

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE ECONOMÍA



**La cultura financiera y su relación con el endeudamiento de los
trabajadores de una empresa retail Chiclayo 2021**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE
ECONOMISTA**

AUTOR

Nicole Anduale Canchos Suarez

ASESOR

Joel Vladimir Diaz Plaza

<https://orcid.org/0000-0002-8133-2909>

Chiclayo, 2024

**La cultura financiera y su relación con el endeudamiento de los
trabajadores de una empresa retail Chiclayo 2021**

PRESENTADA POR
Nicole Anduale Canchos Suarez

A la Facultad de Ciencias Empresariales de la
Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo
para optar el título de

ECONOMISTA

APROBADA POR

Milagros Carmen Gamarra Uceda
PRESIDENTE

Maria Cecilia Ramos Razuri
SECRETARIO

Joel Vladimir Diaz Plaza
VOCAL

Dedicatoria

Este logro se lo otorgo a Dios por encaminarme y bendecir mi vida profesional, permitiéndome concluir una de mis metas, la presente investigación. A mi familia, quienes forman parte fundamental de mi vida, inculcándome valores, enseñándome a ser un mejor ser humano cada día, y su constante motivación durante el trayecto de esta investigación. Enseñándome a ser resiliente, insistiendo, persistiendo y resistiendo, sin importar lo que suceda, nunca desistiendo. También de manera especial, dedico esta tesis al profesor Humberto Martínez Pastor, desde que conocí hasta el día de su partida me brindó consejos y enseñanzas fundamentales en mi crecimiento académico y profesional. Espero que este agradecimiento refleje mi respeto y aprecio por cada uno de ustedes.

Agradecimientos

Agradezco a Dios, por siempre llenar de bendiciones mi vida; a mi familia por su incondicional apoyo. De igual manera, agradezco a cada uno de los trabajadores de la empresa, por su tiempo al completar el cuestionario, proporcionándome información para la elaboración de la investigación. Finalmente agradezco a mi Asesor, el Mg. Joel Vladimir Díaz Plaza por su confianza y guía mediante sus conocimientos durante el desarrollo de la investigación, concluida con éxito.

LA CULTURA FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON EL ENDEUDAMIENTO DE LOS TRABAJADORES DE UNA EMPRESA RETAIL CHICLAYO 2021

INFORME DE ORIGINALIDAD

21 %

INDICE DE SIMILITUD

20 %

FUENTES DE INTERNET

5 %

PUBLICACIONES

11 %

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1 %
2	repositorio.upagu.edu.pe Fuente de Internet	1 %
3	repositorio.unheval.edu.pe Fuente de Internet	1 %
4	www.coursehero.com Fuente de Internet	1 %
5	repositorio.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	1 %
6	alicia.concytec.gob.pe Fuente de Internet	1 %
7	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	1 %
8	repositorio.unu.edu.pe Fuente de Internet	1 %

Índice

Resumen	9
Abstract	10
I. Introducción	11
II. Revisión de literatura	13
2.1. Antecedentes	13
2.2. Bases Teórico Científicas	18
2.2.1. Endeudamiento	18
2.2.2. Cultura financiera	19
2.2.3. Inversión	22
2.2.4. Ahorro.....	23
2.2.5. Presupuesto	23
III. Materiales y métodos	25
3.1. Tipo y Nivel de Investigación	25
3.2. Diseño de Investigación	25
3.3. Población, Muestra y Muestreo.....	25
3.4. Criterios de selección	26
3.5. Operacionalización de Variables.....	27
3.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	27
3.7. Procedimientos	28
3.8. Plan de Procesamiento y Análisis de Datos	29
3.9. Matriz de Consistencia.....	30
3.10. Consideraciones éticas	32
IV. Resultados y discusión	33
4.1. Estadística Confiabilidad del instrumento de recolección de datos	33
4.2. Resultados Descriptivos	35
4.3. Resultados Inferenciales.....	42

4.3.1. Estimación del Modelo	42
VI. Conclusiones	45
VII.Recomendaciones	46
VIII. Referencias	47
IX. Anexos	50
Anexo 1: Instrumento de Medición.....	50
Anexo 2: Constancia Validación de Instrumento.....	53

Lista de Tablas

Tabla 1 Clasificación crediticia – SBS.....	19
Tabla 2 Tipos de inversión	22
Tabla 3 Tipo de riesgo.....	24
Tabla 4 Operacionalización de las variables	27
Tabla 5 Matriz de consistencia.....	30
Tabla 6 Alpha de Cronbach incluido todos los elementos	33
Tabla 7 Alpha de Cronbach excluyendo un elemento.....	33
Tabla 8 Prueba de Conmogorov – Smirnov	34
Tabla 9 Composición de la muestra	35
Tabla 10 Nivel educativo	35

Lista de Figuras

Figura 1 Mapeo de Antecedentes	18
Figura 2 Dimensiones de la cultura financiera: Cohen (2006)	20
Figura 3 Dimensiones de la cultura financiera: Peñaloza (2016)	21
Figura 4 Dimensiones de la cultura financiera.....	21
Figura 5 Porcentaje de personas que tienen crédito	36
Figura 6 Puntualidad de pago de créditos	36
Figura 7 Porcentaje de personas con ingresos adicionales.....	37
Figura 8 Porcentaje de ingresos sobre su salario	38
Figura 9 Plan de gastos programados.....	38
Figura 10 Porcentaje de sus ingresos que gasta	39
Figura 11 Ahorro en el sistema financiero	40
Figura 12 Tipos de inversión.....	41
Figura 13 Estimación modelo Probit.....	42

Resumen

El objetivo principal evaluar si la cultura financiera tiene relación con el endeudamiento del trabajador de una empresa retail en el año 2021. De las cuales el primer objetivo específico es evaluar si la gestión del presupuesto tiene relación positiva con el endeudamiento de los trabajador de una empresa retail en el año 2021; segundo objetivo específico, evaluar si la gestión ahorro tiene relación positiva con el nivel de endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021; tercer y último objetivo específico, evaluar si la gestión de inversión tiene relación positiva con el nivel de endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021.

La metodología empleada es un modelo Probit, dado el modelo econométrico los resultados muestran que si existe una relación significativa entre las dimensiones de la cultura financiera y el endeudamiento.

Dando respuesta al objetivo específico 1 los resultados indican que la gestión de presupuesto si tiene una relación positiva con el endeudamiento del trabajador, ante una mejor gestión del presupuesto la probabilidad de tener una mejor clasificación crediticia incrementará en 71.96%.

Con respecto al objetivo específico número 2, ante una mejor gestión en el ahorro aumentará la probabilidad de 27.75%.

Y, finalmente dando respuesta al objetivo número 3 los resultados muestran que una mejor gestión de la inversión aumenta la probabilidad de mejorar la clasificación crediticia en 31.72%.

Palabras clave: Econometría, Modelos de regresión discreta, Mercados financieros

Clasificación JEL: C01, C35, D52

Abstract

The main objective is to evaluate whether financial culture has a relationship with the indebtedness of the worker of a retail company in 2021. Of which the first specific objective is to evaluate whether budget management has a positive relationship with the level of indebtedness of the workers of a retail company. in 2021; second specific objective, evaluate whether savings management has a positive relationship with the level of indebtedness of the workers of a retail company in 2021; Third and last specific objective, evaluate whether investment management has a positive relationship with the level of indebtedness of the workers of a retail company in 2021.

The methodology used is a Probit model, given the econometric model, the results show that there is a significant relationship between the dimensions of financial culture and debt.

Responding to specific objective 1, the results indicate that budget management does have a positive relationship with the worker's debt; with better budget management, the probability of having a better credit rating will increase by 71.96%.

With respect to specific objective number 2, with better savings management the probability will increase to 27.75%.

And, finally, responding to objective number 3, the results show that better investment management increases the probability of improving the credit rating by 31.72%.

Keywords: Econometrics, Discrete regression models, Financial markets

JEL Classification: C01, C35, D52

I. Introducción

Hoy en día la mayor parte de la sociedad no presenta una apropiada cultura financiera, y si la posee se basa en decisiones y experiencias de su vida. Este desconocimiento trae como consecuencia una mala distribución del presupuesto, incapacidad de ahorro e inversión, así como el uso imprudente de créditos financieros. Como sabemos en el Perú existen una preocupación subyacente respecto a los conocimientos fundamentales acerca de la cultura financiera, el cual ha llegado a afectar en varios ámbitos y personas, por el hecho de que la población no cuenta con la capacidad financiera para afrontar diversos obstáculos que hoy en día se presenta en nuestro país, como lo es la toma de decisiones cotidianas sobre inversión, ahorro y financiamiento con respecto al sistema financiero. Según Walter Eyzaguirre, para que las personas puedan desarrollarse deben lograr la ansiada tranquilidad financiera, la cual es uno de los pilares fundamentales para el progreso de la población, puesto que permite prosperar y proyectarse sin ninguna inseguridad. Basándose en esto, la educación financiera proporciona instrumentos y control de habilidades con adecuadas decisiones para perfeccionar nuestra cultura financiera.

Por otra parte, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico – OCDE, ha determinado a la educación financiera como “La combinación de conciencia, conocimiento, habilidad, actitud y comportamiento necesarios para tomar decisiones financieras robustas e informadas, para finalmente alcanzar un bienestar financiero individual”. Esto nos quiere decir que, para lograr un bienestar financiero individual, se debe tener en consideración que para el crecimiento familiar y por consiguiente de la población, el individuo es la base. De tal modo, la educación financiera busca que la sociedad concientice sobre el buen uso de los recursos con los que cuenta cada uno. (Diario Gestión 2016)

Según Comex Perú, en agosto de este año el Gobierno expresó su interés en fomentar la cultura financiera en el país mediante la introducción de las “cuentas DNI”, que permitirán a todos los peruanos adultos tener cuentas digitales 100% digitales en el sistema y que estos pueden utilizar su DNI como tarjeta de débito virtual. Por otro lado, según la sección de información económica de The Economist (2019) el Perú es el segundo mejor país en términos de acceso financiero, debido principalmente a logros por el lado de la oferta como un incremento de 363 a 1044 puntos de atención por cada 100.000 adultos durante el 2014 y 2019 respectivamente. Sin embargo, por el lado de la demanda, las barreras no parecen haber desaparecido, como lo demuestra el hecho de que, según la Encuesta Nacional de Hogares -

ENAH0, en 2019 solo el 40,4% de los peruanos adultos tenían una cuenta bancaria. Por ello, que para el desarrollo de una apropiada cultura financiera se debe iniciar por tener en claro los conceptos como la inversión, ahorro, crédito y presupuesto; así mismo deben tener conocimiento sobre cuál es el objetivo principal del sistema financiero y que beneficios ofrecen. Hoy en día existe una variable muy importante, hablamos del ahorro previsional, dicha variable corresponde a las distintas opciones de ahorro que puede efectuar una persona, teniendo como propósito extender los recursos o fondos previsionales en los diferentes planes; seguros o instrumentos financieros destinados a la optimización de sus pensiones.

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS (2020), la educación financiera tiene un impacto positivo en el aumento de los niveles de inclusión financiera en el país lo que permite un mejor manejo de sus finanzas a las personas, para continuar con estas cifras favorables esta entidad en el 2016 se impulsó la educación financiera mediante un convenio suscrito con el Ministerio de Educación.

Frente a este problema se planteó la siguiente interrogante: ¿Cómo mejorar la gestión del endeudamiento del trabajador de una empresa retail? Por ello, se planteó como objetivo principal evaluar si la cultura financiera tiene relación con el endeudamiento del trabajador de una empresa retail en el año 2021. Para ello se debe evaluar si la gestión del presupuesto tiene relación positiva con el endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021; evaluar si la gestión ahorro tiene relación positiva con el nivel de endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021; evaluar si la gestión de inversión tiene relación positiva con el nivel de endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021.

El presente estudio de investigación busca descubrir la relevancia y urgencia de la educación sobre la cultura financiera del trabajador de una empresa retail, para ello se emplearán teorías que ayuden a validar la información. Por otro lado, esta investigación pretende brindar mejor información sobre la cultura financiera, con el propósito de que la sociedad comprenda mejor los conceptos financieros primordiales y opten por emplear mejores decisiones en sus finanzas tanto personales como familiares.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

En el ámbito internacional tenemos diversos estudios que relacionan la cultura financiera con el nivel de endeudamiento, entre ellos tenemos a Valdez (2019) su estudio tuvo como objetivo determinar los patrones de ahorro e inversión en un grupo de jubilados de la ciudad de Esmeraldas. La metodología presentada es aplicada, de enfoque cuantitativo de nivel descriptivo de corte transversal. Concluyendo que tanto el patrón ahorro como inversión muestran errores en tanto a la toma de decisiones, esto se debe a la carencia de conocimiento sobre finanzas. Así mismo, los jubilados presentan un nivel de conocimientos positivo con respecto a la cultura financiera, pese a que un porcentaje de los encuestados posee un nivel de estudio básico, repercutiendo en la gestión de sus activos financieros, puesto que carecen de conocimientos sobre los diversos productos financieros, esto se ve reflejado en el manejo y administración de sus recursos.

De la misma manera, Rodríguez & Arias (2018) desarrollaron la tesis titulada “Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma de decisión”, realizaron un estudio de tipo cualitativa (exploratoria) y diseño experimental, con la finalidad de profundizar la influencia que tiene la información financiera en la toma de decisiones de esta índole, comprobada con un componente relevante como es la cultura financiera, concluyendo que el modo en el cual se da a conocer la información al momento de tomar decisiones, cumple un papel fundamental; debido a que las personas tienden a dejarse llevar por la manera en que se cuestiona, más no por las consecuencias que genere el tomar una decisión. Por tal razón, el individuo al tomar una decisión debe iniciar con un proceso de razonamiento constante, considerando que todos los individuos poseen la capacidad de razonar.

Por consiguiente, Valdivia (2017) en su investigación “Análisis de la cultura financiera en los trabajadores del ramo energético en el estado de Veracruz” realizaron una investigación de tipo aplicada, correlacional y con un enfoque cuantitativo, el objetivo es demostrar que el nivel de cultura financiera en los trabajadores del sector energético influye en la toma de decisiones que llevan a cabo, los resultados muestran que existe una estrecha relación entre la cultura financiera y la toma de decisiones correctas la correlación múltiple es de 0.82, esto significa que existe una correlación fuerte entre el nivel de cultura financiera y la toma de decisiones financieras como la previsión y el ahorro.

Así mismo, Polania et al (2016) en su investigación titulada: “La Cultura Financiera como el Nuevo Motor para el Desarrollo Económico en Latinoamérica”, realizaron una investigación con un enfoque mixto de corte transversal y de tipo no experimental. El objetivo principal de la investigación fue encontrar de qué manera el bajo nivel educación financiera afecta a la población colombiana. Los resultados muestran que la cultura financiera de los colombianos es deficiente ya que la educación no llega a gran parte de sus habitantes, evidenciando la ausencia de las entidades financieras y el gobierno para formar a la población; asimismo concluyen que el nivel educativo tiene una relación positiva y es directamente proporcional a la cultura financiera por lo que pueden tomar decisiones adecuadas en cuanto a la inversión y ahorro de una manera potencial.

Dentro de los estudios nacionales, tenemos a Herrera (2019) en la que realizó la tesis titulada: “Nivel de cultura financiera y su incidencia en el uso de productos financieros de los pobladores del distrito de Cumba – Amazonas año 2018”, realizó un estudio cuantitativo con el objetivo de determinar el nivel de cultura financiera y la relación con el uso de productos financieros en la población de Cumba – Amazonas para 2018, dicha investigación realizó una encuesta a 246 trabajadores mayores de 18 años, concluyendo que los pobladores encuestados poseen ciertos conocimientos sobre cultura financiera, significa que no hay un uso persistente del sistema financiero, por lo que los préstamos que obtienen es a través de familiares y en cuanto al medio de pago más frecuente es el efectivo, esto trae como consecuencia que no cuenten con conocimientos al adquirir créditos financieros en diversas entidades, las cuales ofrecen servicios para manejar de manera adecuada sus finanzas.

Por otro lado, Gómez (2019) desarrolló la tesis titulada “Cultura financiera y su influencia en el endeudamiento de los trabajadores de la SUNARP zona registral IV, Iquitos 2019”, cuyo objetivo general es evaluar la cultura financiera y su relación con nivel de endeudamiento de los trabajadores de la Zona Registral IV, Iquitos, 2019. En cuanto a la metodología, empleo una investigación de enfoque cuantitativo de nivel correlacional explicativa, donde se concluye que la cultura financiera que poseen este grupo de trabajadores es media - alta, influyendo en el endeudamiento medio que presentan; esto se evidencia en la capacidad de los trabajadores por elaborar un presupuesto personal con un 68%, un control de ingresos y gastos con un 82%, en la acción de ahorrar con un 92%, y en las decisiones de compras que son las tarjetas de crédito con un 28%, la opción de utilizar los créditos hipotecarios de un 68%, al igual que los créditos personales. Finalmente se recomienda que los

trabajadores de la Sunarp reciban capacitación con respecto a la cultura financiera, mejorando así su manera de ahorro.

Desde otra perspectiva, Yrigoin & Chacon (2019) en su tesis titulada “Educación financiera y aplicación de un programa para mejorar las finanzas familiares de los padres del 5° año de secundaria de la IE Octavio Campos Otoleas”, cuyo objetivo principal es aplicar un programa de educación financiera, para mejorar las finanzas familiares de los padres de la IE Octavio Campos Otoleas. Se empleó una investigación con enfoque cualitativo, así mismo el método empleado fue empírico, puesto que se implementó en diversas etapas, estableciendo una relación inmediata con la realidad. Una vez examinados los datos que los padres suministraron, se determinó que su situación económica – financiera no es la apropiada, por consiguiente, no podrán obtener una buena calidad de vida. Asimismo, se demostró que, si los padres no cuentan con conocimientos fundamentales sobre contenidos de educación financiera, no contarán con la liquidez ni solvencia que necesitan para sustentar a su familia.

De otro modo, Cusacani & Ttito (2019) desarrollaron la tesis titulada: “Influencia de la cultura financiera en el uso de la tarjeta de débito y crédito en los clientes del Banco Continental-Agencia Miraflores-Arequipa, 2018”, que tiene como objetivo determinar la influencia de la cultura financiera en el uso de la tarjeta de débito y crédito en los clientes del Banco Continental-Agencia Miraflores-Arequipa, 2018. Para ello, se realizó una investigación de tipo aplicada y con un enfoque cuantitativo. Esta investigación destaca que la cultura financiera influye positivamente en el uso de la tarjeta débito y crédito en los clientes del Banco Continental-Agencia Miraflores Arequipa, identificando que existe una correlación de 0.897 entre las variables, concluyendo que, si los clientes poseen conocimientos sobre cultura financiera, esta influirá positivamente en que utilicen de manera adecuada tanto sus tarjetas débito como de crédito.

Siguiendo la misma línea, Flores (2018) desarrolló la tesis titulada: “Implicancia de la Cultura Financiera en la Capacidad de Ahorro de los Clientes de la Caja Arequipa Agencia Puerto Maldonado, Período 2016”, cuyo objetivo es determinar de qué manera la cultura financiera está asociada a la capacidad de ahorro de los clientes. Metodológicamente la investigación presenta un diseño no experimental de tipo aplicada y de corte transversal. Así mismo, se concluye que la cultura financiera tiene una relación positiva y estadísticamente significativa de 0.57 con la capacidad de ahorro; es decir, que ante un mayor nivel de cultura financiera el individuo tomará mejores decisiones en cuanto al ahorro.

Ante ello, Blancas (2016) en su tesis: “La Cultura Financiera y su Impacto en la Gestión Crediticia de la Agencia el Tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014” realizó una investigación de tipo cuantitativa, teniendo como objetivo principal determinar el impacto de la cultura financiera en la gestión crediticia de la Agencia El Tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014, concluyendo que la Cultura Financiera tuvo un impacto muy significativo en la Gestión Crediticia de la Agencia el Tambo, es decir los clientes que dominan contenidos financieros, son elegidos por analistas para otorgarles créditos. Así mismo indican que al negociar con clientes que comprenden los beneficios del sistema financiero, los costos de transacción en el restablecimiento de créditos descienden significativamente obteniendo de esta manera óptimos resultados.

Por su parte, Chuquizuta (2020) en su tesis: “Cultura Financiera en comerciantes del Centro Ferial Sachachorro, Iquitos – 2020” realizó una investigación de tipo cuantitativa, teniendo como objetivo principal determinar el nivel de cultura financiera de los comerciantes en el Centro Ferial Sachachorro, Iquitos – 2020, concluyendo que el 62,8% de comerciantes presentan nivel intermedio de la cultura financiera, cuentan con el entendimiento para emplear cautelosamente los créditos en emprendedores, y a su vez carecen de conocimientos en el uso de seguros para proteger su patrimonio.

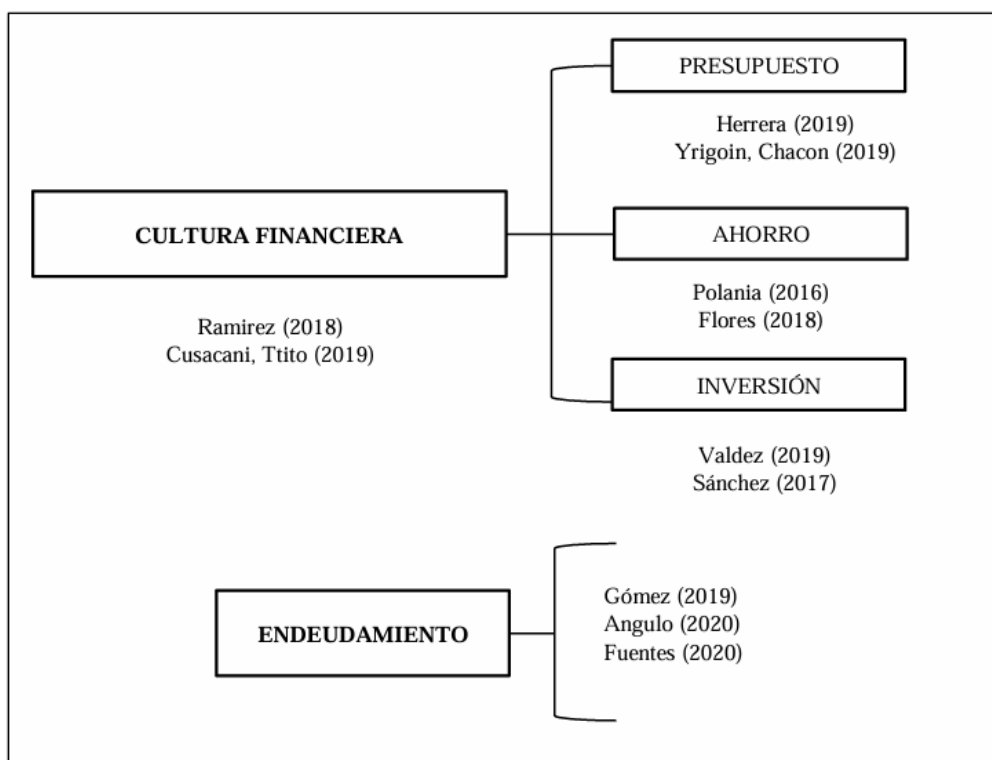
Del mismo modo, Ramirez (2018) en su tesis: “La Cultura Financiera y Organizacional en el Banco Continental 2018” realizó una investigación de tipo cuantitativa, teniendo como objetivo principal determinar el nivel de la Cultura Financiera y Organizacional en el Banco Continental 2018. Concluyendo que por cada 4 colaboradores opinan que la cultura financiera y organizacional es bueno o excelente, 1 colaborador opina que la cultura Financiera y organizacional es regular. Los valores, normas, creencias y actitudes, incorporadas por el banco Continental son aplicados, compartidos, comprendidos y cumplidos por la mayoría de los miembros de la organización.

Por otro lado, Sánchez (2017) publicó un artículo titulado “Cultura Financiera de las Microempresas en Lima Norte”, cuya investigación tiene como objetivo identificar políticas de financiamiento que impulsen el crecimiento y la formalización de las Mypes en Lima Norte. El tipo de diseño de investigación fue no experimental-descriptivo. Se concluyó que la carencia de capacitación en temas de gestión empresarial y el insuficiente conocimiento en temas de financiamiento impactaron negativamente en la progresión de la industria Mypes, reduciendo con ello su competitividad. Asimismo, indicaron que uno de los principales problemas de las

Mypes en Lima Norte es la falta de apoyo de entidades financieras, lo que limita su crecimiento y desarrollo, como: la banca urbana, la banca rural, las cooperativas y la oferta con sus recursos del Banco de Liquidez.

Por su parte, Angulo (2020) realizó su tesis titulada: “Cultura Financiera: y Endeudamiento de los socios de la Cooperativa Agraria Allima Cacao Limitada, 2019”, con el objetivo de determinar la relación entre la cultura financiera con el endeudamiento de los socios de la Cooperativa Agraria Allima Cacao Limitada, durante el año 2019. La metodología aplicada fue de tipo no experimental transversal, con un diseño descriptivo. Concluyendo que el nivel de cultura financiera fue la siguiente: 56% con nivel medio, 43% con bajo nivel y 1% con alto nivel; mientras que el nivel de endeudamiento fue: 66% bajo nivel, 26% nivel medio y 8% alto nivel; y se demostró que existe correlación positiva moderada entre las variables cultura financiera y endeudamiento, según el coeficiente de correlación de resultado 0,639.

Finalmente, Fuentes (2020) en su investigación titulada: “La Cultura Financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”, realizaron una investigación de tipo aplicativo, nivel descriptivo. El objetivo general de dicha investigación fue determinar el principal factor que conduce el sobreendeudamiento personal. Con respecto a la cultura financiera, el 58% de los encuestados se encuentran en el nivel medio. Asimismo, el 61% de los empleados administrativos se encuentran en estado de desempleo y sobreendeudamiento. Llegando a concluir que la relación del nivel de cultura financiera y el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos es débil ($R=0,042$), puesto que el nivel de cultura financiera no incide en el sobreendeudamiento personal.

Figura 1*Mapeo de Antecedentes*

2.2. Bases Teórico Científicas

En este apartado se describe las teorías donde se relaciona la cultura financiera con el nivel de endeudamiento. Ya que el endeudamiento se refiere a las responsabilidades de una persona o entidad al momento de adquirir un préstamo o un crédito ya que si existiera un retraso en los pagos tendría una mala calificación crediticia. Por otro lado, tal como lo señala Gómez (2014) la cultura financiera describe la capacidad del individuo para manejar los productos financieros y tomar mejores decisiones.

2.2.1. Endeudamiento

Según Peñalosa et al (2019) señala que el endeudamiento es un problema social grave. En el Perú, mediante el Reporte Consolidado de Créditos – RCC nos permite identificar el tipo de crédito y moneda y les asigna una calificación en función al comportamiento de pago promoviendo la solidez a los sistemas evitando así el sobreendeudamiento y la morosidad de sus usuarios.

Por otro lado, se tiene en cuenta la clasificación crediticia que es un puntaje crediticio muy determinante al momento de solicitar un crédito. Según la SBS este puntaje se divide en categorías de riesgo según créditos de consumo e hipotecarios cuya característica principal que los diferencia es el plazo para determinar la morosidad.

Dependiendo del tipo de crédito con el que se cuenta los que tienen clasificación normal significa que están cumpliendo con el pago en el tiempo acordado o con un plazo máximo establecido en la Tabla 1. Es decir, a medida que los días de retraso en el pago del crédito aumenta también aumentara el puntaje en la table de clasificación crediticia, sin embargo, debido a la relación inversa que tienen significa que la probabilidad de pagar el crédito también disminuye a medida que aumenta el valor de la clasificación por lo que un valor de 4 significa que se encuentra clasificado como pérdida para la entidad encargada de otorgar estos créditos.

Tabla 1

Clasificación crediticia – SBS

Clasificación	Valor	Crédito o Consumo	Crédito Hipotecario
Normal	0	Pago puntual o atraso máximo de 8 días calendario	Pago puntual o atraso máximo de 30 días calendario
Problemas Potenciales	1	Atrasos en el pago de entre 9 a 30 días calendario	Atrasos en el pago de entre 31 a 60 días calendario
Deficiente	2	Atrasos en el pago de entre 31 a 60 días calendario	Atrasos en el pago de entre 61 a 120 días calendario
Dudoso	3	Atrasos en el pago de entre 61 a 120 días calendario	Atrasos en el pago de entre 121 a 365 días calendario
Pérdida	4	Atrasos en el pago de más de 120 días calendario	Atrasos en el pago de más de 365 días calendario

Fuente: SBS

2.2.2. Cultura financiera

Según Gómez (2014) la cultura financiera se refiere a la asimilación de información y herramientas sobre la educación financiera y que permite tomar decisiones acertadas tanto financieras como cotidianas.

Por el mismo lado, Sánchez (2014) se refiere a la cultura financiera al balance entre lo que se gana y lo que se gasta teniendo como base un conocimiento sobre los productos financieros y la capacidad para organizar el dinero.

Por otro lado, la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico – OECD (2013) señala que los que toman decisiones acertadas son aquellos que saben identificar los riesgos y oportunidades para mejorar su bienestar económico ya que esto lo aprendieron mediante a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo.

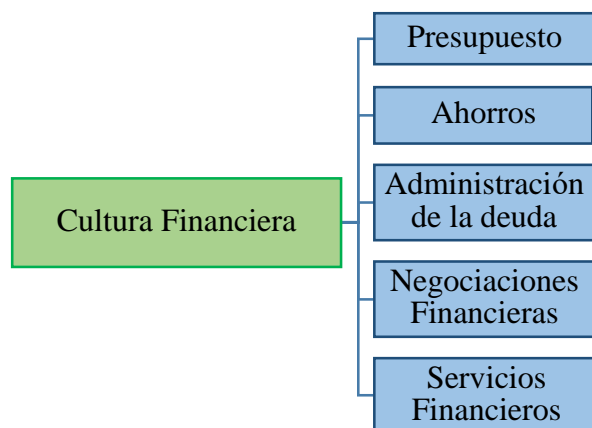
Balet (2016) señala la importancia de la cultura financiera y menciona que ésta ayuda a tomar mejores decisiones en este campo y ayuda a proteger los ahorros e inversiones, incrementando el desarrollo y estabilidad del sistema financiero y económico mediante la educación financiera.

Así mismo, Valdez R. (2019) contribuye a lo mencionado en líneas anteriores y nos dice que la cultura financiera nos ayudad a conocer los productos financieros y nos permite identificar y tomar conciencia de los beneficios y riesgos que pueden estar sujetos al momento de tomar una decisión financiera. por su parte, Ventura & Lucana (2019) señalan que la cultura financiera nos permite conocer las herramientas sobre el funcionamiento complejo de la economía y las finanzas permitiendo a los individuos tomar una mayor confianza al momento de tomar decisiones.

Cohen et al (2006) sostiene que la manera de evaluar la cultura financiera es a través de cinco dimensiones, mejorando así la administración de bienes, combinando el conocimiento de los principales conceptos financieros y de las habilidades necesarias para una prudente gestión financiera.

Figura 2

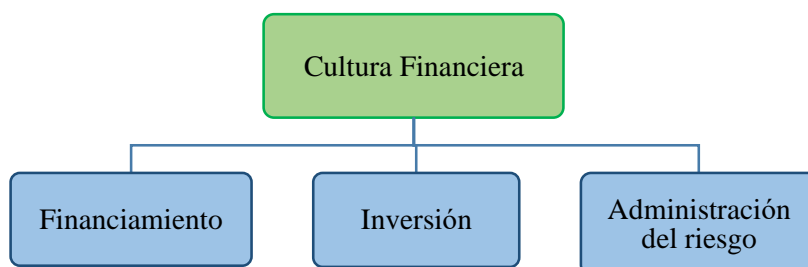
Dimensiones de la cultura financiera: Cohen (2006)



Por otro lado, Peñaloza R. (2016) hace referencia a la importancia del cuidado de las finanzas personales, los empresarios deben contar con una cultura financiera firme para tomar correctas decisiones financieras que contribuyan al desarrollo de la empresa, es por ello que se ha estructurado con tres dimensiones que son indispensables para crear fuentes de financiamiento y un comportamiento sostenible para la empresa.

Figura 3

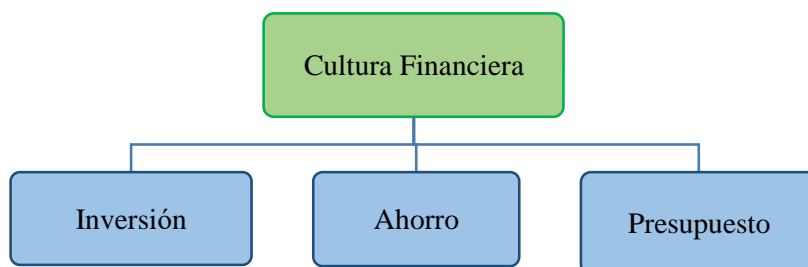
Dimensiones de la cultura financiera: Peñaloza (2016)



En esta presente investigación se optó por fusionar las dimensiones planteadas por ambos autores, las dimensiones de presupuesto y ahorro fueron obtenidas de los autores Cohen, Sebstad y Satck, mientras que la dimensión de inversión se obtuvo de la investigación de Peñaloza, obteniendo finalmente que la cultura financiera se basa de tres dimensiones importantes, las cuales son: Inversión, Ahorro y Presupuesto.

Figura 4

Dimensiones de la cultura financiera



Ahora, se va a definir y explicar a cada componente de la cultura financiera que corresponde a la inversión, ahorro y presupuesto.

2.2.3. Inversión

Tabla 2

Tipos de inversión

Tipo de Inversión	Definición	Fuente
Inversión Real	Dinero asignado a la adquisición de activos tangibles como equipos, materias primas y propiedades.	
Inversión Financiera	Dinero asignado para la adquisición de activos cuyo precio depende del rendimiento generado en el futuro.	
Inversión Temporal	Inversión de tipo transitorio, cuyo propósito es lograr que los excedentes de capital de la producción ordinaria se vuelvan productivos, en lugar de depositarse en una cuenta bancaria. Su duración máxima es de un año y se realizan valores de alta calidad, que puedan adquirirse con rapidez.	Asociación de Supervisores Bancario de las Américas - ASBA
Inversión a largo plazo	Inversión realizada durante más de un año, sin expectativas de ganancias inmediatas y manteniendo a su propietario durante dicho periodo.	

Fuente: ASBA

Elaboración: Propia

En tal sentido, se tiene que la inversión según Gitman & Joehnk (2009) es esencialmente un instrumento en el que se invierten fondos, con la intención de generar ingresos positivos, incrementar o preservar su valor. Así mismo, Tarrago (1978) sostiene que la inversión se fundamenta en la utilización de recursos financieros para ampliar, construir, mejorar o renovar de la capacidad operativa de una empresa. Por otro lado, Peumans (1967) sostiene que la inversión es el pago de activos financieros realizado con el objetivo de adquirir a largo plazo bienes o medios de producción (equipo y maquinaria) que serán empleados por la empresa durante varios años para alcanzar su propósito.

Así mismo, se considera que existen tipos de inversión como: las inversiones reales, financieras, temporales y las inversiones a largo plazo, tales como se indican en la Tabla 5. Mientras que, también existen riesgos de inversión.

Un riesgo de inversión es la posibilidad de que el valor de la inversión fluctúe, lo cual puede ser tanto a la baja como al alza. Cuanto más arriesgada sea una inversión, mayor probabilidad de que el valor disminuya o incremente. En la Tabla 6 se considera 7 tipos de riesgos de inversión.

2.2.4. Ahorro

Según el Portal de Educación Financiera – EDUCA el ahorro es la diferencia entre el ingreso y el consumo de recursos disponibles de un individuo o familia; Es decir, representa la sustitución del consumo actual por consumo futuro. El ahorro es esa porción del ingreso destinada para necesidades futuras, mediante un sistema provisto por una organización pública que recibe dichos fondos, como lo es una cuenta o tarjeta de ahorro, depósitos a plazo o cuentas de retiro voluntario para empleados. Además, la clave del ahorro radica en la capacidad de acumular dinero con regularidad durante un período de tiempo. Y al igual que una caminata, será más prolongada y te brindará la oportunidad de llegar más lejos, cuantos más pasos des; así sucede con el ahorro, mientras mayor sea la cantidad ahorrada por un período de tiempo prolongado, mayor será el crecimiento del capital.

2.2.5. Presupuesto

Según la Universidad Asturias el presupuesto es una declaración formal, organizada, detallada y predecible de las metas, planes y objetivos de una organización, relacionados con todos los aspectos de las operaciones durante un período determinado para una organización. En otras palabras, presupuesto es una herramienta esencial para la gestión en cualquier organización, ya sea una empresa, organismo oficial, entidad sin ánimo de lucro o cualquier otra.

Los ingresos son el crecimiento en las ganancias económicos, obtenidos durante el periodo contable, ya sea como incrementos - entradas de valor de los activos, o disminuciones en el valor de las obligaciones, ofreciendo incrementos del patrimonio neto, y no están relacionados con las contribuciones de los propietarios a este patrimonio

Los gastos se tratan de reducciones de beneficios económicos que surgen durante el ejercicio contable en forma de desviaciones o reducciones del valor de los activos o de la creación o aumento de pasivos que conducen a una reducción del patrimonio y no implican asignación de coordenadas.

Tabla 3*Tipo de riesgo*

Tipo de Riesgo	Concepto	Fuente
Riesgo Sistemático o de Mercado	Sin importar las empresas en las que se invierta o el sector al que pertenezcan, tiene un impacto directo en el mercado.	
Riesgo No Sistemático	Riesgo que sólo afecta a determinadas organizaciones, ya que estará sujeto a una serie de factores propios.	
Riesgo de Liquidez	Facilidad con la que un activo se convierte en dinero, puesto que al invertir se asume dicho riesgo.	
Riesgo de Crédito	El riesgo de default, también conocido como riesgo de contrapartida, surge cuando la entidad a la que se le ha otorgado el crédito no puede devolverlo.	Asociación de Supervisores Bancario de las Américas – ASBA
Riesgo Legislativo	Depende directamente de los gobiernos.	
Riesgo de Tipos de Interés	También se conoce como riesgo sistemático, el cual está asociado con la posibilidad de que los tipos de interés experimenten variaciones.	
Riesgo de Inflación	Al aumentar la tasa de inflación de una economía, existe el peligro de que supere la rentabilidad de la inversión, ya que perdería capacidad adquisitiva y el retorno de la inversión sería negativo, lo que reduciría el poder de compra.	

Fuente: ASBA

Elaboración: Propia

Los excedentes empleados para calificar a aquello o aquel que excede: es decir, que sobra o que está fuera de los límites de algo. Asimismo, en el ámbito de la economía, se denomina excedente económico a la diferencia que se puede apreciar entre el valor de los servicios y los bienes que genera una comunidad durante un período de tiempo y el valor de la parte de esos servicios y bienes que se requieren para la conservación y reproducción de la comunidad.

III. Materiales y métodos

3.1. Tipo y Nivel de Investigación

El tipo de investigación del presente trabajo es aplicada, de nivel descriptiva y correlacional, con un enfoque cuantitativo porque se empleará una encuesta, en la cual se analizarán elementos que serán medidos y cuantificados, con el objetivo de demostrar las teorías, además de explicar y describir la influencia entre las variables de estudio; generando nuevos conocimientos respecto al sistema financiero; además se describirá lo más minucioso y detalle la situación de los trabajadores de una empresa retail con respecto a cultura financiera. De igual manera se considera correlacional porque se busca comprender la relación existente entre la variable cultura financiera y la variable nivel de endeudamiento, con el propósito de analizar la relación entre dichas variables y determinar si esta relación puede ser positiva o negativa.

3.2. Diseño de Investigación

El diseño del presente proyecto será no experimental, puesto que se emplearán las dos variables de estudio sin manipularlas, de igual manera será transversal, porque se recolectará datos en un momento determinado y tiempo específico, en este caso será el año 2021.

3.3. Población, Muestra y Muestreo

La población objeto de estudio serán trabajadores varones y mujeres, compuesta por un total de 150 trabajadores de la empresa de una empresa retail sede Chiclayo, para calcular la muestra se utilizó un nivel de confianza de 95% y un margen de error de 5%, siguiendo la fórmula para calcular la muestra de población conocida:

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{E^2(N - 1) + Z^2 * P * Q}$$

Donde:

N = 150

P = 0,5

E = 0,05

Z = 1.96 (95% de confianza)

Q = 0,5

Sustituyendo los valores en la formula, se tiene:

$$n = \frac{[(1.96)^2(0.5)(0.5)(0.5)]}{[(0.05)^2(150 - 1)] + [(1.96)^2(0.5)(0.5)]}$$

$$n = 108$$

Por lo tanto, se tiene que el tamaño de la muestra es de 108. Así mismo, el método de muestreo empleado es no probabilístico, de tipo intencional y selectivo, porque será aplicado a los trabajadores de la empresa, los cuales serán seleccionados para obtener una mayor precisión de la totalidad de los trabajadores.

3.4. Criterios de selección

Dentro de los criterios de selección se eligió a los trabajadores que pertenezcan a una empresa retail, cuenten con alguna deuda asociada con instituciones financieras y cooperativas de créditos, principalmente se encuentren laborando y accedan a participar de esta investigación.

3.5. Operacionalización de Variables

Tabla 4

Operacionalización de las variables

Tipo de variable	Variable	Dimensión	Indicador	Ítem
Variable dependiente	Endeudamiento	Clasificación crediticia	1 Buena 0 Mala	P.8
Variables independientes	Cultura Financiera	Inversión	1 Si 2 No	P.26
		Ahorro	1 Si 2 No	P.15
		Presupuesto	1 Si 2 No	P.13
	Características individuales	Sexo	1 Hombre 2 Mujer	P.3
		Nivel educativo	1 Secundaria 2 Técnico 3 Universitario	P.4
		Estado civil	1 Soltero 2 Alguna vez unido (a) 3 Unido (a)	P.5
		Ocupación	1 Estudia 2 Estudia y Trabaja	P.6

3.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Los datos fueron obtenidos de fuente primaria ya que se empleó un cuestionario, este contó con 26 preguntas realizadas (ver anexo), de las cuales 6 son información personal del trabajador y las restantes son relacionadas a las dos variables de estudio. Para ello se acudirá a los trabajadores de la empresa retail e identificar si la cultura financiera influye en su nivel de endeudamiento. Asimismo, para aplicar el cuestionario se tuvo que validar por expertos y de esa manera obtener preguntas de calidad.

3.7. Procedimientos

Por consiguiente, se procedió enviar las encuestas de manera virtual a los 108 trabajadores pertenecientes a la empresa una empresa retail Chiclayo durante el segundo trimestre del 2021, los cuales contarán con un tiempo determinado para responder, y así poder procesar los datos de manera eficaz, a través de los programas Microsoft Excel y el programa estadístico Stata.

El diseño corresponde a un modelo Probit que nos ayuda a identificar la probabilidad de tener una buena o mala clasificación crediticia de los trabajadores de la empresa, siguiendo a Novales (2000) la variable dependiente (Y_i) toma valores de cero y uno, en este caso el valor de 1 indicara que el individuo tiene una buena clasificación crediticia y 0 en caso contrario. El modelo básico que se presenta viene dado por: $Y_i = \beta X_i + u_i$, β son los parámetros y u_i es el termino de error.

Sin embargo, hay una parte no observada que se denomina variable latente (I) lo cual tiene que superar un umbral de decisión mínimo (I^*), para que el valor de $Y_i = 1$ la variable $I > I^*$ y $X > X^*$ debido a que las variables explicativas (X) son las que generan la dinamica en I , en caso contrario que $Y_i = 0$, tiene que cumplirse que $X < X^*$. Las variables explicativas del modelo son:

$X_1 = Inversión$

$X_2 = Ahorro$

$X_3 = Presupuesto$

$X_4 = Sexo$

$X_5 = Nivel educativo$

$X_6 = Estado civil$

$X_7 = Ocupación$

Las variables fueron recodificadas para poder aplicar el modelo econométrico mencionado. La variable dependiente se construye a través de la pregunta número 8 donde se consulta al encuestado si paga puntualmente sus obligaciones financieras, en caso de que el encuestado pague puntualmente la variable toma el valor 1 y 0 en caso contrario.

Por otro lado, la variable inversión se construye a través de la pregunta 26 donde se consulta al encuestado si realiza un seguimiento a su inversión, así mismo, la variable de ahorro es sobre si cuenta con un tipo de ahorro de manera formal por último la variable de presupuesto que se ha codificado en base a la pregunta 13 donde se le consulta al encuestado si sigue un plan de gastos programado. El valor o indicador de cada variable se especifica en el cuadro de operacionalización de las variables.

En cuanto a un modelo Probit se rige por una distribución normal, el umbral de decisión (I) del indicador para cada individuo es considerado una variable aleatoria. Entonces, la decisión de un individuo de tener una buena clasificación crediticia es $Y_i = 1$ es decir, está representado mediante $P = P(Y_i = 1) = f(\beta X_i)$ y en caso contrario $P = P(Y_i = 0) = 1 - f(\beta X_i)$.

Dada la aleatoriedad de la variable latente, ésta presenta una distribución normal con media 0 y varianza 1, dado que se estima solo una parte de la distribución, la función normalizada viene representado por:

$$F(I) = \frac{1}{(2\pi)^{1/2}} \int_{-\infty}^{\pi} \left(\frac{1}{2}\right) e^{z^2/2}$$

Para todos los valores observados de Y_i , el valor del modelo Probit está dado por Z , donde: $I = Z = \beta X_i + u_i$.

3.8. Plan de Procesamiento y Análisis de Datos

Los datos obtenidos fueron procesados extraídos al programa Microsoft Excel, posteriormente los datos son exportados al programa estadístico Stata para su codificación. Finalmente, todo el análisis gráfico, estadístico y econométrico se realizará en el software Stata versión 18.

Los datos extraídos a través de las encuestas enviadas de manera virtual a los trabajadores fueron procesados mediante el programa Microsoft Excel, realizando el análisis gráfico y estadístico. Posteriormente se realizará la estimación del Modelo Probit, empleando el programa estadístico Stata para su codificación, facilitando realizar un análisis de los resultados de cada variable y determinar el nivel de correlación.

3.9. Matriz de Consistencia

Tabla 5

Matriz de consistencia

Título	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
		Objetivo General	Hipótesis General				
La cultura financiera y su relación con el endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail Chiclayo 2021	¿Cómo mejorar la gestión del endeudamiento del trabajador de una empresa retail?	Evaluar si la cultura financiera tiene relación con el endeudamiento del trabajador de una empresa retail en el año 2021.	La cultura financiera se relaciona positivamente con el endeudamiento de una empresa retail en el año 2021.	Endeudamiento	Clasificación crediticia	1 Buena 0 Mala	Tipo: Aplicada Nivel: Descriptiva - Correlacional Enfoque: Cuantitativo Diseño: No experimental – Transversal Población: Trabajadores empresa retail Chiclayo Muestra: 108 trabajadores
		Objetivos Específicos	Hipótesis Específica	Cultura Financiera	Inversión	1 Si 2 No	
					Ahorro	1 Si 2 No	
		Presupuesto	1 Si 2 No				
		Objetivos Específicos	Hipótesis Específica	Características individuales	Sexo	1 Hombre 2 Mujer	
					Nivel educativo	1 Secundaria 2 Técnico 3 Universitario	
Evaluar si la gestión del presupuesto tiene relación positiva con el endeudamiento del trabajador de una empresa retail en el año 2021.	La gestión de presupuesto está relacionada positivamente con el endeudamiento del trabajador de una empresa retail en el año 2021.	Endeudamiento	Clasificación crediticia	1 Buena 0 Mala			
Evaluar si la gestión ahorro tiene relación positiva	La gestión de ahorro está relacionada						

		<p>con el nivel de endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021.</p> <p>Evaluar si la gestión de inversión tiene relación positiva con el nivel de endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021.</p>	<p>positivamente con el endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021.</p> <p>La gestión de inversión está relacionada positivamente con el endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021.</p>		<p>Estado civil</p> <p>1 Soltero</p> <p>2 Alguna vez unido (a)</p> <p>3 Unido (a)</p>	<p>Ocupación</p> <p>1 Estudia</p> <p>2 Estudia y Trabaja</p>	<p>Diseño contraste de hipótesis:</p> <p>Modelo Probit</p>
--	--	--	--	--	---	--	---

3.10. Consideraciones éticas

Las encuestas que se llevarán a cabo a los participantes del presente estudio se realizarán de manera anónima, informándoles que su información y los datos brindados serán protegidos, garantizando que la información recauda será empleada únicamente para fines académicos.

IV. Resultados y discusión

4.1. Estadística Confiabilidad del instrumento de recolección de datos

Los datos han sido obtenidos de fuente primaria mediante encuestas a los trabajadores de una empresa retail en Chiclayo. Como ya se mencionó en párrafos anteriores la encuesta se realizó a 108 trabajadores de dicha empresa, por ende, para determinar la consistencia interna de los datos, empleamos el Alpha de Cronbach que estén entre 0.7 y 0.9 nos da la certeza que los datos obtenidos son confiables.

La encuesta cuenta con 26 preguntas, dos de ellas relacionadas al nombre y profesión respectivamente mientras que las otras 24 encuestas son las que están relacionadas a los objetivos de la investigación. Por tal motivo, se excluyen las dos primeras preguntas. Entonces, como se puede ver en la Tabla 5 al considerar todos los elementos de la encuesta tenemos un Alpha de Cronbach de 0.639.

Tabla 6

Alpha de Cronbach incluido todos los elementos

Estadística de Fiabilidad	
Alpha de Cronbach	N de elementos
0.639	24

Se aprecia que el Alpha de Cronbach, al considerar todos los elementos es ligeramente inferior al 0.7 lo que significa que el instrumento de recolección de datos no es fiable. Sin embargo, si excluimos el elemento 11 de la encuesta podemos notar en la Tabla 6 que este indicador supera la prueba con un Alpha de Cronbach de 0.706.

Tabla 7

Alpha de Cronbach excluyendo un elemento

Estadística de Fiabilidad	
Alpha de Cronbach	N de elementos
0.706	23

Por lo tanto, concluimos que la herramienta de recopilación empleada es confiable para realizar las estimaciones e interpretaciones correspondientes.

Ahora bien, lo que debemos es determinar el comportamiento de las variables. Es decir, si las variables tienen una distribución normal o no con la finalidad de tener un coeficiente de correlación pertinente. Para datos superiores a 50 se usa la prueba de normalidad de Kolmogorov – Smirnov para una muestra.

Para ello, las hipótesis planteadas son:

- ✓ $H_0 =$ La muestra con distribución normal
- ✓ $H_1 =$ La muestra tiene una distribución no normal

Ahora bien, para saber si la distribución es normal o no debemos de aceptar o rechazar las hipótesis teniendo en cuenta los p-value (p) con un nivel de significancia del 95%. Entonces, si el $p < 0.05$ se rechaza la hipótesis nula asumiendo que la muestra presenta una distribución no normal mientras que si el $p \geq 0.05$ se acepta la hipótesis nula asumiendo una distribución normal.

Tabla 8

Prueba de Conmogorov – Smirnov

Prueba de Kolmogorov – Smirnov para una muestra		Clasificación Crediticia
N		108
Parámetros normales		
	Media	1.36
	Desviación típica	1.877
Diferencias más extremas		
	Absoluta	0.414
	Positiva	0.414
	Negativa	-0.244
Z de Kolmogorov – Smirnov		4.302
Sig. Asintót. (bilateral)		0.000

Con la prueba realizada se obtiene un p-value menor a 0.05; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, concluyendo que las variables no presentan una distribución normal.

4.2. Resultados Descriptivos

Esta sección presenta los resultados gráficos y estadísticos, como se puede apreciar en la Tabla 9. La encuesta se realizó a 108 trabajadores de una empresa retail en Chiclayo la composición está dada por un 55% de hombres y el 45% son mujeres. Es decir, 59 personas son hombres y 49 son mujeres

Tabla 9

Composición de la muestra

Género	Freq.	Percent
Femenino	49	45.37
Masculino	59	54.63
Total	108	100.00

Por otro lado, teniendo en cuenta el nivel educativo de los encuestado podemos ver en la Tabla 10 que la mayoría de ellos cuenta con un nivel secundaria (63 personas) que representan el 58% de la muestra, mientras que solo el 11% tiene un nivel superior.

Tabla 10

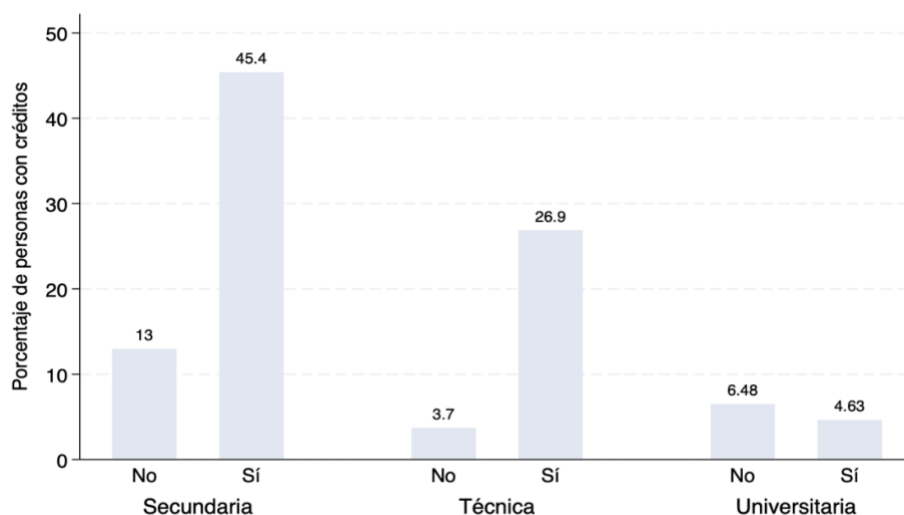
Nivel educativo

Grado de Instrucción	Freq.	Percent
Secundaria	63	58.33
Técnica	33	30.56
Universitaria	12	11.11
Total	108	100.00

En cuanto a los créditos, en la Figura 5 podemos observar que el 76.9% de personas acceden a algún tipo de crédito. Sin embargo, si vemos el acceso a los créditos de acuerdo con su nivel educativo podemos observar que la mayoría de los que no tienen créditos tienen un nivel secundario de educación.

Figura 5

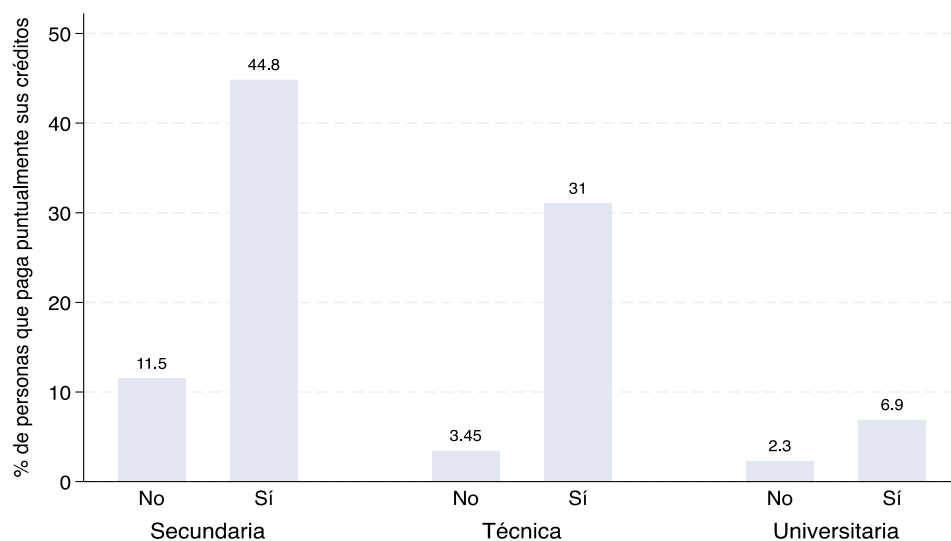
Porcentaje de personas que tienen crédito



Por otro lado, resulta pertinente analizar si las personas que tienen un crédito cumplen con las obligaciones de pago a la entidad donde solicitó dicho crédito ya que esto está relacionado con la cultura financiera de los trabajadores de la empresa.

Figura 6

Puntualidad de pago de créditos

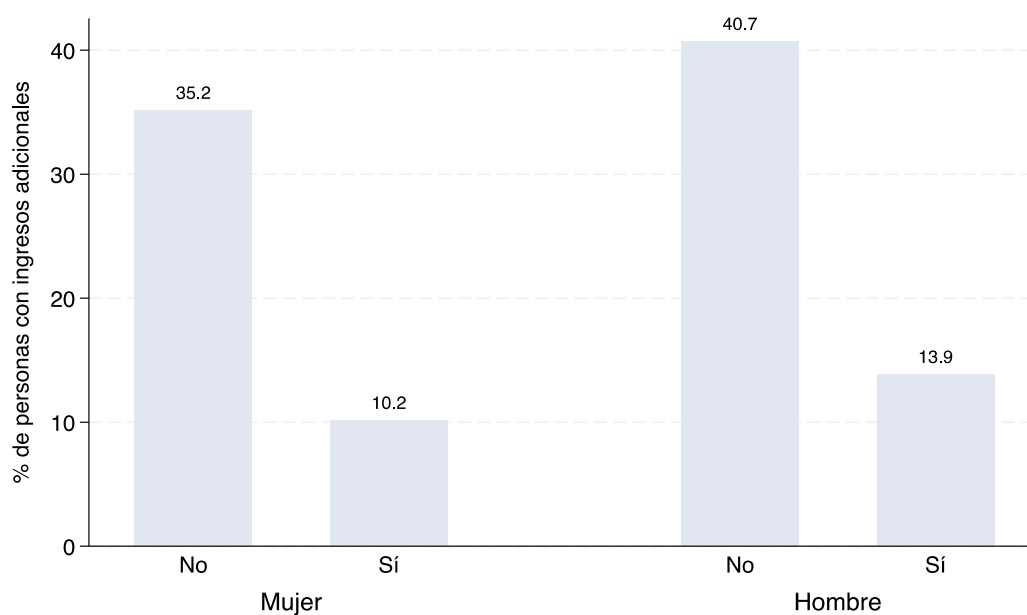


En la Figura 6 se puede ver el porcentaje de las personas que, si paga puntualmente, esta gráfica corresponde solo a las personas que tienen algún crédito. En esta sección nuevamente podemos observar que el nivel educativo juega un papel muy importante ya que el mayor porcentaje de las personas que no pagan sus créditos (11.5%) tiene un nivel educativo de secundaria. Sin embargo, la puntualidad de pago de las personas que tienen crédito es de 82.7% lo que significa que solo el 17.3% tiene problemas para pagar puntualmente sus pagos.

Como ya se mencionó en párrafos anteriores la inclusión financiera abarca a cuatro dimensiones que guardan relación con la gestión sobre sus ingresos, gastos, inversiones y ahorro. Ahora bien, analicemos que porcentaje de la población percibe ingresos fuera de su actividad económica principal, es decir, aquellas personas que perciben ingresos adicionales.

Figura 7

Porcentaje de personas con ingresos adicionales

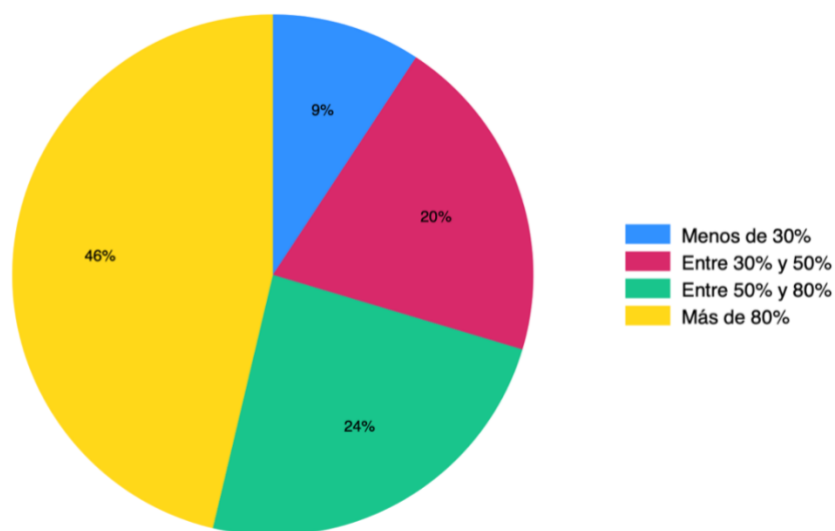


La Figura 7 muestra la distribución de las personas que perciben ingresos adicionales según género. En este caso, tenemos que los hombres tienen ingresos adicionales superior a las mujeres. Es decir, para la mujer existe más barreras que le impiden tener un ingreso adicional, en este caso solo el 10.2% de mujeres tiene este tipo de ingresos a diferencia de un 13.9% de los hombres. Así mismo, el total de personas que percibe ingresos adicionales es de 24.1%, menos de la cuarta parte de los trabajadores.

Sin embargo, si analizamos qué porcentaje de su ingreso base representa su salario que percibe como trabajador dependiente, podemos observar que para el 46% de los encuestados su ingreso representa más del 80% de su salario mientras que para el 29% de los trabajadores su salario representa menos del 50%.

Figura 8

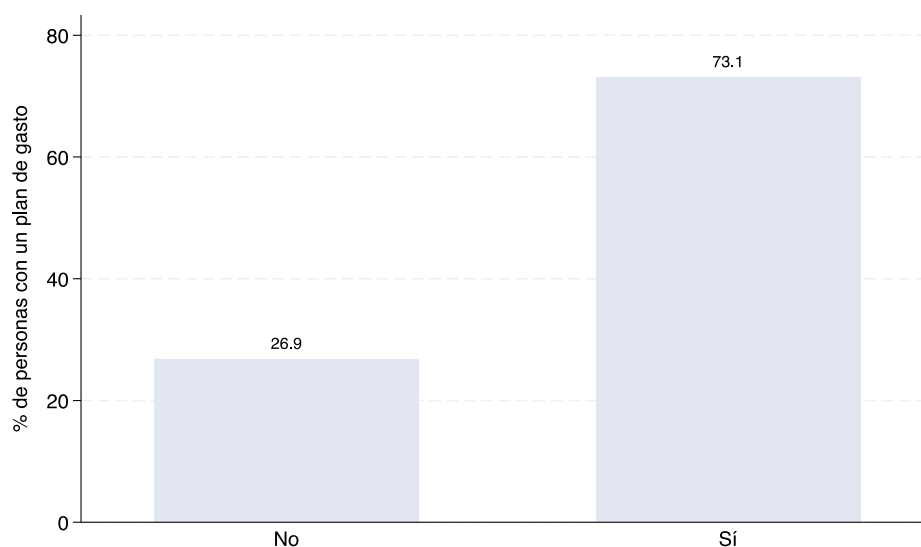
Porcentaje de ingresos sobre su salario



Ahora, analizaremos si las personas encuestadas siguen un plan de gastos programados, en la Figura 9 podemos observar que el 73% de ellos tiene un plan de gastos programado que le permite lograr diversos objetivos financieros propuestos como es el caso de no caer en el endeudamiento.

Figura 9

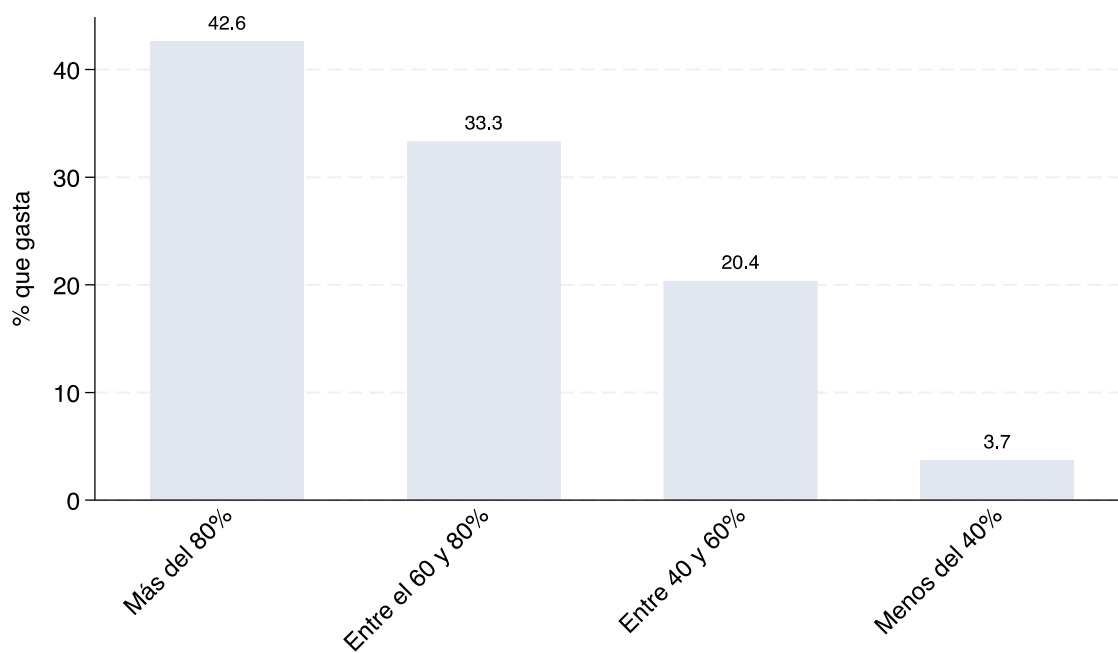
Plan de gastos programados



Sin embargo, para la mayoría de los encuestados gastan la mayoría de sus ingresos. Es decir, el porcentaje de las personas que gastan menos del 60% de sus ingresos son alrededor del 24.1% de personas lo que significa que para la mayoría (75.9%) es indispensable el salario que percibe y gasta la mayoría de ello y en algunos casos no le alcance y tome la decisión de adquirir algún crédito, pero necesariamente esto no significa que sea así ya que es probable que el trabajador por una mala gestión de ingresos y gastos resulte endeudándose.

Figura 10

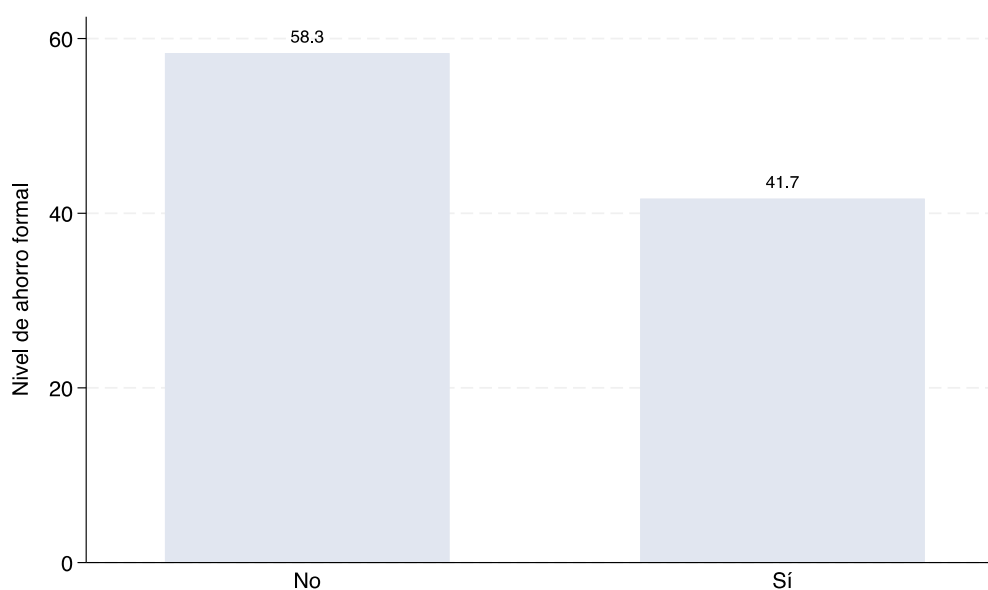
Porcentaje de sus ingresos que gasta



Por otro lado, analizaremos si las personas encuestadas tienen algún tipo de ahorro en el sistema financiero. La Figura 11 ilustra esta condición de ahorro o no ahorro, lo que se observa es que solo el 41.7% de las personas ahorra, si comparamos los resultados de la Tabla 9 este porcentaje es similar al de las personas que cuentan con nivel de estudios técnico y/o superior lo cual implica que las personas con un nivel educativo superior tienden a ahorrar de manera formal.

Figura 11

Ahorro en el sistema financiero



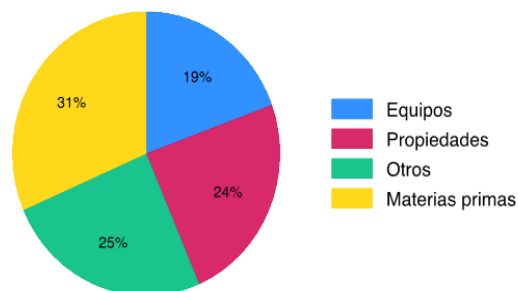
Por último, analizaremos el tipo de inversión que se encuentra en la Figura 12 donde presenta 4 tipos de inversión las cuales el panel 12a corresponde a las inversiones sobre la adquisición de activos tangibles como equipos, materias primas, propiedades y otros tipos de activos. Mientras que el panel 12b corresponde a las inversiones financieras como los fondos mutuos, compra de bonos, compra de acciones y otros. Del mismo modo el panel 12c muestra a las inversiones temporales o inversiones a corto plazo tales como son las joyas, oro, obras de arte y otros; finalmente, en el panel 12d se plasman las inversiones a largo plazo que corresponden a inversiones en el sector inmobiliario, comercio, transporte, servicios y otros.

En la Figura 12a muestra las inversiones en activos intangibles, en este tipo de inversiones es relevante, pero la mayor parte de los encuestados tiene preferencia por las inversiones en materias primas (31%) seguido de las propiedades (24%) y equipos (19%) mientras que otro tipo de inversiones de esta categoría representan el 25%.

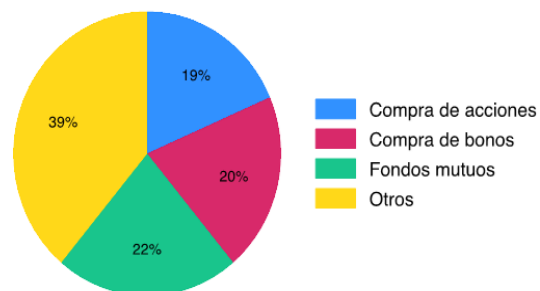
Figura 12

Tipos de inversión

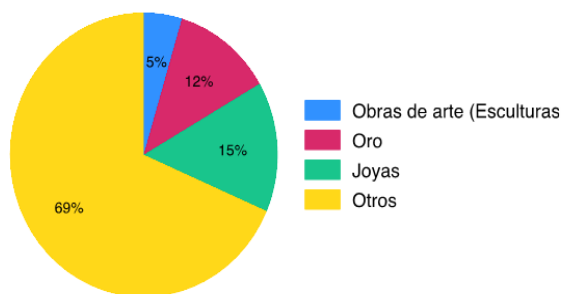
12a. Inv. en activos intangibles



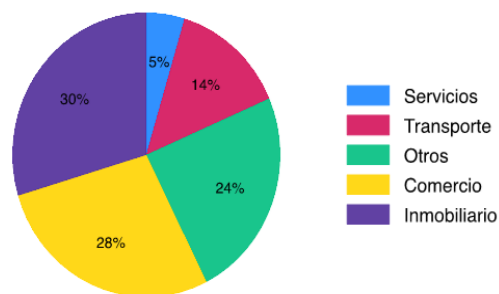
12b. Inversiones financieras



12c. Inversiones a corto plazo



12d. Inversiones a largo plazo



Del mismo modo, en la Figura 12b las personas prefieren otro tipo de inversiones financieras (39%) mientras que el resto elige algunas formas de ahorro como son los fondos mutuos (22%), compra de bonos (20%) y la compra de acciones (19%). En las inversiones a corto plazo (Figura 12c) la mayoría prefiere otros tipos de inversiones y solo el 15, 12 y 9% invierte en joyas, oro y obras de arte respectivamente, estos tres tipos de inversiones son consideradas seguras, sin embargo, la mayoría de ellas no lo prefiere.

En cuanto a las inversiones a largo plazo (Figura 12d) la mayoría de ellas prefiere las inversiones inmobiliarias debido a que este tipo de inversiones son más seguras y prometen una rentabilidad casi segura con el paso del tiempo.

4.3. Resultados Inferenciales

4.3.1. Estimación del Modelo

Dado que la fuente de recolección de datos es fiable, se procedió a estimar el modelo Probit planteado.

El modelo estimado tiene un Pseudo R^2 de 42.46% lo que significa que el modelo estimado es consistente y las variables independientes explican la clasificación crediticia debido a que su valor estadístico “z” es superior a $|1.96|$ o el p-value es inferior a 0.05.

Figura 13

Estimación modelo Probit

Iteration 0: Log likelihood = -68.74353
 Iteration 1: Log likelihood = -59.601544
 Iteration 2: Log likelihood = -46.550832
 Iteration 3: Log likelihood = -39.550831

Probit regression

Number of obs = 108
 LR $\chi^2(7)$ = 18.39
 Prob > χ^2 = 0.0103
 Pseudo R2 = 0.4246

Log likelihood = -39.550831

clas_cred	Coefficient	Std. err.	z	P> z	[95% conf. interval]
inversión	.3171613	.149984	2.11	0.034	.0231981 .6111246
ahorro	.277538	.2768673	3.00	0.014	-.2651119 .8201879
presupuesto	.7196299	.3039929	2.37	0.018	.1238146 1.315445
sexo	-.1087488	.2724783	-3.40	0.012	-.6427964 .4252988
Nivel_educativo	.3057622	.2252792	4.36	0.075	-.1357769 .7473013
estado_civil	.1623223	.156845	2.03	0.033	-.1450882 .4697329
Ocupación	-1.141366	.6275766	-2.12	0.049	-2.371394 .0886613
_cons	-.7282435	1.002573	-0.73	0.468	-2.69325 1.236763

Dado que el objetivo principal es evaluar si la cultura financiera tiene relación con el endeudamiento del trabajador de una empresa retail en el año 2021, los resultados del modelo econométrico muestran que si existe una relación significativa entre las dimensiones de la cultura financiera y el endeudamiento.

El objetivo específico 1 consiste en determinar si la gestión del presupuesto tiene relación positiva con el endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021, lo cual la tabla 10 indica que la gestión de presupuesto si tiene una relación positiva con el endeudamiento del trabajador debido a que el coeficiente tiene un signo positivo de 0.7196 lo que significa que ante una mejor gestión del presupuesto la probabilidad de tener una mejor clasificación crediticia incrementará en 71.96% lo que a su vez disminuirá el endeudamiento del trabajador.

Por otro lado, el objetivo específico número 2 consiste en evaluar si la gestión ahorro tiene relación positiva con el nivel de endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021. La estimación del modelo econométrico muestra que la variable ahorro tiene un coeficiente positivo y significativo, lo cual implica que, ante una gestión eficiente en el ahorro, se incrementará la probabilidad de 27.75% en mejorar la clasificación crediticia, por consiguiente, disminuirá su endeudamiento.

Finalmente, el objetivo número 3 consiste en evaluar si la gestión de inversión tiene relación positiva con el nivel de endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail en el año 2021. Los resultados muestran que una mejor gestión de la inversión aumenta la probabilidad de mejorar la clasificación crediticia en 31.72% lo que finalmente reducirá el nivel de endeudamiento del empleador.

De igual modo, ser mujer disminuye en 10.87% la probabilidad de mejorar su clasificación crediticia, mientras que tener un mayor nivel educativo aumenta en 30.58% la probabilidad de tener una mejor calificación crediticia. El estado civil también tiene un coeficiente positivo lo que significa que el hecho de estar en una condición distinta a “soltero (a)” aumenta la probabilidad de tener una mejor clasificación crediticia en 16.23%. Sin embargo, el hecho de estudiar y trabajar disminuye la probabilidad de tener una mejor clasificación crediticia lo que significa que las personas que tienen un trabajo de “part time” perciben un salario bajo que posiblemente no le alcanzaría para cubrir sus gastos y se podría ver afectada su clasificación crediticia y posteriormente pasar a una situación de endeudamiento.

V. Discusión

Valdez (2019) en su estudio realizado para medir los patrones de ahorro e inversión encuentra que los individuos toman decisiones erradas en cuanto en torno a las decisiones financieras debido principalmente al bajo conocimiento en materia financiera. Sin embargo, es nuestro estudio se encontró que los individuos que tienen un mayor nivel educativo tienen una mayor probabilidad de tener una mejor clasificación crediticia en 30.58%. Así mismo, Polania et al (2016) encuentra que la educación tiene una correlación positiva con la cultura financiera y contribuye a adoptar decisiones más acertadas en cuanto a inversión y ahorro.

Por otro lado, los estudios de Cusacani & Ttito (2019) desarrollaron la tesis titulada: “Influencia de la cultura financiera en el uso de la tarjeta de débito y crédito en los clientes del Banco Continental-Agencia Miraflores-Arequipa, 2018” los resultados muestran que la cultura financiera tiene un impacto positivo en el uso de la tarjeta débito y crédito en los clientes del Banco Continental-Agencia Miraflores Arequipa, identificando que existe una correlación de 0.897 entre las variables, concluyendo que, si los clientes poseen conocimientos sobre cultura financiera, esto tendrá un impacto positivo para que utilicen sus tarjetas débito y crédito de manera adecuada.

Por su parte, Flores (2018) es su estudio sobre la cultura financiera y ahorro concluye que la capacidad de ahorro y la cultura financiera tienen una relación positiva y estadísticamente significativa de 0.57.

Por otro lado, un estudio de Valdivia (2017) encuentra que existe una relación positiva de 0.82 entre la cultura financiera y la toma de decisiones financieras acertadas. Así mismo, Gómez (2019) encuentra que los trabajadores tienen la disposición por realizar un presupuesto personal con un 68%, un control de ingresos y gastos con un 82%, en la acción de ahorrar con un 92%, y en las decisiones de compras que son las tarjetas de crédito con un 28%, la opción de utilizar los créditos hipotecarios de un 68%, al igual que los créditos personales

Mientras que, en nuestro estudio, la cultura financiera a través de sus tres dimensiones: inversión, ahorro y presupuesto. Como resultado se encuentra que hacer seguimiento a su inversión incrementa en 31.72% la probabilidad de tener una buena clasificación crediticia, así mismo, tener un ahorro formal incrementa esta probabilidad en 27.75%, mientras que tener un presupuesto (plan de gastos programado) incrementa la probabilidad de tener una buena clasificación crediticia en 71.96%.

VI. Conclusiones

Una vez de haber cumplido con el objetivo principal y los objetivos secundarios, la investigación concluye lo siguiente:

1. Existe una correlación significativa entre las dimensiones de la cultura financiera como la gestión del presupuesto, la gestión de ahorro y la gestión de la inversión con el endeudamiento.
2. Una buena gestión del presupuesto aumenta en 71.96% la probabilidad de tener una buena clasificación crediticia.
3. Una buena gestión del ahorro aumenta en 27.75% la probabilidad de tener una buena clasificación crediticia.
4. Una buena gestión de la inversión aumenta en 31.72% la probabilidad de tener una buena clasificación crediticia.

VII. Recomendaciones

Así mismo, se recomienda seguir investigando sobre los temas relacionados a la cultura financiera y endeudamiento. Por otro lado, se recomienda profundizar en temas como:

1. Nivel de inclusión financiera en trabajadores de la MYPES en el Perú.
2. Analizar los factores determinantes del endeudamiento en los trabajadores peruanos.
3. Estudio de impacto sobre el Programa Municipal EDUCCA en la cultura financiera y el endeudamiento.

VIII. Referencias

- Valdivia Rivera, María de Jesús. «Análisis de la cultura financiera en los trabajadores del ramo energético en el estado de Veracruz.» *Revista Iberoamericana de Contaduría, Economía y Administración* 6(12), 2017 : 1-24, DOI: 10.23913/ricea.v6i12.101.
- Angulo González, Carlos. «Cultura financiera y endeudamiento de los socios de la Cooperativa Agraria Allima Cacao Limitada, 2019.» Universidad César Vallejo . (*Tesis de Maestría*). Tarapoto - Perú, 2020.
- ASBA (Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas). *ASBA (Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas)*. s.f. <https://www.asba-supervision.org/PEF/inversion/tipos-de-inversion-financiera-y-real.shtml> (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- Balet, Beatriz Alejandro. 30 de Marzo de 2016. file:///C:/Users/User/Downloads/pdf-beatriz-alejandro-baletpdf_compress.pdf (último acceso: 24 de Abril de 2021).
- Banco Central de Reserva del Perú. *Banco Central de Reserva del Perú*. s.f. <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/i.html> (último acceso: 12 de noviembre de 2020).
- . *Banco Central de Reserva del Perú*. 12 de noviembre de 2020. <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/c.html>.
- Banco de la Nación. *Banco de la Nación*. 2017. <https://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-junio2017.pdf>.
- Banco de Reserva del Perú. *Banco de Reserva del Perú*. 12 de noviembre de 2020. <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/c.html>.
- BBVA. Vers. EDUCACIÓN FINANCIERA. 25 de ENERO de 2018. <https://www.bbva.com/es/ayudan-conceptos-financieros-vida-diaria/>.
- Blancas Vega, Yuliana Margarita. «LA CULTURA FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN CREDITICIA DE LA AGENCIA EL TAMBO DE LA CMAC HUANCAYO EN EL AÑO 2014.» UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES. (*Tesis de Titulación*). Huancayo, 2016.
- Chuquizuta Burga, Lidia Thais. «Cultura Financiera en comerciantes del centro ferial Sachachorro, Iquitos-2020.» Universidad Privada de la Selva Peruana. (*Título de Licenciatura*). Iquitos, 2020.
- Cohen, Monique, Jennefer Sebstad, y Kathleen Stack. *EVALUACIÓN DE RESULTADOS DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA*. Washington, D.C., 2006.
- Concepto. *Concepto*. s.f. <https://concepto.de/inversion-2/> (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- Cusacani Mamani, Yudith Karina, y Jenifer Elvira Ttito Torres. «INFLUENCIA DE LA CULTURA FINANCIERA EN EL USO DE LA TARJETA DE DÉBITO Y CRÉDITO EN LOS CLIENTES DEL BANCO CONTINENTAL-AGENCIA MIRAFLORES-AREQUIPA, 2018.» Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. (*Tesis de Licenciatura*). Arequipa, 2019.
- Definición. *Definición*. s.f. <https://definicion.de/excedente/> (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- Diario Gestión. *Diario Gestión*. 23 de octubre de 2018. <https://gestion.pe/tu-dinero/revisar-mi-calificacion-crediticia-significa-mejorarla-sbs-historial-crediticio-superintendencia-banca-seguros-afp-nnda-nnlt-247420-noticia/?ref=gesr>.
- . *Diario Gestión*. 17 de julio de 2016. <https://gestion.pe/blog/cultura-financiera/2016/10/cultura-y-educacion-financiera.html/?ref=gesr>.

- . *Diario Gestión*. 17 de julio de 2016. <https://gestion.pe/blog/culturafinanciera/2016/10/cultura-y-educacion-financiera.html?ref=gesr>.
- EDUCA Portal de Educación Financiera. *EDUCA Portal de Educación Financiera*. s.f. <https://www.cmfeduca.cl/educa/600/w3-article-27547.html> (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- Facturedo. *Facturedo*. s.f. <https://facturedo.cl/blog/que-tipos-de-riesgo-de-inversion-existen/> (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- . *Facturedo*. s.f. <https://facturedo.cl/blog/que-tipos-de-riesgo-de-inversion-existen/> (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- . *Facturedo*. s.f. <https://facturedo.cl/blog/que-tipos-de-riesgo-de-inversion-existen/> (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- Finanzas para todos. *Finanzas para todos*. s.f. https://www.finanzasparatodos.es/es/secciones/actualidad/cultura_financiera.html.
- Flores Málaga, Sombra Luz. «IMPLICANCIA DE LA CULTURA FINANCIERA EN LA CAPACIDAD DE AHORRO DE LOS CLIENTES DE LA CAJA AREQUIPA AGENCIA PUERTO MALDONADO, PERÍODO 2016.» Universidad Andina del Cusco. (*Tesis de Titulación*). Puerto Maldonado, 2018.
- Fuentes Moreno, Fladimir Roel. «La Cultura Financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.» Universidad Nacional Agraria de la Selva. (*Tesis de Licenciatura*). Tingo María - Perú, 2020.
- Gábilos Software. *Gábilos Software*. s.f. https://www.gabilos.com/webcontable/n_int_prov/niifpgc/textoElementos.htm (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- . *Gábilos Software*. s.f. https://www.gabilos.com/webcontable/n_int_prov/niifpgc/textoElementos.htm (último acceso: 21 de Mayo de 2021).
- GITMAN, LAWRENCE J., y MICHAEL JOEHNK. *Fundamentos de Inversiones*. Décima edición. México: Editorial Pearson Education., 2009.
- Gómez Dávila, Erick Jhonatan. «CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO DE LOS TRABAJADORES DE LA SUNARP ZONA REGISTRAL IV, IQUITOS 2019.» Universidad Nacional de la Amazonia Peruana. (*Tesis de titulación*). Iquitos, 2019.
- Gómez, Graciela Lara. 2014. <https://docplayer.es/83534951-La-educacion-y-cultura-financiera-como-detonante-del-credito-productivo.html> (último acceso: 24 de Abril de 2021).
- Herrera Díaz, Eder Hilton. «NIVEL DE CULTURA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL USO DE PRODUCTOS FINANCIEROS DE LOS POBLADORES DEL DISTRITO DE CUMBA – AMAZONAS AÑO 2018.» UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO. (*Tesis de Licenciatura*). Chiclayo, 2019.
- Huidobro Ortega, Alberto. *La importancia del Ahorro en la Economía*. Mexico: Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, 1995.
- Iahorro. *Diccionario Financiero*. s.f. <https://www.iahorro.com/diccionario/palabra/endeudamiento>.
- Lucana, Selmira Guzman, y Ventura Quispe Tito. «Nivel de cultura financiera de los comerciantes del Jr. Moquegua de la ciudad de Juliaca - 2019.» Universidad Peruana Unión. (*Tesis de Bachiller*). Moquegua, 2019.
- MEF. s.f. https://www.mef.gob.pe/contenidos/tesoro_pub/gestion_act_pas/Glosario_Terminos_Financieros_E_O.pdf.

- OECD. 2013. https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf (último acceso: 24 de Abril de 2021).
- Peñaloza Bolaños, Laura. «La cultura financiera y su efecto en la toma de decisiones en los empresarios.» Instituto Politécnico Nacional. (*Tesis de Especialidad*). México, 2016.
- Peñaloza, Verónica, Felipe Gerhard Paula Sousa, Helder Araujo de Carvalho, y Marianela Denegri Coria. «Representaciones Sociales del endeudamiento del consumidor, diferencias por género, edad y grupos de renta.» *Polis Santiago* 18, n° 54 (2019).
- Peumans, Herman. *Valoración de Proyecto de Inversión*. Bilbao: Deusto, 1967.
- Polania M, Felipe, Carolina Suaza Nivia, Natalia Arevalo Fierro, y David Gonzales. «LA CULTURA FINANCIERA COMO EL NUEVO MOTOR PARA EL DESARROLLO ECONOMICO EN LATINOAMERICA.» *Universidad E.A.N*, 2016: 1-36.
- Ramirez Reyes, Edson Vladimir. «La Cultura Financiera y Organizacional en el Banco Continental 2018.» Universidad San Pedro. (*Título de Licenciatura*). Barranca - Perú, 2018.
- REBECA, VALDEZ ALBÁN KARINA. «CULTURA FINANCIERA: PATRONES DE AHORRO E INVERSIÓN EN JUBILADOS DE LA CIUDAD DE ESMERALDAS.» Pontificia Universidad Católica del Ecuador. (*Tesis de grado*). Esmeraldas, 2019.
- Rodríguez González, Lorena Alejandra, y Angélica Arias Ballesteros. «Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión.» Universidad de La Salle. (*Tesis de Licenciatura*). Bogotá, 2018.
- Sanchez Carrillo, Ivonne. «La Cultura Financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte.» Universidad San Andres. (*Título en Licenciatura*). Lima - Perú, 2017.
- Sánchez, Ernesto Sánchez. 2014. https://repensarlaculturafinanciera.files.wordpress.com/2014/08/la_cultura_financiera_y_la_estadistica_blog_.pdf (último acceso: 24 de Abril de 2021).
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. s.f. [https://www.consumidor.gob.pe/documents/127561/1460393/CentralDeRiesgos.pdf/3314584b-9d2b-fb8a-ee77-54cc310518ec#:~:text=Categoría%20Normal%20\(%200%20\)%20Categoría%20con,la%20clasificación%20depende%20de%20la](https://www.consumidor.gob.pe/documents/127561/1460393/CentralDeRiesgos.pdf/3314584b-9d2b-fb8a-ee77-54cc310518ec#:~:text=Categoría%20Normal%20(%200%20)%20Categoría%20con,la%20clasificación%20depende%20de%20la).
- . *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP*. s.f. <https://www.sbs.gob.pe/educacion-financiera/aprende-con-nosotros#tab-2011> (último acceso: 11 de noviembre de 2020).
- TARRAGO, FRANCISCO. *Decisiones de inversión de la empresa*. Barcelona, España: Editorial Hispano Europea, 1978.
- Universitaria Asturias Corporación. *Introducción a los Presupuestos*. s.f.
- VALDEZ ALBÁN, KARINA REBECA . «ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y EFICAZ DE LAS ORGANIZACIONES.» Pontificia Universidad Católica del Ecuador sede Esmeraldas. (*Tesis de grado*). Esmeraldas, 2019.
- Yrigoin Vera, Katya Lisset, y Olga Milagros Chacon Meoño. «Educación financiera y aplicación de un programa para mejorar las finanzas familiares de los padres del 5° año de secundaria de la IE Octavio Campos Otoleas.» Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. (*Tesis de Titulación*). Chiclayo, 2019.

IX. Anexos

Anexo 1: Instrumento de Medición

Guía de cuestionario aplicada a los trabajadores de una empresa Retail Chiclayo 2021

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
ESCUELA DE ECONOMÍA

TESIS: LA CULTURA FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON EL ENDEUDAMIENTO DE LOS TRABAJADORES DE UNA EMPRESA RETAIL CHICLAYO 2021

Estimado (a) trabajador reciba el saludo cordial, el presente cuestionario tiene como objetivo determinar la influencia de la cultura financiera en el endeudamiento de los trabajadores de una empresa retail Chiclayo 2021; para cuyo efecto le agradecemos anticipadamente la colaboración de sus respuestas. Este instrumento se aplica con fines únicamente académicos, la información brindada será confidencial.

I. Información Socio – Económica

1. Nombre y Apellidos:
2. Profesión:
3. Género:
 - a) Masculino
 - b) Femenino
4. Grado de instrucción:
 - a) Primaria
 - b) Secundaria
 - c) Técnica
 - d) Universitaria
5. Estado civil:
 - a) Soltero (a)
 - b) Casado (a)
 - c) Conviviente
 - d) Separado (a)
 - e) Viudo (a)
6. Ocupación:
 - a) Trabaja
 - b) Estudia y trabaja

II. Nivel de Endeudamiento

7. ¿Usted cuenta con créditos?
 - a) Si
 - b) No
8. Si su respuesta es Sí, ¿Cancela puntualmente sus cuotas?
 - a) Si
 - b) No

III. Ingresos

9. ¿Obtiene usted ingresos adicionales al que percibe por la empresa?
 - a) Si
 - b) No
10. De ser su respuesta Sí, ¿En qué escala estarían esos ingresos adicionales?
 - a) Hasta S/ 500
 - b) S/ 501 a s/ 1 000
 - c) S/ 1 001 a S/ 2 000
 - d) S/ 2 001 a S/ 3 000
 - e) Mayor a S/ 3 000
11. ¿Qué porcentaje de sus ingresos totales representan sus sueldos o salarios como trabajador dependiente?
 - a) Más de 80%
 - b) Entre 50% y 80%
 - c) Entre 30% y 50%
 - d) Menos de 30%

IV. Gastos

12. ¿Sigue un plan de gastos programado?
 - a) Si
 - b) No
13. ¿Cuenta con un plan de gastos futuros?
 - a) Si
 - b) No
14. De sus ingresos mensuales, ¿Qué porcentaje gasta?
 - a) Entre 80% y 100% de los mismos
 - b) Entre 60% y 80%
 - c) Entre 40% y 60%
 - d) Menos de un 40%

V. Ahorro

15. ¿Ud. Ahorra en una cuenta del sistema financiero?
 - a) Si
 - b) No
16. ¿Usted cuenta con otra forma de ahorro?
 - a) Juntas
 - b) Ahorro en casa
 - c) Compra de activos
 - d) Otros:

VI. Inversión

17. ¿Cuánto de sus ahorros estaría dispuesto a invertir?
 - a) Menos del 30%
 - b) Entre 30% y 60%
 - c) Más del 60%

18. ¿Usted realiza inversiones sobre la adquisición de activos tangibles cómo?
- a) Equipos
 - b) Materias primas
 - c) Propiedades
 - d) Otros:
19. ¿Usted realiza inversiones financieras, cómo?
- a) Fondos mutuos
 - b) Compra de bonos
 - c) Compra de acciones
 - d) Otros:
20. ¿Usted realiza inversiones temporales de corto plazo, cómo?
- a) Joyas
 - b) Oro
 - c) Obras de arte (Esculturas)
 - d) Otros:
21. ¿Usted realiza inversiones temporales de largo plazo, cómo?
- a) Inmobiliario
 - b) Comercio
 - c) Transporte
 - d) Servicios
 - e) Otros:

VII. Riesgos de Inversión

22. ¿Cuál es el principal objetivo con respecto a sus ahorros e inversiones?
- a) Crecimiento, lo que más me interesa es hacer crecer mi inversión y no me preocupen tanto las fluctuaciones que pueda tener en el corto plazo.
 - b) Seguridad, mantener mi capital es mi prioridad.
 - c) Crecimiento y seguridad, quiero balancear entre hacer crecer mi inversión y tener cierta protección (sin correr grandes riesgos).
23. ¿Cómo generó el dinero que desea invertir?
- a) Mediante su trabajo
 - b) Mediante su trabajo, más algunos ahorros
 - c) De otras rentas no relacionadas con su trabajo
24. Lo que tiene invertido o planea invertir, ¿Qué porcentaje representa respecto a todos los bienes que posee?
- a) Menos del 10%
 - b) Entre el 10% y el 50%
 - c) Más del 50%
25. A mayor rentabilidad, mayor riesgo, ¿Qué relación de rentabilidad y riesgo desea para su inversión?
- a) Nunca arriesgaría mi inversión inicial, aunque pierda oportunidades de ganar más dinero.
 - b) Asumo ciertos riesgos, pero no me gusta que los precios varíen mucho
 - c) Busco alta rentabilidad y sé que con ello me arriesgo a perder el dinero invertido.
26. ¿Le da seguimiento a su inversión?
- a) Sí, tengo mis propias fuentes de información económica - financiera

- b) Leo de vez en cuando las noticias
- c) Solo leo lo que me envía mi corredor de bolsa

Anexo 2: Constancia Validación de Instrumento

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE CUESTIONARIO POR JUICIO DE EXPERTOS

Quien suscribe, DÍAZ PLAZA JOEL VLADIMIR, mediante la presente hago constar que el instrumento utilizado para la recolección de datos del proyecto de tesis para obtener el grado de Licenciado en Economía, titulado “LA CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DE LOS TRABAJADORES DE UNA EMPRESA RETAIL CHICLAYO 2021”, elaborado por la Bach./ Estudiante NICOLE ANDUALE CANCHOS SUÁREZ; reúne los requisitos suficientes y necesarios para ser considerados válidos y confiables y, por tanto, aptos para ser aplicados en el logro de los objetivos que se plantearon en la investigación.

Atentamente



Chiclayo, 03 de junio de 2021.

FIRMA DEL EXPERTO
DNI 16798691

Dr./Mg./Lic. Nombre: Joel Vladimir Díaz Plaza
Cargo Actual: Docente tiempo completo USAT

OPINION DE APLICABILIDAD

Aplicable (X) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del Juez validador.

Dr. / Mg: Joel Vladimir Díaz Plaza

DNI: 16798691

Especialidad del validador: Microfinanzas

Chiclayo 03 de junio del 2021



Firma del Experto Informante.