IMPULSO Revista de Administración / https://revistaimpulso.org
Volumen 6 | Número 16 | Octubre-diciembre – 2026 |Pág. 1 – 15 / ISSN: 2959-9040
http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

Artículo original

Autoeficacia financiera y gestión financiera en estudiantes de Administración de la Amazonía peruana

Financial self-efficacy and financial management among management students in the Peruvian Amazon

[a] Julio César Sáenz Avila ✉; [b] Edwin Sarabia Murrieta; [c] Denisse Elizabeth Herrera Valencia; [d] Elvis Alejandro Huaranja Montaño

Resumen

Contexto: La autoeficacia financiera refleja la confianza percibida para gestionar recursos económicos y se vincula con las prácticas financieras universitarias. **Objetivo:** Determinar la relación predictiva entre la autoeficacia financiera y el comportamiento de gestión financiera en estudiantes de Administración de una universidad de la Amazonía peruana. **Método:** Investigación cuantitativa, con estrategia asociativa y diseño predictivo transversal; con una muestra probabilística de 235 estudiantes obtenida por muestreo aleatorio simple a la que se le aplicaron los instrumentos: escala de autoeficacia financiera de cuatro ítems y Financial Management Behavior Scale (ω = .839 y .786); se realizó un análisis de regresión lineal simple con errores estándar robustos HC3 y bootstrap por pares con 5000 remuestras. **Resultados:** Se obtiene una relación positiva y con significación estadística (β = .476, p < .001; R^2 = .227; B = 1.118; IC 95 % [.847, 1.389]) entre la autoeficacia financiera y el comportamiento de gestión financiera. **Conclusiones:** La autoeficacia financiera predice positivamente la gestión financiera, por lo que fortalecerla mediante intervenciones educativas podría mejorar las prácticas económicas de los estudiantes universitarios amazónicos.

Palabras clave: Autoeficacia financiera; Estudiantes universitarios; Finanzas personales; Gestión financiera; Toma de decisiones

Abstract

Background: Financial self-efficacy reflects one's perceived confidence in managing economic resources and is linked to the financial practices of university students. **Objective:** To determine the predictive relationship between financial self-efficacy and financial management behavior among business administration students at a university in the Peruvian Amazon. **Method:** This quantitative study employed an associative strategy and a cross-sectional predictive design. A probability sample of 235 students was selected via simple random sampling. Data were collected using a four-item financial self-efficacy scale and the Financial Management Behavior Scale (ω = .839 and .786, respectively). A simple linear regression analysis was conducted using HC3 robust standard errors and a paired bootstrap procedure with 5,000 resamples. **Results:** A positive, statistically significant relationship was found (β = .476, p < .001; R^2 = .227; B = 1.118; 95% CI [.847, 1.389]) between financial self-efficacy and financial management behavior. **Conclusions:** Financial self-efficacy positively predicts financial management; therefore, strengthening this trait through educational interventions could improve the economic practices of university students in the Amazon region.

Keywords: Financial self-efficacy; University students; Personal finance; Financial management; Decision-making

[a] Universidad Nacional de la Amazonía Peruana. Iquitos, Perú
julio.saenz@unapiquitos.edu.pe
https://orcid.org/0000-0003-1088-0411

[b] Universidad Nacional de la Amazonía Peruana. Iquitos, Perú
edwin.sarabia@unapiquitos.edu.pe
https://orcid.org/0009-0004-8978-5269

[c] Ministerio de Salud. Lima, Perú
elizabethheva@gmail.com
https://orcid.org/0009-0002-3377-7417

[d] Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión. Lima, Perú
Elvismh7830@gmail.com
https://orcid.org/0009-0002-9766-1261

Historia del artículo: Artículo recibido 22 de julio 2026| Aceptado 21 de agosto 2026 | Publicado 01 de octubre 2026

Cómo citar: Sáenz Avila, J. C., Sarabia Murrieta, E, Herrera Valencia, D. E., & Huaranja Montaño, E. A. (2026). Autoeficacia financiera y gestión financiera en estudiantes de Administración de la Amazonía peruana. *Impulso, Revista de Administración, 6*(16), 1-15. http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

CC BY

Introducción

El ingreso y la permanencia en la universidad amplían la autonomía con la que los estudiantes toman decisiones sobre sus recursos. Durante esta etapa, los jóvenes administran ingresos limitados, cubren gastos cotidianos, responden a obligaciones financieras y, en algunos casos, recurren al crédito. Estas decisiones ocurren en paralelo a exigencias académicas y laborales; por tanto, una gestión financiera deficiente coexiste con estrés y menor bienestar. Un estudio con población universitaria muestra que la percepción de capacidad para manejar las finanzas se relaciona con el estrés financiero, aunque la magnitud y las condiciones de esta asociación dependen del contexto económico y educativo (Danahy et al., 2024). Esta evidencia confirma la pertinencia de examinar los factores que acompañan las prácticas financieras en estudiantes de Administración.

El comportamiento de gestión financiera comprende las acciones mediante las cuales una persona organiza, utiliza y protege sus recursos económicos. Este constructo reúne cuatro dominios: manejo del efectivo, administración del crédito, ahorro e inversión, y seguros (Mathew et al., 2026). Tal organización evidencia el carácter multidimensional del comportamiento financiero. Una persona puede cumplir con regularidad sus obligaciones y presentar dificultades para ahorrar, controlar gastos o planificar contingencias. Revisiones recientes identifican prácticas relacionadas con la elaboración de presupuestos, la acumulación de fondos, el gasto, el endeudamiento y el pago de deudas (Cappelli et al., 2024). La heterogeneidad de estas dimensiones fundamenta el estudio integral del comportamiento, en oposición al análisis aislado de prácticas específicas. Esta perspectiva integral resulta indispensable para evaluar en conjunto los distintos componentes del comportamiento financiero.

El conocimiento financiero contribuye a estas prácticas; no obstante, no garantiza que una persona actúe conforme a lo que sabe. La evidencia disponible señala que la gestión financiera mantiene vínculos con variables psicológicas, sociales y contextuales. Un metaanálisis identificó numerosos correlatos psicológicos del comportamiento financiero y halló asociaciones favorables para la autoeficacia y la percepción de control, aunque la heterogeneidad de las medidas y los diseños impidió establecer conclusiones definitivas. En el subgrupo de países en desarrollo, los autores observaron una asociación positiva entre la autoeficacia financiera y las prácticas de gestión, lo que sugiere que la relación entre conocimientos, creencias y conductas financieras varía según la población y las condiciones de las decisiones económicas, en particular en contextos de menor desarrollo financiero como el amazónico (Goyal et al., 2022).

La autoeficacia alude a las creencias de una persona sobre su capacidad para organizar y ejecutar las acciones necesarias frente a una tarea determinada. Estas creencias intervienen en la elección de actividades, el esfuerzo desplegado y la persistencia ante las dificultades (de la Fuente et al., 2023). Al aplicar este planteamiento al ámbito económico, la autoeficacia financiera expresa la confianza percibida para gestionar los propios recursos, planificar, mantener el control sobre las finanzas y responder a problemas financieros. Esta creencia es específica del dominio y no constituye una medida de conocimiento objetivo, habilidad matemática, actitud hacia el dinero, bienestar financiero o autoeficacia académica (Gulati & Singh, 2024). Una persona puede conocer principios financieros y, a la vez, sentirse incapaz de aplicarlos.

Desde la teoría sociocognitiva, una mayor autoeficacia financiera podría acompañar a una mayor disposición para iniciar y mantener actividades como registrar gastos, planificar pagos o reservar

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

recursos. Las conductas financieras también dependen de los ingresos disponibles, las obligaciones, el acceso a productos financieros, la experiencia previa y las oportunidades reales de decisión. Además, el vínculo resulta recíproco: la realización satisfactoria de una tarea financiera fortalece con posterioridad la creencia de capacidad. En estudiantes universitarios, los investigadores identificaron que mejores prácticas de gestión acompañan a una mayor autoeficacia financiera (White et al., 2021). Estos hallazgos confirman la pertinencia de profundizar en el análisis de esta asociación en contextos educativos concretos. La revisión de la literatura confirma la necesidad de un examen adicional en poblaciones universitarias de la región amazónica.

La evidencia disponible en estudiantes no resulta uniforme ni evalúa siempre el comportamiento multidimensional de gestión financiera. La autoeficacia financiera figura como variable interviniente en la relación entre alfabetización financiera y comportamientos de crédito riesgoso (Liu & Zhang, 2021). Aunque estos hallazgos muestran la relevancia del constructo, corresponden a resultados específicos y no abarcan en conjunto los cuatro dominios del comportamiento financiero. Por consiguiente, tales resultados no permiten extrapolaciones al comportamiento global de gestión financiera. Asimismo, un estudio sobre elaboración de presupuestos en universitarios halló que la autoeficacia financiera mejoró, pero los cambios en el comportamiento financiero autoinformado no resultaron significativos durante el periodo evaluado (Harper et al., 2023). El vacío de conocimiento resultante justifica examinar la relación entre la autoeficacia financiera y el comportamiento de gestión financiera.

En América Latina, la producción científica aborda sobre todo la alfabetización, el conocimiento, las actitudes y la educación financiera. La revisión de la investigación regional muestra una producción desigual entre países y una menor consolidación de líneas psicológicas vinculadas con las decisiones económicas (Méndez Prado et al., 2022). En Honduras, los investigadores han estudiado dimensiones del comportamiento financiero universitario relacionadas con la planificación, el ahorro y el cumplimiento de obligaciones (Mendoza-Ávila et al., 2025). Sin embargo, estos trabajos no atienden por fuerza las variables del presente estudio. La diversidad metodológica y temática regional apoya la necesidad de contar con evidencia específica sobre la autoeficacia financiera y la gestión financiera en estudiantes de Administración, en especial en contextos amazónicos donde la literatura resulta escasa.

En el Perú, los investigadores también han evaluado componentes cercanos al problema de estudio. Chávez-Ruiz et al. (2025), analizaron el comportamiento y la actitud como dimensiones de la alfabetización financiera en estudiantes de universidades públicas y privadas, así como Loza et al. (2024), determinaron las relaciones entre conocimientos, habilidades y actitudes financieras en población universitaria. Por su parte, Eche-Querevalú et al. (2026), identificó el aprendizaje financiero aplicado como predictor estadístico de la autogestión financiera de estudiantes universitarios peruanos. Estos trabajos permiten caracterizar el contexto nacional, pero sus constructos no abordan de modo directo la autoeficacia financiera ni constituyen evidencia de su relación con el comportamiento financiero multidimensional. La carencia de estudios locales sobre esta relación limita la formulación de intervenciones educativas contextualizadas.

La problemática radica en que los estudiantes de Administración de la Amazonía peruana toman decisiones financieras sin evidencia local sobre los factores psicológicos asociados a su gestión. Esta situación ocurre en la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana, institución que reúne estudiantes de regiones con diversidad socioeconómica y acceso heterogéneo a servicios

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

financieros. Las causas probables incluyen la carencia de investigación regional, la dependencia de evidencia foránea y la ausencia de programas adaptados al contexto. La situación ideal consistiría en disponer de evidencia que oriente la evaluación financiera universitaria. El estudio aborda esta situación con la estimación de la magnitud y precisión de la relación entre variables, con la necesidad de conocer ¿qué relación existe entre la autoeficacia financiera y el comportamiento de gestión financiera, y cuál es su magnitud y significación?

Un estudio en este sentido contribuiría a reducir el vacío conceptual y territorial en la evidencia disponible sobre autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera en la Amazonía peruana. Asimismo, ofrecería información útil para el diseño de evaluaciones e intervenciones universitarias de educación financiera contextualizadas, en sintonía con las necesidades de una región diversa. La pertinencia del estudio radica en la escasez de investigaciones previas en la región y en la necesidad de comprender los factores que acompañan las prácticas financieras de los estudiantes. La evidencia local resulta indispensable para orientar políticas y programas formativos en gestión financiera. Por ello, el objetivo del estudio fue determinar la relación predictiva entre la autoeficacia financiera y el comportamiento de gestión financiera en estudiantes de Administración de una universidad de la Amazonía peruana.

Método

El estudio adoptó un enfoque cuantitativo y siguió una estrategia asociativa con diseño predictivo transversal. Esta elección responde a que la investigación examinó la relación entre una variable predictora y una variable criterio medidas en un único momento, sin manipulación de las variables. La autoeficacia financiera ocupó el rol de variable predictora y el comportamiento de gestión financiera el de variable criterio. Debido al carácter transversal del diseño, la interpretación de los resultados ocurrió en términos de relación predictiva y no de causalidad. Esta decisión metodológica permitió estimar la magnitud de la asociación entre las variables en una muestra de estudiantes universitarios en su contexto natural, sin intervenir en las condiciones en las que ocurren las decisiones financieras cotidianas de los participantes.

La población estuvo conformada por 600 estudiantes de la carrera de Administración de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana en el periodo 2026-I. La muestra resultó probabilística, obtenida mediante muestreo aleatorio simple, y quedó conformada por 235 estudiantes con matrícula vigente. Los criterios de inclusión exigieron pertenecer a la escuela profesional de Administración y contar con matrícula vigente en el periodo académico referido. Los criterios de exclusión descartaron a los estudiantes de otras escuelas profesionales y a quienes carecían de matrícula vigente.

La autoeficacia financiera se evaluó mediante una escala de cuatro ítems empleada en el Study on Collegiate Financial Wellness. Los reactivos evaluaron la confianza para gestionar las propias finanzas, la percepción de control financiero, la confianza para planificar el futuro financiero y la capacidad percibida para encontrar soluciones ante dificultades financieras. Las respuestas se registraron mediante cuatro alternativas, desde 1 = totalmente en desacuerdo hasta 4 = totalmente de acuerdo, de modo que las puntuaciones más elevadas representaran mayor autoeficacia financiera. En la muestra del presente estudio, se realizó una prueba piloto dirigida a 40 estudiantes y la consistencia interna de la escala de autoeficacia financiera fue adecuada, con un omega de

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

McDonald de ω = .826. La validez del instrumento fue evaluada y confirmada por tres jueces expertos.

El comportamiento de gestión financiera se evaluó mediante la versión revisada de la Financial Management Behavior Scale (FMBS), desarrollada y validada para medir comportamientos relacionados con la administración de las finanzas personales. La versión revisada contiene 15 ítems organizados en cuatro dominios: gestión de efectivo, gestión del crédito, ahorro e inversión y gestión de seguros. Los primeros 12 ítems indagan la frecuencia de comportamientos financieros realizados durante los seis meses previos y utilizan cinco alternativas de respuesta, desde 1 = nunca, hasta 5 = siempre.

Los tres ítems restantes evalúan comportamientos relacionados con seguros durante el último año utilizando la misma escala de respuesta. Los reactivos que representan conductas financieras desfavorables se recodifican en sentido inverso antes de calcular la puntuación de la escala. Asimismo, la puntuación global del FMBS cuenta con respaldo psicométrico. En la prueba piloto dirigida a 40 estudiantes, se observó que la consistencia interna fue adecuada, con un omega de McDonald de ω = .786. El instrumento fue validado por tres jueces expertos.

Inicialmente, se efectuó un análisis descriptivo mediante frecuencias y porcentajes para caracterizar a los participantes y describir los niveles de las variables. Las categorías de nivel bajo, regular y alto se utilizaron únicamente con fines descriptivos. Para el análisis inferencial se conservaron las puntuaciones continuas de autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera.

Para responder al objetivo del estudio, se estimó una regresión lineal simple, considerando la autoeficacia financiera como variable predictora y el comportamiento de gestión financiera como variable criterio. Se reportaron el coeficiente de correlación múltiple R, coeficiente de determinación R^2, R^2 ajustado, estadístico F, coeficiente no estandarizado B, coeficiente estandarizado β, errores estándar, estadístico t, valores p e intervalos de confianza del 95 %.

Los supuestos del modelo se examinaron a partir de los residuos. La distribución se evaluó mediante inspección gráfica del histograma y del gráfico de probabilidad normal, mientras que la homocedasticidad se examinó mediante la distribución de residuos frente a valores predichos y la prueba de Breusch-Pagan. También se revisaron residuos estandarizados y medidas de influencia. Como análisis de robustez, la inferencia convencional por mínimos cuadrados ordinarios se contrastó mediante errores estándar robustos HC3. Este estimador es recomendado frente a posibles desviaciones de homocedasticidad y presenta ventajas respecto de las versiones HC0, HC1 y HC2 en diversas condiciones.

Adicionalmente, se aplicó un bootstrap por pares con 5000 remuestras, utilizando un intervalo de confianza percentil del 95 % y una semilla fija para garantizar la reproducibilidad del procedimiento. El bootstrap por pares remuestrea casos completos con reemplazo y permite contrastar la estabilidad de las estimaciones sin depender estrictamente de supuestos distribucionales. La utilización conjunta de un procedimiento HC y bootstrap permite comparar la estabilidad de las conclusiones obtenidas mediante distintos métodos de inferencia. Se adoptó un nivel de significancia estadística de α = .05. Los datos fueron analizados mediante el lenguaje de programación Python.

Se cumplió con los requisitos éticos propios de una investigación, antes de iniciar la recolección de datos, se solicitó la autorización de las autoridades correspondientes de la universidad. Una vez

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

obtenida, los instrumentos fueron administrados de manera presencial a los estudiantes de Administración. Antes de responder los cuestionarios, los participantes recibieron información acerca del propósito de la investigación y de las condiciones de su participación. Posteriormente, se solicitó su consentimiento informado. La participación fue voluntaria y la información obtenida fue utilizada con fines académicos y científicos.

Resultados

El apartado presenta los resultados de la investigación sobre la relación entre autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera en estudiantes de Administración de la Amazonía peruana. El texto describe las características personales y financieras de los participantes, los niveles de las variables, la verificación de los supuestos del modelo, los coeficientes de la regresión lineal con errores estándar robustos HC3 y el análisis de sensibilidad mediante OLS, HC3 y bootstrap. El reporte incluye, en forma de párrafo, los estadísticos de ajuste global del modelo de regresión. Estos elementos permiten evaluar la magnitud, la significación y la estabilidad de la relación predictiva entre las variables estudiadas, así como la solidez de las estimaciones obtenidas mediante los distintos procedimientos de inferencia estadística empleados en el análisis.

Respecto a las características personales y financieras de los estudiantes, la Tabla 1 reúne la distribución de la muestra según sexo, trabajo remunerado, ingreso propio y tenencia de tarjeta de crédito. Cada categoría presenta su frecuencia absoluta y su porcentaje correspondiente. La organización de estos indicadores permite caracterizar a los participantes y contextualizar el análisis posterior de las variables principales del estudio. La caracterización sociodemográfica y financiera ofrece información sobre el contexto en el que los estudiantes toman decisiones económicas cotidianas. La presencia de indicadores laborales y de acceso a productos financieros complementa esta caracterización y sienta las bases para la interpretación de los resultados. El contexto socioeconómico de los participantes constituye un marco de referencia para la lectura de las asociaciones reportadas.

Los resultados descritos indican que la muestra estuvo conformada por 235 estudiantes, de los cuales el 63 % fueron mujeres y el 37 % hombres. En cuanto a las características financieras, el 48.9 % reportó trabajo remunerado y el 48.5 % dispuso de ingresos propios. Asimismo, el 54 % señaló contar con tarjeta de crédito. Estos datos evidencian una muestra femenina en su mayoría, en la que cerca de la mitad combina estudios con trabajo remunerado y dispone de ingresos propios. La tenencia de tarjeta de crédito supera la mitad del grupo, lo que sugiere un acceso relevante a productos financieros básicos en la población evaluada, aspecto relevante para el análisis de la gestión financiera y de la autoeficacia financiera.

Tabla 1. *Características personales y financieras de los estudiantes*

Característica	Categoría	n	%
Sexo	Mujer	148	63
	Hombre	87	37
Trabajo remunerado	No	120	51.1
	Sí	115	48.9

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

Característica	Categoría	n	%
Ingreso propio	No	121	51.5
	Sí	114	48.5
Tarjeta de crédito	No	108	46
	Sí	127	54

En cuanto a los niveles de las variables principales del estudio, la Tabla 2 presenta la distribución de los estudiantes según los niveles de autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera. La tabla muestra las frecuencias absolutas y los porcentajes de las categorías bajo, regular y alto para cada variable. Esta información permite identificar la concentración de los estudiantes en los distintos niveles y comparar la distribución de ambas variables. La ausencia de estudiantes en el nivel bajo constituye un patrón relevante para el análisis posterior. La comparación entre ambas distribuciones ofrece un panorama inicial sobre la correspondencia entre la confianza percibida y las prácticas financieras declaradas por los participantes en el estudio, en sintonía con el objetivo central de la investigación, así como con la pregunta planteada.

Como se aprecia, el 74 % de los estudiantes presentó un nivel alto de autoeficacia financiera, mientras que el 26 % se ubicó en el nivel regular. Respecto al comportamiento de gestión financiera, el 51.1 % alcanzó el nivel alto y el 48.9 % el nivel regular. Ningún estudiante se clasificó en el nivel bajo en ninguna de las dos variables. La presencia de la muestra en los niveles regular y alto sugiere una percepción positiva de la capacidad financiera y prácticas de gestión favorables en la mayor parte del grupo. No obstante, la proporción en el nivel regular de comportamiento de gestión financiera evidencia un margen de mejora en las prácticas declaradas, aspecto relevante para el diseño de intervenciones educativas en el contexto universitario amazónico.

Tabla 2. *Niveles de autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera*

Variable	Nivel	n	%
Autoeficacia financiera	Bajo	0	0
	Regular	61	26
	Alto	174	74
Comportamiento de gestión financiera	Bajo	0	0
	Regular	115	48.9
	Alto	120	51.1

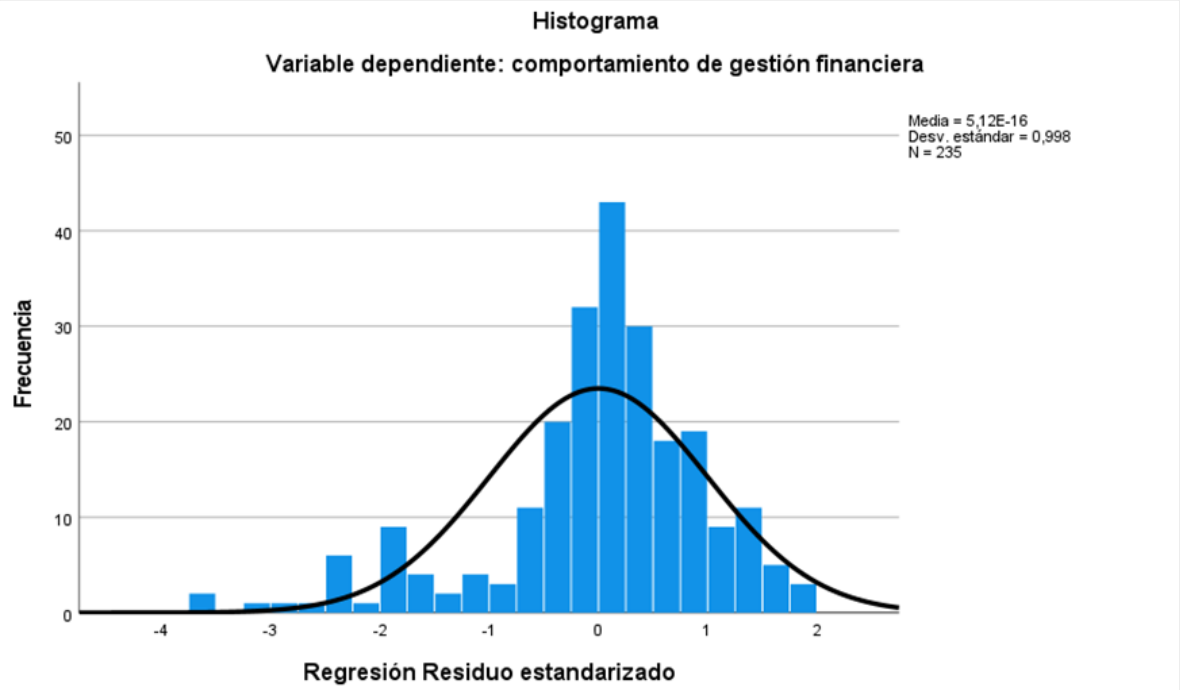
En otro orden de análisis, el modelo de regresión lineal mostró una correlación de $R = .476$ entre la autoeficacia financiera y el comportamiento de gestión financiera. El modelo explicó el 22.7 % de la variabilidad del comportamiento de gestión financiera ($R^2 = .227$; R^2 ajustado = .224). El error estándar de estimación fue 3.496. El contraste global resultó con significación estadística, $F(1, 233) = 68.35$, $p < .001$. Estos estadísticos evidencian un ajuste adecuado y respaldan la pertinencia de la autoeficacia financiera como predictor del comportamiento de gestión financiera. El porcentaje de varianza explicada, aunque moderado, resulta consistente con la literatura previa sobre asociaciones bivariadas entre constructos psicológicos y conductas financieras en estudiantes universitarios, en particular en contextos latinoamericanos.

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

Unido a lo anterior, la Figura 1 muestra la distribución de los residuos estandarizados del modelo de regresión lineal. La figura presenta el histograma de los residuos con la curva normal de referencia, lo que permite evaluar por inspección visual el supuesto de normalidad de los errores. La inspección gráfica constituye un paso previo a la aplicación de procedimientos robustos de inferencia. Esta verificación resulta relevante para decidir el tipo de inferencia estadística más adecuado y para justificar el uso complementario de errores estándar robustos HC3 y de bootstrap por pares en el análisis posterior. La aproximación visual complementa las pruebas formales y orienta las decisiones analíticas del estudio, en concordancia con el objetivo de garantizar la solidez de las estimaciones reportadas.

Los resultados descritos indican que los residuos estandarizados mostraron concentración alrededor de cero, aunque los investigadores observaron algunas desviaciones en la cola negativa de la distribución. Por ello, la normalidad de los residuos recibió calificación de aproximada y la inferencia del modelo recibió contraste complementario mediante errores estándar robustos HC3 y bootstrap percentil. Esta decisión analítica reduce la dependencia del supuesto de normalidad y aporta mayor confiabilidad a las estimaciones. El patrón descrito justifica la estrategia de robustez adoptada y respalda la validez de las conclusiones inferenciales. La combinación de procedimientos convencionales y robustos ofrece una evaluación integral de la estabilidad del modelo de regresión empleado en el estudio, así como de las inferencias derivadas del análisis.

Figura 1. *Distribución de los residuos estandarizados del modelo de regresión*



A este aspecto se une la Tabla 3, que presenta los coeficientes de la regresión lineal con errores estándar robustos HC3. La tabla muestra el coeficiente no estandarizado B, el error estándar robusto EE-HC3, el coeficiente estandarizado β, el estadístico t, el valor p y el intervalo de confianza del 95 % para la constante y para la autoeficacia financiera como predictor. Esta información permite evaluar la magnitud, la dirección y la significación estadística de la relación entre ambas variables. El uso de errores estándar robustos HC3 aporta mayor confiabilidad al contraste frente a posibles desviaciones del supuesto de homocedasticidad. La nota aclaratoria identifica el significado de la sigla EE-HC3 para

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

la correcta interpretación de los resultados por parte del lector especializado y del equipo de investigación.

Como se aprecia, la autoeficacia financiera presentó una relación predictiva positiva y con significación estadística con el comportamiento de gestión financiera (B = 1.118, EE-HC3 = 0.138, β = .476, t = 8.13, p < .001, IC 95 % [0.847, 1.389]). En términos del coeficiente no estandarizado, cada incremento de un punto en autoeficacia financiera se asoció con un aumento promedio de 1.118 puntos en el comportamiento de gestión financiera. El intervalo de confianza excluyó el valor cero, lo que confirma la solidez de la estimación. La constante del modelo también resultó significativa (B = 39.894, EE-HC3 = 1.891, t = 21.10, p < .001), lo que indica un punto de partida relevante del modelo de regresión.

Tabla 3. *Coeficientes de la regresión lineal con errores estándar robustos HC3*

Predictor	B	EE-HC3	β	t	p	IC 95 %
Constante	39.894	1.891	—	21.1	< .001	—
Autoeficacia financiera	1.118	0.138	0.476	8.13	< .001	[0.847, 1.389]

Nota. EE-HC3 = error estándar robusto consistente con heterocedasticidad tipo HC3.

Con igual relevancia, la Tabla 4 presenta el análisis de sensibilidad de la regresión mediante OLS convencional, HC3 y bootstrap por pares. La tabla muestra el coeficiente B, el error estándar EE, el intervalo de confianza del 95 % y el resultado del contraste para cada procedimiento. Esta información permite comparar la estabilidad de las estimaciones bajo distintos métodos de inferencia. La concordancia entre los tres procedimientos constituye un indicador de la robustez de la conclusión estadística frente a la elección del método inferencial. La nota aclaratoria describe las características del procedimiento bootstrap empleado y garantiza la reproducibilidad del análisis para futuras verificaciones, así como la trazabilidad del procedimiento estadístico utilizado en el estudio, en sintonía con el objetivo del análisis.

Los resultados descritos indican que la inferencia sobre el coeficiente fue concordante bajo OLS convencional, HC3 y bootstrap por pares. El coeficiente estimado fue B = 1.118 en los tres procedimientos, mientras que los errores estándar y los intervalos de confianza presentaron variaciones mínimas. En los tres casos, los intervalos excluyeron el valor cero. Esta convergencia evidencia que la evidencia inferencial a favor de una relación positiva entre la autoeficacia financiera y el comportamiento de gestión financiera resultó consistente y poco sensible al procedimiento utilizado para estimar la incertidumbre. La estabilidad de las conclusiones refuerza la confianza en los hallazgos del modelo predictivo y respalda la solidez del análisis estadístico realizado en la investigación, en concordancia con el objetivo del estudio.

Tabla 4. *Análisis de sensibilidad de la regresión mediante OLS, HC3 y Bootstrap*

Método	B	EE	IC 95 %	Resultado
OLS convencional	1.118	0.135	[0.852, 1.385]	Significativo
HC3	1.118	0.138	[0.847, 1.389]	Significativo
Bootstrap por pares	1.118	0.135	[0.863, 1.395]	IC no incluye 0

Nota. El intervalo bootstrap corresponde al método percentil con 5000 remuestras y semilla fija.

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

Los resultados muestran que predominaron niveles medios y altos en ambas variables, sin casos bajos. La regresión mostró una relación predictiva positiva y significativa, con ajuste adecuado y resultados estables bajo procedimientos robustos y de remuestreo. Estos hallazgos sugieren que la confianza en las propias capacidades financieras se asocia con mejores prácticas de gestión, lo que respalda intervenciones educativas para fortalecerla.

Discusión

El hallazgo principal muestra que la autoeficacia financiera mostró relación positiva con el comportamiento de gestión financiera en los estudiantes evaluados ($\beta = .476$, $p < .001$). El modelo bivariado contabilizó el 22.7 % de la varianza observada en el comportamiento de gestión financiera, con un R^2 ajustado de .224. El intervalo robusto HC3 para el coeficiente no estandarizado excluyó el valor cero, IC 95 % [0.847, 1.389], y fue semejante a los intervalos obtenidos mediante mínimos cuadrados ordinarios y bootstrap por pares. Esta convergencia respalda la estabilidad del signo y de la conclusión estadística frente a los procedimientos de inferencia utilizados. Los resultados coinciden con la investigación de Ahamed et al. (2025), quienes identificaron asociaciones positivas entre la autoeficacia financiera y las prácticas de gestión en jóvenes adultos.

En otra línea, los hallazgos guardan consistencia con la literatura sobre los efectos de la educación financiera digital en estudiantes universitarios. Se coincide con Choi et al. (2024), en la medida en que una evaluación de un programa digital de educación financiera identificó mejoras en el bienestar financiero de los estudiantes durante la pandemia. El presente estudio aporta una estimación local de la relación específica entre autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera, en sintonía con la idea de que la confianza percibida opera como un recurso personal relevante para las prácticas financieras. La procedencia amazónica de la muestra amplía la diversidad contextual de la evidencia iberoamericana. No obstante, el diseño transversal no permite inferir relaciones causales ni descartar la influencia de variables no consideradas en el modelo bivariado.

En otro orden de análisis, los resultados guardan relación con la evidencia que vincula la autoeficacia financiera con el bienestar financiero subjetivo a través de comportamientos financieros positivos. En esta misma línea, Dare et al. (2023), identificaron que la autoeficacia financiera predice el bienestar financiero mediado por conductas financieras favorables en adultos. La dirección del hallazgo local resulta coherente con esta mediación, en tanto una mayor confianza en la capacidad financiera acompañaría a prácticas más favorables. La diferencia poblacional entre los estudios merece cautela: la muestra amazónica proviene de estudiantes universitarios jóvenes; la evidencia internacional, en cambio, abarca adultos de mayor diversidad. Esta brecha poblacional sugiere la pertinencia de nuevos estudios con muestras heterogéneas que permitan contrastar la consistencia de la asociación en distintos grupos de edad y condiciones socioeconómicas.

En el contexto peruano, los hallazgos dialogan con investigaciones que evalúan intervenciones financieras en jóvenes. Se coincide parcialmente con Frisancho et al. (2023), quienes identificaron que una intervención móvil con jóvenes peruanos mejoró algunos indicadores de alfabetización y conocimiento de precios, sin cambios significativos en presupuesto o estrategias de compra. El presente estudio no evaluó una intervención, pero aporta evidencia correlacional sobre la asociación entre autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera en una muestra universitaria. La diferencia en el tipo de diseño impide comparaciones directas. Aun así, ambos trabajos convergen

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

al señalar la complejidad de transformar conocimientos en prácticas financieras efectivas, en particular en poblaciones jóvenes del Perú. La asociación observada añade evidencia local a este panorama y subraya la pertinencia del estudio.

Desde la perspectiva teórica, los resultados se acercan a la evidencia experimental sobre el papel de las experiencias financieras exitosas en la autoeficacia, se concuerda con Hoffmann y Plotkina (2021), quienes identificaron que recordar experiencias financieras satisfactorias fortalece la percepción de capacidad y la disposición hacia la planificación financiera. El presente estudio no midió experiencias previas, pero la asociación observada abre la posibilidad de un vínculo recíproco: la realización satisfactoria de prácticas financieras fortalecería la creencia de capacidad, la cual facilitaría nuevas acciones. Esta interpretación conserva carácter hipotético, dado que el diseño transversal no permite examinar la reciprocidad del vínculo. Resulta pertinente profundizar en estos mecanismos en próximos estudios, mediante diseños longitudinales que permitan examinar la dirección del vínculo entre ambas variables a lo largo del tiempo.

En relación con la literatura sobre educación financiera, los resultados dialogan con la evidencia agregada de metaanálisis. Se coincide con Kaiser et al. (2022), quienes identificaron efectos promedio favorables de la educación financiera sobre el conocimiento y los comportamientos financieros, aunque con heterogeneidad entre estudios. El presente estudio no evaluó una intervención educativa, pero aporta evidencia local sobre la asociación entre un recurso psicológico y las prácticas financieras en estudiantes. La heterogeneidad documentada en el metaanálisis refuerza la cautela al generalizar los hallazgos. La educación financiera podría combinar conocimientos con práctica guiada y atender de modo directo la autoeficacia financiera como componente de los programas universitarios, sin asumir que el incremento del conocimiento garantiza mejores prácticas en el comportamiento financiero de los estudiantes.

En el plano de los mecanismos explicativos, los hallazgos se acercan a la evidencia sobre el papel mediador de la autoeficacia financiera. Se coincide con Palmer et al. (2021), quienes identificaron que la autoeficacia financiera media la relación entre la autorregulación y las conductas de gestión financiera. El presente estudio no midió autorregulación, pero la asociación bivariada resulta compatible con que la confianza percibida forme parte de una cadena de procesos. Esta convergencia sugiere la pertinencia de modelos multivariables que incorporen autorregulación y variables contextuales. La estimación local contribuye a delimitar el alcance del constructo en el contexto amazónico, donde la literatura sobre factores psicológicos asociados a las decisiones financieras resulta escasa. La convergencia con la evidencia internacional sugiere que la autoeficacia financiera opera como un recurso personal transversal.

En cuanto a la evidencia sobre intervenciones en estudiantes universitarios, los hallazgos dialogan con la literatura sobre los efectos de la educación financiera. Se concuerda con Salas-Velasco (2022), quien identificó efectos causales de una intervención de educación financiera sobre el conocimiento y la autoeficacia financiera de estudiantes universitarios. El presente estudio no evaluó una intervención, pero aporta evidencia correlacional sobre la asociación entre autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera. La convergencia entre ambos trabajos sugiere que la autoeficacia financiera constituye un componente relevante en los programas universitarios de educación financiera. Sin embargo, el incremento de la autoeficacia no garantiza por sí mismo mejores prácticas financieras, por lo que los programas formativos requieren complementar

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

conocimientos, confianza y práctica guiada, con seguimiento de las conductas financieras observables.

El estudio presenta limitaciones derivadas de su diseño transversal, la medición simultánea y autoinformada de ambas variables, la participación de estudiantes de Administración de una sola universidad y la inclusión de un único predictor. El carácter transversal impide establecer la dirección causal del vínculo y descarta la posibilidad de examinar la reciprocidad temporal entre la autoeficacia financiera y el comportamiento de gestión financiera. El uso de autoinformes implica la posibilidad de sesgos de deseabilidad social y de memoria. La restricción a una sola universidad y a una sola carrera limita la generalización de los hallazgos a otros contextos educativos. El modelo bivariado, por su parte, no considera el papel de variables personales, económicas y contextuales que podrían matizar la relación observada.

Futuras investigaciones podrían emplear diseños longitudinales con mediciones repetidas para examinar la dirección y la reciprocidad del vínculo entre autoeficacia financiera y comportamiento de gestión financiera. Resulta conveniente ampliar la evaluación a distintas carreras, universidades y regiones, en particular dentro del Perú, para evaluar la consistencia de la asociación en poblaciones heterogéneas. El complemento de los autoinformes con indicadores verificables de presupuesto, ahorro, pagos y uso del crédito fortalecería la validez de las medidas. Estudios posteriores podrían contrastar modelos multivariables sustentados en la teoría que incorporen factores personales, económicos y contextuales. La evaluación de la invarianza de medición entre grupos permitirá comparar la relación entre variables en distintas poblaciones. Estos avances contribuirán a orientar intervenciones universitarias de educación financiera contextualizadas.

Conclusiones

La autoeficacia financiera mostró una relación predictiva estadística positiva y significativa con el comportamiento de gestión financiera en los estudiantes evaluados. Quienes se percibieron más capaces de afrontar decisiones financieras tendieron a reportar prácticas de gestión más favorables. El modelo contabilizó una proporción relevante de la variabilidad observada en el comportamiento de gestión financiera, lo que indica que la autoeficacia financiera aporta información predictiva estadística dentro de la muestra, aunque un único predictor no representa la totalidad de la varianza. La concordancia entre los resultados obtenidos mediante distintos procedimientos de inferencia respaldó la estabilidad de la estimación. El hallazgo confirma la pertinencia de la autoeficacia financiera como indicador para la evaluación y la educación financiera universitaria, en particular en contextos amazónicos donde la literatura sobre el tema resulta escasa.

Desde la perspectiva sociocognitiva, esta relación puede comprenderse porque las creencias de capacidad intervienen en la elección de actividades, el esfuerzo y la persistencia ante las dificultades. En el ámbito financiero, percibirse capaz favorecería la disposición para planificar gastos, controlar recursos, cumplir obligaciones y mantener prácticas de ahorro. También resulta posible que la realización satisfactoria de estas conductas fortalezca con posterioridad la autoeficacia financiera, en un vínculo de carácter recíproco. Las condiciones personales y contextuales acompañan a ambas variables y modulan la intensidad del vínculo. El aporte del estudio consiste en ofrecer evidencia contextualizada sobre la correspondencia entre la confianza financiera percibida y las prácticas de

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

gestión financiera declaradas por estudiantes de Administración de la Amazonía peruana, en un contexto universitario poco explorado por la literatura previa.

En términos de implicaciones, los hallazgos sugieren la pertinencia de incorporar la autoeficacia financiera en los procesos de evaluación y formación universitaria. Las universidades de la región amazónica podrían diseñar programas que combinen conocimientos financieros con práctica guiada y experiencias de logro, sin asumir que el incremento del conocimiento garantiza mejores prácticas. La evidencia local aporta un insumo para políticas educativas adaptadas al contexto universitario amazónico. La generalización de los resultados requiere cautela, dado el alcance de la muestra y del diseño. Investigaciones futuras con diseños longitudinales y muestras amplias permitirán evaluar la estabilidad temporal del vínculo y orientar intervenciones. La incorporación de variables contextuales en modelos multivariables contribuirá a delimitar el alcance de la autoeficacia financiera como predictor del comportamiento de gestión financiera en estudiantes de la Amazonía peruana.

Acerca de

Contribución de los autores: Los autores contribuyeron en la conceptualización del estudio, desarrollo metodológico, análisis e interpretación de los datos, redacción del manuscrito y revisión crítica de su contenido intelectual, y la aprobación en la versión final para su publicación.

Financiamiento: Los autores declaran que no recibieron financiamiento para esta investigación.

Conflicto de interés: Los autores declaran no tener conflicto de intereses.

Certificación ética: El estudio incluyó la participación de estudiantes universitarios mediante la aplicación de cuestionarios. Se debe garantizar la participación voluntaria, el consentimiento informado, la confidencialidad de la información y las autorizaciones institucionales y éticas pertinentes.

Referencias

Ahamed, A. F. M. J., Jakubowska, D., Pachołek, B., & Dziewanowska, K. (2025). Exploring factors affecting young adults' financial management behavior: A hybrid PLS-SEM and fsQCA approach. *Financial Services Review, 33*(4), 164–190. https://doi.org/10.61190/fsr.v33i5.4224

Cappelli, T., Banks, A. P., & Gardner, B. (2024). Understanding money-management behaviour and its potential determinants among undergraduate students: A scoping review. *PLOS ONE, 19*(8), Article e0307137. https://doi.org/10.1371/journal.pone.0307137

Chávez-Ruiz, M. J., García-Salirrosas, E. E., Ezcurra-Zavaleta, G. A., & Bejarano-Auqui, J. F. (2025). Validity and reliability analysis of a financial literacy scale in university students in Peru. *Interciencia, 50*(3), 146–153. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10148924

Choi, A., Stoutland, D., & Blanco, L. (2024). An evaluation of a digital financial education program and the impact of COVID-19 on financial well-being among college students. *Journal of American College Health, 72*(9), 3690–3702. https://doi.org/10.1080/07448481.2023.2191142

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

Danahy, R., Loibl, C., Montalto, C. P., & Lillard, D. (2024). Financial stress among college students: New data about student loan debt, lack of emergency savings, social and personal resources. *Journal of Consumer Affairs, 58*(2), 692–709. https://doi.org/10.1111/joca.12581

Dare, S. E., van Dijk, W. W., van Dijk, E., van Dillen, L. F., Gallucci, M., & Simonse, O. (2023). How executive functioning and financial self-efficacy predict subjective financial well-being via positive financial behaviors. *Journal of Family and Economic Issues, 44*(2), 232–248. https://doi.org/10.1007/s10834-022-09845-0

de la Fuente, J., Kauffman, D. F., & Boruchovitch, E. (2023). Editorial: Past, present and future contributions from the social cognitive theory (Albert Bandura). *Frontiers in Psychology, 14*, Article 1258249. https://doi.org/10.3389/fpsyg.2023.1258249

Eche-Querevalú, P., Mejía-Osorio, A. G., Rojas-Villanueva, E. J., Vega-Lazo, F. H., & Chávez-Díaz, J. M. (2026). Applied financial learning as a key predictor of financial self-management in higher education: Evidence from Peruvian university students. *Journal of Risk and Financial Management, 19*(6), Article 415. https://doi.org/10.3390/jrfm19060415

Frisancho, V., Herrera, A., & Prina, S. (2023). Can a mobile-app-based behavioral intervention teach financial skills to youth? Experimental evidence from a financial diaries study. *Journal of Economic Behavior & Organization, 214*, 595–614. https://doi.org/10.1016/j.jebo.2023.08.014

Goyal, K., Kumar, S., Xiao, J. J., & Colombage, S. (2022). The psychological antecedents of personal financial management behavior: A meta-analysis. *International Journal of Bank Marketing, 40*(7), 1413–1451. https://doi.org/10.1108/IJBM-02-2022-0088

Gulati, A., & Singh, S. (2024). Financial self-efficacy of consumers: A review and research agenda. *International Journal of Consumer Studies, 48*(2), e13024. https://doi.org/10.1111/ijcs.13024

Harper, C., Curs, B. R., Beasley, J., Mao, X., & Green, J. R. (2023). A brief budgeting intervention's association with financial self-efficacy in a college student success course. *Journal of Financial Counseling and Planning, 34*(3), 393–403. https://doi.org/10.1891/JFCP-2022-0060

Hoffmann, A. O. I., & Plotkina, D. (2021). Let your past define your future? How recalling successful financial experiences can increase beliefs of self-efficacy in financial planning. *Journal of Consumer Affairs, 55*(3), 847–871. https://doi.org/10.1111/joca.12378

Kaiser, T., Lusardi, A., Menkhoff, L., & Urban, C. (2022). Financial education affects financial knowledge and downstream behaviors. *Journal of Financial Economics, 145*(2), 255–272. https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.09.022

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*, Article 100569. https://doi.org/10.1016/j.jbef.2021.100569

Loza, R., Romaní, G., Castañeda, W., & Arias, G. (2024). Influence of skills and knowledge on the financial attitude of university students. *Tec Empresarial, 18*(1), 65–83. https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?pid=S1659-33592024000100065&script=sci_arttext

Mathew, V., Sanjeev, M. A., Goyal, K., Nair, B. A. V., & Xiao, J. J. (2026). Financial management behavior scale: A re-conceptualization for emerging markets. *Financial Services Review, 34*(2), e003. https://doi.org/10.61190/chts3t53

Méndez Prado, S. M., Zambrano Franco, M. J., Zambrano Zapata, S. G., Chiluiza García, K. M., Everaert, P., & Valcke, M. (2022). A systematic review of financial literacy research in Latin

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384

America and the Caribbean. *Sustainability, 14*(7), Article 3814. https://doi.org/10.3390/su14073814

Mendoza-Ávila, I., Vega-Muñoz, A., Salazar-Sepúlveda, G., Contreras-Barraza, N., & Castillo, D. (2025). Analyzing financial behavior in undergraduate students in economics, administration and accounting sciences. *Journal of Risk and Financial Management, 18*(10), Article 581. https://doi.org/10.3390/jrfm18100581

Palmer, L., Richardson, E. W., Goetz, J., Futris, T. G., Gale, J., Williams, T., & DeMeester, K. (2021). Financial self-efficacy: Mediating the association between self-regulation and financial management behaviors. *Journal of Financial Counseling and Planning, 32*(3), 535–549. https://doi.org/10.1891/JFCP-19-00092

Salas-Velasco, M. (2022). Causal effects of financial education intervention aimed at university students on financial knowledge and financial self-efficacy. *Journal of Risk and Financial Management, 15*(7), Article 284. https://doi.org/10.3390/jrfm15070284

White, K., Park, N., Watkins, K., McCoy, M., & Morris, J. (2021). The relationship between objective financial knowledge, financial management, and financial self-efficacy among African American students. *Financial Services Review, 29*(3), 169–185. https://doi.org/10.61190/fsr.v29i3.3455

Este artículo está bajo la licencia Creative Commons Atribución 4.0 Internacional (CC BY 4.0).

http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i16.384