uso de los servicios financieros y su correcto funcionamiento, provocando un caos en sus finanzas personales. Ahora bien, la educación financiera debe de volverse un conocimiento indispensable y básico para nuestro país, por ello existen campañas que fomentan este tema de manera masiva, pero no ha logrado el impacto necesario.”

RESULTADOS

Con base en los hallazgos encontrados se presentan los resultados que poseen las relaciones de los estudios conforme a las citas y la codificación asignada en función a los conceptos de búsqueda de información realizados mediante las bases de datos consultadas.

A continuación, se describen los resultados hallados partiendo del análisis de diversos estudios relacionados con educación financiera y el efecto multiplicador económico aplicando la metodología cualitativa del software Atlas.ti, desarrollando el procedimiento que va de la mano con los objetivos y preguntas de investigación planteadas en esta investigación.

Tabla 1

Códigos emergentes relacionados con la educación financiera y el efecto multiplicador

N°	Grupo	Código	Definición	Ejemplos de citas
1	Educación financiera	Educación financiera	La educación financiera asume riesgos y beneficios, mediante la información o instrucción. Y permite desarrollar habilidades para una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un mayor bienestar económico.	8:1 p 2 in Documento_completo.pdf-PDFA. El concepto de educación financiera [3], nos dice, que es el proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros, logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros.
2			La educación financiera fortalece el emprendimiento y garantiza el desarrollo y crecimiento económico.	3:1 p 2 in a25v46n05p01 En América Latina y el Caribe, Kazemikhasragh y Pineda (2022), determinaron que la mayoría de la población tiene un conocimiento limitado sobre el manejo financiero, lo que conduce a que muchos emprendimientos se cierren en etapas tempranas. Por otra parte, Méndez et al., (2022) manifiestan que para que exista un crecimiento sostenible de los emprendimientos en América Latina y el Caribe, es necesario establecer acciones de educación financiera que fortalezcan la gestión de los emprendimientos para el desarrollo de las localidades.
3				3:2 p 2 in a25v46n05p01. Ecuador cuenta con una Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, al respecto Alvarez et al., (2021), en su análisis sobre la estrategia informan que educación financiera constituye un pilar fundamental para el desarrollo de emprendimientos, ya que disponer de créditos otorgados por la banca no es suficiente si las personas no tienen la capacidad de utilizarlos de manera efectiva y responsable en sus proyectos. En este contexto, se puede precisar que, para fortalecer los emprendimientos, se deben implementar acciones que vinculen la educación financiera con el desarrollo emprendedor
4			La educación financiera es fundamental que se implemente en la currícula de las escuelas.	10:2 p 5 in Fundamentos+teórico-metodológicos+de+la+educación+financiera. «Si hubiese recibido educación financiera en mi familia, esto no habría pasado»; «¡deberían enseñar educación financiera desde la escuela!» y «¡hace falta más educación financiera!» ⁷
5	Educación financiera	Finanzas	Manejo del dinero	6:2 p 11 in 19_ManualDeCapacitaci_n_Educaci_n_financiera_Su_dinero_y_su_futuro_ La educación financiera es relevante para todas las personas que toman decisiones monetarias y financieras.
6	Educación financiera	apps financieras	Su uso fortalece la educación financiera para incentivar la inversión y el ahorro	8:5 p 3 in Documento_completo.pdf-PDFA. El uso de aplicaciones de finanzas personales para teléfonos inteligentes da como resultado una mejora en varias medidas utilizadas para evaluar el conocimiento y las habilidades financieras, las actitudes y motivaciones, y los comportamientos financieramente capaces para aquellos en hogares de bajos ingresos, [9].

7	Educación financiera	Toma de decisiones	Al tener elevado nivel de educación financiera desarrollan habilidades que conducen a una acertada toma de decisiones económicas.	1:1 p 1 in 525.pdfeduca finany toma decisiones. La educación financiera constituye una competencia fundamental para el desarrollo de habilidades orientadas a la toma de decisiones económicas responsables
8			Aquel país que posee alto nivel de educación financiera gozará de un mejor bienestar económico.	1:2 p 2 in 525.pdfeduca finany toma decisiones. En las últimas décadas, la educación financiera ha adquirido una relevancia creciente en los sistemas educativos a nivel mundial, debido a su impacto en el bienestar económico individual y social, la complejidad de los mercados financieros, la diversificación de productos crediticios y la digitalización de las transacciones económicas
9			La educación financiera brinda conocimientos para el manejo de las finanzas, con la finalidad de planificar, ahorrar, invertir y administrar los recursos.	1:3 p 2 in 525.pdfeduca finany toma decisiones. La educación financiera se define como el conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a las personas comprender conceptos financieros básicos, evaluar riesgos y oportunidades, y tomar decisiones que mejoren su estabilidad económica, esta competencia no solo se limita al manejo del dinero, sino que implica la capacidad de planificar, ahorrar, invertir y administrar adecuadamente el crédito (Preciado et al., 2023).
10			La educación financiera esta vinculada con las decisiones económicas que permiten incrementar el ahorro y planear a largo plazo.	1:6 p 2 in 525.pdfeduca finany toma decisiones. La relación entre educación financiera y toma de decisiones económicas ha sido ampliamente documentada en estudios empíricos que muestran correlaciones positivas entre el conocimiento financiero y prácticas como el ahorro sistemático y la planificación a largo plazo, no obstante, persisten brechas significativas que justifican la realización de investigaciones contextualizadas en poblaciones universitarias específicas (Rodrigo & Rodrigo, 2023).
11			El fomento a la educación financiera debe generar habilidades que conlleven a las decisiones financieras efectivas.	2:6 p 5 in 1.105 Artículo. Patricia Atoche Pacherrres. Programas digitales no deben limitarse a la transmisión de contenidos, sino también fomentar habilidades prácticas y decisiones efectivas.
12	Educación financiera	Programas de educación financiera	El propósito de los programas de educación financiera es brindar la asesoría a los usuarios de los servicios financieros, indicadores macroeconómicos relacionados con la estabilidad económica y financiera de la población.	10:1 p 14 in TFG - Carsten Sanz, Diego Educación Financiera: muchas instituciones microfinancieras ofrecen programas de educación financiera en los que principalmente se enseña a cómo ahorrar, manejar el dinero y en definitiva, cómo utilizar los servicios propuestos de manera efectiva. A través de estos programas, se pretende educar a los usuarios sobre cuestiones como las tasas de interés, pagos a plazos, inflación, entre otras decenas de conceptos para evitar que estos caigan en situaciones como el sobreendeudamiento (Fundación Microfinanzas BBVA, 2023).
13			Los programas de educación financiera son herramientas económicas que ayudan al empoderamiento social y fortalecimiento del crecimiento económico.	4:1 p 2 in Dialnet-LaEducacionFinancieraComoHerramientaDeEmpoderamien-10268972. El impacto de los programas de educación financiera implementados en Ecuador durante 2018-2024, como mecanismo de empoderamiento social y herramienta para la reducción de desigualdades socioeconómicas.
14			Los programas de educación financiera han tenido mayor impacto en países desarrollados, porque la calidad de vida	8:1 p 13 in libro-sistematizacion-inciativas-educacion-financiera-peru-2016. Los programas de educación financiera apuntan a producir cambios en los comportamientos de los actores económicos para mejorar la manera en que administran sus recursos. Estas

			es más alta y por tanto el bienestar económico.	intervenciones tienen mayor tiempo de implementación en los países desarrollados que en países pobres o en vías de desarrollo.
15			La finalidad de los programas de educación financiera es fortalecer el acceso a los servicios financieros e incentivar el ahorro formal.	4:3 p 4 in Dialnet-LaEducacionFinancieraComoHerramientaDeEmpoderamien-10268972. Los programas de educación financiera más efectivos son aquellos que combinan capacitación con acceso facilitado a servicios financieros adaptados culturalmente, mostrando incrementos del 34% en bancarización y 52% en ahorro formal entre participantes.
16	Educación financiera	Bienestar económico y financiero	La educación financiera practicada de manera eficiente impacta en el bienestar económico individual y social.	1:2 p 2 in 525.pdfeduca finany toma decisiones. En las últimas décadas, la educación financiera ha adquirido una relevancia creciente en los sistemas educativos a nivel mundial, debido a su impacto en el bienestar económico individual y social, la complejidad de los mercados financieros, la diversificación de productos crediticios y la digitalización de las transacciones económicas
17	Educación financiera	Conocimientos financieros	La digitalización educativa beneficia la adopción de conductas financieras conscientes y responsables.	2:2 p 4 in 1.105 Artículo. Patricia Atoche Pacherrres. La intensificación de la digitalización en las herramientas educativas no solo amplía las posibilidades de acceso a la información, sino que también permite una personalización del aprendizaje acorde con las exigencias de los usuarios, lo cual resulta crucial para la adopción de conductas financieras responsables (Briones et al., 2024).
18			La posesión de conocimientos financieros de la población permite mayor manejo de conceptos financieros básicos.	6:1 p 10 in GONZALEZ FERNANDEZ. Conocimientos Financieros: En primer lugar, en materia de conocimientos financieros, se observan brechas con respecto al entendimiento de los conceptos financieros básicos. Por ejemplo, aunque un porcentaje significativo de los mexicanos tiene la noción básica de los conceptos financieros más elementales como el interés simple y la inflación, se observan rezagos en el entendimiento de conceptos más complejos como el interés compuesto.
19			Los conocimientos financieros conllevan a fortalecer la capacidad y actitudes financieras de la población.	1:4 p 3 in _4.+INNOVACION+DISRUPTIVA_VF_31.12.2025. La Tercera Encuesta Nacional de Capacidades Financieras, realizada por la Corporación Andina de Fomento (CAF) y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) bajo la metodología de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), pone de manifiesto la complejidad de este panorama. Entre 2019 y 2022, los resultados muestran avances y retrocesos simultáneos: aunque el porcentaje de adultos con capacidades financieras altas aumentó ligeramente hasta el 13 % y las actitudes financieras mejoraron (del 47 % al 54 %), los niveles de conocimiento y, especialmente, los comportamientos financieros como el ahorro y el endeudamiento responsable se deterioraron, en gran medida debido a la inestabilidad económica y política.
20			Los conocimientos financieros permiten la elaboración de presupuestos para el registro de los ingresos y gastos de los emprendimientos.	3:5 p 4 in a25v46n05p01 Srbinska et al., (2023) establecen que el presupuesto en los emprendimientos permite analizar las fuentes y los usos generados por las ventas, las compras, la recuperación de cartera y la asignación de créditos, por lo que se puede afirmar que un presupuesto orienta el manejo coherente y ordenado de los flujos provenientes de las actividades operacionales y no operacionales.

21			El crecimiento económico sostenible se logra a partir del conocimiento financiero.	3:1 p 2 in a25v46n05p01 En América Latina y el Caribe, Kazemikhasragh y Pineda (2022), determinaron que la mayoría de la población tiene un conocimiento limitado sobre el manejo financiero, lo que conduce a que muchos emprendimientos se cierren en etapas tempranas. Por otra parte, Méndez et al., (2022) manifiestan que para que exista un crecimiento sostenible de los emprendimientos en América Latina y el Caribe, es necesario establecer acciones de educación financiera que fortalezcan la gestión de los emprendimientos para el desarrollo de las localidades.
22	Educación financiera	Alfabetización financiera	La alfabetización financiera es la combinación de concientización, conocimientos, habilidades y comportamientos necesarios para tomar decisiones financieras sólidas.	5:2 p 15 in Educación_Financiera_para_Jóvenes_en_Ariguani_Magdalena_Estrategias_para_el_Manejo_de_Recursos (1). La educación financiera para jóvenes del Magdalena Ariguani se enmarca en el área de administración financiera, con énfasis en la educación financiera basada en los principios de la alfabetización financiera
23			Los bajos niveles de alfabetización financiera conducen a un descontrol de gastos y endeudamientos excesivos.	7:2 p 2 in Art.26+Los+millennials+y+las+finanzas+relación+entre+conducta+y+bienestar. Estudios recientes evidencian que los millennials tienden a presentar bajos niveles de alfabetización financiera, dificultades en el control de gastos y una alta dependencia del crédito, especialmente en países desarrollados como Estados Unidos, Suecia y España (Kim et al., 2019; Strömbäck et al., 2017).
24	Educación financiera	Comportamientos financieros	El comportamiento financiero se relaciona con las decisiones sobre el manejo del dinero, estableciendo cómo se ahorra, se gasta y se endeuda la población.	6:3 p 12 in GONZALEZ FERNANDEZ. Comportamientos financieros El documento de trabajo de la OCDE- INFE (2017) para la medición de la alfabetización financiera e inclusión financiera, incluye preguntas que permiten analizar qué porcentaje de la población adulta presenta hábitos financieros positivos y relacionados con el bienestar financiero de largo plazo. Por ejemplo, las preguntas miden si las personas realizan un presupuesto para el hogar, establecen metas financieras a largo plazo, comparan precios antes de adquirir bienes y servicios, atienden personalmente sus asuntos financieros y afrontan situaciones que requieran hacer un gasto fuera de su presupuesto sin endeudarse.
25	Educación financiera	Competencias financieras	Las competencias financieras se aplican en las finanzas personales y empresariales, se conforman por los conocimientos, habilidades y actitudes para gestionar eficazmente el dinero, tomar decisiones informadas para lograr el bienestar económico.	9:2 p 2 in Estudio+exploratorio+sobre+competencias+financieras. Estudios internacionales han demostrado que incluso en poblaciones con alta escolaridad pueden existir carencias significativas en este ámbito (Grifoni et al., 2020; Ruiz et al., 2024). A pesar de la relevancia del tema, existen pocas investigaciones recientes que exploren de manera sistemática las competencias financieras de los profesionales en Venezuela, un segmento poblacional clave para el desarrollo del país.
26			Las competencias financieras permiten a la población mejores alternativas de ahorro, inversión, evitando el sobreendeudamiento.	11:3 p 3 in PH-V7-N4-2025-+Art.15. El caso peruano refleja retos y oportunidades. Por un lado, la expansión del crédito de consumo y de los medios de pago digitales amplía el acceso; por otro, demanda competencias para comparar alternativas, leer condiciones y evitar sobreendeudamiento.
27	Educación financiera	inversión	Compra de maquinaria, equipo, terrenos y edificios, así como incluye las existencias de producción en los inventarios de las empresas	6:3 p 12 in 19._ManualDeCapacitaci_n_Educaci_n_financiera_Su_dinero_y_su_futuro_ La toma de decisiones informada y estratégica, el módulo va más allá de la simple transmisión de información. Su objetivo es fortalecer los comportamientos que conducen a un mayor ahorro, un gasto más prudente y un endeudamiento justificado.

28			La inversión favorece la rentabilidad y crecimiento empresarial.	3:4 p 3 in a25v46n05p01 La inversión en emprendimientos proveniente de ahorros programados. Según Pérez & Mesa (2020), tienen como objetivo generar rentabilidad; en este contexto, De La Torre et al., (2023) manifiestan que los emprendedores buscan alcanzar un propósito claro, la independencia económica.
29	Educación financiera	Decisiones financieras	Partiendo de la educación que financieramente hablando posea la población podrán tomarse las mejores decisiones financieras para el manejo del dinero.	11:4 p 3 in PH-V7-N4-2025+Art.15. Este estudio se sitúa en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional Federico Villarreal y se enfoca en estudiantes de quinto año durante 2023. Su objetivo general es determinar la influencia de la educación financiera en las decisiones financieras de este grupo
30	Educación financiera	Bienestar financiero	El bienestar financiero permite tener el control total de las finanzas, la capacidad de absorber gastos inesperados y la libertad para tomar decisiones acertadas que lleven a alcanzar metas de largo plazo.	3:3 p 3 in a25v46n05p01 En Ecuador, la educación financiera es un pilar fundamental para el desarrollo personal, familiar y social, especialmente frente a la inestabilidad económica y la desigualdad. Por lo tanto, la educación financiera es un eje clave para la inclusión y la reducción de la pobreza, ya que ayuda a administrar el dinero y planificar los recursos mediante el desarrollo de habilidades para su gestión. De este modo, su fortalecimiento contribuye a mejorar la calidad de vida y el bienestar de la población en un entorno constante de desafíos económicos.
31	Educación financiera	Cultura del ahorro	La cultura del ahorro constituye el pilar de la salud financiera, ya que se asocia con hábitos, conocimientos y valores que permiten guardar una parte de los ingresos para el futuro.	4:1 p 2 in a25v46n05p14 A nivel internacional, la cultura de ahorro entre los milenial varía significativamente. En un país desarrollado, como Alemania, se ha observado un aumento en la conciencia sobre la importancia del ahorro para la jubilación (Statista, 2024), mientras que, en México, 94% de los individuos no tienen el hábito de ahorrar y quienes lo hace utilizan métodos informales tal como alcancías (Pacheco López et al., 2023).
32	Inclusión financiera	Inclusión financiera	La inclusión financiera se define como el acceso y uso de servicios financieros formales bajo una regulación que garantice esquemas de protección a todos los segmentos de la población.	1:1 p 3 in _4.+INNOVACION+DISRUPTIVA_VF_31.12.2025 La inclusión financiera se ha consolidado como un pilar esencial del desarrollo económico y social, al facilitar el acceso a servicios formales, promover su uso responsable y fortalecer la resiliencia económica de los hogares (Soto et al., 2022; Ratnawati et al., 2025).
33			La inclusión financiera ha permeado a nivel internacional, pero aún siguen enfrentar desafíos como el ahorro informal y el sobreendeudamiento.	1:3 p 3 in _4.+INNOVACION+DISRUPTIVA_VF_31.12.2025 En el caso peruano, el proceso de inclusión financiera ha mostrado avances mediante la expansión de la banca digital y la consolidación del ecosistema fintech; sin embargo, persisten desafíos estructurales relacionados con la informalidad.
34	Multiplicador del gasto	gasto de consumo	Componente del gasto que incluye las compras de bienes y servicios	5:5 ¶ 48 in CL-Aplicación del multiplicador del gasto, comportamiento del gasto de consumo personal como un componente de suma importancia, y implicaciones en el gasto de consumo que realizan las familias, ya que a partir de su ingreso es como se realiza la compra de bienes y servicios.
35	Multiplicador del gasto	gasto público	Se refiere a las compras gubernamentales en bienes y servicios de la administración pública	5:5 ¶ 48 in CL-Aplicación del multiplicador del gasto, un incremento en el gasto de consumo, en el gasto público y la inversión logran incrementar el producto interno bruto, indicador que mide el crecimiento económico.

36			El gobierno implementa estrategias y acciones para elevar el gasto público que conlleve al incremento del consumo.	12:1 p 1 in efecto gasto publico Se propone un modelo de equilibrio general para analizar cómo un incremento en el consumo del gobierno, financiado con deuda, modifica los precios y las asignaciones. Se muestra que el gasto público es no neutral y que en el periodo que se ejerce incrementa los niveles de empleo y producción.
37	Multiplicador Keynesiano	Efecto multiplicador económico	El efecto multiplicador se relaciona con el fenómeno económico por el que incremento inicial en el gasto de inversión, de consumo o público provoca un incremento en el ingreso y en la producción	7:1 p 19 in Libro72GestindelConocimiento. El Multiplicador Keynesiano: su efecto en el incremento del gasto de consumo y las finanzas personales Claudia Beatriz Lechuga Canto, Suly Sendy Pérez Castañeda, Beatriz Sauza Ávila, Dorie Cruz Ramírez
38			El gobierno debe apoyarse de la política monetaria para incentivar el gasto público, de consumo y de inversión en cualquier país.	12:3 p 2 in efecto gasto público En la NSN se enfatiza el papel de la política monetaria para corregir problemas de insuficiencia de demanda. No obstante, se menosprecia la capacidad del gasto público para resolver ese tipo de problemas (Arestis y Sawyer, 2003; Fontana, 2009).
39			El gobierno debe garantizar que la política monetaria funcione controlando elevadas tasas de interés que afecten la inversión y el ahorro.	12:4 p 2 in efecto gasto público En Eggertsson (2009) y Woodford (2011) se establece que el tamaño del multiplicador del gasto público en la NSN depende de la política monetaria, muestra que si la política monetaria mantiene fija la tasa real de interés entonces el multiplicador del gasto será igual a la unidad; cuando la autoridad monetaria reduce la tasa de interés entonces el multiplicador será mayor que la unidad.
40			El multiplicador keynesiano se aplica analizando los sectores económicos que mayor auge tienen en las economías del mundo, dependiendo de las actividades económicas preponderantes en cada región.	13:1 p 1 in estimación multiplicador Este artículo calcula el multiplicador keynesiano, aislando los efectos del turismo internacional para el caso de Argentina. La finalidad del trabajo consiste en observar el desempeño del sector turístico en términos de su impacto en el nivel de actividad de la economía en su conjunto. Para el cálculo del multiplicador se ha tomado como base el desarrollo teórico presentado por Bini & Masini (2008) para Rumania, adaptándolo a las particularidades de la economía argentina, y se ha utilizado el método econométrico de Ecuaciones Simultáneas. La decisión de analizar los efectos del turismo internacional, antes que el doméstico, se fundamenta en las conclusiones presentadas por Haddad et al. (2011) que sugieren que el efecto multiplicador del turismo doméstico es neutral, siendo relevantes únicamente los efectos redistributivos entre las regiones.
41				13:2 p 3 in estimación multiplicador Dentro de los diagnósticos sectoriales, el cálculo de un multiplicador turístico, en la práctica, permitirá observar de forma cuantitativa cuál es el desempeño del sector turístico en términos de su impacto en el nivel de actividad de la economía en su conjunto.
42	Multiplicador del Gasto	Multiplicador del Gasto	Modelo macroeconómico a corto plazo que ayuda a fortalecer el crecimiento económico de un país	5:3 ¶ 32 in CL-Aplicación del multiplicador del gasto implicaciones que tiene en el gasto de consumo que realizan los hogares en México y partiendo de la medición del multiplicador.
43			Una manera de incentivar el gasto de consumo es a través de la reducción de	14:1 p 2 in fiscal multipliers

			impuestos y gastos corrientes por los gobiernos, como es el caso de Brasil en el 2008.	In 2008 the Brazilian government, in attempt to unleash more resources to households so as to increase private consumption, widened the existing range of top marginal rates in which the personal income tax was structured. In addition, it lowered the tax on manufactured products (IPI) in the acquisition of cars and trucks. On the spending side, public investment plans as well as government current expenditure growth were maintained throughout the year 2009 in the midst of falling fiscal revenues owing to the economic slowdown (MOREIRA, 2010).
44			El gobierno prevé el efecto multiplicador mediante políticas fiscales que tienden a generar cambio en el gasto público y en los impuestos.	15:1 p 6 in multiplicadores fiscales UNAL. El multiplicador fiscal corresponde al cambio en el producto, ante el cambio de un instrumento de política fiscal, como el gasto público o los impuestos (Chinn, 2013). En este caso, pueden considerarse dos mediciones de multiplicador fiscal: (1) el multiplicador de impacto, calculado en el momento en que sucede el impulso de política, y (2) el multiplicador acumulado, que corresponde al cociente entre el valor presente neto del cambio acumulado del producto y el cambio acumulado de la variable fiscal, considerada desde el momento en que sucede el impulso de política hasta una fecha determinada, descontado con la tasa de interés. Dicho resultado también equivale al multiplicador de largo plazo, en la medida en que se considere un tiempo amplio, según se detalla más adelante (Ilzetsky et al., 2013).
45			El gobierno debe crear programas de estímulos fiscales sobre todo en etapas de recesión económica y crisis financiera.	15:2 p 6 in multiplicadores fiscales UNAL. La importancia del análisis radica en la necesidad, primero, de entender mejor la interacción entre las políticas macroeconómicas del país y, segundo, identificar mecanismos que permitan mejorar el diseño de las políticas fiscales. Por ejemplo, cálculos confiables de los multiplicadores fiscales, de gasto e impuestos pueden ser muy útiles para planear programas de estímulo fiscal durante eventos de recesión económica, desaceleración o crisis financiera.
46	Fintech	Fondos de inversión	Mecanismos para fomentar la inversión de personas morales y físicas para el emprendimiento	5:2 ¶ 32, El multiplicador keynesiano: su efecto en el incremento del gasto de inversión. CL- Aplicación del multiplicador del gasto.

Fuente: Elaboración propia basada en informe generado en ATLAS.TI(2026), codificación de documentos.

Como se puede observar en esta tabla de códigos emergentes se muestra la codificación y clasificación por grupos de códigos y códigos relacionada con el análisis de la información consultada rescatando la citación relevante en cada trabajo de investigación, demostrando los hallazgos relevantes vinculados con la revisión de literatura centrada en educación financiera y el efecto multiplicador.

Tabla 2

Matriz cruzada entre códigos y documentos Web of science, ScienceD10Direct y Google Scholar

	D1 (Gr=6)	D2 (Gr=0)	D3 (Gr=0)	D4 (Gr=3)	D5 (Gr=3)	D6 (Gr=3)	D7 (Gr=1)	D8 (Gr=1)	D9 (Gr=0)	D10 (Gr=1)	D11 (Gr=6; GS=2)	D12 (Gr=1; GS=1)	D13 (Gr=1; GS=2)	D14 (Gr=5; GS=3)	Totales
C1: Alfabetización financiera	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	2	0	0	0	4
C2: comportamientos financieros	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	2
C3: conocimientos financieros	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	2	0	0	0	4
C4: educación financiera	4	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	6
C5: Efecto multiplicador económico	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	2
C6: programas de educación financiera	0	0	0	3	1	0	0	1	0	0	1	0	1	4	11
C7: toma de decisiones	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
C8: Finanzas personales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C9: Microfinanzas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C10:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Planificación financiera															
C11: programas educación financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C12: Toma de decisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totales	7	0	0	3	3	3	1	1	0	1	6	1	1	5	32

Fuente: Análisis y codificación generada por Atlas.Ti (2026), con base a la búsqueda de información de bases de datos Web of science, ScienceDirect y Google Scholar.

La matriz cruzada entre códigos y documentos Web of science, ScienceDirect y Google Scholar presenta la siguiente nomenclatura:

Nomenclatura de documentos

D1: Documento relacionado con la educación financiera y la toma de decisiones, el cual muestra la frecuencia con el código y grupo de código (C4) educación financiera, así como en el de toma de decisiones (C7).

D2: Documento titulado Effect of financial, en el cual no se muestra conexión con los códigos y grupos de códigos.

D3: El documento “Desarrollo y evaluación del Programa de educación financiera”, no presenta conexión alguna.

D4: Documento titulado “La educación financiera como herramienta de empoderamiento”, presenta una conexión con el código y grupo de código (C6) relacionado con programas de educación financiera.

D5: Documento relacionado con la educación financiera para jóvenes en Ariguaní Magdalena, estrategias para el manejo de recursos refleja una conexión con el código y grupos de códigos de alfabetización financiera (C1) con una frecuencia de 2 y con el código (C6) programas de educación financiera (1).

D6: Documento titulado “El panorama de la educación financiera en el contexto mexicano” presenta conexión con el código y grupos de código (C2) comportamientos financieros con frecuencia de 1 y con el (C3) conocimientos financieros mostrando una frecuencia de 2.

D7: Con este documento que muestra un capítulo de libro titulado “El multiplicador Keynesiano: su efecto en el incremento del gasto de consumo y las finanzas personales”, se presenta frecuencia de 1, mostrando conexión con el código y grupo de código (C5) efecto multiplicador económico.

D8: En este documento representado por el libro titulado” Sistematización de iniciativas de educación financiera en el Perú”, existe una conexión con el código y grupo de código (C6) programas de educación financiera resaltando frecuencia de 1.

D9: Este documento titulado “Economía solidaria. Historias y prácticas de su fortalecimiento” no muestra conexión.

D10: El documento que lleva por nombre “Microfinanzas y Educación financiera: Relación entre las microfinanzas (fundamentalmente microcréditos y ahorro) y la educación financiera”, presenta frecuencia de 1, conectando con el código y grupo de código educación financiera (C4).

D11: En el documento “Educación financiera”, se posee una conexión con el código y grupo de código alfabetización financiera (C1) con una frecuencia de 2, con comportamientos financieros (C2) mostrando una frecuencia de 1, seguido de conocimientos financieros (C3) con 2, programas de educación financiera (C6) con 1, representando el documento con mayor conexión entre código-documentos.

D12: Documento relacionado con el efecto multiplicador presenta conexión entre el código y grupo de código efecto multiplicador económico (C5) con una frecuencia.

D13: El documento “Evaluación de programas de educación financiera” muestra frecuencia de 1 relacionada con el código y grupo programas de educación financiera (C6).

D14: El documento “Fortalecimiento de la educación financiera”, presenta conexión con el código y grupo de código (C4) educación financiera y de igual manera con (C6) programas de educación financiera, representando una frecuencia de 1 y 4 respectivamente.

En esta matriz cruzada se representa el análisis de código-documentos que se recopilaron en función a todos los estudios afines con la educación financiera que a su vez integra aquellos códigos y grupos de códigos con conexión a la alfabetización financiera, conocimientos, comportamientos financieros, toma de decisiones, programas de educación financiera, finanzas personales y por otro lado, los que forman parte del efecto multiplicador económico, teniendo un total de 32 código-documentos, los cuales permiten comparar y medir la frecuencia con la que aparecen los códigos en cada documento de las bases de datos Web of science, ScienceDirect y Google Scholar o bien grupo de documentos, destacando la visualización de los temas o conceptos en la presente investigación (Atlas.ti, 2026b).

Tabla 3

Matriz cruzada entre códigos y documentos de base de datos Scielo

	D1 (Gr=4)	D2 (Gr=7)	D3 (Gr=6)	D4 (Gr=2)	D5 (Gr=3)	D6 (Gr=6)	Totales
C1: Competencias financieras	0	1	1	0	0	0	2
C2: Conocimientos financieros	1	2	1	0	0	2	6
C3: Cultura del ahorro	0	0	1	2	0	1	4
C4: Decisiones financieras	0	2	0	0	0	1	3
C5: Educación financiera	0	1	2	0	0	0	3
C6: Inclusión financiera	3	0	0	0	3	0	6
C7: Alfabetización financiera	0	0	0	0	0	0	0
C8: Educación financiera	0	0	0	0	0	0	0
Totales	4	6	5	2	3	4	24

Fuente: Análisis y codificación generada por Atlas.Ti (2026), con base a la búsqueda de información de la base de datos Scielo.

La matriz cruzada entre códigos y documentos de bases de datos Scielo, muestra la nomenclatura siguiente:

Nomenclatura de documentos

D1: Documento titulado “Innovación disruptiva e inclusión financiera en entidades financieras de Tacna”, el cual presenta una conexión entre código y grupo de código (C2) conocimientos financieros con el (C6) inclusión financiera mostrando una frecuencia de 4 en total.

D2: Este documento llamado “Evaluación de la efectividad de programas de educación financiera digital para segmentos vulnerables: un análisis crítico” tiene relación con los códigos y grupo de códigos (C1) competencias financieras, (C2) conocimientos financieros, (C4) decisiones financieras, (C5) educación financiera, considerando una frecuencia de 6 entre códigos y los documentos analizados, destacando como el documento con mayor conexión entre códigos y documentos.

D3: El documento “Educación financiera para fortalecer la capacidad competitiva en los emprendimientos”, presenta importante conexión y frecuencia entre códigos y grupo de códigos, teniendo relación con el código (C1) competencias financieras con 1 frecuencia, (C2) conocimientos

financieros con frecuencia de 1, de igual manera con el (C3) cultura del ahorro frecuencia de 1, con educación financiera (C5) frecuencia 2.

D4: En cuanto al documento “Cultura del ahorro en los milenial: Un estudio empírico utilizando modelo de ecuación estructural” se muestra una conexión existente entre el código y grupo de código (C3) cultura del ahorro con frecuencia de 2.

D5: El documento presentado como “Inclusión financiera en adultos jóvenes: una revisión bibliométrica” refleja una conexión importante con el código y grupo de código (C6) inclusión financiera, mostrando una frecuencia de 3.

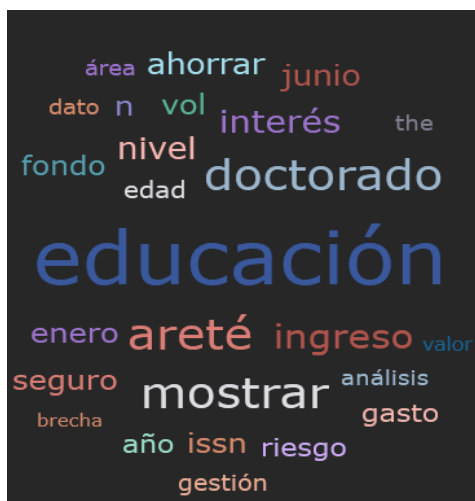
D6: En el documento titulado “Los millennials y las finanzas: relación entre conducta y bienestar financiero en contextos urbanos”, se muestra una frecuencia total de 4, resaltando que 2 la tiene con el código y grupo de código (C2) conocimientos financieros, 1 con (C3) cultura del ahorro, 1 con (C4) decisiones financieras, teniendo un total 4 frecuencias.

Con respecto a esta tabla de análisis de código-documentos se examina de igual manera la relación entre códigos y grupos de códigos con las fuentes de información consultadas y relacionadas con el tema central de la presente investigación a partir de la investigación bibliotecaria en Scielo (Science Electronic Library Online), encontrándose un total de 24 códigos-documentos que demuestran las frecuencias de sus códigos con los documentos consultados, localizando una similitud significativa en relación a los códigos educación, alfabetización financiera, decisiones financieras, así como conocimientos y comportamientos financieros, destacando aquí el código inclusión financiera orientado al acceso y uso de los servicios y productos financieros por la población.

Frecuencia de palabras

Figura 1

Nube de conceptos sobre educación Financiera



Fuente: Análisis y codificación generada por Atlas.Ti (2026), con base a la frecuencia de conceptos relacionados con educación financiera.

En esta nube de conceptos se visualiza la frecuencia de palabras, representando el número de casos que se presenta por citación relacionada con algunos documentos consultados y analizados sobre el

tema central de investigación, encontrando que la palabra educación representa el mayor número de casos, 8 para ser precisos, seguido de 6 en doctorado y 4 en ingreso (Atlas.ti, 2026c).

Figura 2

Nube de conceptos sobre multiplicador keynesiano



Fuente: Análisis y codificación generada por Atlas.Ti (2026), con base a la frecuencia de conceptos relacionados con multiplicador keynesiano.

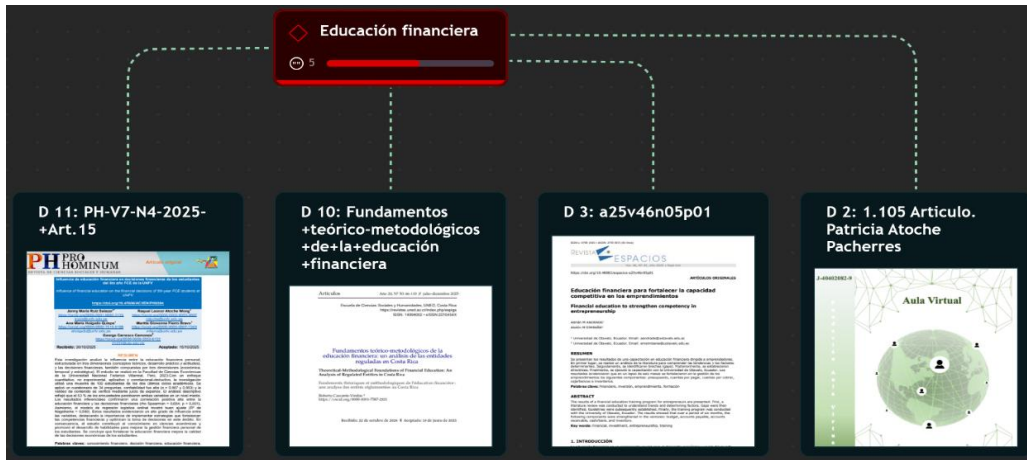
Con respecto a esta nube se observa la frecuencia de palabras de acuerdo en las citas coincidentes con los códigos conectados con el efecto multiplicador y sus grupos de códigos vinculados con el mismo, encontrando la mayor frecuencia de palabras en multiplicador con el mayor número de casos representado por 10, continuando con la palabra cambio, fiscal y acumulado.

Redes semánticas

Las redes semánticas son una forma de visualización de un elemento clave para descubrir las conexiones entre conceptos, interpretar hallazgos, así como comunicar eficaz y eficientemente los resultados. Los segmentos de las redes de análisis se pueden modelar explicando esa interconexión entre conceptos y hallazgos interesantes. (Atlas.Ti, 2026d).

Figura 3

Red semántica sobre educación financiera conectada con fuentes de información relacionadas

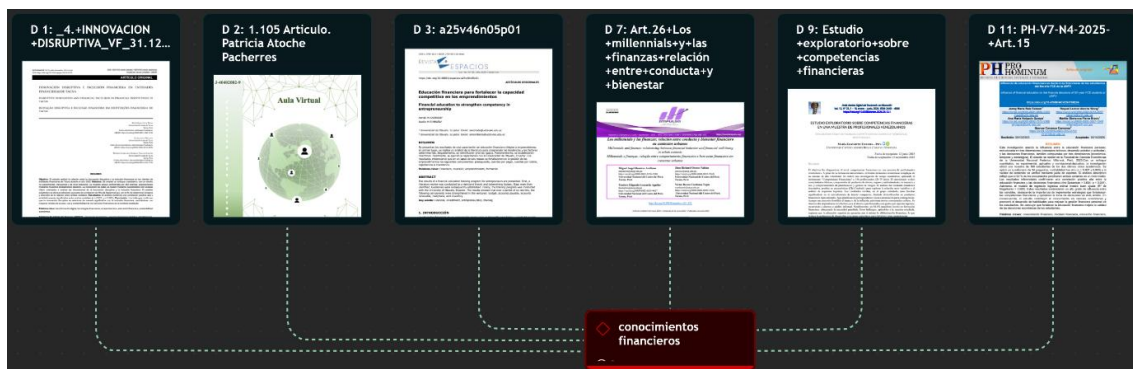


Fuente: Red semántica generada por Atlas.Ti (2026) basada en la revisión de literatura relacionada con el código educación financiera.

Esta red semántica conecta el concepto educación financiera con documentos relevantes que analizan los fundamentos teórico metodológicos de educación financiera, la evaluación de los programas de educación financiera digital, la educación financiera para el fortalecimiento de la capacidad competitiva de los emprendimientos, así como la influencia de la educación financiera en las decisiones de los estudiantes.

Figura 4

Red semántica sobre conocimientos financieros conectada con fuentes de información relacionadas

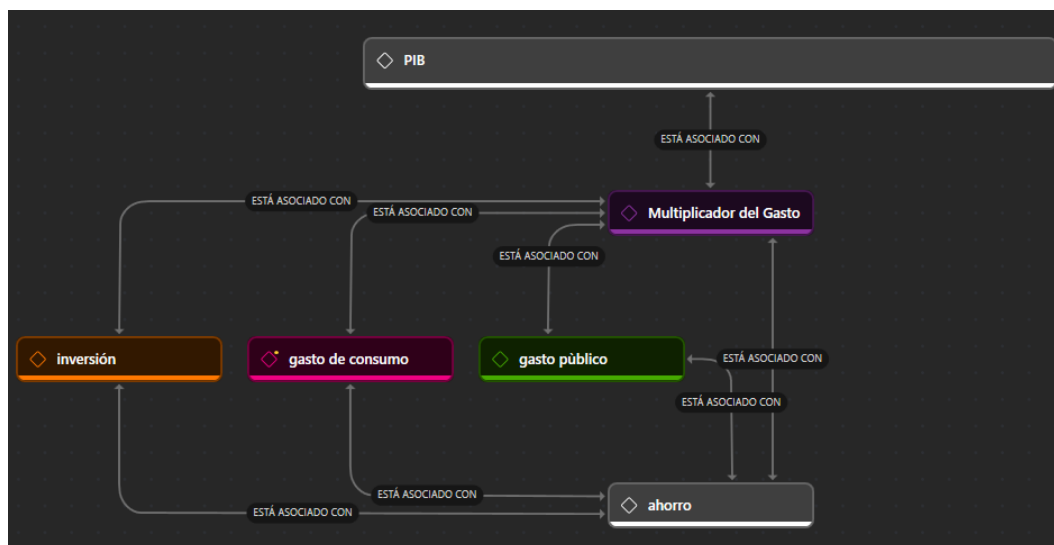


Fuente: Red semántica generada por Atlas.Ti (2026) basada en la revisión de literatura relacionada con el código de conocimientos financieros.

Con relación a esta otra red semántica sobre conocimientos financieros se destaca la conexión vista a través de este diagrama de flujo concerniente con literatura interesante que se convierte en una guía exploratoria e interpretativa sobre la presente investigación, resaltando nuevamente estudios sobre educación financiera, competencias financieras, las finanzas relacionadas con la conducta y el bienestar.

Figura 5

Red semántica del multiplicador del gasto y la asociación con variables económicas



Fuente: elaboración propia.

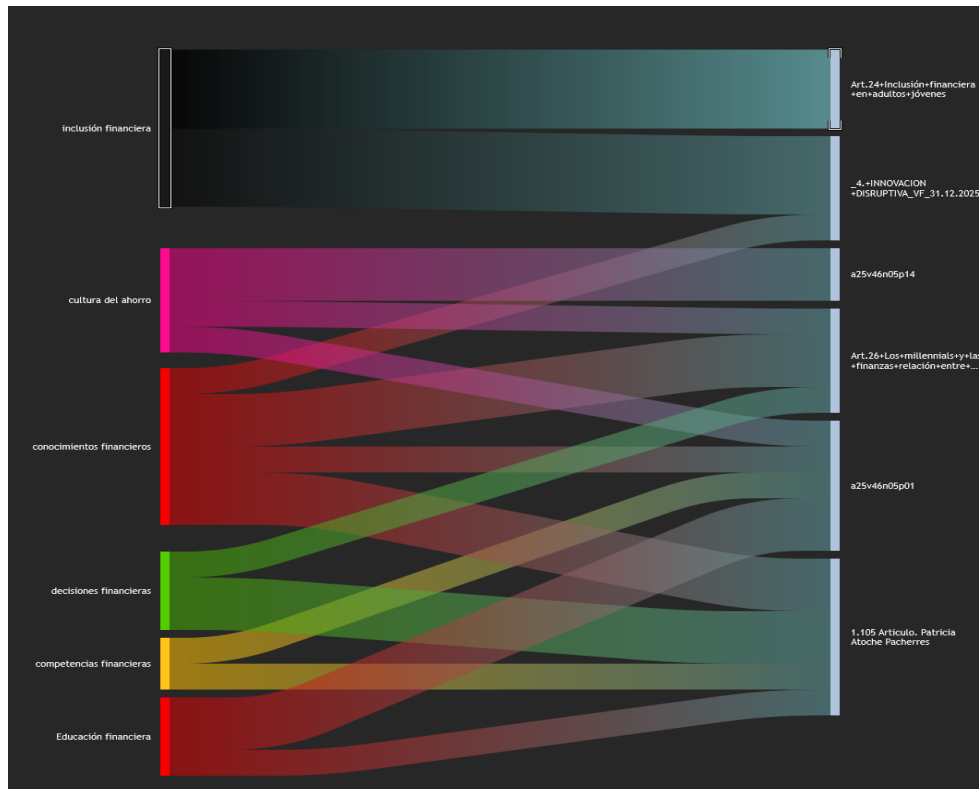
Finalmente, con respecto a esta red semántica se destacada la asociación de códigos que fungen como componentes del Producto Interno Bruto, medido por el enfoque del Gasto asociado con variables como inversión, gasto de consumo, gasto público y a su vez la relación con el ahorro (INEGI, 2025a).

Diagramas de Sankey

La visualización de datos en la herramienta llamada análisis de co-ocurrencias puede adoptar la forma de un diagrama de Sankey, la cual ilustra la fuerza de una relación entre códigos relativa a otras relaciones, en este caso la relación de códigos con la de los documentos consultados relacionados con los términos de búsqueda “educación financiera y efecto multiplicador” (Atlas.Ti, 2026e).

Figura 6

Diagrama de Sankey sobre educación financiera



Fuente: Análisis y codificación generada por Atlas.Ti (2026) basada en la co-conurrencia relacionada con grupos de códigos de educación financiera.

Aquí en este diagrama de Sankey se resalta esa relación entre códigos: inclusión financiera, cultura del ahorro, conocimientos financieros, decisiones financieras, competencias financieras y educación financiera relativos con la bibliografía consultada, considerando que el mayor grosor entre las líneas lo refleja inclusión financiera y de ahí lo vincula con los conocimientos financieros y este código a su vez con un artículo centrado en la evaluación de la efectividad de programas de educación financiera digital para segmentos vulnerables en Perú, (Pachterres, A. 2025). De esta manera se logra la visualización entre códigos y documentos, la cual refleja una interrelación interesante de explorar para el fortalecimiento del tema de investigación.

Figura 7

Diagrama de Sankey sobre el efecto multiplicador



Fuente: Análisis y codificación generada por Atlas.Ti (2026) basada en la co-concurrencia relacionada con grupos de códigos de efecto multiplicador económico.

El diagrama de Sankey sobre el efecto multiplicador ilustra una relación mayor entre el código llamado "efecto multiplicador del gasto" con el relativo grupo efecto gasto público, lo cual significa que el multiplicador keynesiano o del gasto logra tener mayor impacto en el componente del gasto público que mide al Producto Interno Bruto.

DISCUSIÓN

La discusión sobre los resultados obtenidos en la educación financiera y el efecto multiplicador económico a través de una investigación de literatura aplicando el software Atlas.Ti con un análisis cualitativo, interpretativo y de teoría fundamentada permite ampliar las vertientes de la presente investigación hacia otras variables de estudio relacionadas con educación financiera y el multiplicador del gasto, también conocido como Keynesiano y evaluar su efecto en la economía a nivel nacional e internacional.

Sin duda, la organización y codificación de literatura relacionada con el tema de esta investigación posee un impacto importante hacia el área del conocimiento de las ciencias económico-administrativas, aportando nuevos conocimientos teóricos y prácticos a las finanzas personales y empresariales. De igual manera se analiza que una de las limitaciones puede ser la relacionada con recursos como el tiempo o inclusive el presupuesto que impiden realizar un estudio longitudinal o a mayor escala.

Una de las recomendaciones importantes al realizar este trabajo de investigación cualitativa aplicando el software Altas.Ti es que servirá para ampliar este estudio con el análisis y codificación de encuestas o bien entrevistas para evaluar los patrones de consumo y ahorro de un segmento de la población de una zona geográfica específica y su relación con la educación financiera, asimismo para publicar futuras investigaciones de tipo cuantitativas orientadas al desarrollo de un modelo econométrico con ecuaciones estructurales que prescriban el comportamiento de algunas variables como el consumo, el ahorro, la inversión y el gasto público y finalmente realizar una proyección futurista del modelo con análisis cuantitativo.

CONCLUSIÓN

Este estudio se considera significativo para identificar que existen investigaciones relacionadas con educación financiera y el efecto multiplicador económico que son de alto impacto desde el ámbito

nacional e internacional y describen revisiones bibliométricas interesantes e investigaciones empíricas de corte cuantitativo, correlacional, transversal que aportan bastante a la presente investigación.

De igual forma, cabe resaltar, que la aplicación del software Atlas.Ti para las ciencias sociales y administrativas es efectivo para el análisis cualitativo, como en esta primera fase que permitió organizar, codificar y analizar información relevante de estudios científicos previos ya existentes. Con esta aproximación al tema se relacionan códigos-documentos importantes que guían el proceso de este trabajo y futuras investigaciones.

REFERENCIAS

Andrade, A. M. y Simbaña A. M. (2025). Educación financiera para fortalecer la capacidad competitiva en los emprendimientos. *Revista Espacios*. Universidad de Otavalo de Ecuador. 46 (5). <https://doi.org/10.48082/espacios-a25v46n05p01>

ATLAS.Ti (2023). ¿Cuál es la view de los Conceptos?. <https://atlastihelpspanish.helpscoutdocs.com/article/606-cual-es-la-view-de-los-conceptos>

ATLAS.Ti (2026). ¿Qué es la investigación cualitativa?. <https://atlasti.com/es/guias/guia-investigacion-cualitativa-parte-1/investigacion-cualitativa>

ATLAS.Ti (2026). ¿Qué es la investigación descriptiva y cómo se utiliza?. <https://atlasti.com/es/research-hub/investigacion-descriptiva>

ATLAS.Ti (2026). Active su prueba gratuita para Mac, Windows y Web. <https://atlasti.com/es/version-de-prueba-gratuita>

ATLAS.Ti (2026). Analizando Frecuencias de Código con ATLAS.ti Windows y Mac: La Tabla Código Documento. <https://atlasti.com/es/research-hub/analizando-frecuencias-de-codigo-con-atlas-ti-windows-y-mac-la-tabla-codigo-documento>

ATLAS.Ti (2026). Redes en ATLAS.ti. https://manuals.atlasti.com/Win/es/manual/Networks/NetworksWorkingWith_es.html

Atoche Pacherras, P. (2025). Evaluación de la efectividad de programas de educación financiera digital para segmentos vulnerables: un análisis crítico. *Revista Aula Virtual*. 6 (13). <https://doi.org/10.5281/zenodo.17542022>

Bachiller Baroja P. y Martín Vallespín. E. (2026). El papel de la educación financiera como herramienta de inclusión social. *Revista tecnología, ciencia y educación* (33). <https://www.tecnologia-ciencia-educacion.com/index.php/TCE/article/view/24635>

BBVA (2024). ¿Qué es el modelo Keynes o Keynesiano?. <https://www.bbva.com/es/economia-y-finanzas/keynes-para-dummies-de-que-se-habla-cuando-se-habla-del-modelo-keynesiano/>

Campos Ruíz, M.E., Medina Castillo J.B., Díaz Martínez, A. González Alvarez, E. y López Inda K. A. (2025). Cultura del ahorro en los milenial: Un estudio empírico utilizando modelo de ecuación estructural. *Revista Espacios*. Universidad de Otavalo de Ecuador. 46 (5). <https://doi.org/10.48082/espacios-a25v46n05p14>

Carsten Sanz D.C. (2023). Microfinanzas y Educación financiera: Relación entre las microfinanzas (fundamentalmente microcréditos y ahorro) y la educación financiera. <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/75320/TFG%20-%20Carsten%20Sanz%2c%20Diego.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Cascante Vindas, R. (2025). Fundamentos teórico-metodológicos de la educación financiera: un análisis de las entidades reguladas en Costa Rica. *Revista espiga*. Universidad Estatal a Distancia, de Costa Rica. <https://revistas.uned.ac.cr/index.php/espiga/article/view/6030/8636>

Chávez Pech, S. C. (2025). Desarrollo y evaluación del programa de educación financiera para mujeres beneficiarias del subsidio 'Mujer es Poder' en Chetumal, Quintana Roo. *Star of Sciences Multidisciplinary Journal*, 2(2), 1-12. <https://doi.org/10.63969/ttrqqr23>

Coll M. F. (2020) Multiplicador de la inversion. <https://economipedia.com/definiciones/multiplicador-de-la-inversion.html>

CONDUSEF (2023) En favor de una mayor Cultura Financiera. <https://www.condusef.gob.mx/?p=contenido&idc=1042&idcat=1>

Coronel Rada, C.C. (2025). Educación Financiera para Jóvenes en Ariguaní, Magdalena: "Estrategias para el Manejo de Recursos, Ahorro e Iniciativas de Emprendimiento". <https://repositorio.udes.edu.co/server/api/core/bitstreams/6e21531e-e70d-486f-a2b9-a6bc5b860ad2/content>

Costa Junior C.J., García A.C., (2016). Post-2008 Brazilian fiscal policy: an interpretation through the analysis of fiscal Armando Vaz Sampaio multipliers. *Estudios Económicos*. São Paulo, 47 (1), 93-124. <https://www.scielo.br/j/ee/a/QJ5h6mpkK8Tm96kDK9nV5LK/?format=pdf&lang=en>
<http://dx.doi.org/10.1590/0101-416147149caa>

De la Espriella R. y Gómez Restrepo, C. (2020). Teoría fundamentada. *Revista Colombiana de Psiquiatría*. 49(2). <https://doi.org/10.1016/j.rcp.2018.08.002>

Dornbusch R., Fischer S. y Startz R. (2015). *Macroeconomía*. Mc Graw Hill.

Elonge Michael (2019). Modeling keynesian consumption function. *Modeling Keynesian Consumption Function for Community Financial Education*. <https://newprairiepress.org/cgi/viewcontent.cgi?article=4228&context=aerc>

Feijoo, A. R. (2016). Sistematización de iniciativas de educación financiera en el PERÚ. <https://repositorioproyectocapital.com/wp-content/uploads/2018/01/libro-sistematizacion-iniciativas-educacion-financiera-peru-2016.pdf>

González Fernández, R.G., García Santillán, A. y García Rojas, M.D. (2021). El Panorama de la educación financiera en el contexto mexicano. Universidad Cristobal Colón, México. <https://iseor-formations.com/pdf/ACTESCOLMCD2021/GONZALEZ%20FERNANDEZ.pdf>

González Silvera, S. T. (2025). PEDAF: Modelo Aplicado de Educación Financiera para Comerciantes del Municipio de Malambo – Atlántico. <https://repositorio.cuc.edu.co/entities/publication/d12a827b-8c21-4eb7-85d2-24f3469b6078>

INEGI (2025) Economía y sectores productivos. Método del gasto. Componentes del Producto interno Bruto (PIB). <https://www.inegi.org.mx/temas/pibtg/>

Loza Ticona R. M., Peñaloz, E. L. y Ayalade Sánchez, M.C. (2025). Innovación disruptiva e inclusión financiera en entidades financieras de Tacna. *Universidad Nacional Mayor de San Marcos*. 33(70). DOI: <https://doi.org/10.15381/quipu.v33i70.31570>

Magino Torres, Z. N., Orosco Fabian J.R., Yarasca Vega, G. P. y Ramírez Arellano, M.A. (2025). Inclusión financiera en adultos jóvenes: una revisión bibliométrica. *Revista Impulso*. Universidad Nacional del Centro del Perú, 5(11). <http://doi.org/10.59659/impulso.v.5i11.150>

Moreno Cobos A.L., Achina Bautista M. H. y Moreno Anrango M. (2026). Educación financiera y toma de decisiones económicas en estudiantes de educación superior. *Universidad de Ecuador*. <https://alumnieditora.com/index.php/ojs/es/article/view/525/985>

OCDE (2024). La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf

Pérez Espés C. (2024). La importancia de la formación financiera para los jóvenes (Editorial). Revista de Educación en Contabilidad, Finanzas y Administración de Empresas educade. (15), 1-4. https://sftpinstitu.us.es/revistas/Educade/2024/15_2024_01.pdf

Red de Universidades Anáhuac (2022). El reto de la educación financiera en México. <https://www.anahuac.mx/generacion-anahuac/educacion-financiera-mexico-reto>

Referencias de documentos consultados para el análisis en ATLAS.Ti

Teixeira Pita, M. E. (2026). Estudio Exploratorio Sobre Competencias Financieras en una Muestra de Profesionales Venezolanos. Areté, Revista Digital del Doctorado en Educación. Universidad Católica Andrés Bello, Caracas, Venezuela. <https://doi.org/10.55560/arete.2026.23.12.1>

Tejada Alferez, Y. A. (2025). Educación financiera y su relación con el uso de productos financieros de los clientes de las sucursales del Banco de Crédito del Perú de la ciudad de Tacna, 2024. <http://161.132.207.135/bitstream/handle/20.500.12969/4458/Tejada-Alferez-Yuri.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Velázquez Orihuela, D. (2015). El efecto del gasto público en el ciclo económico: una visión alternativa. Estudios económicos. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. 30 (1). <https://www.scielo.org.mx/pdf/ee/v30n1/0186-7202-ee-30-01-00093.pdf>

Viera Molina G. (2025). La Educación Financiera Como Herramienta De Empoderamiento Social Análisis De Programas Implementados En Ecuador Y Su Impacto En La Inclusión Económica. (2018-2024). Universidad Técnica de Cotopaxi. 4 (2). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10268972>

Vilca Perales, E. J., Villamares Hernández, E. J., Canchari Vásquez, U., Vilca Perales, F. E., Rojas Chacaltana, S. A., & Napán Santos, J. D. (2025). Innovaciones en educación financiera y matemática: impulsando el aprendizaje en estudiantes de primaria. Zenodo. <https://doi.org/10.5281/zenodo.15271750>

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicados en este sitio está disponibles bajo Licencia [Creative Commons](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) .