

# ESCUELA DE POSGRADO Y ESTUDIOS CONTINUOS

MAESTRÍA EN FINANZAS CORPORATIVAS

CULTURA FINANCIERA Y ENDEUDAMIENTO DE  
CLIENTES DE UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA,  
2022

Tesis para optar el grado de **MAESTRA EN:**

**FINANZAS CORPORATIVAS**

**Autora**

Angela Lisbeth Alvarez Ayala de Usuriaga

**Asesor**

Doctor Edmundo Rafael Casavilca Maldonado

<https://orcid.org/0000-0001-8625-9811>

Perú

2024

## LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Desarrollo sostenible y gestión empresarial

### SUB-LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Ciudades inteligentes, inclusivas y sostenibles.

## JURADO EVALUADOR

Jurado 1	Mg. MIGUEL HUMBERTO PANEZ BENDEZU	10614033
Presidente	Nombre y Apellidos	N.º DNI

Jurado 2	Mg. JAIME RODOLFO BRICEÑO MORALES	41049621
	Nombre y Apellidos	N.º DNI

Jurado 3	Mg. JOCELYN RUTH INFANTE LINARES	18136826
	Nombre y Apellidos	N.º DNI

## Informe similitud

### INFORME DE ORIGINALIDAD



### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>4%</b>
<b>2</b>	<b>repositorio.upn.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>3</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>4</b>	<b>Submitted to Universidad Privada del Norte</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>repositorio.upt.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>repositorio.unica.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>www.coursehero.com</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>8</b>	<b>repositorio.une.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>9</b>	<b>ciencialatina.org</b> Fuente de Internet	

## Resumen

Este tema de estudio tiene como intención comparar la relación entre la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022. Para la presente investigación, se usó como tipo de investigación la básica y el alcance es correlacional, el diseño utilizado es transversal y el método de investigación es hipotético-deductivo. La población de estudio es de 120 la cual está conformada por el promedio diario de clientes que asisten a una institución financiera mayores de 25 años. Para determinar una muestra óptima, se utilizó el muestreo para una variable cualitativa y población finita así mismo la unidad de estudio son los clientes de una institución financiera así mismo la técnica aplicada usada fue la encuesta que permitió la recopilación de datos. De los resultados se exponen los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables, determinada por el Rho de Spearman de 0,208 la cual significa que existe una baja relación significativa y positiva entre las variables, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna. Finalmente se concluyó que luego de analizar la relación entre la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, logramos evidenciar que existe una relación débil pero existente y la urgencia de mejorar la cultura financiera para mejorar los niveles de endeudamiento. Según la encuesta realizada el 65.2% manifiesta tener algún problema de cultura financiera, por ello es un problema por resolver en el corto plazo por parte de las entidades relacionadas. Si bien este estudio se enfocó exclusivamente en los que ya son clientes de entidades financieras, se puede trasladar a otros segmentos o nuevos clientes de otras edades para conocer los resultados y comparar los niveles de cultura respecto al endeudamiento.

Palabras clave: Finanzas, créditos, ahorro, deuda, administración financiera

## **Abstract**

This study topic intends to compare the relationship between financial culture and the indebtedness of clients of a financial institution, 2022. For this research, the basic and correlational research model was used, the design used is transversal and the method research is hypothetical-deductive. The study population is 120, which is made up of the daily average of clients who attend a financial institution over 25 years of age. To determine an optimal sample, sampling was used for a qualitative variable and a finite population. Likewise, the unit of study is the clients of a financial institution. Likewise, the applied technique used was the survey that allowed the collection of data. From the results, the statistics are presented regarding the degree of correlation between the variables, determined by Spearman's Rho of 0.208, which means that there is a low significant and positive relationship between the variables, compared to the (degree of statistical significance)  $p < 0.05$ , so we reject the null hypothesis and accept the alternative hypothesis. Finally, it was concluded that after analyzing the relationship between financial culture and the debt of clients of a financial institution, we were able to show that there is a relationship and the urgency of improving financial culture to improve debt levels. According to the survey carried out, 65.2% say they have some financial culture problem, which is why it is a problem to be resolved in the short term by related entities. Although this study focused exclusively on those who are already clients of financial institutions, it can be transferred to other segments or new clients of other ages to know the results and compare the levels of culture regarding debt.

Keywords: Finance, credit, savings, debt, financial administration

## **Dedicatoria y Agradecimientos**

Este informe de investigación está dedicado a mi amado esposo Steven, a mi primogénito Bryan y a un lindo ser que viene en camino, por todo su apoyo incondicional y paciencia en esta etapa de crecimiento profesional.

También agradezco a mis padres, mis hermanos y mi suegra que son las personas con las que siempre tendré su apoyo en las decisiones que tome a lo largo de mi vida.

## Tabla de contenidos

Línea y Sub-Línea de Investigación _____	ii
Jurado Evaluador _____	iii
Informe Similitud _____	iv
Resumen _____	v
Abstract _____	vi
Dedicatoria y agradecimiento _____	vii
Tabla de contenidos _____	viii
Índice de tablas y figuras _____	X

I. INTRODUCCIÓN.....	1
I.1. Realidad problemática .....	1
I.2. Pregunta de investigación .....	3
I.2.1. Pregunta general.....	3
I.2.2. Preguntas específicas.....	3
I.3. Objetivos de la investigación.....	4
I.3.1. Objetivo general.....	4
I.3.2. Objetivos específicos.....	4
I.4. Justificación de la investigación .....	4
I.4.1. Justificación Teórica .....	4
I.4.2. Justificación Práctica .....	4
I.4.3. Justificación Metodológica .....	5
I.1. Alcance de la investigación.....	5
II. MARCO TEÓRICO .....	6
II.1. Antecedentes .....	6
II.1.1. Antecedentes internacionales.....	6
II.1.2. Antecedentes nacionales.....	10
II.2. Marco conceptual (terminología).....	19
III. HIPÓTESIS .....	21
III.1. Declaración de hipótesis .....	21
III.1.1. Hipótesis general .....	21
III.1.2. Hipótesis específicas.....	21
III.2. Operacionalización de variables.....	22

---

IV.	DESCRIPCIÓN DE MÉTODOS Y ANÁLISIS .....	24
IV.1.	Tipo de investigación.....	24
IV.2.	Nivel de investigación.....	24
IV.3.	Diseño de investigación.....	24
IV.4.	Método de investigación.....	25
IV.5.	Población .....	25
IV.6.	Muestra .....	25
IV.7.	Unidad de estudio .....	25
IV.8.	Técnicas de recolección de datos.....	26
IV.9.	Presentación de resultados.....	27
V.	RESULTADOS .....	28
VI.	DISCUSIÓN, CONCLUSIONES y RECOMENDACIONES .....	41
VI.1.	Discusión .....	41
VI.2.	Conclusiones.....	42
VI.3.	Recomendaciones .....	43
	Lista de referencias.....	45
	Apéndice .....	50

## Índice de tablas

Tabla 1 operacionalización de variables .....	22
Tabla 2 Ficha Técnica 1 .....	26
Tabla 3 Ficha Técnica 2 .....	27
Tabla 4 Resultados Descriptivos Cultura financiera .....	28
Tabla 5 Resultados Descriptivos Acceso al sistema financiero.....	29
Tabla 6 Resultados Descriptivos Manejo de las finanzas personales.....	30
Tabla 7 Resultados Descriptivos Habilidades en los Gastos personales.....	31
Tabla 8 Resultados Descriptivos Precaución en las finanzas personales.....	32
Tabla 9 Resultados descriptivos Finanzas y estatus Social .....	33
Tabla 10 Resultados Descriptivos Endeudamiento.....	34
Tabla 11 Grado de correlación y nivel de significación entre cultura financiera y endeudamiento de los clientes de una institución financiera, 2022. ....	35
Tabla 12 Grado de correlación y nivel de significación entre acceso al sistema Bancario con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022 .....	36
Tabla 13 Grado de correlación y nivel de significación entre el manejo de las Finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022.....	37
Tabla 14 Grado de correlación y nivel de significación entre las habilidades en los gastos personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022 .....	38
Tabla 15 Grado de correlación y nivel de significación entre la precaución en las finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022 .....	39
Tabla 17 Grado de correlación y nivel de significación entre las finanzas y estatus social con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022 .....	40

## I. INTRODUCCIÓN

### I.1. Realidad problemática

Actualmente, el conflicto entre Rusia y Ucrania impediría que la economía mundial se recuperará por completo. Este conflicto ejercería una presión adicional sobre la inflación mundial, lo que perjudica el consumo privado y obligaría a las autoridades monetarias a considerar elevar las tasas de interés a un ritmo más rápido para contenerlo. Esto pondría en riesgo a las economías de mercados emergentes. (Superintendencia de Banca y Seguros, 2022). La fortaleza del sistema financiero latinoamericano en el tiempo de la pandemia ha sido bien conocida, y los bancos continúan operando con liquidez y solvencia a pesar de la catástrofe sanitaria que desencadenó problemas económicos. Sin embargo, el entorno está cambiando, y se espera que la actividad de este año se desacelera junto con un aumento de la inflación y tal vez tasas de interés más agresivas. (CAF Banco de Desarrollo de América Latina, 2022). Si bien hay evidencia de que el sistema financiero peruano es resistente a la posibilidad de que se materialicen muchos shocks simultáneos y severos, existen algunos riesgos adicionales que requieren atención continua y especializada para mantener la estabilidad financiera a largo plazo. al grado de endeudamiento de los proveedores del sistema financiero. (SBS,2022). Debido a la crisis monetaria, los clientes de las instituciones financieras tienen menor probabilidad de ahorrar activamente o elegir el producto financiero adecuado, así mismo debido al alza de intereses, los créditos son más costosos lo cual genera un riesgo de endeudamiento.

Millones de adultos sin cuentas bancarias recibieron pagos del gobierno en efectivo. Desde el inicio de la pandemia, la inclusión y educación financiera han sido una piedra angular importante para las iniciativas de asistencia a corto plazo y recuperación sostenible a largo plazo. Pero todavía hay desafíos. La protección de los conjuntos más delicados como las féminas, los pobres y aquellos con una educación financiera baja o limitada, debe ser una prioridad en todas las decisiones políticas que se toman y mientras los gobiernos trabajan para fortalecer el impulso y aumentar el acceso a los servicios bancarios digitales (Grupo del Banco Mundial, 2021). Además, se realizaron encuestas de capacidad financiera en ocho países Latinos, con la exclusión de Brasil, donde el 72 por ciento de la población utiliza cuentas de ahorro. En cuatro de estos ocho países, la mayoría de las personas no economizan, y los que lo hacen tienden a hacerlo de modo informal manteniendo el efectivo en el hogar. De la población, el 57% no puede permitirse gastos inesperados equivalentes a sus ingresos personales mensuales. Además, se observa que, la media en los 4 países, tres de cada cinco personas no tienen metas financieras (CAF Banco de desarrollo de América Latina,2021). A pesar de los avances logrados hasta el momento, aún existen brechas significativas, particularmente en los segmentos más desfavorecidos, en términos de acceso y uso de los servicios financieros en relación con el promedio de la región. El acceso a los servicios financieros sigue siendo limitado, como lo

demuestran los niveles de cobertura del conjunto de entidades de atención del sistema financiero de manera particular en las zonas remotas con mayores niveles de pobreza y menor densidad de población. En una línea similar, menos personas están utilizando los servicios ofrecidos por las entidades financieras, como lo demuestra la existencia de cuentas de ahorro, crédito, seguros y pensiones. (Ministerio de Economía y finanzas, 2022)

El alto nivel de deuda pública y privada hace que aumenten las vulnerabilidades financieras, lo que ya es preocupante en sí mismo. El número de economías avanzadas cuya relación deuda/PIB es superior al nivel de la economía, ha aumentado considerablemente. Existe el riesgo de que un aumento en los niveles de deuda pueda resultar en una erosión de los diferenciales de tasas de interés en países con bases económicas más débiles, lo que hace que sea más costoso para ellos devorar. No menos de 28 puntos porcentuales se agregaron a la carga de la deuda en 2020, alcanzando el 256 por ciento de la producción bruta interna. La mitad de este aumento puede atribuirse a los gobiernos y la otra la mitad restante está compuesta por sociedades y edificios no financieros. (Fondo Monetario Internacional, 2022). A finales de junio de 2021, el nivel medio de deuda bancaria en poder de las instituciones depositarias alcanzó los 1,9 millones de dólares, mientras que los indicadores de carga financiera y las relaciones deuda-ingreso fueron respectivamente del 15,3 por ciento y 2,96 veces. El nivel de deuda más alto se exhibe en el grupo demográfico de 40 a 45 años. Aunque un mayor y mejor acceso al crédito permite a las personas absorber brechas temporales entre ingresos y gastos y aumentar su bienestar como resultado, un alto nivel de deuda puede afectar negativamente la capacidad de las personas para cumplir sus compromisos y hacerlas más susceptibles a los shocks, lo que podría tener un impacto adverso en la estabilidad del sistema financiero. (Comisión para el mercado Financiero de Chile, 2022) Aunque el impacto de la tarjeta de crédito reprogramada ha ido disminuyendo, todavía tiene un impacto del 6,4 por ciento en el uso general de la tarjeta. Al mismo tiempo, la tarjeta reprogramada "Bloqueada temporalmente", que representa el mayor riesgo, representa el 1,3 por ciento del uso total de la tarjeta de crédito y se centra en la tarjeta MYPE. El consumo ha tenido la mayor caída del crédito, con una disminución porcentual anual de -11.6 por ciento en febrero de 2021. A pesar de que antes del COVID, las tasas de crecimiento anual eran más altas que la media (15%) en comparación con otros tipos de crédito, la cartera de gasto del consumidor sólo recientemente ha comenzado a registrar un incremento anual positivo desde noviembre de 2021 y terminó febrero de 2022 con un crecimiento del 10,6%, lo que sugiere que se anticipa un mayor nivel de impulso para este año. (SBS, 2022)

Se está implementando un proyecto de educación financiera en países como por ejemplo España que busca impulsar el desarrollo de la educación financiera entre los alumnos de escuelas y universidades, así como entre los nuevos usuarios que se centran en la prevención del fraude. (Ministerio de Educación de España). Con el fin de promover la formación financiera, América Latina celebra el Día de la Educación Financiera o Semana de la Educación Financiera. Esta iniciativa brinda a todos los actores a nivel nacional en cada país la oportunidad de coordinar actividades educativas, informativas y de comunicación dentro de un marco de tiempo

establecido. Las instituciones, ya sean directa o indirectamente involucradas en la estrategia, también pueden aprovechar esta ocasión. Es vital tener en cuenta que las decisiones sobre la selección de las poblaciones objetivo influyen fuertemente en las iniciativas de comunicación pública. En este sentido, las semanas y días de educación financiera están dirigidos principalmente a niños y adultos jóvenes de la región. (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos,2022) Hay varias iniciativas de educación financiera en Filipinas que están siendo desarrolladas por varias partes. Ser estratégico en sus decisiones es fundamental para garantizar que los recursos disponibles sean utilizados de manera efectiva. Sin priorización, intentar lanzar un gran número de iniciativas de educación financiera puede resultar en una distribución desigual e ineficiente de los recursos, una posible duplicación de esfuerzos y el riesgo de dejar a porciones significativas de la comunidad desatendidas. (Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera,2022)

El enfoque de la presente tesis está orientado a conocer la relación que existe entre la cultura financiera y el endeudamiento que tienen los clientes de una institución financieras. Actualmente existen diversas herramientas que pueden ser de beneficio para los clientes pero que por desconocimiento pueden usarse de manera incorrecta llegando muchas veces al sobreendeudamiento de estos.

## **I.2. Pregunta de investigación**

### **I.2.1. Pregunta general**

¿Cómo se relaciona la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022?

### **I.2.2. Preguntas específicas**

¿Cómo se relaciona el acceso al sistema Bancario de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022?

¿Cómo se relaciona el manejo de las Finanzas personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022?

¿Cómo se relaciona las habilidades en los gastos personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022?

¿Cómo se relaciona la precaución en las finanzas personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022?

¿Cómo se relaciona las finanzas y estatus social de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022?

### **I.3. Objetivos de la investigación**

#### **I.3.1. Objetivo general**

Analizar la relación entre la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022

#### **I.3.2. Objetivos específicos**

Analizar la relación entre acceso al sistema Bancario de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Analizar la relación entre el manejo de las Finanzas personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Analizar la relación entre las habilidades en los gastos personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Analizar la relación entre la precaución en las finanzas personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Analizar la relación entre las finanzas y estatus social de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

### **I.4. Justificación de la investigación**

#### **I.4.1. Justificación Teórica**

Esta investigación tiene una justificación teórica dado que se busca contrastar el modelo teórico de cultura financiera y endeudamiento con la actualidad. Así mismo esta investigación relaciona la evolución de teorías con el comportamiento actual que tienen los clientes de las instituciones financieras. Con el presente trabajo se busca ser un complemento teórico y afirmar la validez del concepto y principios otorgados por la OCDE, Por otro lado se busca la confirmación de la relación de la cultura financiera y el endeudamiento analizado por otros investigadores previamente.

#### **I.4.2. Justificación Práctica**

Este trabajo tiene una justificación práctica dado que existe la necesidad de mejorar la cultura financiera y mejorar su nivel de endeudamiento de los clientes de las entidades financieras, la cual se puede mostrar la relación que existe y cómo puede influir entre sí, evitando así el sobreendeudamiento o mal manejo de las finanzas de los clientes del sistema financiero. Por otro lado, los resultados darán respuesta a problemas económicos, sociales y educativos, debido a que permite una mejor comprensión de la relación entre ambas variables. Finalmente, los resultados pueden modificar la perspectiva de educación y endeudamiento que tienen los clientes descubriendo los puntos débiles que tienen cada uno de ellos frente a sus finanzas como de las entidades financieras frente a los problemas que pueden mejorar. Así mismo podemos indicar que tiene una justificación social porque

va a contribuir al bienestar social de los clientes de las instituciones financieras tomando conciencia de la relación que se tiene con la cultura y el endeudamiento.

### I.4.3. Justificación Metodológica

Este trabajo tiene una justificación metodológica dado que el cuestionario permite explicar la conexión que existe con la cultura financiera y el endeudamiento. Así como funcionó para validar con el segmento microempresarial también puede ser utilizado para otros segmentos económicos. Finalmente este método puede ser utilizado para futuras investigaciones sobre la relación que existen entre estas variables..

### I.1. Alcance de la investigación

El presente estudio se orientó a explicar la relación que se tiene de la cultura financiera y del endeudamiento de los clientes de las instituciones financieras para el periodo 2022 y a través de investigación Básica y el alcance es correlacional, demostrando a través de los resultados en qué medida se relaciona todas las dimensiones utilizadas como las habilidades en los gastos personales, el acceso al sistema bancario, la precaución en las finanzas personales y el estatus social así como el manejo de las finanzas personales. Finalmente se busca relacionar también el manejo y uso de tarjetas y créditos, las habilidades y actitudes para regular el nivel de deuda como la tendencia a endeudarse. De esa manera desarrollar recomendaciones que puedan contribuir a las empresas del sector interesado.

## II. MARCO TEÓRICO

### II.1. Antecedentes

#### II.1.1. Antecedentes internacionales

Cornejo-Saavedra et al., (2017) El estudio tenía como objetivo determinar los niveles de formación financiera y deuda de la comunidad adulta joven en la ciudad de Chillá, situada en el territorio de Ñuble de Chile. Se utilizó una encuesta. La población estudiada estuvo conformada por ambos géneros de entre 18 y 39 años que vivían en una de las viviendas o edificios situados dentro de las manzanas urbanas de 1560 de la ciudad de Chillán. La herramienta fundacional que se utilizó fue creada por la OCDE (con la finalidad de obtener comparaciones internacionales de datos), aprobada por la Red Internacional de Educación Financiera (INFE) y apoyada por la SBIF. El porcentaje de personas endeudadas (54,5%), el monto promedio de la deuda (7,07 y 12) y el porcentaje de adultos jóvenes que informaron haber recibido ingresos cercanos al salario mínimo mensual (65,7%) crearon una situación que debe ser observada cuidadosamente porque un crecimiento económico más lento (acompañado de un aumento del desempleo y el empleo precario) podría conducir a problemas financieros en este grupo de personas.

Elia et al., (2018) El autor evaluó la importancia de saber cuál es el grado de deuda de los clientes que tiene una tarjeta de crédito, así como la **relación** del uso óptimo de este. En el trabajo utilizó como método de estudio la investigación cualitativa de la empresa MIBANCO. De acuerdo con el enfoque es explicativo ya que busco comprender los motivos y efectos a los cuales las variables estaban sometidas, así como la relación que tenían entre ellas mismas, que para este estudio fue la educación financiera. Para el estudio se tomó como muestra a 159 personas que asistieron a una exposición organizada por ellos. De los cuales se pudo notar que solo 73 tenían tarjetas de crédito lo cual evidencia el bajo nivel de educación financiera. Así mismo demostraron tener un bajo conocimiento de la creación de un presupuesto, calcular el monto que retribuyen por un préstamo y comprender cómo comparar los porcentajes de tasas que ofrecen las diversas entidades financieras. Como resultado es posible que no sean conscientes del costo completo del crédito que desean obtener, lo que podría tener efectos a largo plazo en su economía.

Murillo et al., (2021) El propósito del estudio fue realizar un análisis sobre el grado de educación financiera de los pobladores de Navojoa, Sonora y el impacto que este puede tener sobre las decisiones que toman los clientes sobre el pago de las tarjetas de crédito. Para dicha investigación se realizaron 19 preguntas, las cuales fueron divididas en 3 grupos y realizadas a una población de 66 personas. Lo que se utilizó como instrumento permitió medir la magnitud de educación financiera, el comportamiento de pago de deuda, el uso, pero sobre todo el conocimiento que se tiene frente a las tarjetas de créditos y la relación de otros factores. Los resultados mostraron que las encuestas tenían un nivel de conocimiento financiera intermedia. Así como un nivel medio alto de familiaridad con las tarjetas de crédito. Como resultado, es posible concluir que los conocimientos financieros de los encuestados están relacionados con sus niveles de deuda, así como con lo familiarizados

que están con los productos financieros que utilizan. Esto significa que cuando se aprende más sobre un tema, el usuario podrá tomar una decisión asertiva.

Flores Velarde, (2019) El propósito del estudio fue desarrollar una estructura de un proyecto de educación financiera que ofreciera modelo y guía en busca de la mejora del uso de recursos proporcionados a los beneficiarios de los microcréditos. En cuanto a la clasificación del enfoque del estudio, se utiliza la descriptiva y de adición los miembros que tiene la Cooperativa de crédito y ahorro San Antonio Ltd., que son un grupo correspondiente al segundo nivel del sector financiero de las económicas minoritarias- El tamaño de la muestra tomada para la encuesta fue de 66 sociedades de microcréditos De los cuales representa el 42.24 de la cartera administrada por ellos, que es mayor al promedio de las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria que representa el 38 por ciento de la cartera de ambos segmentos, finalmente el estudio llegó a la conclusión que una vez implementado el programa se deben utilizar los indicadores de la tarjeta de microcrédito para medir su impacto financiero y social..

Ortiz-Paniagua et al., (2021) Este estudio buscó comprender las diferencias entre los clientes que han tenido una formación o educación financiera formal de aquellos que no la han realizado en términos de conocimiento financiero. El estudio muestra un análisis comparando tres variables que son consumo responsable e inteligente, capacidad financiera y el grado de endeudamiento El uso efectivo de la deuda para el aplomo es un componente crucial en el bienestar de vida ,del incremento económico y la competitividad. Al mismo tiempo, los consumidores pueden hacer un uso beneficioso de esta herramienta.En este sentido, la inclusión financiera se ha fomentado en México y ha ido acompañada de aumentos en las tasas de default. Queríamos saber si la capacidad afecta los niveles de endeudamiento al realizar la investigación. El tamaño de la exposición es de 384 como tamaño mínimo para una exposición representativa para los pobladores seniles de la ciudad de Morelia. El uso efectivo de la deuda para el aplomo es un componente crucial la mejora en el bienestar de vida ,del incremento económico y la competitividad. Al mismo tiempo, los consumidores pueden hacer un uso beneficioso de esta herramienta. En este sentido, la inclusión financiera se ha fomentado en México y ha ido acompañada de aumentos en las tasas de default. Queríamos saber si la capacidad afecta los niveles de endeudamiento al realizar la investigación.

Valenzuela Montoya et al., (2022) Un conocimiento crucial en la vida de cada persona es la educación financiera.El principal proposito de dicho articulo era definir la conexión de la deuda, la educación financiera y la dotación. En el segundo trimestre del 2020 se realizó una investigación transversal y descriptiva que involucró a estudiantes universitarios. Había 181 estudiantes en total, con edad promedio de 21 años. Se empleó el coeficiente de correlación de Spearman Rho para estimar el de conexión lineal entre las 2 variables ( educación financiera y nivel de deuda) arrojando un valor de .181. Los hallazgos sugieren que la condonación de la deuda es una de las mejores alternativas más valoradas y es muy probable que los alumnos tengan deudas pendientes. A pesar que el resultados de la correlación indicó que las variables si se correlacionaron esto tiene como interpretación que es una correlación mediana positiva, cuando se tiene el cuenta el coeficiente de

determinación la correlación entre ellas solo representa el 6,8% de la varianza. Es crucial educar a los estudiantes en asuntos financieros, ya que son los consumidores del futuro y serán los que darán forma a las economías de sus comunidades, países y el mundo entero.

Peñarreta et al., 2019) El objetivo principal que busco este estudio fue comparar a través de dimensiones, el alcance de conocimientos sobre de educación financiera en la organización social de cafetaleros. Mediante el instrumento que se adaptó al modelo de Ecuador, la encuesta, recolectó datos de 261 socios de cafetaleros, repartidos en el territorio de Zamora Chianchipe, Loja y El Oro. El estudio fue de carácter exploratorio y descriptivo, donde el tipo de muestreo fue aleatorio .Las respuestas dieron a conocer que los pobladores tiene mejores resultados en aptitud financiera con 70.31%, seguido del comportamiento financiero con 48.5% y conocimiento financiero con 30.4%. Además, la investigación demuestra que la población encuestada posee una formación previa en finanzas, a pesar de que las personas que residen en zonas rurales de esta región del país tienen una formación financiera limitada. Los datos ayudarán a los actores públicos y privados a desarrollar programas de educación financiera, especialmente administradores y mujeres de organizaciones de economía solidaria y popular en zonas rurales.

Zanqueta Alvares, (2018) Su objetivo era caracterizar los elementos clave del proceso de resistencia de los empleados públicos. El desarrollo metodológico del estudio emplea técnicas descriptivas, cuantitativas y cualitativas. Todos los proveedores de servicios recibieron instrucción en técnicas de educación financiera, pero tuvieron más éxito cuando se combinaron con los 417 (cuatrocientos diecisiete) agricultores que ya tenían un contrato prefirmado para sus tierras. El crédito preestablecido es un instrumento a disposición de la persona que le permite hacer frente a imprevistos o anticiparse al cumplimiento de sueños, entre otras muchas posibilidades. Sin embargo, su uso requiere responsabilidad y planificación, ya que no hacerlo puede resultar en que el usuario se encuentre en una situación precaria que lo obligue a sufrir. Como resultado, se aconsejó a la CODAU que implementara cambios de gestión para garantizar una mejora legislativa continúa una vez que se completara esta investigación. También se debe fomentar la preservación continua de cursos y capacitaciones en educación financiera. Esto se puede hacer formando un grupo de estudio intelectual que trabaje en muchos campos y, como resultado, promoviendo la salud financiera del cliente.

Delgadillo y Xochil, (2019) El principal objetivo del estudio fue evaluar la conexión que existe entre el nivel de endeudamiento de los pobladores asalariados de Tegucigalpa y su conocimiento financiero básico, el uso de instrumento que permite controlar el dinero conocido como el presupuesto, la inversión, incentivar el ahorros y la prevención del sobreendeudamiento. El proyecto de se llevó a cabo de manera no experimental transversal. y cuantitativa con un alcance correlacional, con un número de 400 encuestados. La investigación reveló que los habitantes con poco o nada de educación financiera tiene elevados niveles de endeudamiento, que está representado por el 48.75% de población y 141 personas con niveles medio de deuda que está representado por el 35.25% de población. Se utilizó como prueba el chi cuadrado y se encontró un

valor  $p$  menor a 0.05. Se llegó a la conclusión de que si existe un vínculo entre los grados de endeudamiento y la educación financiera de una persona, entonces el grado de endeudamiento disminuye a medida que se aprende más sobre educación financiera.

Díaz Cabrera, (2021) La investigación cuantitativa tuvo como enfoque evaluar las competencias financieras y el grado de educación de los microempresarios y vendedores de la ciudad de Villahermosa en Tabasco y cómo estas influyen o contribuyen en la inserción financiera al uso y acceso de herramientas o productos financieros ofrecidos por las entidades bancarias o financieras. A 220 empresarios se les aplicó un cuestionario dividido en tres secciones para determinar sus conocimientos, comportamientos, actitudes financieras y factores psicológicos como la autoconfianza y la motivación. Como consecuencia al estudio se determinó que se tienen niveles regulares de educación y habilidades financieras, pero la inclusión aún es muy baja. Se puede demostrar el impacto significativo que tienen las actitudes y comportamientos frente a las decisiones financieras de los comerciantes utilizando un modelo de ecuación estructural.

Rivas, (2022) La investigación realizada examinó la cultura financiera de los educadores de la institución Educativa Financiera Don Bosco. En cuanto a la metodología, el estudio utilizó un enfoque descriptivo y cuantitativo para recopilar información. Se empleó un sistema de cuestionario a 102 docentes de la organización mencionada, lo que permitió conocer sus niveles y orígenes de sus salarios, así como los medios de pago, los hábitos de economizar e inversión y el gasto que mantienen durante el mes. El análisis reveló que la relación de dependencia de los educadores, que es el 72,5% de su sueldo, es la principal fuente de recursos de los educadores. Además, los principales métodos de pago para comprar artículos y servicios básicos son efectivo y tarjetas de débito. Además, realizan ahorros para cubrir situaciones imprevistas, como la inestabilidad laboral, o para gastos planificados. Se ha llegado a la conclusión de que los instructores de la UEFDB necesitan recibir capacitación en temas relacionados con el ámbito financiero para aumentar la conciencia financiera y la gestión de sus recursos económicos.

Vinza Enríquez, (2021) El propósito de la investigación fue examinar cómo la cultura financiera afecta la economía del hogar de los asistentes de la iglesia ubicada en el Cantón Milagro llamada Roberto Astudillo, así como la realización de un programa de alfabetización financiera y cultura que mejora el manejo financiero en las familias y en lo personal. Para analizar de manera descriptiva y correlacional los resultados, se realizaron encuestas a los residentes de la parroquia. Los primeros resultados obtenidos fueron la poca capacidad de ahorro por parte de los pobladores, donde solo el 18% ahorra; la capacidad de hacerle frente a gastos imprevistos donde solo el 14% podría hacerlo. La falta de llevar un control de gastos donde solo un 30% lo realiza y finalmente la falta de un planificador financiero, donde un gran porcentaje por más de un 70% no lo realiza. Según el análisis correlacional, las dos variables tienen una relación moderada de 0.30. La investigación como conclusión principal indicó que si existe una conexión entre la economía familiar y la cultura financiera. Por lo tanto, es muy importante implementar un programa de educación financiera en la iglesia al cual debe enfocarse en buenos hábitos y conocimientos financieros.

## II.1.2. Antecedentes nacionales

Pedraza Ramirez, (2021) La finalidad general del estudio de investigación fue "determinar si la educación en finanzas está relacionada con el elevado grado de deuda de los inversores de la Asociación de Vivienda que tiene por nombre "Juan Eulogio Paz y Mio", pero este objetivo no se cumplió porque no hubo correlación. El estudio utilizó un análisis no experimental con una perspectiva cuantitativa transversal. Trabajando con un ejemplar a 273 prestatarios con deudas por un total de más de \$100,000 al último día del año dos mil diecinueve, se administraron dos encuestas, y cuando se utilizó el programa Jamovi para evaluar su confiabilidad, los resultados fueron excelentes. En cuanto al objetivo, los socios encuestados varían en delincuencia social de muy alta a alta a media a baja, mientras que su educación en finanzas es mínima ya que no presupuestan sus ingresos y no saben cuánto pueden permitirse gastar cada mes en gastos del hogar. Se aconseja que los inversionistas busquen información sobre la educación financiera adecuada a través de programas, sesiones de capacitación, seminarios, publicaciones en revistas, libros o páginas de recursos en línea. Esto aumentará la conciencia de la necesidad de perfeccionar la educación financiera al tiempo que alentará a los inversores a adoptar mejores hábitos financieros, como registrar adecuadamente sus gastos e ingresos mensuales.

Bocanegra Tapia, (2022) El análisis de la investigación tiene como propósito conocer la conexión entre los pagos de deuda y la cultura financiera de los usuarios habituales de la caja Trujillo – Agencia ubicada El Provenir 2020. El alcance del estudio fue descriptivo más que experimental y el método utilizado fue inductivo-deductivo. Como herramienta de recaudación de información fue la técnica de encuesta. El procedimiento a través de se utilizado para validar la fiabilidad de las herramientas de recolección de datos. Tras analizar los datos se encontró que si hay una correlación positiva entre los factores de los consumidores de la caja-trujillo. De acuerdo al prueba estadística utilizada del Rho Spearman, la correlación es igual al 0,727 lo cual tiene como significado que ambas variables tenían una relación positiva y significativa.. Se aconseja que la gerencia de Caja-Trujillo – Agencia en el territorio El Provenir considere la realización de sesiones de capacitación y la participación en acciones que alienten a los usuarios a comprender y administrar la definiciones financieros y económicos que se utilizan en sus procedimientos mercantil y financieras como parte de sus planes y / o políticas institucionales.

Angulo Gonzales, (2020) El estudio tomó en consideración las teorías de los escritores que han discutido sobre el tema con el fin de definir la conexión entre el incumplimiento de deuda y la cultura financiera de los accionistas de la Asociación Agraria Allima Cacao a lo largo del año 2019. El estudio utilizó un diseño correlativo descriptivo y de naturaleza transversal. Los habitantes del estudio estuvieron conformados por 152 socios de los cuales 110 fueron elegidos al azar para colaborar en la exposición. El procedimiento de recaudación de data fue a través de una entrevista y mediante la herramienta de cuestionario. Una de las conclusiones fue que los grados de educación financiera fueron los siguientes: el como porcentaje fue 56 el cual tenía un grado moderado, el 43% tenía un nivel bajo y el 1% tenía un nivel superior; los niveles de deuda fueron los siguientes: el 66% tenía un nivel bajo, el 26% tuvo un grado medio y el 8 por ciento tenía un nivel superior; finalmente

se dio a conocer que si la correlación es moderada y positiva entre la deuda y la educación financiera. Asimismo se debe considerar la inclusión de los programas sobre educación financiera en los planes de planes institucionales. Esto ayudaría a los miembros de CA Allima Cacao a tomar decisiones más informadas sobre cómo utilizar los medios financieros y económicos.

Aro Luque,(2018) La finalidad del estudio dar a conocer cómo la dirección de procesos de negocios y la cultura financiera se relacionan en los pequeños empresarios ubicados en Tacana de los centros comerciales para el crecimiento y su consecuencia en el desarrollo empresarial de la región en el año 2017. El estudio tuvo como intención proporcionar nuevos conocimientos sobre la gestión comercial en un ambiente económico que fomenta el acrecentamiento de las microempresas, por lo que es del tipo aplicado. El estudio estuvo dentro del nivel correlacional y responde al diseño no experimental. El estudio se realizó en centros comerciales de la localidad de Tacna. La población es de 250 pequeños comercios conocidas como emprendedores. Los pequeños empresarios afirmaron que en los centros comerciales en la localidad de Tacna se desarrolla una gestión de procesos comerciales óptima como táctica para aumentar el rendimiento de los negocios, la calidad y la competitividad. La gestión de fases de cultura financiera y negocios están fuertemente conectadas en los comercios de la ciudad de Tacna, como táctica empresarial para competir en un negocio impredecible y globalizado.

Yeison, 2019 El propósito del estudio fue determinar cómo el uso de tarjetas bancarias de crédito y la cultura financiera de los clientes de la entidad financiera - Banco Falabella en Ica afectaron el empleo de tarjetas de crédito. Ica, 2019 Se empleó un método de sección transversal de correlación cuantitativa aplicada en lugar de un método experimental. Se tomó una muestra aleatoria de 383 usuarios de tarjetas de bancarias de crédito del banco Falabella del territorio de Ica a partir de la población estimada del público objetivo de 74,145 personas. Según el estudio, la cultura financiera de los usuarios del Banco Falabella tiene un impacto en su uso de tarjetas bancarias. El estudio indico que, en un mundo globalizado, es fundamental aumentar la educación financiera y cumplir con sus deberes como Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), incluyendo mejorar la dirección de las acciones y servicios ofrecidos por las entidades del sistema financiero.

Jorge et al., 2020 La razón detrás del estudio en 2019 fue diagnosticar la conexión del conocimiento financiero y cómo afecta significativamente en la salud financiero de los clientes de los préstamos personales y tarjetas crédito de 18 a 79 años nuestro País. El estudio no fue experimental y se utilizó un banco de datos que fueron recopilados en la Encuesta Nacional realizada en año 2019 sobre las Capacidades Financieras. Para analizar la información se utilizaron las pruebas Logit y el examen de correlación de Pearson, que evaluaba la correlación de 60 elementos; el Alfa de Cronbach, que garantiza la confiabilidad; y la Prueba de Rachas, que garantiza que la información no fuera sesgada. La población de estudios está conformada por los 1205 datos de la encuesta, que se aplicó a individuos con la mayoría de edad y que son representativas del país. Según los datos, ni el uso individual ni el uso múltiple de tarjetas de crédito dio como resultado como relevante en ninguno de los modelos propuestos. Estos hallazgos sugieren que las personas con conocimientos financieros,

particularmente objetivos, tendrán un mayor bienestar financiero que las personas sin ellos. La conexión muestra que la toma de decisiones económicas sabías que implican entendimiento financiero permite la creación y acumulación de riqueza, lo que resulta en la generación de bienestar financiero. En otras palabras, las personas aprenden a usar sus recursos financieros de manera efectiva para organizar sus necesidades y prioridades.

Enriquez Vargas, (2023) El propósito fundamental del estudio fue identificar si existía una conexión entre el uso de tarjetas y la cultura financiera en la entidad financiera Interbank ubicada en Tacna en el año 2022. Enfocado en un nivel de investigación descriptivo y correlacional, se trata de un estudio básico de diseño sin experimentación. Se realizó sobre una población de estudios de 1,300 consumidores del Banco Interbank ubicado en el territorio de Tacna y se utilizó una técnica de enumeración como herramienta para evaluar las variables. En el Banco Interbank de la sede ubicada en Tacna, se confirmó la hipótesis de la investigación que la cultura financiera está directamente relacionada con el uso de tarjeta de crédito. Finalmente concluyeron que la cultura financiera tiene una conexión directa con el uso de las tarjetas bancarias de crédito y su endeudamiento en la sede del banco Interbank en el año 2022 de la ciudad de Tacna.

Garcia Cruz, (2021) El estudio analizó cómo el proyecto de educación financiera de El Campo Emprende afectó las buenas prácticas financieras de los integrantes del grupo asociativo Agroecoturismo Pradera, situado en el consejo municipal de Pradera del territorio del Valle del Cauca. El principal enfoque de esta investigación fue descriptivo y cualitativo. Así mismo la investigación reveló los efectos del proyecto en estudio. Así mismo este programa tuvo como objetivo brindar a las personas conocimientos y herramientas que los ayude a tomar decisiones financieras de una manera informada para que el crédito otorgado por la asociación permita ser el inicio de un proyecto o mejorar los ingresos de su actividad económica y estas sean sostenibles durante el tiempo para que les permita tener un crecimiento y un impacto en la económica de su comunidad. La investigación encontró una relación entre los hábitos financieros de los asociados de Agroecoturismo Pradera y el programa de educación financiera, y se descubrió que su nivel de educación financiera es superior al promedio de los colombianos evaluados por la OCDE.

Gil Sanchez, (2023) La finalidad de la investigación fue resolver el vínculo entre la cultura financiera y la deuda de los poseedores del área de Conservación Regional en el año 2023 ubicada en cordillera Escalera. El estudio fue con un diseño no experimental y de tipo básico correlacional descriptivo. Así mismo se compuso por setenta poseedores. La población y la muestra son iguales. Para el acopio de datos, se crearon dos cuestionarios estandarizados y estructurados utilizando el método de encuesta. Los resultados indicaron que el nivel de deuda el mayor porcentaje se encontraba en el medio mientras que en cultura el nivel estaba en regular y sólo 2.9% era bueno. La investigación tuvo como conclusión que si existe vincula entre el endeudamiento y cultura con las finanzas en los poseedores del área Regional de Conservación en el año 2023 de la cordillera Escalera y como recomendación indico que, con el apoyo de aliados estratégicos del sector

financiero, empresarial y gubernamental, los poseedores del Área de Conservación Regional Cordillera Escalera pueden mejorar sus habilidades en la cultura financiera.

Huanca et al., (2022) La intención del estudio fue examinar cómo se relacionan el estatus socioeconómico y la educación financiera en Juliaca. 2021, Acomita I y II de la Asociación de Comercializadores Minoristas Túpac Amaru. Esto se debió a que los estudios sobre el grado socioeconómico suelen mostrar que los propietarios de empresas tienen un nivel socioeconómico bajo. La categoría del estudio fue correlacional y no experimental fue el diseño del estudio. Se utilizó un cuestionario para evaluar la educación en finanzas y el estatus socioeconómico de 614 empresarios en la exhibición. Finalmente, el estudio llegó al resultado que la educación financiera tiene un efecto positivo significativo de  $Rho=0,301$  (Sig.=0,000), lo que quiere decir que, al mejorar habilidades, discernimiento, y actitudes relacionadas con las finanzas también aumentará el nivel socioeconómico. La conclusión fue que los comerciantes aprendan y mejoren sus habilidades de ahorro, de inversión, financieras, y otras áreas. El grado socioeconómico de los empresarios está fuertemente relacionado con su educación financiera.

Paredes Taipe, (2023). La intención de la investigación fue analizar cómo la educación financiera tiene conexión o influye en la toma de decisiones de los estudiantes de administración de negocios del centro académico Frederick Winslow Taylor Private Technology. Para la investigación se utilizó la aplicada y como nivel el explicativo descriptivo. El instrumento usado la encuesta se llevó a cabo de manera aleatorio con 180 estudiantes de administración como muestra, con un grado de confianza de 95%. El diseño de la encuesta fue no experimental y se utilizó el corte transversal. Para esta investigación usó el Chi-cuadrado como método para diagnosticar la relación entre ambas variables. El valor de significancia arrojó un resultado que si existe una influencia entre las dos variables. Finalmente se llegó a la conclusión que la educación sobre finanzas para la toma de decisiones si tiene un impacto en los alumnos de la facultad administración del centro de estudios superiores Tecnológico Privado Frederick Winslow Taylor ubicado en el territorio de Lima en 2021.

Hanco, (2019) La tesis de estudio tiene como objetivo determinar cómo la productividad y la cultura financiera se relacionan de la compañía JC y Asociados EIRL situada en la ciudad de Juliaca, Puno del año 2019 y las teorías que las sustentan. El estudio reveló que la cultura financiera se está expandiendo cada vez más, lo que contribuye significativamente al crecimiento económico del país. Se empleó un método de corte transversal, no experimental y un enfoque cuantitativo; el nivel fue descriptivo correlacional. En este caso la población de estudio de la tesis fue 48 empleados y la muestra censal incluyó a todos los empleados. El método de recolección de data fue mediante encuesta a través de una encuesta, que constaba de 20 preguntas. Se concluye que El nivel de la Cultura Financiera si se relaciona con la Productividad de la Comercializadora JC y Asociados E.I.R.L., Juliaca - Puno 2019 y tuvo como recomendación tener una cultura financiera adecuada para facilitar el acceso a una mejor y mayor información sobre los productos financieros, así como para tener un mejor control sobre los presupuestos personales y corporativos.

Ramirez, (2022) El propósito de la tesis fue evaluar las discrepancias en las competencias de cultura financiera entre los alumnos de comercio y finanzas internacionales y otros proyectos de pregrado de la Universidad de La Salle con el fin de identificar las habilidades o conocimientos financieros fundamentales que poseen los estudiantes de estos programas para poder tomar las mejores decisiones financieras. tipo descriptivo. Se utilizó la investigación para medir el estudio. Al encuestar las diferencias entre la cultura financiera de los estudiantes, se juzga que el enfoque cuantitativo fue el metodológico más apropiado para las particularidades y necesidades del estudio. El estudio tuvo como objetivo demostrar qué características tienen los estudiantes de finanzas en comparación con los de otros programas, demostrando que los estudiantes de otros programas requieren conceptos financieros más fundamentales. Según el estudio, no se encontraron evidencias que respalden la existencia de una relación entre ambas variables. Sin embargo, se han examinado otras variables relacionadas que describen una relación positiva y directa entre actitudes, comportamientos y conocimientos relacionados con el dinero en relación con la actitud que se tiene hacia el endeudamiento.

Vivas Morales, (2018) El objetivo principal del presente estudio, " Morosidad y Endeudamiento de los clientes mypes en el año 2007 al 20217 de la caja", fue un impacto significativo en la morosidad de los clientes de endodoncia en el Banco Trujillo entre 2007 y 2010. El diseño para utilizarse en el estudio fue de naturaleza descriptiva y se emplearon métodos analíticos, sintéticos y deductivos-inductivos. Se recogieron datos de los registros crediticios de los clientes Mypes. Los hallazgos muestran que todos los importes de chi-cuadrado calculados a partir de los análisis correspondientes que coinciden con el endeudamiento en los componentes que componen la historia financiera de las Mypes, los ingresos, la capacidad de pago, y el endeudamiento en relación con la morosidad son mayores que los importes de chi -cuadrado. contabilizado. Se recopiló el historial crediticio de los clientes Mypes. Los hallazgos muestran que, en relación con la morosidad, corresponden al endeudamiento en los elementos que componen la capacidad de pago, el historial crediticio, el endeudamiento financiero y los ingresos de los clientes Mypes. son mayores que los valores de chi-cuadrado.

## Estado del Arte de la cultura Financiera

Dentro de las principales definiciones y aceptadas sobre cultura o educación financiera tenemos la aportada por la OCDE que la detalla como: “el desarrollo por el que los consumidores e inversores financieros aclaran su comprensión de los productos financieros, como sus riesgos, conceptos, y utilidad y que, mediante la instrucción o información, crean habilidades que les permiten una muy buena toma de decisiones, lo que deriva en unos mejores beneficios económicos. (OCDE, 2005) Es así que existen diversos estudios a lo largo del tiempo que permiten un mayor entendimiento de lo importante que es la cultura financiera es así que autores plantearon que ayuda al bienestar total de la economía, ellos indican que la cultura financiera ablanda el funcionamiento del mercado financiero en la medida que se toman buenas decisiones financieras , así mismo favorece la estabilidad del sistema y reduce los incidentes de crisis (.Gnan, Silgonés y Weber,2007) por otro lado otro autor considero que las malas elecciones financieras de los clientes y no clientes tiene efectos negativos a la económica como las disminuciones de tasas y acumulación de capital, pocos ahorros para las rentas y alto índice de mala distribución de los ingresos (Marbell, 2009) La literatura existente revela que a nivel mundial existe bajos nivel de alfabetización, la mayoría de los resultados apuntan a una deficiencia que incide en la actitud, el bienestar de vida y la conducta de los individuos es así como en la última evaluación realizada que reveló los bajos rangos de conocimiento y comportamiento (OCDE,2018). A pesar de ello se evidencio que el mejor nivel de alfabetización está en Europa y que en América el mejor representante era Canadá. Finalmente tenemos la Teoría del cambio de aim Youth Esta teoría de AIM Youth. Se relaciona con la comprensión del grado en que estas prestaciones financieras deben combinarse para los clientes con el fin de influir en su capacidad socio financiera, la capacidad de manejar los eventos de la vida financiera, la confianza en sí mismo y el auto empoderamiento, el capital social y el conocimiento y los comportamientos con respecto a la administración del dinero a plazo corto. Las modificaciones seguras en los resultados a corto plazo deben dar lugar a una mayor colaboración financiera y económica. Esta teoría del cambio se puso como prueba a través de un proyecto de exploración utilizando una variedad de metodologías, incluida la información cuantitativa y cualitativa. (Freedom,2014)

### Bases Teóricas de la cultura financiera según la teoría de la OCDE

Teniendo como foco a las compañías cuya propiedad se negocia públicamente, los principios de la teoría de la OCDE para el gobierno corporativo brindan directrices concretas para que los autores de políticas, los integrantes en el mercado y los organismos de regulación o renueven el marco regulatorio, institucional y legal que respalda el gobierno corporativo. Además, estos principios ofrecen recomendaciones prácticas para las empresas, los inversores y otras piezas involucradas en el progreso del gobierno corporativo correcto. Estas reglas se incluyen en las doce normas clave de solidez financiera emitidas por el tribunal de Estabilidad Financiera. (Lopez y Rios, 2005) hacen realce en el acceso de información de los consumidores sobre los servicios financieros y la asesoría y enseñanza respecto a la toma de decisiones informadas en busca del desarrollo y del bienestar y el de una comprensión financiera más concedora. (Lopez, Hernández et al.)

La OCDE debe enfatizar la importancia de la educación en finanzas. Esta, ayuda a los usuarios a la toma de decisiones económicamente beneficiosas. La necesidad de encargarse de las exigencias de rentabilidad de un poblado cada vez más preocupado por las transformaciones en los sistemas en todos los contextos es cada vez más importante debido al número complejo y creciente de productos ofrecidos por el mercado de capital. Gran parte de los individuos no tienen los elementos necesarios para una administración saludable del dinero. Es esencial que las personas tengan un conocimiento esencial y básico que les permita actuar apropiadamente en circunstancias en las que se requieran capacidades financieras (López, Noriega et al., 2019). La conexión directa de la inteligencia financiera y el bienestar humano lo hace crucial (Gamboa, Hernández et al., 2019). La educación en finanzas se compone de tres componentes principales: primero, adquirir una comprensión general de las finanzas; segundo, desarrollar las habilidades que aceptaban utilizar estos conocimientos para beneficio propio; y tercero, asumir el compromiso financiero mediante la gestión óptima de sus finanzas personales. De esta manera, la importancia de la educación en finanzas no se limita a las personas adultas; se debe enseñar desde la niñez y en cada fase del ciclo escolar hasta la universidad. (Villada, Lopez et al. 2017)

La inclusión de la educación en las finanzas de la OCDE es el mecanismo de promover el acceso equitativo e idóneo a una extensa variedad de prestaciones y productos financieros regulados, así como la expansión de su uso a todos los segmentos o niveles de la sociedad a través de iniciativas novedosas o medidas de educación en las finanzas y sensibilización, con el propósito de promocionar tanto el bienestar financiero como la inclusión social y económica. En el año 2013, García et al. Las definiciones más nuevas definen la inclusión de las finanzas en tres aspectos: acceso, calidad y uso. Las posibilidades de uso las prestaciones y bienes financieros ofrecidos por las instituciones del sistema financiero formal o la facilidad con la que las personas puedan tener accesos. El término "uso" se refiere a cómo se utilizan los productos financieros de manera efectiva, frecuente y de manera regular, como también al propósito con el que se utiliza el sistema financiero. Por último, se especifica la calidad en términos de características de uso y acceso (calidad y eficacia). Esto abarca una diversidad de temas, incluyendo la capacidad del producto para adaptarse a las demandas del cliente, una amplia gama de servicios financieros, la supervisión y regulación del producto, y protección del consumidor. Según Perez (2018), En ese caso se refiere a las situaciones en la que los adultos no jubilados incluyendo a todos los usuarios de las entidades financieras, tengan accesos al dinero, a los servicios ofrecidos por las instituciones financieras formales de ahorro y crédito seguros y pagos. (Roa, 2013).

Según la teoría de la OCDE y La Comisión Nacional de Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, Sanchez et al. (2022) propone cinco dimensiones. (a) Acceso al Sistema Bancario: la ocasión de utilizar los servicios y bienes de las instituciones del sistema financiero formal o la facilidad con la que las personas pueden tener acceso a estos servicios y bienes. (b) Manejo de finanzas personales: administrar el dinero personal o familiar. Incluye cómo se obtienen los ingresos, cómo se distribuyen y cómo se gastan, ya sea en inversión o consumo. (c) Habilidades en los Gastos Personales es un enfoque financiero que prioriza las opciones de mayor rentabilidad

para reducir el gasto y maximizar el beneficio de los recursos. (d) El motivo de precaución en las finanzas personales se refiere a una gran variedad de productos que puede usar para protegerse ante cualquier evento imprevisto o adverso. (e) Estatus Social y Finanzas La financiación aumenta las posibilidades de cambiar a una clase social más objetiva y reducir la desigualdad social.

## **Estado del Arte de Endeudamiento**

### **Bases Teóricas del endeudamiento según la teoría de Modigliani y Miller**

En la definición del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, el término "endeudamiento" se refiere a la responsabilidad que asume un individuo o empresa de reembolsar los fondos que han aportado terceros. Es un mecanismo fundamental para el funcionamiento económico y una preocupación importante cuando se trata de mantener la salud financiera de las empresas y las familias. En el ámbito del endeudamiento se incluyen teorías como la Teoría de la estructura capital, desarrollada por Franco Modigliani y Mettor Miller a mediados del siglo XX. La base de esta teoría es la hipótesis del equilibrio parcial de mercado y el comportamiento racional de los inversores, y analiza cómo se financian las decisiones de inversión de las empresas y cómo se asignan los ahorros por parte de las economías domésticas. (Azofra y Rodriguez,2012) La teoría del retorno es una teoría económica financiera que sostiene que la existencia de una estructura de capital óptima, es decir, una proporción ideal de capital propio y ajeno permite a la empresa maximizar su valor. Este método permite a la empresa establecer un valor objetivo para el endeudamiento y equilibrar los costos en los que podrían caer en la quiebra con los beneficios de la deuda emitida, especialmente en relación con el ahorro fiscal y los beneficios de apalancamiento financiero. A medida que aumenta su nivel de endeudamiento, la empresa mejora sus resultados y valor y puede obtener mayores beneficios fiscales asociados con el endeudamiento. Sin embargo, el riesgo financiero y los costos de endeudamiento aumentan a medida que aumenta la deuda. La empresa debe equilibrar los efectos del beneficio fiscal con las dificultades financieras para llegar a un punto de endeudamiento que maximice su valor. (Miller Merton,1977). Los impuestos, otras imperfecciones y los costos de transacción de mercado no existen, según la teoría del Pecking Order. Una jerarquía de preferencias guía las decisiones de financiamiento. Si la empresa tiene la intención de invertir recursos en un proyecto con un valor presente neto (VPN) superior a cero, puede usar fondos internos (por ejemplo, utilidades acumuladas) o recursos externos emitiendo acciones o deuda. Según la teoría, la deuda es mejor que las utilidades retenidas para financiar las actividades de la empresa, y la deuda es mejor que la emisión de capital. Los conflictos de agencia e impuestos son la fuente de este orden particular (Myers y Majluf,1984) Un coeficiente de endeudamiento simple, claro e independiente del riesgo fue establecido por la normativa Básica de Basilea III como una forma creíble de complementar los requerimientos de capital en función del riesgo. El propósito del coeficiente de apalancamiento es prevenir la acumulación de apalancamiento en el sector bancario para frenar los procesos de desapalancamiento y desestabilizadores que Pueden dañar la economía y el sistema financiero en su conjunto.; y aumentar los requerimientos de capital de acuerdo con el riesgo mediante una simple medida de "respaldo" independiente del nivel de riesgo.

Antes de la teoría de Modigliani y Miller, el costo de la estructura de capital no estaba relacionado con los rendimientos que obtuvo la empresa. A excepción de las deficiencias sistemáticas del mercado, como el impuesto a la renta, que tiene un impacto en el rendimiento de las empresas al obtener un crédito fiscal, ya que el costo del préstamo es considerado un gasto para efectos del impuesto. (Pantaleón, Vicente et al. 2019) En una economía corporativa donde los intereses de la deuda son deducibles fiscalmente, es preferible favorecer la deuda en lugar de emitir capital como recurso financiero. La estructura de endeudamiento máxima, también conocida como estructura de capital máxima, se crea al reducir los impuestos a pagar. Debido al valor aportado por la desgravación fiscal de los intereses de la deuda, el valor de mercado de una empresa endeudada es superior que el de una empresa no endeudada. (Anna,2007) La investigación tenía como objetivo explicar la variedad de formas en para obtener financiamiento para inversiones, las empresas satisfacen sus necesidades de capital. Estos fondos se pueden obtener a través de los recursos propios de la empresa o mediante deuda emitida por el sistema financiero. (Mongrut, Fuenzalida et al. 2010).

Limitaciones a la teoría de Modigliani y Miller, los costos de agencia se derivan del aumento del endeudamiento debido a los conflictos de intereses y las tensiones entre los accionistas y los prestamistas financieros. No obstante, el impacto negativo del endeudamiento puede ser contrarrestado por su efecto positivo en la resolución de conflictos de intereses entre accionistas y directivos, lo que reduce los costos de la agencia. (Anna,2007) Debido a que sus hipótesis se basan en situaciones de certidumbre, así como en la estructura y comportamiento de las tasas de interés del mercado, la tesis tradicional es cuestionada. Además, no es posible encontrar la estructura ideal y el máximo valor de la empresa. Por último, no pueden explicar el impacto del endeudamiento financiero y se enfocan en conversaciones sobre temas como el sector en el que opera la empresa, la antigüedad de la empresa, la reputación de sus líderes y las circunstancias del mercado. (Zambrano y Acuña,2011) Los resultados de Miller y Mogliari obligaron a los escépticos han identificar los supuestos subyacentes del teorema que deberían ser alterados o rechazados. Durante los últimos treinta años, los economistas han enfocado su atención en cuatro supuestos que sustentan el modelo: el primero es que las empresas se pueden identificar según su "clase de riesgo"; el segundo es que se puede reemplazar el préstamo empresarial por el préstamo personal; el tercero es que los inversores pueden obtener información detallada sobre la rentabilidad de la empresa; y el cuarto supuesto, que los mismos MM reconocieron, es que no hay impuestos La cuestión no ha sido si estos supuestos son "realistas", sino si cambiarlos conduce

Los determinantes del endeudamiento empresarial se basan en la teoría de Modigliani y Miller. No existe una teoría generalizada de la estructura del capital, y no hay motivos para esperar una. Cada factor puede ser predominante para algunas empresas o en algunas circunstancias, y tal vez no tenga importancia en ninguna otra parte, y Miller Los costos de quiebra y otros factores determinantes del endeudamiento empresarial contribuyen a la existencia de tasas de deuda ideales. No obstante, debido a los conflictos de intereses entre los accionistas, los directivos y los proveedores de fondos, la estructura de capital ha obtenido un nuevo papel en la resolución de estos

conflictos, lo que añade otra razón para volver a pensar en la existencia de un nivel ideal. de la misma. (Vendrell,2007) El conocimiento en los estudios empíricos y las teorías financieras ha crecido y cambiado, pero en las diversas investigaciones no se ha logrado desarrollar un modelo que incluya todos los factores estratégicos que se consideran determinantes de la estructura de capital. Según la evidencia empírica, además de los factores específicos de la empresa, los factores macroeconómicos o institucionales de cada nación son cruciales para formar la estructura de capital. (Gaytán, Bonales et al. 2013)

## II.2. Marco conceptual (terminología)

### Finanzas

Las finanzas examinan cómo se distribuyen a lo largo del tiempo los recursos limitados. (Bodie y Merton, 2003). Todas las actividades relacionadas con la obtención de dinero y su uso efectivo se denominan finanzas. (Ferrel y Geoffrey Hirt,2004). dominio de la economía que analiza cómo funcionan los mercados de capitales y cómo la oferta y el precio de los activos financieros se mueven. (Andrade,2005). Las finanzas son la ciencia que estudia cómo funcionan los mercados de capital y cómo administrar bien.

### Crédito.

Es la cantidad de dinero u otra forma de pago que una persona u organización, particularmente una institución financiera, proporciona a otra bajo condiciones específicas de remesas. (Real Academia Española, 2021) Es posible obtener bienes y servicios de forma inmediata gracias al crédito, creando una obligación de pago posterior a través de honorarios (Comisión para el Mercado Financiero,2017). Una línea de crédito le brinda la posibilidad de acceder al dinero de inmediato, ya sea que lo necesite (para comprar algo o simplemente para satisfacer una necesidad económica. Este recurso es proporcionado por las instituciones financieras después de la evaluación de su historial de crédito, capacidad de pago y otros requisitos que la institución impone. (SBS,2011) El uso de créditos permite la adquisición inmediata de recursos sin necesidad de pago inmediato, con la promesa de que serían devueltos en el futuro en términos previamente acordados.

### Ahorro

Dinero ahorrado o guardado para un uso futuro (Real Academia Española, 2021) Ahorrar es guardar una parte de tus ingresos para el futuro. Por lo tanto, implica priorizar este "yo futuro" sobre el "yo presente", un ejercicio difícil para nuestro cerebro. (BBVA,2021) El ahorro es el hábito de reservar una parte de nuestros ingresos para usarlos en el futuro, ya sea para emergencias o para cumplir con un plan, como comprar una casa o invertir en un negocio. (Banco de crédito del Peru,2020) El ahorro es la práctica de separar una parte de los ingresos recibidos de manera mensual, con el fin de acumularlo a lo largo de un periodo y destinarlo para otro fin o mantenerlo de reserva ante un imprevisto.

## Deuda

Obligación que alguien tiene de cumplir con algo que le pertenece a otra persona, generalmente dinero. (Real Academia Española, 2021) El financiamiento en forma de deuda es esencial para el desarrollo. Si se utiliza de manera inteligente, puede promover un crecimiento inclusivo y sostenido. (Banco Mundial, 2021) La deuda es una obligación financiera que implica que el deudor pague los intereses y/o el principal al acreedor en un momento posterior. (dirección General de crédito Público,2022)

### **III. HIPÓTESIS**

#### **III.1. Declaración de hipótesis**

##### **III.1.1. Hipótesis general**

Existe relación directa y significativa entre la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022

##### **III.1.2. Hipótesis específicas**

Existe relación directa y significativa entre acceso al sistema Bancario de cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Existe relación directa y significativa entre el manejo de las Finanzas personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Existe relación directa y significativa entre las habilidades en los gastos personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Existe relación directa y significativa entre la precaución en las finanzas personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Existe relación directa y significativa entre las finanzas y estatus social de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

### III.2. Operacionalización de variables

Tabla 1 operacionalización de variables

Variable	Tipo de Variable	Operacionalización		Dimensiones (Sub-variables)	Definición conceptual	Ítems	Nivel de Medición
	Según su naturaleza	definición Conceptual	definición Operacional				
CULTURA FINANCIERA	CUANTITATIVA	La cultura financiera permite que las personas adquieran conocimientos y habilidades básicas para administrar mejor sus recursos, incrementen y protejan su patrimonio con la ayuda del uso adecuado y responsable de los productos y servicios financieros. (CONDUSEF,2008)	La cultura financiera es el conjunto de habilidades, Conocimientos y comportamientos que permiten un mejor manejo de las finanzas, para ello debe tener en cuenta los factores que están relacionados a la educación en las finanzas como el acceso al sistema bancario (inclusión financiera), precaución de las finanzas personales y nivel de estatus.	ACCESO AL SISTEMA BANCARIO	se refiere al acceso que tienen las personas y las empresas a diversos productos y servicios financieros útiles y asequibles que atienden sus necesidades (Banco Mundial,20229	P1-P8	1=BUENO 2=REGULAR 3=MALO
				MANEJO DE LAS FINANZAS PERSONALES	Son las capacidades de la persona para explorar y emplear la información financiera en función de gestionar decisiones y acciones (Zait y Berteá, 2015).	P9-P13	
				HABILIDADES EN LOS GASTOS PERSONALES	Se refiere a las capacidades de la persona para explorar y emplear la información financiera. (Zait y Berteá, 2015).	P14-P18	
				PRECAUCION EN LAS FINANZAS PERSONALES	Se refiere a la prevención del buen uso de los ingresos sobre los gastos (Sánchez, 2022)	P19-P24	

					FINANZAS Y ESTATUS SOCIAL	Es la posición jerárquica que ocupa el individuo dentro en relación con otras personas, donde se combina la parte económica y social. (Sánchez, 2022)	P25-P29
ENDEUDAMIENTO	CUANTITATIVA	Conjunto de obligaciones de pago contraídas por una nación, empresa o persona (RAE,2014)	El endeudamiento es conjunto de obligaciones que una empresa o una persona contraer con un tercero, para ello es necesario conocer el manejo de los instrumentos crediticios, así como tener habilidades que permitan tener un correcto nivel de endeudamiento.	Manejo y uso de TC o algún otro tipo de instrumento de crédito	Se refiere al modo de uso de las tarjetas bancarias y los diversos productos que ofrecen las entidades financieras. (Ortiz-Paniagua, 2021)	P30-P37	1=BUENO 2=REGULAR 3=MALO
				Habilidades y actitudes para regular el nivel de endeudamiento	Es la capacidad que tiene un individuo para controlar su capacidad de endeudamiento. (Ortiz-Paniagua, 2021)	P38-P41	
				Tendencia al endeudamiento	Se refiere a la inclinación que tienen los clientes para adquirir una deuda (Ortiz-Paniagua, 2021)	P42-P44	

## **IV. DESCRIPCIÓN DE MÉTODOS Y ANÁLISIS**

### **IV.1. Tipo de investigación**

Actualmente existen 2 clases de investigación: la primera es conocida como fundamental, pura o básica y a la segunda la investigación tecnológica o aplicada. La primera nos permite estudiar un problema y que está destinado solamente en buscar el conocimiento. Su objetivo es plantear conocimientos flamantes o alterar los existentes fundamentos teóricos con el fin que el conocimiento científico avance. El propósito de la investigación fundamental es entender las reglas o fundamentos de una ciencia, y profundizar en sus ideas, utilizando esto como punto de partida para el estudio de fenómenos o hechos. (Baena Paz, 2014). Para la presente investigación, he utilizado como tipo de investigación la básica debido a que se enmarca exclusivamente en los fundamentos teóricos y no los prácticos. Así mismo podemos decir que es de campo porque los datos son resultados de la aplicación de cuestionario y por el tiempo en que se investiga la tesis es presente.

### **IV.2. Nivel de investigación**

Existen en la investigación tres tipos según su naturaleza de los objetivos en cuanto al grado de conocimiento que se desea lograr, tenemos: La exploratoria, la descriptiva y la correlacional. El propósito de la correlación es identificar la conexión o el nivel de asociación entre 2 o más variables, conceptos o categorías en un ejemplo o situación dada. A veces solo se examina la relación entre dos variables, pero la mayoría de las veces se encuentran conexiones entre tres, cuatro o más variables en el estudio. (Hernández, 2014) Para la presente investigación el nivel es correlacional ya que vamos a reconocer el nivel de relación de la cultura financiera y del endeudamiento.

### **IV.3. Diseño de investigación**

El diseño de investigación puede ser no experimental y experimental. La primera se refiere cuando los estudios se realizan sin manipular sabiendo los factores y realizando un análisis observando los fenómenos en sus entornos naturales.

Así mismo los diseños no experimentales se pueden dividir en longitudinales y transeccional. El segundo es una investigación en la cual los datos se recolectan en un solo momento. Su principal propósito es definir y analizar las variables en sus incidencia e interrelación en un momento en específico. (Hernández, 2014). Para la siguiente investigación el diseño utilizado es transversal.

#### IV.4. Método de investigación

Existen dos tipos de métodos de investigación: los inductivos y los deductivos. De acuerdo con el método hipotético-deductivo, la metodología de investigación científica se basa en la formulación de una ley universal y el establecimiento de condiciones iniciales relevantes que sirven como premisa fundamental para la construcción de teorías. Esta ley universal se basa más en conjeturas o especulaciones que en razonamientos inductivos. (Hernández, 2008) Para la presente investigación el método de investigación es hipotético-deductivo.

#### IV.5. Población

Es un grupo de cosas o individuos sobre los que uno quiere aprender algo durante una investigación. La población o universo puede estar compuesto por registros médicos, animales, personas, nacimientos, accidentes de tráfico, exhibiciones de laboratorio y otras cosas. (Pineda et al., 1994) La población para el presente estudio es de 120 la cual es conformada por el promedio diario de clientes que asisten a una institución financiera mayores de 25 años.

#### IV.6. Muestra

En esencia, la muestra se puede definir como un subgrupo de la población. Podemos decir que la población es una subcategoría de factores que pertenecen a esa categoría definida en sus particularidades. (Hernández, 2014). Para determinar una muestra óptima, se utilizó el muestreo para una variable cualitativa y población finita.

$$n = \frac{Z_{\alpha/2}^2 pqN}{e^2(N-1) + Z_{\alpha/2}^2 pqN}$$

$$N = 120$$

$$p = 0.50$$

$$q = 0.50$$

$$e = 0.05$$

$$n = 92 \text{ clientes}$$

#### IV.7. Unidad de estudio

La unidad de estudio o de análisis nos indica quienes son los participantes o casos quienes van a ser medidos y que en última instancia vamos a emplear el instrumento de medición (Hernández, 2014). Para el siguiente trabajo de investigación la unidad de estudio son los clientes de una institución financiera.

## IV.8. Técnicas de recolección de datos

### IV.8.1. Técnica

Existen 4 técnicas de recolección de datos las cuales son: Método de observación, cuestionario o encuestas, focus Group y las entrevistas. El tipo de encuesta que permite respuestas descriptivas y variable-relacionales a los problemas después de la recopilación sistemática de información de acuerdo con un diseño previamente establecido que garantiza la precisión de la información obtenida. (Tamayo y Tamayo,2008) Para el presente trabajo se utilizó la técnica de encuesta ya que me permite a través de un cuestionario recolectar información de preguntas cerradas en las diferentes dimensiones.

### IV.8.2. Instrumento

Un cuestionario es una colección de preguntas relacionadas con una o más variables que serán evaluadas (Chasteauneuf,2009) Las preguntas cerradas contienen categorías u opciones de respuestas que ya se han definido. Para decirlo de otra manera, a los participantes se les dan las opciones para responder, y deben aceptarlas. (Hernández, 2014)

### Ficha técnica de los cuestionarios

Tabla 2 Ficha Técnica 1

<b>FICHA TECNICA DEL INSTRUMENTO</b>	
Nombre:	Factores y variables elegidas para analizar la Cultura Financiera de las PYMES
Autores:	Nancy Sánchez Aguilar, María Alejandra Carretero Larrea, Miguel Ángel Viramontes Romero, María Angélica Martínez Arizpe, Maricarmen Rico Galeana
Ámbito de aplicación:	Clientes de instituciones que asisten a una institución financiera mayores de 25 años
Significación:	Evaluación de los niveles de la cultura Financiera según las dimensiones: Acceso al Sistema Bancario, Manejo de las Finanzas Personales. Habilidades en los Gastos Personales. Motivo precaución en las Finanzas Personales, Finanzas y Estatus Social.
Duración:	3 semanas
Evaluadores:	Autor de la tesis
Finalidades:	Medir el nivel de la cultura Financiera de clientes de una institución financiera.
Material:	Encuestas digitales

Tabla 3 Ficha Técnica 2

<b>FICHA TECNICA DEL INSTRUMENTO</b>	
Nombre:	Nivel de Endeudamiento
Autores:	Carlos Francisco Ortiz-Paniagua, Esmeralda Dafne Velázquez-Herrera, Zoé T. Infante-Jiménez.
Ámbito de aplicación:	Clientes de instituciones que asisten a una institución financiera mayores de 25 años
Significación:	Evaluación de los niveles de endeudamiento a través de las dimensiones: Manejo y uso de TDC o algún otro tipo de instrumento de crédito, Habilidades y actitudes para regular el nivel de endeudamiento, Tendencia al endeudamiento.
Duración:	3 semanas
Evaladores:	Autor de la tesis
Finalidades:	Medir el nivel de endeudamiento de clientes de una institución financiera.
Material:	Encuestas digitales

#### **IV.9. Presentación de resultados**

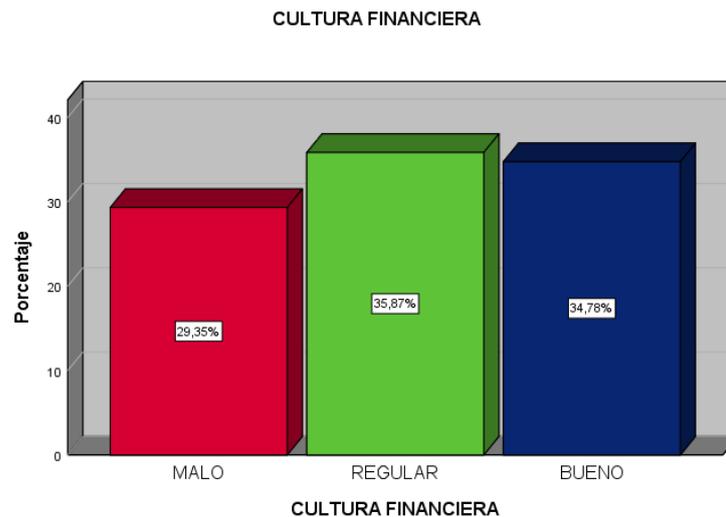
Los resultados serán tratados en un software estadístico denominado SPSS v.25 y los gráficos insertados desde el Excel que es un procesador de hojas de cálculo.

## V. RESULTADOS

### Resultados descriptivos

Tabla 4 Resultados Descriptivos Cultura financiera

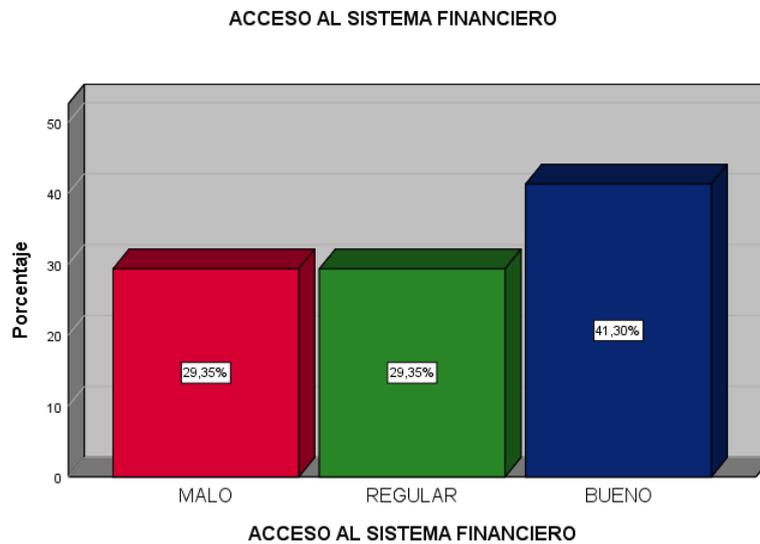
CULTURA FINANCIERA				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MALO	27	29,3	29,3
	REGULAR	33	35,9	65,2
	BUENO	32	34,8	100,0
	Total	92	100,0	100,0



Así mismo se tiene los niveles de cultura financiera según los clientes de las instituciones financieras; de ellos se tiene al 29.3% de los encuestados perciben que el nivel es malo y el 35.90 % perciben que el nivel es regular, y el 34.80 de los encuestados percibe que el nivel es bueno. Por lo tanto, el 65.2% manifiestan tener algún problema de cultura financiera de las instituciones financieras

Tabla 5 Resultados Descriptivos Acceso al sistema financiero

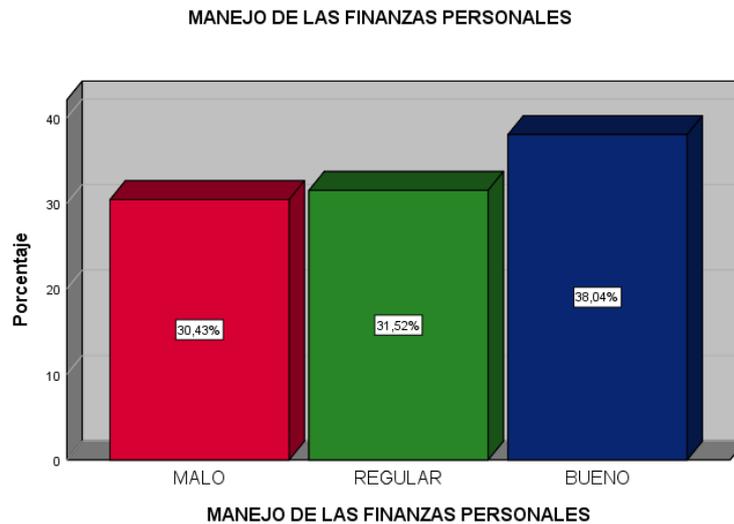
ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MALO	27	29,3	29,3	29,3
	REGULAR	27	29,3	29,3	58,7
	BUENO	38	41,3	41,3	100,0
	Total	92	100,0	100,0	



Así mismo se tiene el acceso al sistema financiera según los clientes de las instituciones financieras; de ellos se tiene al 29.3% de los encuestados perciben que el nivel es malo y el 29.30 % perciben que el nivel es regular, y el 41.3% de los encuestados percibe que el nivel es bueno. Por lo tanto, el 58.7% manifiestan tener algún problema de acceso al sistema financiero de las instituciones financieras

Tabla 6 Resultados Descriptivos Manejo de las finanzas personales

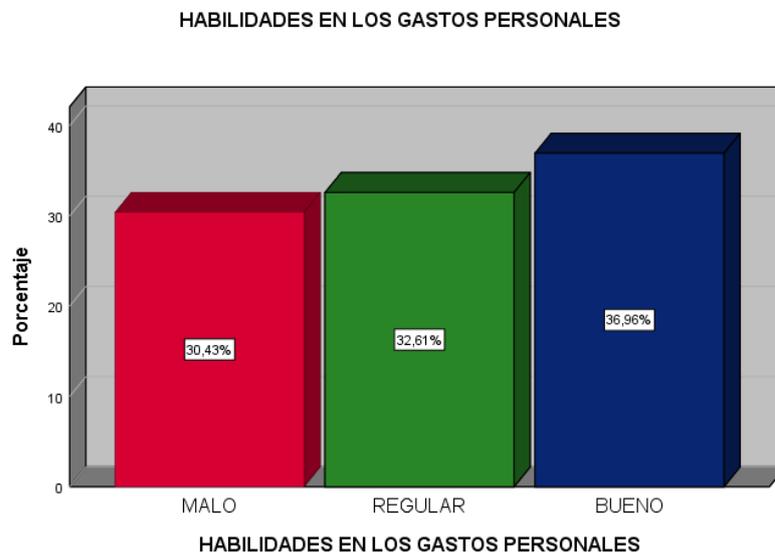
MANEJO DE LAS FINANZAS PERSONALES					
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado	
Válido	MALO	28	30,4	30,4	30,4
	REGULAR	29	31,5	31,5	62,0
	BUENO	35	38,0	38,0	100,0
	Total	92	100,0	100,0	



Así mismo se tiene las habilidades en los gastos personales según los clientes de las instituciones financieras; de ellos se tiene al 30.4% de los encuestados perciben que el nivel es malo y el 32.6% perciben que el nivel es regular, y el 37% de los encuestados percibe que el nivel es bueno. Por lo tanto, el 63% manifiestan tener algún problema de habilidades en los gastos personales de las instituciones financieras

Tabla 7 Resultados Descriptivos Habilidades en los Gastos personales

<b>HABILIDADES EN LOS GASTOS PERSONALES</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MALO	28	30,4	30,4	30,4
	REGULAR	30	32,6	32,6	63,0
	BUENO	34	37,0	37,0	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

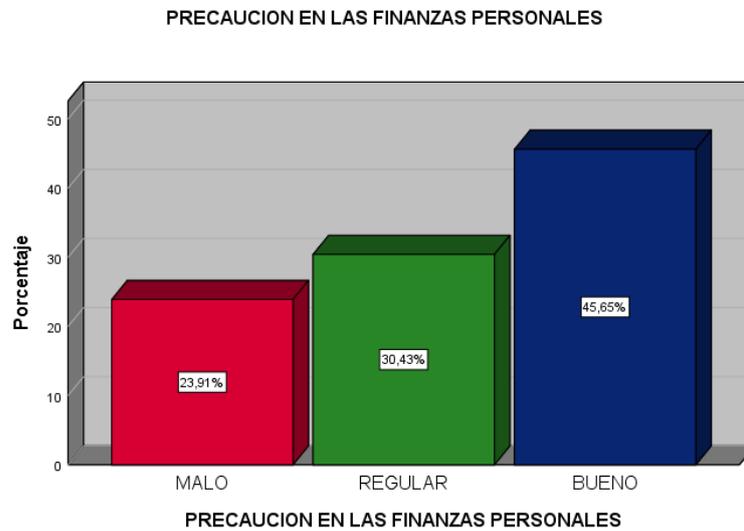


Así mismo se tiene las habilidades en los gastos personales según los clientes de las instituciones financieras; de ellos se tiene al 30.4% de los encuestados perciben que el nivel es malo y el 32.6% perciben que el nivel es regular, y el 37% de los encuestados percibe que el nivel es bueno. Por lo tanto, el 63% manifiestan tener algún problema de habilidades en los gastos personales de las instituciones financieras

Tabla 8 Resultados Descriptivos Precaución en las finanzas personales

**PRECAUCION EN LAS FINANZAS PERSONALES**

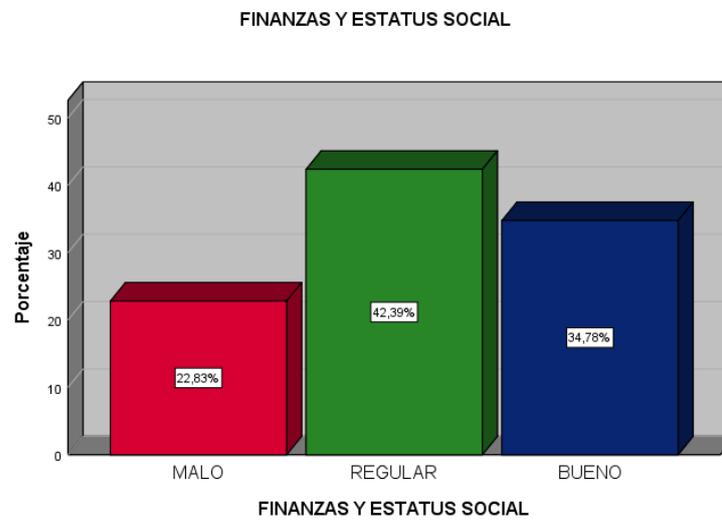
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
MALO	22	23,9	23,9	23,9
REGULAR	28	30,4	30,4	54,3
BUENO	42	45,7	45,7	100,0
Total	92	100,0	100,0	



Así mismo se tiene la precaución en las finanzas personales según los clientes de las instituciones financieras; de ellos se tiene al 23.90% de los encuestados perciben que el nivel es malo y el 30.4% perciben que el nivel es regular, y el 45.7% de los encuestados percibe que el nivel es bueno. Por lo tanto, el 54.3% manifiestan tener algún problema de precaución en las finanzas personales de las instituciones financieras

Tabla 9 Resultados descriptivos Finanzas y estatus Social

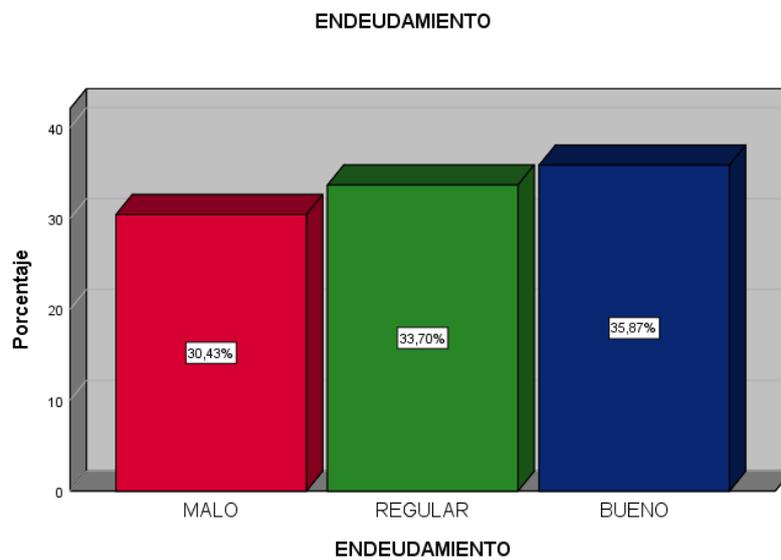
FINANZAS Y ESTATUS SOCIAL					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MALO	21	22,8	22,8	22,8
	REGULAR	39	42,4	42,4	65,2
	BUENO	32	34,8	34,8	100,0
	Total	92	100,0	100,0	



Así mismo se tiene las finanzas y el estatus social según los clientes de las instituciones financieras; de ellos se tiene al 22.8% de los encuestados perciben que el nivel es malo y el 42.4% perciben que el nivel es regular, y el 34.8% de los encuestados percibe que el nivel es bueno. Por lo tanto, el 65.2% manifiestan tener algún problema de finanzas y estatus social de las instituciones financieras.

Tabla 10 Resultados Descriptivos Endeudamiento

ENDEUDAMIENTO					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MALO	28	30,4	30,4	30,4
	REGULAR	31	33,7	33,7	64,1
	BUENO	33	35,9	35,9	100,0
	Total	92	100,0	100,0	



Así mismo se tiene el endeudamiento según los clientes de las instituciones financieras; de ellos se tiene al 30.4% de los encuestados perciben que el nivel es malo y el 33.7% perciben que el nivel es regular, y el 35.9% de los encuestados percibe que el nivel es bueno. Por lo tanto, el 64.1% manifiestan tener algún problema de endeudamiento de las instituciones financieras.

### Contrastación de hipótesis.

Prueba de hipótesis general:

H<sub>a</sub>: Existe relación directa y significativa entre la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022

H<sub>0</sub>: No existe relación directa y significativa entre la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022

Tabla 11 Grado de correlación y nivel de significación entre cultura financiera y endeudamiento de los clientes de una institución financiera, 2022.

			CULTURA FINANCIERA	ENDEUDAMIENTO
Rho de Spearman	CULTURA FINANCIERA	Coeficiente de correlación	1,000	0,208*
		Sig. (bilateral)	.	0,046
		N	92	92
	ENDEUDAMIENTO	Coeficiente de correlación	0,208*	1,000
		Sig. (bilateral)	0,046	.
		N	92	92

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

De los resultados que se aprecian en la tabla adjunta se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables, determinada por el Rho de Spearman 0,208 significa que existe una baja relación significativa y positiva entre las variables, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna, afirmando que existe relación directa y significativa entre cultura financiera y endeudamiento de los clientes de una institución financiera, 2022.

Prueba de hipótesis específica:

H<sub>a</sub>: Existe relación directa y significativa entre acceso al sistema Bancario con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

H<sub>0</sub>: No existe relación directa y significativa entre acceso al sistema Bancario con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Tabla 12 Grado de correlación y nivel de significación entre acceso al sistema Bancario con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

			ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO	ENDEUDAMIENTO
Rho de Spearman	ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO	Coeficiente de correlación	1,000	0,126
		Sig. (bilateral)	.	0,230
		N	92	92
	ENDEUDAMIENTO	Coeficiente de correlación	0,126	1,000
		Sig. (bilateral)	0,230	.
		N	92	92

De los resultados que se aprecian en la tabla adjunta se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables, determinada por el Rho de Spearman 0,126 significa que existe una baja relación positiva entre las variables, frente al (grado de significación estadística)  $p > 0,05$ , por lo que aceptamos la hipótesis nula y rechazamos la hipótesis alterna, afirmando que no existe relación significativa entre acceso al sistema Bancario con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

H<sub>a</sub>: Existe relación directa y significativa entre el manejo de las Finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

H<sub>0</sub>: No existe relación directa y significativa entre el manejo de las Finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Tabla 13 Grado de correlación y nivel de significación entre el manejo de las Finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

		MANEJO DE LAS FINANZAS PERSONALES		
Rho de Spearman	MANEJO DE LAS FINANZAS PERSONALES	Coefficiente de correlación	1,000	-0,205*
		Sig. (bilateral)	.	0,050
		N	92	92
	ENDEUDAMIENTO	Coefficiente de correlación	-0,205*	1,000
		Sig. (bilateral)	0,050	.
		N	92	92

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Los estadísticos sobre el grado de correlación entre las variables se muestran en el cuadro adjunto a partir de los resultados que se aprecian. Estas estadísticas se derivan de la función Rho de Spearman. -0,205 indica una baja relación significativa y negativa entre las variables, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que aceptamos la hipótesis alterna y rechazamos la hipótesis nula, que afirma que existe una relación inversa y significativa entre el manejo de las finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de los clientes de una institución financiera 2022.

$H_a$ : Existe relación directa y significativa entre las habilidades en los gastos personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

$H_0$ : No existe relación directa y significativa entre las habilidades en los gastos personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Tabla 14 Grado de correlación y nivel de significación entre las habilidades en los gastos personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

		HABILIDADES EN LOS GASTOS PERSONALES		
Rho de Spearman	HABILIDADES EN LOS GASTOS PERSONALES	Coeficiente de correlación	1,000	0,183
		Sig. (bilateral)	.	0,081
		N	92	92
	ENDEUDAMIENTO	Coeficiente de correlación	0,183	1,000
		Sig. (bilateral)	0,081	.
		N	92	92

De los resultados que se aprecian en la tabla adjunta se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables, determinada por el Rho de Spearman 0,183 significa que existe una baja relación significativa entre las variables, frente al (grado de significación estadística)  $p > 0,05$ , por lo que aceptamos la hipótesis nula y rechazamos la hipótesis alterna, afirmando que no existe relación significativa entre las habilidades en los gastos personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022.

$H_a$ : Existe relación directa y significativa entre la precaución en las finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

$H_0$ : No existe relación directa y significativa entre la precaución en las finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Tabla 15 Grado de correlación y nivel de significación entre la precaución en las finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

			PRECAUCION EN LAS FINANZAS PERSONALES	ENDEUDAMIENTO
Rho de Spearman	PRECAUCION EN LAS FINANZAS PERSONALES	Coefficiente de correlación	1,000	0,225*
		Sig. (bilateral)	.	0,031
		N	92	92
	ENDEUDAMIENTO	Coefficiente de correlación	0,225*	1,000
		Sig. (bilateral)	0,031	.
		N	92	92

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

De los resultados que se aprecian en la tabla adjunta se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables, determinada por el Rho de Spearman 0,225 significa que existe una baja relación significativa y positiva entre las variables, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna, afirmando que existe relación directa y significativa entre la precaución en las finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022.

$H_a$ : Existe relación directa y significativa entre las finanzas y estatus social con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

$H_0$ : No existe relación directa y significativa entre las finanzas y estatus social con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

Tabla 16 Grado de correlación y nivel de significación entre las finanzas y estatus social con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022

			FINANZAS Y ESTATUS SOCIAL	ENDEUDAMIENTO
Rho de Spearman	FINANZAS Y ESTATUS SOCIAL	Coefficiente de correlación	1,000	0,478**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	92	92
	ENDEUDAMIENTO	Coefficiente de correlación	0,478**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	92	92

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De los resultados que se aprecian en la tabla adjunta se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables, determinada por el Rho de Spearman 0,478 significa que existe una alta relación significativa y positiva entre las variables, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna, afirmando que existe relación directa y significativa entre las finanzas y estatus social con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022.

## VI. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES y RECOMENDACIONES

### VI.1. Discusión

Una investigación anterior se encontró que la cultura financiera y el endeudamiento están relacionados. En otras palabras, adoptaron valores que están influenciados el uno con el otro, como se evidenció en los resultados ( $Rho = 0,260$ ;  $p = 0,05$ ), lo que confirma la hipótesis nula. Además, las dos variables alcanzaron un nivel moderado de aprobación. (Valenzuela Montoya et al., 2022) Sin embargo, la hipótesis nula fue rechazada en un antecedente con resultados similares ( $Rho = 0.639$ ;  $p < 0.05$ ). (Ángulo, 2020). En esta investigación aceptamos la hipótesis alterna porque nuestro estudio demostró un nivel de aprobación bajo y significativo, con un Rho de Spearman de 0.208 y un p de sólo 0.05. Porque el 41.3% de clientes de una institución financiera sostiene que el acceso al sistema financiero es bueno. Asimismo, el 30.4% de los clientes sostiene que no tiene manejo en sus finanzas personales, por otro lado, el 30.4% sostiene que no tiene habilidades para el control de sus gastos personales, a pesar de ello el 45% tiene precaución en sus finanzas. Mientras que el 42.4% de los clientes sostienen que las finanzas frente al estatus social son regulares.

Una investigación previa se encontró que la cultura financiera y el endeudamiento están relacionados con el acceso financiero. Por lo tanto, rechazan la hipótesis nula al adoptar valores interdependientes ( $Rho = 0,873$ ;  $p = 0,000$ ). Las dos variables mostraron una alta correlación entre sí. (Meneses, 2018). En nuestro estudio se verificó que no existe relación significativa entre el acceso al sistema Bancario con la cultura financiera y el endeudamiento, Asimismo, el según los clientes sostienen que el 41.3% perciben que el acceso Bancario es muy bueno, mientras que el 29.3% indican que el acceso es de nivel mal. Es importante destacar que en los últimos años el acceso a las entidades ha mejorado por ello entre el estudio de Meneses y el nuestro existe discrepancia con los resultados mencionados.

En un estudio previo encontró que la cultura financiera y el endeudamiento están relacionados con el manejo financiero personal. En otras palabras, los resultados demuestran que adoptan valores que están influenciados el uno con el otro ( $Rho = -0.021$ ;  $p < 0.05$ ), lo que refuta la hipótesis nula. Ambos factores también recibieron una evaluación moderada. (Pedrera, 2021) En esta investigación se manifestó un nivel de aprobación significativo y NEGATIVO que con un Rho de Spearman de -0.205 y un  $p < 0.05$  aceptando así la hipótesis alterna. Porque el 29% sostiene estar indeciso con los conocimientos básicos para el manejo de sus finanzas personales. Así mismo el 12% no conoce el límite capacidad de crédito, mientras que el 22% de clientes solo a veces lleva un control de sus gastos y el 21% nunca lleva control. Finalmente, solo el 28% tiene certeza de sus gastos e ingresos mensuales.

En una investigación previa encontró que las habilidades de gastos personales están relacionadas con la cultura financiera y el endeudamiento. Dado que el Rho de Spearman fue

0.115, que no es significativo, se descubrió que la relación era muy baja y positiva. (Gil, 2023) En la investigación también se aprecia una baja relación significativa y positiva en nuestras variables. Esto se debe a que solo el 37% el 37% de los encuestados percibe que el nivel es bueno. Por lo tanto, el 63% manifiestan tener algún problema de habilidades en los gastos personales de las instituciones financieras.

En estudios anteriores, se encontró que la precaución en las finanzas personales y la cultura financiera y el endeudamiento no tienen una relación positiva muy baja, ya que el Rho de Spearman fue 0,051, lo que no es significativo. (Gil, 2023) En este estudio, el 45.7% de los encuestados creen que el nivel es bueno y el 54.3% tienen algún problema de precaución con las finanzas personales de las instituciones financieras, por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. El resultado de nuestro estudio Rho de Spearman fue de 0,225, lo que indica que existe una baja relación significativa y positiva entre las variables, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0, 05$ . A pesar de que la relación es mínima, ambos estudios demuestran resultados similares

En una investigación previa se concluyó que las finanzas y el estatus social con la cultura financiera y el endeudamiento tiene relación entre sí. En otras palabras, adoptaron valores que están influenciados el uno con el otro, lo cual se evidencia en los resultados (Rho = -0.021;  $p < 0.05$ ), lo que rechaza la hipótesis nula. Además, ambas variables recibieron una aprobación moderada. (Pedrera,2021) Nuestro estudio encontró un nivel de aprobación basado en el Rho de Spearman. Aceptamos la hipótesis alterna en lugar de la hipótesis nula, ya que el valor de 0,478 indica una relación significativa y positiva alta entre las variables en comparación con el (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ . Este debe que el 35.9% de los encuestados percibe que el nivel es bueno y el 64.1% manifiestan tener algún problema de endeudamiento de las instituciones financieras.

## **VI.2. Conclusiones**

- Se analizó la relación entre la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera. Lo más importante del análisis fue que se logró evidenciar que existe una relación y la necesidad de mejorar la cultura financiera para mejor los niveles de endeudamiento. Según la encuesta realizada el 65.2% manifiesta tener algún problema de cultura financiera, por ello es un problema por resolver en el corto plazo por parte de las entidades relacionadas. Si bien este estudio se enfocó exclusivamente en los que ya son clientes de entidades financieras, se puede trasladar a otros segmentos o nuevos clientes de otras edades para conocer los resultados y comparar si los niveles de cultura respecto al endeudamiento.
- Se analizó la relación entre acceso al sistema Bancario con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022. En este aspecto se logró

evidenciar que el acceso financiero ha mejorado en el tiempo y que el 41.3% de los encuestados mantiene un acceso adecuado al sistema financiero, como sabemos en Perú tenemos gran competencia de entidades para los diversos segmentos y una mejor presencia a través de diversas plataformas, Lo cual permitió encontrar que existe una baja relación significativa positiva entre las variables con un Rho de Spearman 0.126.

- Se analizó la relación entre el manejo de las Finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022. En esta relación según la encuesta se logró validar que el 62% de clientes manifiesta tener algún problema de manejo de las finanzas personales, así mismo el Rho de Spearman obtenido fue -0,205, el cual nos indica que existe una baja relación significativa e inversa entre las variables
- Se analizó la relación entre las habilidades en los gastos personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022, En este aspecto se logró evidenciar que el 63% de los encuestados manifiestan tener algún problema de habilidades en los personales, así mismo de Rho de Spearman obtenido fue 0,183 el cual nos indica que existe una baja relación y positiva entre las variables.
- Se analizó la relación entre la precaución en las finanzas personales con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022 En este aspecto se obtuvo como evidencia que el 54.3% de los encuestados manifiestan tener algún problema en la precaución frente a sus finanzas personales, así mismo de Rho de Spearman obtenido fue 0,255 el cual nos indica que existe una baja relación significativa y positiva entre las variables.
- Se analizó la relación entre las finanzas y estatus social con la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022 En este aspecto se evidenció que el 65.2% de los encuestados manifiestan tener algún problema de finanzas y estatus social, así mismo de Rho de Spearman obtenido fue 0,478 el cual nos indica que existe una alta relación significativa y positiva entre las variables.

### **VI.3. Recomendaciones**

- Se recomienda a las instituciones financieras realicen mayor de difusión de programas que permitan conocer los diferentes productos, servicios y conceptos necesarios para mejorar la cultura financiera de sus clientes, así mismo se recomienda a las instituciones públicas fomentar el aprendizaje desde la etapa secundaria en colegios nacionales y privadas sobre conceptos de ahorro, tarjeta de crédito entre otros.
- Gracias a la pandemia el crecimiento de la tecnología avanzo en grandes escalas para las instituciones financieras con ello se logró un mejor acceso al sistema bancario, es por ello que las entidades financieras deben incentivar aún más el uso de los diversos

canales a todo el país para que con ello se pueda conocer las diversas herramientas que manejan así mismo los diversos programas que se tienen ante una reprogramación de deuda en caso el cliente caiga en problemas financieros y con ello un posible sobreendeudamiento.

- Es recomendable también reforzar las habilidades para distribuir los gastos personales de manera razonable, con ello los clientes pueden evitar el sobreendeudamiento, mejorar su capacidad de pago, mejor organización y con ello mejorar la cultura financiera y los niveles de endeudamiento.

## Lista de referencias

- Angulo Gonzales, C. (2020). *Cultura financiera y endeudamiento de los socios de la Cooperativa Agraria Allima Cacao Limitada, 2019*.  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50860/Angulo\\_GC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50860/Angulo_GC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- AQUILINO, P. T. F. (2023). *EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES DEL INSTITUTO DE EDUCACIÓN SUPERIOR TECNOLÓGICO PRIVADO FREDERICK WINSLOW TAYLOR – LIMA, 2021 LÍNEA*. 31–41.
- Araceli, S. G. (2023). *Cultura financiera y endeudamiento en posesionarios del Área de Conservación Regional Cordillera Escalera - 2023*.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/120588>
- Baena Paz, G. (2014). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN Serie integral por competencias (Libro Online)* (G. Baena Paz (ed.); Issue 2017).  
<http://www.editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074384093.pdf>
- Bocanegra Tapia, S. (2022). *Cultura financiera y su influencia en el endeudamiento de clientes de Caja Trujillo. 2020 – Agencia El Porvenir*.  
[https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/19541/Bocanegra Tapia%2C Sara Hortencia.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/19541/Bocanegra_Tapia%2C_Sara_Hortencia.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cornejo-Saavedra, E., Umaña-Hermosilla, B., Guiñez-Cabrera, N., Muñoz-Silva, D., & Del Bio Bío, U. (2017). *Endeudamiento y educación financiera del adulto joven en Chile*. 3(2), 2017.  
<https://www.redalyc.org/journal/5608/560863018003/560863018003.pdf>
- Elia, B., Ochoa, R., Bernal Domínguez, D., Deyanira, ;, & Domínguez, B. (2018). *The importance of financial education in the decision making of indebtedness. Study of a “Mi Banco” branch in Mexico*. [http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n41/n41\\_a06.pdf](http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n41/n41_a06.pdf)
- Enríquez, M. (2021). *Incidencia de la Cultura Financiera en los habitantes de la parroquia Roberto Astudillo del cantón Milagro. Diseño de un Programa de Alfabetización Financiera que mejore la administración de las finanzas familiares*. 1–153. <https://bit.ly/3vOIUgh>
- Flores Velarde, S. (2019). *PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA*

COOPERATIVO QUE INCENTIVE A LOS SOCIOS DE MICROCRÉDITO A UNA ADECUADA ADMINISTRACIÓN DE SU CAPITAL DE TRABAJO Y ENDEUDAMIENTO, PROVINCIA DE IMBABURA.

<http://repositorio.uti.edu.ec/bitstream/123456789/1511/1/PROYECTO DE INVESTIGACIÓN FLORES VELARDE SYLVIA MARICELA.pdf>

García, I. (2021). Educación Financiera y su Influencia en los Hábitos Financieros de los Asociados de Agroecoturismo Pradera, Municipio De Pradera – Valle Del Cauca. *Pontificia Universidad Javeriana*, 1–208.

[https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/54235/Trabajo de grado Ingrid Garcia \(DEF\).pdf?sequence=1](https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/54235/Trabajo de grado Ingrid Garcia (DEF).pdf?sequence=1)

Hanco, L. H. J. C. P. (2019). CULTURA FINANCIERA Y PRODUCTIVIDAD DE LA COMERCIALIZADORA JC Y ASOCIADOS E.I.R.L., JULIACA - PUNO 2019. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 287.

Hernández, A. (2008). El método hipotético-deductivo como legado del positivismo lógico y el racionalismo crítico: su influencia en la economía. *Ciencias Económicas*, 26(2), 183–195. <http://www.kerwa.ucr.ac.cr/handle/10669/4018>

Hernandez, R. (2014). Metodología de la investigación. In R. Hernández Sampieri, C. Fernández Collado, & M. del P. Baptista Lucio (Eds.), *Journal of Chemical Information and Modeling* (Vol. 53, Issue 9).

Jhon, N. R. L. (2022). *Evaluación de la cultura financiera en estudiantes de pregrado de la Universidad de La Salle*.

Jorge, D. la C. P., Richard, O. Q., Karen, P. I. G., & Quispe Carhuapoma Estela. (2020). *Influencia del conocimiento financiero en el bienestar financiero de usuarios de tarjeta de crédito y/o préstamos personales entre 18 y 79 años en Perú en el 2019*. 21(1), 1–9. <http://journal.um-surabaya.ac.id/index.php/JKM/article/view/2203%0Ahttp://mpoc.org.my/malaysian-palm-oil-industry/>

Luz, H. Q., Delia, C. C., & Jorge, Q. G. (2022). *Educación financiera y nivel socioeconómico en la Asociación de Comerciantes Minoristas Túpac Amaru I y II de la ciudad de Juliaca, 2021*.

María, E. V. S. (2023). CULTURA FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON EL

ENDEUDAMIENTO POR USO DE TARJETAS DE CRÉDITO, EN EL BANCO INTERBANK DE LA SEDE DE LA CIUDAD DE TACNA, PERIODO 2022. *Artículo de Financiamiento Distress*, 159.

<http://www.upt.edu.pe/upt/web/home/contenido/100000000/65519409>

Meneses Jimenez, José Educación financiera y nivel de endeudamiento de los colaboradores de la Universidad Autónoma de Ica, 2018

<http://repositorio.autonomadeica.edu.pe/handle/autonomadeica/479>

Murillo Félix, C., Acosta Mellado, E., & Quintero Navarro, M. (2021). Nivel de educación financiera como influencia en la toma de decisiones de endeudamiento en el uso de tarjetas de crédito en Navojoa, Sonora. *Revista de Investigación Académica Sin Frontera: División de Ciencias Económicas y Sociales*, 36.

<https://doi.org/10.46589/rdiasf.vi36.400>

Ortiz-Paniagua, C., Velázquez-Herrera, E., & Infante-Jiménez, Z. T. (2021).

*Endeudamiento, consumo y educación financiera en Morelia, Michoacán, México.*

[https://doi.org/ISBN 978-607-96203-0-10](https://doi.org/ISBN%20978-607-96203-0-10)

Paul, V. M. (2018). Endeudamiento Y Morosidad De Los Clientes Mypes De La Caja Trujillo 2007-2010. *Vivas Morales Paul Alonso*, 95.

[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/14465/Aguilar Ramos Cesar Hilton.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/14465/Aguilar%20Ramos%20Cesar%20Hilton.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Plan Nacional de Educación Financiera. (Junio de 2017). Comisión Multisectorial de Educación Financiera. Obtenido de <https://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-junio2017.pdf>

Pedraza Ramirez, K. (2021). *Educación Financiera y nivel de endeudamiento de los socios en la Cooperativa de Vivienda “Juan Eulogio Paz y Miño”, 2020.*

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/58729/Pedraza\\_RKP-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/58729/Pedraza_RKP-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Peñarreta, M., Armas, R., & Salas, E. (2019). Educación financiera en los productores de café de la zona sur del Ecuador: el caso de FAPECAFES. *593 Digital Publisher CEIT*, 5–1(4), 4–18. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.125>

Pineda, E. B., Canales, F. H., & Alvarado, E. L. (1994). Metodología de la investigación. Manual para el desarrollo de personal de salud. *Metodología de La*

Alvarez Ayala Angela

*Investigación, 232.*

Rivas, A. A. (2022). *Caracterización de la Cultura Financiera de los Docentes de la Unidad Educativa Fiscomisional Don Bosco.*

Rubichel, D. C. (2021). *EDUCACIÓN Y CAPACIDAD FINANCIERA COMO FACTORES DE INCLUSIÓN DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL SECTOR COMERCIO DE LA CD. DE VILLAHERMOSA, TABASCO. PARA.*

Teresa, D. A., & Xochil, R. D. (2019). *ANÁLISIS DE LA RELACIÓN ENTRE EL GRADO DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DE LA POBLACIÓN ASALARIADA DE TEGUCIGALPA.* 1–23.

Valenzuela Montoya, M. M., López Torres, V. G., & Aguilar Sandoval, K. G. (2022). Debt and financial education in university students. *Revista Venezolana de Gerencia, 27(97)*, 198–211. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.97.14>

Yeison, C. (2019). *Cultura Financiera Y Uso De Las Tarjetas De Crédito De Los Clientes Del Banco Falabella, En La Ciudad De Ica, 2019. Universidad Nacional San Luis Gonzaga, 9–25.*

Zanqueta Alvares, M. (2018). *ENDEUDAMIENTO DE TRABAJADORES PÚBLICOS, EDUCACIÓN FINANCIERA Y PERFECCIONAMIENTO LEGISLATIVO EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL CODAU. UBERABA (BRASIL).*  
[http://dspace.uces.edu.ar:8180/xmlui/bitstream/handle/123456789/6043/Endeudamiento\\_Zanqueta-Alvares.pdf?sequence=3](http://dspace.uces.edu.ar:8180/xmlui/bitstream/handle/123456789/6043/Endeudamiento_Zanqueta-Alvares.pdf?sequence=3)

<https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/05/como-estan-la-inclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina/>

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivosdescarga/Plan\\_Estrategico\\_Multisectorial\\_PEM.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivosdescarga/Plan_Estrategico_Multisectorial_PEM.pdf)

libro: «Finanzas», de Bodie Zvi y Merton Robert, Prentice Hall - Pearson Education, 2003, Pág. 2.

libro «Introducción a los Negocios en Un Mundo Cambiante», Cuarta Edición, de Ferrel O. C., Hirt Geoffrey, Ramos Leticia, Adriaenséns Marianela y Flores Miguel Angel, McGraw-Hill Interamericana, 2004, Pág. 8

libro: «Diccionario de Economía», Tercera Edición, de Andrade Simón, Editorial Andrade, 2005, Pág. 293

## Apéndice

- Encuesta**
1. Encuentra una sucursal bancaria cercana a su negocio u hogar (5km)
    - Muy frecuentemente
    - Frecuentemente
    - Ocasionalmente
    - Raramente
    - Nunca
  2. Encuentra una sucursal bancaria cerca de su negocio u hogar (1km)
    - Muy frecuentemente
    - Frecuentemente
    - Ocasionalmente
    - Raramente
    - Nunca
  3. Actualmente cuenta con una tarjeta de crédito
    - sí
    - no
  4. Conozco todos los productos financieros
    - Muy de acuerdo
    - De acuerdo
    - ni en acuerdo ni en desacuerdo
    - en desacuerdo
    - totalmente en desacuerdo
  5. Conozco los requisitos para abrir una cuenta bancaria
    - Muy de acuerdo
    - De acuerdo
    - ni en acuerdo ni en desacuerdo
    - en desacuerdo
    - totalmente desacuerdo
  6. Tiene una cuenta de ahorros en una entidad bancaria
    - sí
    - no
  7. Usa medios electrónicos para el manejo de su cuenta
    - Muy frecuentemente
    - Frecuentemente
    - Ocasionalmente
    - Raramente
    - Nunca
  8. Entiende los termino financieros básicos
    - Muy de acuerdo (entiendo totalmente)
    - De acuerdo (entiendo)
    - Indeciso (más o menos entiendo)
    - En desacuerdo (entiendo poco)
    - Totalmente en desacuerdo (no entiendo)
  9. Cuenta con las bases para manejar sus finanzas personales
    - Totalmente de acuerdo
    - De acuerdo
    - Indeciso
    - En desacuerdo
    - Totalmente en desacuerdo
  10. Conoce sus límites de crédito
    - Totalmente de acuerdo
    - De acuerdo
    - Indeciso
    - En desacuerdo
    - Totalmente en desacuerdo
  11. ¿Tienes conocimientos teóricos del manejo de tus finanzas?
    - Muy alto
    - Alto
    - Medio
    - Bajo
    - Muy bajo
  12. Lleva un control de sus gastos semanales o quincenales
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi nunca
    - Nunca
  13. Tiene la certeza de sus ingresos y gastos mensuales
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi nunca
    - Nunca
  14. Cuando compra, lo hace comparando precios en distintos establecimientos
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi nunca
    - Nunca
  15. Cuando compra, regularmente lo hace a crédito
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi nunca
    - Nunca
  16. Paga la totalidad de su deuda para evitar pagar altos intereses
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi nunca
    - Nunca
  17. Dedicar una proporción fija de su ingreso al ahorro
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi nunca
    - Nunca
  18. Si algo urge, se compra, aunque sea a crédito
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi nunca
    - Nunca
  19. Ha sido aval de algún familiar o conocido
    - Muy frecuentemente
    - Frecuentemente
    - Ocasionalmente
    - Raramente
    - Nunca
  20. Guarda dinero para alguna emergencia
    - Muy frecuentemente
    - Frecuentemente
    - Ocasionalmente
    - Raramente
    - Nunca
  21. Si le sobra dinero, lo gasta
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi Nunca
    - Nunca
  22. Ahorra dinero para su retiro (JUBILACION)
    - Siempre
    - Casi siempre
    - A veces
    - Casi nunca
    - Nunca
  23. Ha comprado un seguro de salud o patrimonial (SEGURO DE VIDA)
    - Sí
    - No
  24. Se cuenta con bienes que garantizan un retiro tranquilo (JUBILACION)
    - Sí
    - NO

25. El dinero le causa felicidad
- Totalmente de acuerdo
  - De acuerdo
  - Indeciso
  - En desacuerdo
  - Totalmente en desacuerdo
26. Tener más dinero lo hace sentir valorado
- Totalmente de acuerdo
  - De acuerdo
  - Indeciso
  - En desacuerdo
  - Totalmente en desacuerdo
27. Le gusta adquirir cosas para impresionar a la gente
- Totalmente de acuerdo
  - De acuerdo
  - Indeciso
  - En desacuerdo
  - Totalmente en desacuerdo
28. Comprar cosas lujosas le causa placer
- Totalmente de acuerdo
  - De acuerdo
  - Indeciso
  - En desacuerdo
  - Totalmente en desacuerdo
29. Un mejor auto, una mejor casa o bienes materiales es importante en la vida
- Totalmente de acuerdo
  - De acuerdo
  - Indeciso
  - En desacuerdo
  - Totalmente en desacuerdo
30. ¿Con qué frecuencia dispone del crédito formal? (e). Tarjeta de crédito o departamental Crédito hipotecario, Automóvil o adelanto de sueldo)
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
31. ¿Con qué frecuencia dispone del crédito informal? (e). préstamo de familiares, amigos u otros)
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
32. ¿Con qué frecuencia realiza compras de bienes duraderos utilizando el crédito formal? (E). Tarjetas de crédito, departamentales, adelanto de nómina)
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
33. ¿Con qué frecuencia realiza compras de bienes de consumo utilizando el crédito formal? (E). Tarjetas de crédito, departamentales, adelanto de nómina)
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
34. ¿Con qué frecuencia realiza compras a pagos en establecimientos informales?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
35. ¿Con qué frecuencia utiliza las tarjetas de crédito solo porque tiene la disponibilidad de comprar?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
36. ¿Con qué frecuencia utiliza el crédito (formal o informal) porque considera que no tiene una buena administración de sus finanzas?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
37. ¿Con qué frecuencia considera que utiliza el crédito por falta de solvencia económica?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
38. ¿Con qué frecuencia liquida todos sus adeudos para poder contraer nueva deuda?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
39. ¿Con qué frecuencia restringe sus gastos para evitar adquirir nuevas deudas?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
40. Antes de realizar sus compras a crédito, ¿con qué frecuencia analiza su capacidad de pago?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
41. ¿Con qué frecuencia ha tenido problemas para pagar sus deudas en tiempo y forma?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
- Tendencia al endeudamiento
42. ¿Con qué frecuencia ha tenido que pagar intereses moratorios?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
43. ¿Con qué frecuencia ha tenido que solicitar una reestructuración de crédito o prórroga para lograr cumplir con sus compromisos crediticios?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca
44. ¿Con qué frecuencia se ha visto en la necesidad de vender bienes para solventar compromisos u adeudos?
- Muy Frecuentemente
  - Frecuentemente
  - En ocasiones
  - Casi nunca
  - Nunca

**RESUMEN DE HIPOTESIS**

HIPOTESIS			SE ACEPTA HIPOTESIS	
Existe relación directa y significativa entre la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera, 2022	0.208	baja	SI	positiva y significativa
Existe relación directa y significativa entre acceso al sistema Bancario de cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022	0.126	baja	no	positiva
Existe relación directa y significativa entre el manejo de las Finanzas personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022	-0.205	baja	si	inversa y significativa
Existe relación directa y significativa entre las habilidades en los gastos personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022	0.183	baja	no	positiva
Existe relación directa y significativa entre la precaución en las finanzas personales de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022	0.225	baja	SI	positiva y significativa
Existe relación directa y significativa entre las finanzas y estatus social de la cultura financiera y el endeudamiento de clientes de una institución financiera 2022	0.478	alta	SI	positiva y significativa