

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

EP de Contabilidad



Una Institución Adventista

TESIS

**EL NIVEL DE CULTURA FINANCIERA EN LOS COMERCIANTES
DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA
CIUDAD DE JULIACA BASE II Y III – 2015**

Para optar el título profesional en

Contador Público

POR:

Bach. Mamani Mamani, Nely Gloria

Juliaca, Febrero del 2016

AUTOR: Mamani Mamani Nely Gloria

TÍTULO: El nivel de cultura financiera en los comerciantes del Mercado Internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III – 2015

PUBLICACIÓN: Juliaca 2016.

NOTA: Tesis (CP). Universidad Peruana Unión. Facultad de Ciencias Empresariales. E.P.: Contabilidad, 2016

NOTA: Incluye bibliografía

ASESOR: Dr. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz

PALABRAS CLAVE: Nivel, cultura, finanzas, comerciantes.

DATOS GENERALES

TÍTULO

**EL NIVEL DE CULTURA FINANCIERA EN LOS COMERCIANTES
DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE
JULIACA BASE II Y III – 2015**

ÁREA DE INVESTIGACIÓN: Finanzas

AUTOR DE TESIS: Mamani Mamani Nely Gloria

CÓDIGO: 201121097

ASESOR: Dr. Villafuerte de la Cruz Avelino S.

DEDICATORIA

A Dios por su inmenso amor, guía y protección. A mis padres por darme la vida. A mis hermanos por su apoyo incondicional hacia quienes guardo un profundo sentimiento. A mis amigos por brindarme su amistad. Y a mí querido Perú.

AGRADECIMIENTO

Al Dr. Avelino Villafuerte de la Cruz, mi asesor por sus correcciones y motivación.

Al CPC. Dennis Huanca por su incondicional ayuda.

Al Mg. Germán Mamani por su gran ayuda en la metodología y validación de instrumentos.

A los jurados dictaminadores por todas sus observaciones para la mejoría del presente trabajo.

A los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III por su gentil colaboración en las encuestas. En especial a los presidentes de la base II y III Ronal Coaquira y Camilo Olvea Quequezana.

A todos aquellos que formaron parte de mi vida estudiantil y profesional y no están mencionadas porque sus aportes marcaron mi vida.

INDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	IV
AGRADECIMIENTO	V
INDICE DE CONTENIDO	VI
INDICE DE FIGURAS	VIII
INDICE DE TABLAS	IX
INDICE DE ANEXOS	X
SIGNIFICADO DE LOS SÍMBOLOS Y TÉRMINOS USADOS.....	XI
RESUMEN	XII
ABSTRACT	XIII
INTRODUCCION	XIV
CAPÍTULO I	16
PLANTEAMIENTO DE PROBLEMA	16
1.1 DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	16
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	17
1.2.1. <i>Problema General.</i>	17
1.2.2. <i>Problemas específicos.</i>	17
1.3 OBJETIVO GENERAL.....	18
1.3.1 <i>Objetivo específicos.</i>	18
1.4 JUSTIFICACIÓN	19
CAPÍTULO II	21
MARCO TEÓRICO.....	21

2.1 ANTECEDENTES DE INVESTIGACIÓN.....	21
2.2 BASE TEÓRICA.....	25
2.2.1 <i>Cultura financiera</i>	25
2.3 MARCO CONCEPTUAL.....	76
2.4 OPERALIZACIÓN DE VARIABLES.....	77
2.5 CONSIDERACIONES ÉTICOS.....	77
CAPÍTULO III.....	79
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	79
3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	79
3.2 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	79
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	80
3.3.1 <i>Población</i>	80
3.3.2 <i>Muestra</i>	81
3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA RECOLECCIÓN DE DATOS.....	82
3.4.1 <i>Técnicas</i>	82
3.4.2 <i>Instrumentos</i>	82
3.5 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE ANÁLISIS DE DATOS.....	84
CAPÍTULO IV.....	85
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	85
CAPÍTULO V.....	94
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	94
BIBLIOGRAFÍA.....	98
ANEXOS.....	101

INDICE DE FIGURAS

FIGURA 1. ENTIDADES QUE PERTENECEN A LA BANCA MÚLTIPLE.....	33
FIGURA 2. EMPRESAS DEL ESTADO INTEGRANTES DEL SISTEMA FINANCIERO	34
FIGURA 3. EMPRESAS DEL SISTEMA NO BANCARIO	35
FIGURA 4. COMISIONES.....	45
FIGURA 5. CLASIFICACIÓN DE SEGUROS.....	48
FIGURA 6. EMPRESAS DE SEGUROS SUPERVISADAS POR LA SBS	49
FIGURA 7. MARGEN DE GANANCIA O SPREAD	59
FIGURA 8. TASA DE RENDIMIENTO EFECTIVO ANUAL.....	60
FIGURA 9. TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL.....	61
FIGURA 10. PASOS EN LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA	64

INDICE DE TABLAS

TABLA 1. OPERALIZACIÓN DE VARIABLES	77
TABLA 2. NIVELES DE CULTURA FINANCIERA QUE PRESENTAN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA BASE II Y III	85
TABLA 3. NIVELES DE CULTURA FINANCIERA EN CUANTO A CRÉDITOS QUE PRESENTAN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA BASE II Y III	87
TABLA 4. NIVELES DE CULTURA FINANCIERA EN CUANTO A SEGUROS QUE PRESENTAN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA	88
TABLA 5. NIVELES DE CULTURA FINANCIERA EN CUANTO A MEDIOS DE PAGO QUE PRESENTAN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA	89
TABLA 6. NIVELES DE CULTURA FINANCIERA EN CUANTO A INTERESES QUE PRESENTAN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA	90
TABLA 7. NIVELES DE CULTURA FINANCIERA EN CUANTO A PRESUPUESTO QUE PRESENTAN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA	91
TABLA 8. NIVELES DE CULTURA FINANCIERA EN CUANTO AL AHORRO QUE PRESENTAN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA	92
TABLA 9. NIVELES DE CULTURA FINANCIERA EN CUANTO A INVERSIÓN QUE PRESENTAN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA	93

INDICE DE ANEXOS

ANEXO A. MATRIZ DE CONSISTENCIA	101
ANEXO B. OPERALIZACIÓN DE VARIABLES	103
ANEXO C. MATRIZ INSTRUMENTAL	104
ANEXO D. INSTRUMENTO DE MEDICIÓN.....	105
ANEXO E. EDAD DE LOS ENCUESTADOS	107
ANEXO F. SEXO DE LOS ENCUESTADOS.....	107
ANEXO G. ESTADO CIVIL DE LOS ENCUESTADOS	108
ANEXO H. NIVEL DE INSTRUCCIÓN DE COMERCIANTES	108

SIGNIFICADO DE LOS SÍMBOLOS Y TÉRMINOS USADOS

ASBA: Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas.

BCP: Banco de Crédito del Perú

BVL: Bolsa de Valores de Lima

INEI: Instituto Nacional de Estadística e Informática

OCDE: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico

RAE: Real Academia Española

UNESCO: Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia
y la Cultura.

CONDUSEF: Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios
de Servicios Financieros

SBS: Superintendencia de Banca y Seguros

RESUMEN

La presente investigación titulada; “El nivel de cultura financiera en los comerciantes del Mercado Internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III - 2015”, se realizó con una población de 203 comerciantes. El objetivo fundamental fue identificar el nivel de cultura financiera que presentan los comerciantes.

El diseño utilizado para la investigación fue el no experimental transeccional correspondiente al tipo descriptivo. Para el recojo de la información se usaron las encuestas, las mismas fueron aplicadas a los comerciantes y que constan de 21 ítems distribuidos en siete dimensiones (cultura financiera en cuanto a créditos, seguros, medios de pago, intereses, presupuesto, ahorro e inversión).

Los resultados muestran que la mayoría de los comerciantes presentan un nivel medio de cultura financiera con un (47.8%), y en cuanto a sus dimensiones se muestra; en créditos presenta un nivel medio (50.2%), en seguros presenta un nivel bajo con (43.8%), en medios de pago presentan un nivel bajo con (50.7%), en interés presenta un nivel medio con (59.6%), en presupuesto presenta un nivel medio con (42.4%), ahorro con un nivel bajo (45.8%) y la inversión presenta un nivel medio (55.7%).

Palabras clave: *Nivel, cultura, finanzas, comerciantes.*

ABSTRACT

This research is titled; "The level of cultural financial of the merchants in San Jose international market of Juliaca City Base II and III- 2015", it was performed with a population of 203 merchants. The main objective was to identify the level of financial literacy that merchants present.

The design used is non-experimental research, descriptive, transeccional. To pick up the information surveys were used, they were applied to merchants and the surveys consist of 21 items divided into seven dimensions (financial literacy about; credit, insurance, payment, interests, budget, saving and investment).

The results showed that most merchants had an average level of financial literacy with (47.8%), and in their dimensions shown; in loans has an average level (50.2%), insurance had a low level (43.8%), in payment mean had a low level (50.7%) in interest has an average level (59.6%) in budget has an average level (42.4%), low savings (45.8%) and investment has an average level (55.7%).

Keywords: *Level, culture, finances, Merchants.*

INTRODUCCION

En pleno siglo XXI la falta de cultura financiera puede conducir a los comerciantes a adoptar decisiones erróneas sobre sus finanzas, las causas podrían ser; el endeudamiento excesivo, riesgo de pérdidas patrimoniales hasta la exclusión financiera. El adecuado conocimiento sobre los conceptos básicos de finanzas, como los créditos, seguros, medios de pago e intereses, puede ayudar a los comerciantes a elegir los productos y servicios financieros que mejor se ajusten a sus necesidades. Desarrollar habilidades financieras, como el de presupuestar, ahorrar e invertir mejoraría la rentabilidad de los negocios, habría mayor crecimiento empresarial, formalización y ser un país de igualdad de oportunidades para todos los peruanos.

La presente investigación, denominada “El nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III”, se planteó sobre la pregunta: ¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca?. Y su objetivo fue identificar el nivel de cultura financiera que poseen los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca.

La investigación se ha desarrollado sobre una base de cinco capítulos: el primero trata del planteamiento del problema de investigación, que comprende a su vez, la descripción de la realidad problemática, la formulación del problema, precisando sus objetivos y su justificación.

En el segundo capítulo, se hace un análisis del marco teórico, los antecedentes de la investigación, las bases teóricas, las definiciones conceptuales.

El tercer capítulo, se ocupa de la metodología empleada, tal como el diseño metodológico, la población y muestra, operacionalización de variables, las técnicas de recolección de datos y técnicas para el procesamiento y análisis de los mismos.

En el cuarto capítulo, se muestra los resultados de la investigación, referidos a técnicas de encuestas.

Finalmente en el quinto capítulo, se hacen las conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DE PROBLEMA

1.1 Descripción del Problema

A lo largo de mi quehacer profesional me he topado con diferentes personas que tiene problemas económico financieros; los mismos que los llevan a contraer deudas en diferentes entidades financieras con préstamos a largo plazo. A veces ya no pueden asumir sus deudas y los intereses moratorios, comisiones y otros gastos van aumentando cada día más y más. Al no poder pagar sus deudas, vuelven a solicitar un préstamo a otra entidad para refinanciar su deuda. Muchos no pueden enfrentar estos problemas (estrés financiero), a causa de esto ya no logran dormir, se deprimen, les duele la cabeza, hasta llegan a suicidarse, cada día trabajan arduamente para pagar las deudas, se acabó su libertad financiera. El banco embarga su casa, su carro, las cuentas bancarias y pueden llegar a la exclusión financiera.

Algunos reciben una cuantiosa herencia y al cabo de algunos años termina en la miseria. No habría tantas situaciones penosas de gente de la tercera edad que no pueden solventar sus gastos por falta de previsión.

La falta de cultura financiera es la raíz de los problemas de dinero. En general, las personas se endeudan no por falta de ingresos, sino porque al no

tener una cultura financiera, lo malgastan o lo invierten mal. Si no se mejora la toma de conciencia en materia de cultura financiera se van a presentar serios problemas económicos y sociales en el futuro cercano.

Nadie quisiera pasar malos momentos en sus finanzas, todos queremos tener un futuro maravilloso, hasta Dios quiere lo mejor para nosotros porque él es dueño de todo, se nos ha confiado nuestra vida y todo lo que poseemos. No hay tiempo, ni talento, ni suma de dinero que sea nuestro: todo le pertenece a Dios (Salmo 24:1).Él lo hizo todo y simplemente nos delegó la autoridad para administrarla. “y se espera de nosotros fidelidad y confianza. Por ello debemos aprender a manejar el dinero con sabiduría y no por instinto o deseos compulsivos. Si Dios nos diera el dinero, las riquezas, la abundancia que tanto le pedimos, ¿estamos preparados para administrarlo? (Hageo 2:8).

1.2 Formulación del Problema

1.2.1. Problema General.

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III - 2015?

1.2.2. Problemas específicos.

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a créditos en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a seguros en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a medios de pago en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a intereses en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a presupuesto en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto al ahorro en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a inversiones en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?

1.3 Objetivo General

Determinar el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III - 2015.

1.3.1 Objetivo específicos.

Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a créditos en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.

Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a seguros en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.

Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a medios de pago en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.

Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a intereses en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.

Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a presupuesto en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.

Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto al ahorro en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.

Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a inversiones en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.

1.4 Justificación

Al tener mayor conocimiento y entendimiento de las finanzas, se tomará mejores decisiones financieras, y al tomar mejores decisiones hay mayor ahorro e inversión, llegando a la libertad financiera o independencia financiera.

La presente investigación es importante porque ayuda a tener estados financieros sanos y sin preocupaciones. De esta forma las consecuencias económicas de los comerciantes son positivas. Evitando el endeudamiento excesivo, riesgo en pérdidas de activos (embargo de casa, carro, cuentas bancarias), hasta la exclusión financiera.

El adecuado conocimiento sobre los conceptos básicos de finanzas, como los créditos, seguros, medios de pago e intereses, puede ayudar a los comerciantes a elegir los productos y servicios financieros que mejor se ajusten a sus necesidades. Desarrollar habilidades financieras, como el de presupuestar, ahorrar e invertir mejoraría la rentabilidad de los negocios, habría mayor crecimiento empresarial, formalización y ser un país de igualdad de oportunidades para todos los peruanos

El empresario estadounidense y autor del bestseller “Padre rico, padre pobre” (Kiyosaki, 2014) dijo “el país necesita más emprendedores que empleados” y por eso es necesario educar a las personas sobre finanzas. País rico, educación pobre. De esta manera describió al Perú el inversor estadounidense y gurú de las finanzas, quien subrayó la necesidad de incluir la cultura financiera en los colegios peruanos con el fin de formar más emprendedores. “La cultura financiera enseña a la gente a pensar como mi padre rico, porque mi padre pobre quería un sueldo y estabilidad laboral mientras que mi padre rico quería flujo de efectivo”, dijo el gurú de las finanzas en diálogo con Gestion.pe.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de Investigación

Llevando a cabo una revisión bibliográfica, aún faltan trabajos que traten rigurosamente sobre el nivel de cultura financiera en el Perú, por lo que en aras de implementación manifiesto no haber encontrado una investigación con las mismas características del presente planteamiento. Pero se consideraron algunos trabajos con similares de la presente investigación, también se consideraron trabajos de otros países.

Según (Montoya, 2005) en su Tesis Titulado “Educación Financiera aplicado a Comisión Federal de Electricidad Zona Metropolitana Poniente” de la Universidad Autónoma de Nuevo León-Monterrey; tuvo como objetivo general; Investigar y demostrar la necesidad de incluir en las capacitaciones la alfabetización financiera para empleados de la Comisión Federal de Electricidad, de ahora en adelante C.F.E.Z.M.P. Metodología; investigación descriptiva, se encuestó a los trabajadores de la comisión federal de electricidad zonal metropolitana poniente. Llegando a las siguientes conclusiones: El promedio de la población cuenta con una salud financiera estable y aceptable, quedando una cuarta parte de la población fuera de los rangos promedio. Aunque se puede encontrar casos aislados de familias con ingreso bajo pero que cuenta con un nivel de vida de confort sin tener muchas deudas.

Según (Tarazona, 2009) en sus Tesis titulado “EL impacto del crédito financiero en las personas naturales y jurídicas del sistema financiero peruano periodo 2000 – 2008” de la Universidad de San Martín de Porres – Perú, tuvo como objetivo general: Analizar y evaluar el impacto del crédito financiero en el financiamiento de las personas naturales y jurídicas del sistema financiero peruano. La metodología: investigación descriptiva, se encuestó y entrevistó a las instituciones de Intermediación financiera supervisadas por la SBS que operan en el país donde el tamaño de muestra fue de 17 instituciones financieras. Llegando a las siguientes conclusiones: En el Perú el impacto del crédito financiero para las empresas corporativas ha sido beneficiosa por el bajo costo del financiamiento con una tasa de interés apenas del 10% anual en moneda nacional, mientras que para el sector de la microempresa la tasa promedio es 45.6% y para créditos de consumo el interés es 46.6% en moneda nacional.

Para la Microempresa el impacto siempre ha sido negativo por las elevadas tasas de interés, esto se agrava aún más cuando se considera gastos y comisiones, el costo del dinero se vuelve carísimo y prohibitivo para la microempresa.

Según los datos de la encuesta, el 58% opina que el sistema financiero peruano es un agente usurario al cobrar altas tasas de interés, asimismo el 70% opina que es usurario al pagar bajas tasas de interés por los depósitos de ahorro. Información que se valida con los datos estadísticos, un 84.91% de las utilidades de los bancos se debe a la excesiva tasa de interés cobrada.

A nivel de América latina y el Caribe, el Perú es uno de los países con la tasa activa más alta del 22.28% después de Paraguay (23.31%) y es el país que

paga la tasa más baja por depósitos de ahorro 3.73% anual. Los intermediarios financieros han mostrado una actitud desaprensiva y crematística al cobrar altas tasas de interés, pues la tasa activa equivale a siete veces la tasa pasiva en moneda nacional. En el caso de los préstamos para microempresa a más de 360 días comparado con los depósitos de ahorro, el margen de ganancia es mayor en 28 veces, el cual indica la existencia de una actividad usuraria por parte los intermediarios financieros.

Según (Gómez, 2011) en sus tesis titulado “Características e importancia de la educación financiera para niños, jóvenes y adultos de sectores populares de la ciudad Oaxaca de Juárez” de la Universidad Tecnológica de la Mixteca; tuvo como objetivo general determinar qué tan informados están los niños, jóvenes y adultos respecto a las finanzas tales como el ahorro, la inversión, los créditos y otros aspectos que forman parte de la educación financiera. Metodología; se llevó a cabo una investigación documental y se encuestó a una muestra representativa de la ciudad de Oaxaca de Juárez, niños, jóvenes y adultos Llegando a las siguientes conclusiones: Niños; no poseen una idea sólida sobre la importancia y beneficios de la educación financiera. Jóvenes; son los más conocedores de algunos conceptos financieros. Adultos; tienen pocos conocimientos sobre los tópicos correspondientes a la educación financiera, siendo los que menos ahorran y quienes más piden prestado.

De acuerdo a (Orellana, 2011) en su tesis titulado “Cultura financiera en los microempresarios de la ciudad de Portoviejo y su incidencia en el crecimiento de sus negocios periodo 2009 - 2010” de la Universidad Técnica de Manabí; tuvo como objetivo general evaluar e identificar el nivel de cultura financiera que poseen los microempresarios de la ciudad de Portoviejo, y su influencia en el

crecimiento de los negocios. Metodología; investigación descriptiva, como instrumento de medición se utilizó la encuesta. Llegando a la siguiente conclusión; existe un bajo nivel de cultura financiera en los microempresarios en la ciudad de Portoviejo, también la mayoría posee un bajo nivel de instrucción académica. Las condiciones de crédito en el sistema financiero nacional pueden beneficiar al crecimiento de los microempresarios.

Tomando referencias de (Jumbo, 2013) en su Tesis titulado “Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas” en la Universidad Católica de la Loja-Ecuador, tuvo como objetivo general promover, educar y concientizar a la población estudiantil mediante temas adecuados y de herramientas que les permita desenvolverse en las finanzas personales. Metodología; investigación tipo diagnóstico; se encuestó para medir el nivel de cultura financiera a los estudiantes de la titulación de banca y finanzas, matriculados en el ciclo académico setiembre 2012 – febrero 2013. Llegando a las siguientes conclusiones, los niveles de educación y cultura financiera de los estudiantes de la titulación se encuentran entre bajos y medios lo que significa que es viable la implementación de un programa de educación y cultura financiera para aumentar los niveles de conocimiento y entendimiento financiero y potencializar la planeación, el control financiero para mejorar el uso de la oferta de productos y servicios financieros del sistema bancario y no bancario.

2.2 Base Teórica

2.2.1 Cultura financiera.

Es el proceso donde se adquieren los conocimientos y se desarrollan las habilidades necesarias para tomar mejores decisiones financieras y, con ello, incrementar el nivel de bienestar personal y familiar. (Superintendencia de Bancos Guatemala C.A., 2012)

Según la (CONDUSEF, 2011) La cultura financiera consiste en adquirir conocimientos y desarrollar habilidades que todos necesitamos para tomar mejores decisiones financieras, y así elevar el nivel de bienestar de cada una de nuestras etapas de la vida.

Por otro lado la (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, 2005) define como el proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, y mediante la información o instrucción, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un mayor bienestar económico.

Para la (Comisión Financiera de Estados Unidos, 2006), consiste en proveer la información y los conocimientos, así como ayudar a desarrollar habilidades necesarias para evaluar las opciones y tomar mejores decisiones financieras.

Con las definiciones anteriores, se considera que la cultura financiera es el conjunto de conocimientos y habilidades financieras que permite tomar mejores decisiones financieras.

Importancia de la cultura financiera

La cultura financiera garantiza que las familias, empresas e individuos sean asertivos en la toma de decisiones acerca de la inversión y del consumo de productos y/o servicios financieros de acuerdo a sus expectativas futuras y necesidades. Por tal razón, la cultura financiera es un aspecto clave para la estabilidad financiera, ya que mejora las decisiones de inversión y financiación de las personas. (Rubiano, 2013)

Esta es la preocupación que mucha gente debe tener. La cultura financiera sirve para contribuir con la formación en el manejo de herramientas financieras, de la población en general. En el marco de una educación permanente o de una educación a lo largo de toda la vida. La cultura financiera ha llegado a ser importante para todas las personas y no solo para aquellas que tienen una alta participación en los mercados financieros o se dedican a las tareas de inversión. La cultura financiera contribuye con una mejor calidad de vida, la construcción continua de conocimiento, el respeto de los valores, el desarrollo de habilidades y la toma de decisiones. (Red Financiera Bac - Credomatic, 2008)

Según (Perez, 2006) “La mayor importancia en la cultura financiera han sido por un lado el crecimiento y grado de sofisticación de los mercados financieros, lo que significa que los consumidores o usuarios de estos servicios financieros no solo tengan que escoger entre tasas de interés para préstamos y ahorros, que son ofrecidas por varias instituciones, sino también por las diversas formas que estos puedan tomar, y los muchos canales en que estos se ofrecen.

Adicionalmente estas decisiones se tienen que tomar de manera responsable por los riesgos e impacto que pueden tener en el futuro de las personas y sus familias, como el lograr un retiro digno o evitar caer en insolvencias y embargos. Si no se cuenta con una adecuada instrucción financiera los usuarios de los servicios financieros no serán capaces de decidir correctamente entre opciones de ahorro e inversión, y podrían estar sujetos a riesgos de fraudes, Por el contrario, si cuentan con adecuada instrucción financiera, podrían estar incentivados para ser parte de los beneficios de los servicios financieros, así como exigir a los proveedores de estos servicios, productos que realmente respondan a sus necesidades y lleguen a tener un impacto positivo tanto en la inversión como en el crecimiento económico del país.

De acuerdo a (Perez, 2006). La cultura financiera sirve, asimismo, para contribuir al desarrollo de una cultura de éxito, al promover actitudes positivas para el logro de metas o resultados que la personas se proponga, por medio del uso de herramientas apropiadas orientadas al bienestar personal y social, como la gestión de recursos, especialmente financieros.

Según (Sarmiento, 2005). Además de plantear que la cultura financiera sirve para saber cómo se utiliza el dinero y para aprender que no todo se consigue con dinero, que la educación contribuye con dos aprendizajes importantes; aprender a tener y aprender una cultura de prosperidad.

En general, la cultura financiera contribuye al logro de una mayor profundización de los aspectos financieros y consecuentemente una mayor

inversión y ahorro, como también usuarios más informados y conscientes de sus derechos y obligaciones.

Libertad financiera

En términos generales la cultura financiera permite lograr la libertad o independencia financiera.

De acuerdo a la (Red Financiera Bac - Credomatic, 2008). El concepto de libertad financiera se establece sobre la base del tratamiento que se le asigna a los conceptos de ingreso, consumo, ahorro, inversión y rentabilidad. Si se tiene un ingreso y se consume menos de lo que se percibe, entonces se genera un ahorro; si el ahorro se invierte y por lo tanto se le incrementa, entonces se tiene una rentabilidad. Y si ella es mayor que los consumos. Se llega a una situación de libertad financiera. Hay que agregar que las decisiones adecuadas, basadas en la verdad y el bien, contribuyen al logro de la libertad financiera. Una decisión o elección errónea afecta negativamente la libertad financiera.

El objetivo de la cultura financiera es que las personas puedan lograr una libertad o independencia financiera, por medio de decisiones financieras adecuadas e inteligentes.

Aspectos que comprende la cultura financiera

Según (Red Financiera Bac - Credomatic, 2008) la cultura financiera, permite identificar y definir los diversos aspectos que comprende, entre los que puede citarse: la conceptualización de la cultura financiera, libertad o independencia financiera, el crédito, los seguros, los medios de pago, el presupuesto, el ahorro y la inversión.

En este sentido, la cultura financiera comprende los siguientes aspectos: una amplia visión del concepto de cultura financiera, como una herramienta que permite contribuir con la formación integral de las personas, para un adecuado desempeño en la vida personal, familiar y social, es decir, dando la importancia al desarrollo de conocimientos y habilidades favorables al logro de una libertad, independencia y cultura financiera, en el contexto del desarrollo económico y social del país. Se pone énfasis, consecuentemente en algunos principios y buenas prácticas de cultura financiera y la toma de conciencia en esta materia. Los aspectos que comprende la cultura financiera son:

El aprendizaje sobre el crédito y su administración fortalece de manera sustantiva una cultura financiera. Para tomar decisiones financieras, es conveniente contar con una información amplia sobre las definiciones del crédito. También, tener conocimientos sobre los aspectos prácticos en esta materia como la importancia de mantener un historial crediticio. Por otro lado, conviene tener claridad en el significado de las deudas y los problemas que se presentan.

Los seguros, constituyen aspectos significativos en la cultura financiera. Se trata de desarrollar aspectos de previsión, considerando algunos factores contingentes de la vida.

Los medios de pago existentes son aspectos esenciales en una cultura financiera, es importante visualizar los distintos medios de pago que se utilizan actualmente.

El presupuesto es un elemento importante en la cultura financiera. El ahorro constituye uno de los aspectos importantes en la cultura financiera. La

inversión como instrumento para aumentar el ahorro, constituye otro de los aspectos de la cultura financiera.

Se divide el trabajo en siete dimensiones; créditos, seguros, medios de pago, intereses, presupuesto, ahorro e inversión. Porque de acuerdo a la (Red Financiera Bac - Credomatic, 2008) los aspectos que comprenden la cultura financiera son los créditos, seguros, medios de pago, intereses, presupuesto, ahorro e inversión. según la (OCDE, 2005) define la cultura financiera como el proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor **conocimiento** de los diferentes **productos financieros**, sus riesgos y beneficios, y mediante la información o instrucción, **desarrollan habilidades** que les permiten una mejor toma de decisiones.

El conocimiento es la facultad del ser humano para comprender por medio de la razón la naturaleza, cualidades. (Real Academia Española, 2012). La palabra conocer proviene del latín cognoscere (conocer, completamente) y el sufijo miento indica resultado, entonces conocimiento es el resultado de conocer. (Nuevo Diccionario Etimológico Latin Español, 2010). El conocimiento es un conjunto de información almacenada mediante la experiencia o el aprendizaje.

La palabra habilidad viene del latín *habilitas, habilitatis*, que es la cualidad del hábil que en latín es *habilis*. (Nuevo Diccionario Etimológico Latin Español, 2010). Según la (Definición ABC, 2012) menciona que la habilidad es la aptitud innata, talento, destreza o capacidad que ostenta una persona para llevar a cabo y por supuesto con éxito, determinada actividad, trabajo u oficio. Para (Petrovsky, 1978) la habilidad es el dominio de un sistema de actividades psíquicas y prácticas, necesarias para la regularización consciente de la

actividad, de los conocimientos y hábitos. La Habilidad es la capacidad de una persona para hacer una cosa correctamente y con facilidad.

Una de las dimensiones de la cultura financiera son los créditos, según la (Red Financiera Bac - Credomatic, 2008). A continuación se define el crédito y tipos de crédito.

2.2.1.1. Crédito.

El crédito es una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona llamada "deudor", en la cual, este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera. (ASBA, 2015)

La palabra crédito proviene del latín "creditum", un sustantivo que se desprende del verbo "credere": creer en español. El término significa "cosa confiada", por lo que crédito es confiar o tener confianza en la capacidad que tiene alguien para cumplir una obligación contraída, gracias a su voluntad y compromiso. Y algunas de sus ventajas del crédito, permite el movimiento de capitales, lo cual favorece el desarrollo económico de las naciones, facilita el acceso a bienes necesarios de una forma práctica, sencilla, confiable y eficaz, es una herramienta que permite realizar operaciones de cualquier monto. (Superintendencia de Bancos Guatemala C.A., 2012)

Crédito es la entrega de una determinada cantidad de dinero a una persona, la cual asume el compromiso de devolverlo en un plazo de tiempo determinado más los intereses correspondientes.

El sistema financiero.

Según la (Ley 26702). El sistema financiero nacional lo constituyen las empresas debidamente autorizadas por los organismos correspondientes, como la SBS. Las empresas del sistema financiero nacional operan como intermediarios financieros; es decir, reciben dinero de las personas y empresas (agentes superavitarios) y lo ofertan a aquellas personas y empresas que los necesitan (agentes deficitarios).

El sistema financiero se compone de empresas de intermediación directa e indirecta

El sistema bancario y no bancario.

Empresas del sistema bancario: Banca múltiple

La empresa bancaria es aquella cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades.

Banca Múltiple

Se le conoce también como banca privada, comercial o de primer piso, es aquella institución de crédito que cuenta con instrumentos diversos de captación y canalización de recursos.

BANCA MÚLTIPLE		
ENTIDADES	<ul style="list-style-type: none">• Banco de Comercio• BBVA – Banco Continental• Banco de Crédito del Perú• Banco Financiero del Perú• Banco Interamericano de Finanzas• Scotiabank del Perú• HSBC Bank Perú S.A.• Deutsche Bank Perú	<ul style="list-style-type: none">• Banco Ripley• Banco Falabella• Banco Azteca• Banco Internacional del Perú - INTERBANK• MiBanco - Banco de la Microempresa• Citibank del Perú S.A.• Banco Santander Perú

Figura 1. Entidades que pertenecen a la banca múltiple

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

ENTIDAD	OBJETIVO	FUNCIONES
<p style="text-align: center;">Banco de la Nación</p>	<p>Entidad financiera cuyo objetivo es administrar las subcuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Recaudar las rentas del Gobierno Central, entidades del subsector público independiente y de los gobiernos locales. • Recaudar los tributos y otorgar créditos al sector público nacional. • Participar en las operaciones de comercio exterior del Estado. • Otorgar facilidades financieras al Gobierno Central, gobiernos regionales y locales, en los casos en que estos no sean atendidos por el sistema financiero nacional. • Recibir depósitos de ahorros en lugares donde la banca privada no tiene oficinas.
<p style="text-align: center;">Banco Agropecuario (AGROBANCO)</p>	<p>Entidad financiera que otorga créditos en forma exclusiva para el sector agropecuario peruano.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Apoya a los micros y pequeños productores del sector agrícola, ganadero y acuícola con servicios financieros y asistencia técnica para las actividades de transformación, producción y comercialización.
<p style="text-align: center;">Corporación Financiera De Desarrollo (COFIDE)</p>	<p>Entidad que ejerce las funciones de un banco de desarrollo de segundo piso¹⁷, canalizando los recursos que administra únicamente a través de las instituciones supervisadas por SBS.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Complementar la labor del sector financiero privado, en actividades como el financiamiento de mediano y largo plazo del sector exportador y de la micro y pequeña empresa.
<p style="text-align: center;">Fondo Mi Vivienda S.A.</p>	<p>Entidad cuyo objetivo es facilitar la adquisición de viviendas a la población, dando especial interés a los sectores de menores ingresos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Financia la adquisición de viviendas a través de las instituciones financieras. • Administra el otorgamiento de subsidios para que las familias puedan acceder a tener su vivienda propia.

Figura 2. Empresas del Estado integrantes del Sistema Financiero

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

Empresas del sistema no bancario: financieras, cajas rurales de ahorro y crédito, cajas municipales de ahorro y crédito y otros.

Conjunto de instituciones financieras no clasificadas como bancos y que participan en la captación y canalización de recursos.

EMPRESAS FINANCIERAS		
<p>Es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.</p>		
<ul style="list-style-type: none"> Financiera TFC Financiera Edyficar Financiera Crediscotia Financiera Confianza 	<ul style="list-style-type: none"> Financiera Crear Arequipa Financiera Efectiva Financiera Universal Financiera UNO 	<ul style="list-style-type: none"> América Financiera Mitsui Auto Finance
INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS		
<p>Cajas Rurales de ahorro y crédito¹⁸</p> <p>Es Aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural.</p>		
<ul style="list-style-type: none"> Cajamarca Chavín S.A. Credinka Los Andes S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> Los Libertadores Ayacucho Prymera S.A. Profinanzas S.A. Señor de Luren 	<ul style="list-style-type: none"> Sipán Nuestra Gente Incasur
<p>Edpymes</p> <p>Entidad de desarrollo a la pequeña y microempresa - Edpyme es aquella cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microem-presa, y no se encuentran autorizadas a captar fondos del público.</p>		
<ul style="list-style-type: none"> Alternativa Acceso Crediticio Credivisión MICasita 	<ul style="list-style-type: none"> Nueva Visión S.A. Proempresa S.A. ProNegocios S.A. Raíz 	<ul style="list-style-type: none"> Solidaridad Credijet
<p>Caja Municipal de ahorro y crédito</p> <p>Es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y microempresas.</p>		
<ul style="list-style-type: none"> Arequipa Cusco Del Santa Huancayo 	<ul style="list-style-type: none"> Ica Maynas Palta Pisco 	<ul style="list-style-type: none"> Piura Sullana Tacna Trujillo
<p>Caja Municipal de Crédito Popular¹⁹</p> <p>Es aquella especializada en otorgar crédito pignoraticio al público en general. También se encuentra facultada para efectuar operaciones activas y pasivas con los concejos provinciales y distrital, y con las empresas municipales dependientes de los primeros.</p>		
<ul style="list-style-type: none"> Caja Municipal de Crédito Popular de Lima 		

Figura 3. Empresas del Sistema No Bancario

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

Productos Financieros

Sirven para atender y satisfacer la demanda de facilidades crediticias y servicios para las personas naturales y/o jurídicas.

Operaciones activas

Son aquellas operaciones mediante las cuales las entidades financieras prestan recursos a sus clientes, acordando con ellos una retribución que pagarán en forma de tipo de interés, o bien pueden tratarse de inversiones con la intención de obtener una rentabilidad.

Tipos de créditos

Los tipos de crédito pueden clasificarse en 8 categorías, de acuerdo a lo que establece la Resolución SBS N° 11356-2008 son las siguientes:

a) Créditos corporativos: Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que han registrado un nivel de ventas anuales mayor a S/. 200 millones en los dos (2) últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes del deudor.

b) Créditos a grandes empresas: Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen al menos una de las siguientes características:

- Ventas anuales mayores a S/. 20 millones pero no mayores a S/. 200 millones en los dos (2) últimos años, de acuerdo a los estados financieros más recientes del deudor.
- El deudor ha mantenido en el último año emisiones vigentes de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.

c) Créditos a medianas empresas: Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero superior a S/. 300.000 en los últimos seis (6) meses y no cumplen con las características para ser clasificados como créditos corporativos o a grandes empresas.

d) Créditos a pequeñas empresas: Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos seis (6) meses.

e) Créditos a microempresas: Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 en los últimos seis (6) meses. También conocidas como créditos comerciales.

f) Créditos de consumo revolvente: Son aquellos créditos revolventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial (generalmente la utilización de una tarjeta de crédito dentro de una línea aprobada; una vez que se haga un pago parcial, la línea disponible se incrementa en dicho monto).

Según la (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012). Los operadores de tarjeta de crédito internacionales son: ®Visa, American Express y MasterCard

son marcas registradas. En el Perú se emiten tarjetas de crédito a través de las empresas del sistema financiero, tales como: La banca múltiple y financieras.

También podemos encontrar tarjetas de crédito de marca compartida, emitidas bajo la marca de los grandes almacenes como las tarjetas de crédito CMR (Saga) y Ripley. La tarjeta de mayor circulación en nuestro país es la tarjeta de crédito VISA.

g) Créditos de consumo no-revolvente: también conocida como créditos personales, son aquellos créditos no revolventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados a la actividad empresarial (se realizan pagos a través de cuotas parciales que siguen un cronograma de pagos).

Tomando la referencia de (ASBA, 2015). Es aquel producto mediante el cual una entidad financiera le entrega una determinada cantidad de dinero a una persona física (individuo). La persona asume el compromiso de devolver el capital más los intereses correspondientes en un plazo de tiempo determinado. Este tipo de préstamos no cuentan generalmente con una garantía específica. Un préstamo personal le permite al deudor disponer de una cantidad de dinero donde, por lo general, no existe la necesidad de justificar el destino del mismo. Este tipo de financiaciones se otorgan a corto y mediano plazo.

Al no contar con garantías específicas que atenúen o mitiguen el riesgo de contraparte, las tasas de interés que cobran las entidades financieras por préstamos personales son más altas que en otros préstamos (por ejemplo hipotecarios).

h) Créditos hipotecarios para vivienda: Son aquellos créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas en registros públicos; sea que estos créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

Se incluyen también en esta categoría los créditos para la adquisición o construcción de vivienda propia que a la fecha de la operación, por tratarse de bienes futuros, bienes en proceso de independización o bienes en proceso de inscripción de dominio, no es posible constituir sobre ellos la hipoteca individualizada que garantice el crédito otorgado.

Según (ASBA, 2015) el crédito hipotecario es el dinero que entrega el banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de viviendas, oficinas y otros, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).

El adquirir un crédito hipotecario no debe convertirse en una gran carga que impida solventar los gastos más necesarios, por ello, los pagos que se deben hacer de un crédito son tal vez entre un 25% o 30% del ingreso personal o como grupo familiar y tomar en cuenta que al contratar el crédito, significa comprometerse a pagar esa cantidad durante muchos años. (ASBA, 2015)

Las centrales de riesgo:

La importancia de un buen historial crediticio.

El historial de crédito de una persona es un registro de todos los créditos aceptados, ya sean pagados oportunamente o con retraso; constituye un instrumento en la toma de decisión de la entidad financiera para el otorgamiento de un crédito. De otro lado, una central de riesgo es un sistema integrado de registro de información de riesgos financieros, crediticios y comerciales relacionados con personas naturales o jurídicas, con el propósito de difundir por cualquier medio mecánico o electrónico, de manera gratuita u pagada, reportes de crédito acerca de éstas.

En el Perú, la SBS tiene a su cargo un sistema integrado de registro de riesgos financieros, crediticios, comerciales y de seguros que cuenta con información consolidada y clasificada sobre los deudores de las empresas, con el propósito de difundir reportes de crédito sobre éstas.

También existen las centrales de riesgo privadas que tienen por objeto proporcionar al público información sobre los antecedentes crediticios de los deudores de las empresas de los sistemas financieros y de seguros.

Por ello, un buen historial crediticio permite acceder a créditos para adquirir una casa o un departamento (crédito hipotecario), un préstamo para la compra de un auto (crédito vehicular), préstamo para el pago de estudios; también se puede obtener mejores condiciones en las tasas de interés en tarjetas de crédito, entre otros.

Según la (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012). Contar con un buen historial crediticio le será de utilidad para el otorgamiento de nuevos créditos. Recuerde que de incumplir con el pago de sus deudas, será reportado como moroso a las centrales de riesgo. Al solicitar un préstamo, programe el pago de las cuotas en las fechas en las que cuente con dinero. Si tiene problemas para cumplir con el pago, acérquese a su entidad financiera para negociar la reprogramación de su deuda. Puede acceder gratuitamente a su reporte de la central de riesgos de la SBS una vez al año.

Sobreendeudamiento

Es el estado financiero caracterizado por la insuficiencia de ingresos del individuo para cumplir con los pagos de las diferentes deudas contraídas. En algunas ocasiones el uso excesivo del crédito puede resultar perjudicial. (ASBA, 2015)

Si una persona se encuentra endeudada y comienza a atrasarse en los pagos, la entidad financiera acreedora intentará cobrar el saldo adeudado. (ASBA, 2015). Existen dos instancias para el cobro de deudas:

- Instancia extrajudicial: en los primeros momentos de tardanza en los pagos el acreedor intentará comunicarse con el deudor, por teléfono, correo u otro medio, solicitándole la cancelación del saldo adeudado. En ocasiones puede llegarse a refinanciar la deuda.
- Instancia judicial: cuando la mora supera cierto tiempo y no se ha podido llegar a un acuerdo con su acreedor, el prestamista probablemente recurra a la justicia para el cobro

de la deuda. Es en esta instancia donde se ejecutan las garantías otorgadas, por ejemplo, si el crédito es hipotecario la casa será rematada o si la deuda cuenta con el aval de un tercero, la justicia requerirá que éste pague por el deudor. Si la acreencia no tiene garantías, la justicia utilizará otros medios para satisfacer el pago de la deuda como, por ejemplo, ordenar que se retenga del sueldo (embargo).

Contrato de crédito

Contrato es el acuerdo por escrito entre partes que se obligan sobre una materia o cosa determinada. Del contrato de crédito o préstamo surgen los deberes y derechos de la entidad prestamista y del cliente. Generalmente, cada tipo de préstamo posee su propio modelo de contrato, en virtud de las distintas características y metodologías que tienen cada una de las financiaciones. Al momento de tomar un préstamo, se debe leer detenidamente todo el contenido del contrato, el cual como mínimo debe detallar ciertos elementos en base a las normas y prácticas de cada país. Los elementos a tener en cuenta al firmar un contrato de préstamo:

- Monto o capital: debe consignarse explícitamente el monto del préstamo, como la moneda en que se pacta la financiación.
- Plazo: se refiere al tiempo o período en el cual se cancelará la totalidad del capital.
- Sistema de amortización: es la forma en que se calculará el porcentaje de capital a cancelar en cada cuota, siendo los

métodos más utilizados el sistema de cuota fija y de cuota decreciente. En ocasiones puede pactarse que se cancele todo el capital al final de la vida del préstamo.

- Periodicidad de pago de las cuotas: es la frecuencia con la que se van a efectuar los pagos (mensual, bimestral, etc.).
- Tasa de interés compensatorio: es la tasa de interés a abonar a la entidad financiera por el uso de los fondos durante un cierto tiempo. Se expresa en términos nominales anuales. (T.N.A.). Puede ser fija o variable.
 - Tasa fija: el tipo de interés será el mismo durante todo el préstamo.
 - Tasa variable: el tipo de interés cambiará de acuerdo a determinados parámetros que deben quedar claramente definidos en el contrato. Por ejemplo, se puede contraer un préstamo que cobre una tasa que ajuste por el índice de precios de un país o que se modifique de acuerdo a una tasa pasiva representativa.
- Seguros: las entidades contratan seguros que cubren el saldo impago del préstamo ante determinadas eventualidades (por ejemplo fallecimiento o desempleo del deudor).

Para el caso de los préstamos hipotecarios adicionalmente se contratan seguros que cubren el riesgo de destrucción total o parcial del inmueble adquirido.

- Comisiones y otros gastos: en el contrato se deben incluir el detalle de las comisiones y otros gastos que se deberán pagar durante la vida del préstamo (por ejemplo gastos de otorgamiento, gastos de administración, impuestos, etc.). La entidad que otorga el préstamo no puede cobrar ningún concepto que no haya sido incluido en el contrato.
- Tasa de interés punitivo: es la tasa de interés a abonar a la entidad financiera cuando existen atrasos en los pagos de capital o intereses. Esta tasa es mayor que la tasa de interés compensatorio.

Por eso es importante verifica que las condiciones de crédito ofertadas por la entidad en las publicidades o a través de sus empleados, coincidan con las especificadas en el contrato que va firmar.

Garantías

Una garantía es un respaldo que le sirve al acreedor para garantizar que va a poder recuperar su crédito, aún en caso de que el deudor no cumpla con el pago de la obligación.

Estas se clasifican en dos tipos: garantías personales, donde un aval o fiador acepta contraer las mismas obligaciones que el deudor; y garantías reales, donde el crédito es garantizado por un bien mueble (garantía mobiliaria) o inmueble (hipoteca). En caso de incumplimiento, el acreedor procede a cobrarle al fiador o a ejecutar el bien dado en garantía.

Comisiones y gastos

La comisión es el monto que cobra una entidad del sistema financiero al cliente o usuario por brindarle un servicio. Dependiendo de las operaciones que realice un cliente, se le aplicará una o más comisiones, por ejemplo:

DEPÓSITOS	<ul style="list-style-type: none">• Comisión por mantenimiento de cuenta.• Comisión por exceso de movimientos (retiros, depósitos o consultas).• Comisión por retiro de efectivo en un cajero de otra entidad.• Comisión por emisión de estado de cuenta.
CRÉDITOS	<ul style="list-style-type: none">• Comisión por cobranza.• Comisión por envío de mensajería.

Figura 4. Comisiones

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

Gastos

Los gastos son aquellos costos en que incurre la empresa con terceros por cuenta del cliente para cumplir con requisitos ligados a las operaciones que, de acuerdo con lo pactado, serán de cargo del cliente. Por ejemplo: gastos notariales; gastos registrales; gastos de tasación; primas por seguros ofrecidos por la empresa asociados a operaciones activas, entre otros.

En ningún caso las empresas del sistema financiero podrán aplicar comisiones y gastos o cobrar primas de seguro al cliente o usuario por conceptos no solicitados, no pactados o no autorizados previamente por este.

Asimismo, no podrán aplicar cargos cuya naturaleza no corresponda con la de comisiones o gastos.

Endeudamiento responsable

Una conducta responsable en el manejo del crédito supone conocer cuánto del ingreso se puede destinar a pagar deudas. Para ello es necesario elaborar un presupuesto financiero. (ASBA, 2015)

No se debe confundir la real capacidad de endeudamiento con el límite de crédito otorgado por las entidades financieras. Generalmente las entidades determinan el límite de crédito en base a los ingresos que se declaran, no conociendo el total de gastos que deben afrontarse. Endeudamiento responsable implica alcanzar un nivel de endeudamiento que pueda ser afrontado adecuadamente por los ingresos disponibles.

Por eso es muy importante leer cuidadosamente las solicitudes de préstamos y contratos, comparando las condiciones ofertadas por las entidades.

Si se necesita financiación, sólo se debe recurrir a entidades financieras autorizadas. Financiarse en circuitos informales no es conveniente ya que las tasas cobradas son más caras, y por lo general no se pactan claramente las condiciones del crédito.

Recordar que un uso eficiente de las herramientas crediticias puede ayudar a elevar el nivel de consumo o mejorar tu calidad de vida, pero un uso desmesurado del crédito puede llevar a la bancarrota.

Ahora que ya se abordó el tema de créditos que forma parte de la cultura financiera, aún falta definir los seguros, medios de pago, intereses, presupuesto, ahorro e inversión. A continuación se definirá los seguros y su clasificación.

2.2.1.2 Seguro.

Es una forma de prevenir contingencias, en el sentido financiero. Es una cobertura por la que se paga una póliza, que tiene como propósito resarcir al asegurado por los daños o pérdidas materiales sufridos. Es una protección contra la pérdida de la vida, salud, casa, automóvil u otros objetos de valor. La ley requiere algunos tipos de seguros, mientras que otros son opcionales. (BCP, 2014)

El sistema de seguros

Según (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012). El seguro surge por la necesidad que tienen las personas de protegerse ante la ocurrencia de hechos imprevistos, cuyas consecuencias desbordan su capacidad para repararlas. En este sentido el seguro cumple una función básica como es la de la solidaridad, ya que el grupo de personas asegurado contribuye con sus primas a solventar las consecuencias negativas sufridas por cualquiera de sus miembros.

Así, por ejemplo, nos sirven para protegernos del daño derivado de un accidente, robo, enfermedad, choque, desastre natural, entre otros; existiendo seguros para proteger la salud, educación, negocio, familia, bienes materiales, etc.

De este modo, el seguro es una actividad económico-financiera que transforma los riesgos de diversa naturaleza a que están sometidos los bienes y

las personas, en un gasto periódico determinado, que puede ser soportado con relativa facilidad por los que contratan el seguro.

Clasificación de seguros

Según la (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012). Una división básica de los seguros sería la siguiente:

Seguros patrimoniales o seguros de daños; son aquellos cuyo fin es el de reparar una pérdida sufrida en el patrimonio del que contrato el seguro.

Seguro de personas; donde el objeto del seguro es la salud y la vida del asegurado.

Seguros patrimoniales o seguros de daños	<ul style="list-style-type: none">• Seguro de automóviles.• Seguro de aviación.• Seguro de incendio.• Seguro de responsabilidad civil.• Seguro de robo.
Seguro de personas	<ul style="list-style-type: none">• Seguro de accidentes personales.• Seguro de accidentes de trabajo.• Seguro de sepelio.• Seguro de vida• Seguro de orfandad.• Seguro de enfermedad.• Seguro de asistencia médica.

Figura 5. Clasificación de seguros

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

Ramos Generales y de Vida	Ramos Generales	Ramos de Vida
<ul style="list-style-type: none"> • Rímac Internacional Compañía de Seguros y Reaseguros. • Cardiff del Perú Compañía de Seguros. • ACE Seguros S.A. • Interseguro Compañía de Seguros S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> • Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros. • La Positiva Compañía de Seguros. • Mapfre Perú Compañía de Seguros y Reaseguros. • Secrex Compañía de Seguros de Crédito y Garantías. • Insur S.A Compañía de seguros. 	<ul style="list-style-type: none"> • Invita Seguros de Vida. • La Positiva Vida. • El Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros. • Mapfre Perú Vida Compañía de Seguros. • Protecta Compañía de Seguros.

Figura 6. Empresas de seguros supervisadas por la SBS

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

La Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS) es la encargada de regular y supervisar las actividades de las empresas de seguros.

Obligaciones de las compañías de seguros

A cambio del pago de la prima, la compañía aseguradora está obligada frente a la persona contratante del seguro a indemnizar la pérdida que sufra el asegurado en la eventualidad de un siniestro, hasta el monto de la suma asegurada pactada en el contrato.

Obligaciones de la persona cuando asume el contrato de un seguro

- Pagar la prima convenida, dentro de los plazos previstos en el contrato.

- Declarar con sinceridad los hechos o circunstancias que determinan el estado del riesgo.
- Durante la vigencia del contrato de seguros, el asegurado está obligado a comunicar al a al asegurador cualquier cambio que experimente el objeto asegurado.
- El asegurado está obligado a dar oportuno aviso a la compañía aseguradora, de la ocurrencia del siniestro, dentro del plazo estipulado en el contrato, salvo caso de fuerza mayor.
- El asegurado está obligado a tomar las medidas necesarias para evitar el siniestro.
- El asegurado debe comunicar al asegurador la coexistencia de otros seguros, si ese fuera el caso.
- Corresponde al asegurado demostrar la ocurrencia del siniestro y la cuantía de la pérdida sufrida.

Coberturas

Fallecimiento natural del trabajador, en este caso se abonará a sus beneficiarios dieciséis (16) remuneraciones que se establecen en base al promedio de lo percibido por aquél en el último trimestre previo al fallecimiento.

Fallecimiento del trabajador a consecuencia de un accidente, caso en el que se abonará a los beneficiarios treinta y dos (32) remuneraciones percibidas por el trabajador en la fecha previa al accidente.

Invalidez total o permanente del trabajador que se origine en un accidente, caso en el que se abonará treinta y dos (32) remuneraciones

mensuales percibidas por el trabajador en la fecha del accidente. Ese capital se le abonará al trabajador o ante impedimento de él a su cónyuge, curador o apoderado especial.

Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo-SCTR

El SCTR otorga coberturas por accidente de trabajo y enfermedad profesional a los trabajadores, empleados y obreros, siempre que sean afiliados regulares al Seguro Social de Salud y que laboren en un centro de trabajo en el que la entidad empleadora realiza las actividades de riesgo.

Son asegurados obligatorios del Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo, la totalidad de los trabajadores del centro de trabajo en el cual se desarrollan las actividades de riesgo, sean empleados u obrero, sean eventuales, temporales o permanentes. Otorga las siguientes coberturas:

a) Asistencia y asesoramiento preventivo promocional en salud ocupacional a la entidad empleadora y a los asegurados.

b) Atención médica, hospitalaria y quirúrgica cualquiera que fuere el nivel de complejidad; hasta la recuperación total del asegurado o la declaración de una invalidez permanente total o parcial o fallecimiento. El asegurado conserva su derecho a ser atendido por el Seguro Social en Salud con posterioridad al alta o a la declaración de la invalidez permanente.

c) Rehabilitación y readaptación laboral al trabajador asegurado inválido.

d) Aparatos de prótesis y ortopédicos necesarios para el trabajador asegurado inválido bajo este seguro.

Esta cobertura sólo puede ser contratada por la Entidad Empleadora, a su libre elección, con cualquiera de las siguientes entidades prestadoras:

ESSALUD: Empresa nacional de la seguridad social en el Perú

Es un sistema obligatorio de cobertura, administrado por el estado, dirigido a proporcionar protección y bienestar a los ciudadanos, que suele garantizar una prestación económica en caso de jubilación, incapacidad laboral, fallecimiento, desempleo etc. (ASBA, 2015)

EPS: Entidad prestadora de salud.

La cobertura de invalidez, muerte y sepelio, que protege obligatoriamente al asegurado o sus beneficiarios contra los riesgos de invalidez o muerte producida como consecuencia de accidente de trabajo o enfermedad, otorga las siguientes prestaciones mínimas:

Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito – SOAT

Da cobertura de muerte y lesiones corporales a las personas ocupantes o terceros no ocupantes de un vehículo automotor, como consecuencia de accidentes de tránsito en que haya intervenido dicho vehículo.

Seguro de Responsabilidad Civil para propietarios de Canes, Potencialmente Peligrosos.

Otorga cobertura a cada víctima y estará limitada por los montos previstos en la póliza. Es de carácter anual, su acreditación será requisito para obtener el registro del can y la licencia para el propietario.

A cambio del pago de la prima, la compañía aseguradora está obligada frente a la persona contratante del seguro a indemnizar la pérdida que sufra el asegurado en la eventualidad de un siniestro, hasta el monto de la suma asegurada pactada en el contrato.

El seguro supone la transferencia de riesgos que trata de eliminar algunas de las consecuencias económicas negativas de los siniestros, de forma que el importe de los daños o pérdidas que sufre una parte se distribuyen entre una comunidad de personas que la soporta de forma conjunta, con un efecto mucho menor que si el daño se presentara de forma individual.

Desde un punto de vista matemático, el seguro transforma los riesgos a los que están sometidas las personas en probabilidades soportables a través de una organización. El seguro se configura como una pieza básica de la actual estructura social.

Muchas personas no contratan coberturas porque consideran que un seguro es un gasto. En general, en estos casos se cree que es muy poco probable la ocurrencia de algún imprevisto que modifique significativamente la situación actual. El seguro brinda tranquilidad porque reduce riesgos.

Ahora que ya se abordó el tema de créditos y seguros que forman parte de la cultura financiera, aún falta definir los medios de pago, intereses, presupuesto, ahorro e inversión. A continuación se definirá los medios de pago.

2.2.1.3 Medios de pago.

Un medio de pago es un bien o instrumento que puede ser utilizado para adquirir bienes, servicios y/o cancelar todo tipo de obligaciones. (ASBA, 2015)

Las instituciones financieras, además de colocar créditos (operaciones activas) y captar depósitos (operaciones pasivas), ofrecen una serie de servicios a sus clientes, entre ellos: transferencias o giros bancarios, emisión de cheques de gerencia, cambio de moneda, transferencia de fondos, servicios de recaudación, emisión de cartas de crédito para facilitar las operaciones de comercio exterior, entre otros. (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012)

Los tipos de medios de pago según (ASBA, 2015) son las siguientes:

Efectivo

Es el medio de pago mas comun y de amplia aceptacion que puede ser utilizado para la adquisicion de bienes, servicios y/o cancelacion de todo tipo de obligacionesodeudas.

Riesgos

- Robo, es muy dificil de reclamar la propiedad de una suma de dinero cuando esta fue robada, debido a que los billetes y monedas no tienen escrito nombre y apellido del dueño. Por esta razon el tenedor original no puede identificarlos como propios.
- Falsificacion, pueden encontrarse en circulacion billetes y monedas falsas, muy similares a la moneda legal, pero que no han sido emitidos por la autoridad monetaria del pais, por lo tanto carecen de valor.
- Deterioro, su caracteristica fisica es la durabilidad material , si no se lo conserva en forma adecuada puede deteriorarse.

Transferencia de fondos.

Según (BCP, 2014) Es el traspaso de fondos ordenado por un cliente desde su cuenta a la de un beneficiario (en la misma u otra entidad bancaria).

Medios disponibles para efectuar una transferencia:

En la actualidad los bancos ofrecen varias alternativas para mover fondos entre cuentas. Dependiendo del tipo de entidad, las transferencias pueden realizarse por:

- Ventanilla
- Banca electrónica
- Cajeros automáticos
- Teléfono, llamando a una línea telefónica habilitada por la entidad.

Tarjetas de débito

Es una tarjeta que permite realizar compras que se deducirán directamente de las cuentas asociadas a la tarjeta de débito. Sólo se gasta el monto de dinero que se tiene depositado en las cuentas bancarias, no más. Estas tarjetas también permiten retirar dinero en efectivo en los cajeros automáticos, aunque normalmente con comisiones si no se utiliza la red propia de la tarjeta. (BCP, 2014)

Tarjetas de crédito.

Es un instrumento que da la posibilidad de comprar en establecimientos afiliados pagando después al emisor de la tarjeta. También se puede trasladar el pago, pero esta operación conlleva el pago de intereses. Estas tarjetas también

permiten retirar dinero en efectivo en los cajeros automáticos, aunque hay que pagar comisiones. (BCP, 2014)

Es una tarjeta de pago que ofrece crédito renovable. La mayor ventaja es la flexibilidad que da al usuario, quien puede pagar sus saldos por completo cada mes o puede pagar en parte. La tarjeta establece el pago mínimo y determina los cargos de financiamiento para el saldo pendiente. Las tarjetas de crédito también se pueden usar en los cajeros automáticos o en un banco para servirse de un adelanto de efectivo. (Red Financiera Bac - Credomatic, 2008)

Cheques

Es un documento por el cual quien lo expide o gira, ordena a una entidad bancaria que pague una determinada suma a otra persona o empresa. Es una orden de pago que puede ser emitida sólo por las empresas del sistema financiero que pueden mantener cuentas corrientes. (BCP, 2014)

Características

Datos que figuran en el cheque pre-impreso

- Nombre del banco
- El código de cuenta
- Número que identifica al cheque

Espacios en blanco

- Beneficiario
- Cantidad de pago
- Fecha de emisión
- Fecha de pago

– Firma

Ahora que ya se abordó el tema de medios de pago, seguros y créditos que forman parte de la cultura financiera, aún falta definir los intereses. Presupuesto, ahorro e inversión. A continuación se definirá el interés.

2.2.1.4 Interés.

Según la (Superintendencia de Bancos Guatemala C.A., 2012), denomina interés al precio que se paga por usar el dinero recibido en préstamo durante determinado período; es decir, el monto que la persona que presta dinero (prestamista) cobra a quienes lo reciben (prestatarios). Mientras que para una de las partes significa la remuneración por el capital que presta, para la otra es el pago por usarlo. En términos económicos, es el precio del dinero.

Por otro lado el (BCP, 2014), define como la tasa que un banco o emisor de crédito cobra por el dinero que presta. Por un lado es la ganancia producida por el capital, ya sea en una cuenta de ahorros, fondos mutuos, etcétera, y por el otro es la cantidad que se paga sobre un préstamo o una tarjeta de crédito.

La tasa de interés: tasa pasiva y tasa activa.

De acuerdo a la (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012). La tasa de interés es el costo que hay que pagar por el uso del dinero y se mide en una tasa porcentual expresada a un plazo determinado (mensual, anual, etc.) que se aplica sobre una suma de dinero en función del periodo.

Hay de dos tipos: las pasivas, que son aquellas tasas que la entidad financiera ofrece al ahorrista por sus depósitos; y las activas, que son las que cobra la entidad por los créditos que otorga.

Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)

De acuerdo con el portal de la (Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, 2012) define al ITF como el impuesto que grava las operaciones bancarias; esta es una herramienta para obtener información respecto de las operaciones económicas realizadas por los contribuyentes. Actualmente la tasa es de 0.05% sobre la operación bancaria.

Spread

Conocido también como “margen operativo”, contempla la relación que debe existir entre el costo y la rentabilidad. Es la diferencia entre las tasas de interés que cobran los bancos por las operaciones activas (préstamos o colocaciones) y las que pagan por las operaciones pasivas (depósitos). (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012)

Generalmente la tasa de interés activa (colocación) es mayor que la tasa de interés pasiva (ahorros).

La diferencia entre ambas tasas se llama “spread” y es la que determina la rentabilidad en el negocio bancario.

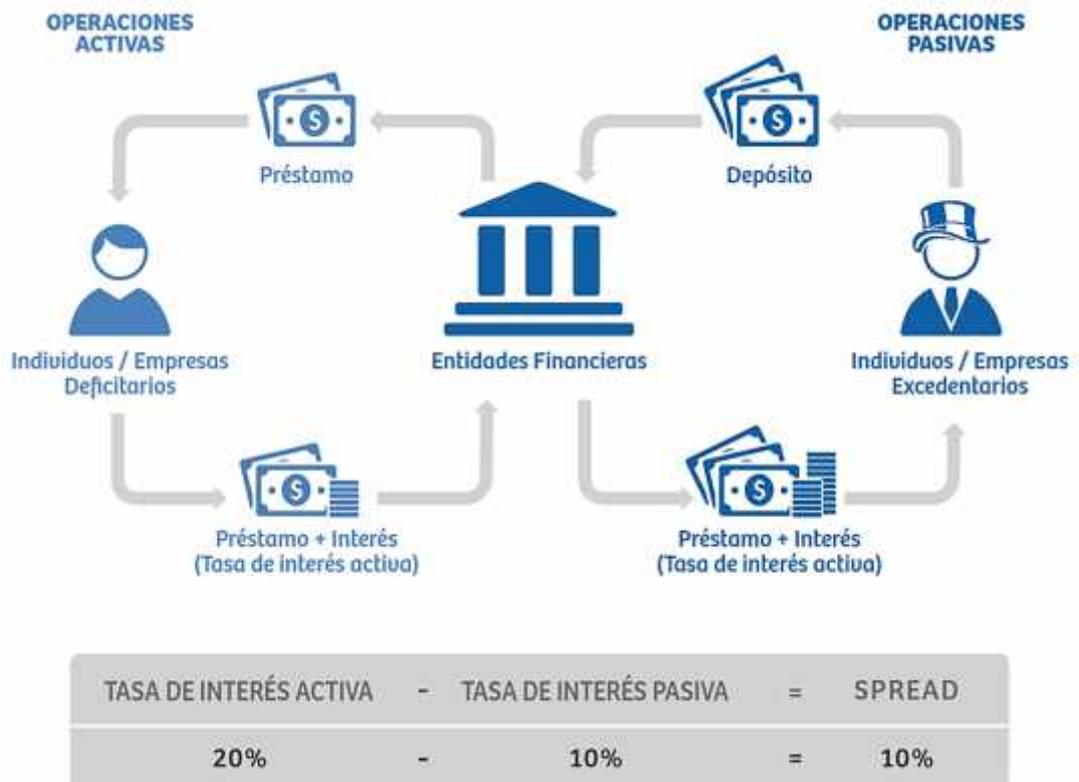


Figura 7. Margen de ganancia o Spread

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

Según la (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012). Los intereses se miden en porcentajes por períodos de tiempo y se expresan como tasa de interés. Existen dos tipos de tasas de interés que utilizan los intermediarios financieros:

Tasa pasiva o de captación: es la que pagan dichos intermediarios a los depositantes o inversionistas de recursos por el dinero captado.

Tasa activa o de colocación: es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una buena utilidad.

Rendimiento y costo efectivo

Rendimiento efectivo

Es calcular la real ganancia que una persona natural o jurídica obtiene al depositar su dinero en una entidad bancaria, financiera y/o microfinanciera.

El rendimiento efectivo se mide a través de la Tasa de Rendimiento Efectivo Anual (TREA), que es la tasa de rendimiento que recibe efectivamente el cliente por el depósito realizado, expresada en términos efectivos anuales. La tasa de rendimiento efectivo deberá expresarse en términos anuales.

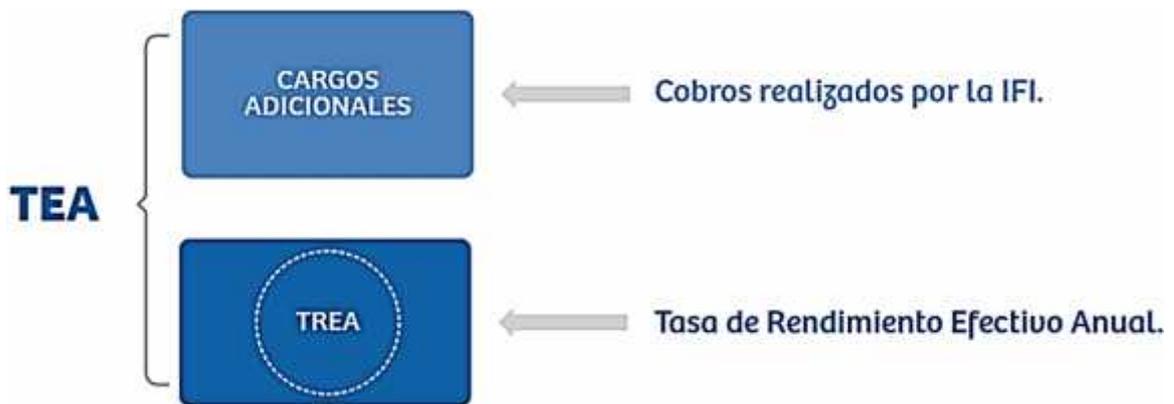


Figura 8. Tasa de Rendimiento Efectivo Anual

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

Costo efectivo

Es calcular el real costo que una persona natural o jurídica asume al solicitar un crédito en una entidad bancaria, financiera y/o microfinanciera.

El costo efectivo se expresa a través de la Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA), esta es la tasa que incluye todo lo que se paga por un crédito, tal como se puede ver a continuación:



Figura 9. Tasa de Costo Efectivo Anual

Fuente: Superintendencia de banca, seguros y AFP

En el Perú las instituciones financieras son usurarias, no les interesa lo que el depositante gane o pierda, solo le interesa obtener ganancias, como bien dice el Dr. Víctor Rivas Gómez 2009, "Los bancos tienen una actitud desaprensiva y crematística". Es desaprensivo, por que fijan tasas de interés sin escrúpulos, que actúa sin miramientos hacia los demás. La crematística, es el arte de hacerse rico, de adquirir riquezas, quieren ganar, buscan el lucro la riqueza a cualquier costo. Pero esa riqueza, ese lucro que buscan debe ser compensado, debe ir acompañado de la creación de valor para el depositante, la empresa y para la sociedad. (Tarazona, 2009)

Transparencia en la información.

La transparencia es un mecanismo que permite mejorar el acceso a la información de los usuarios y público en general, y reducir la diferencia de información existente con la finalidad de que los usuarios puedan, de manera responsable, tomar decisiones informadas con relación a las operaciones y servicios que desean contratar y/o utilizar con las empresas del sistema financiero. (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012)

GAhora que ya se abordó los temas en créditos, seguros, medios de pago e intereses, aún falta definir el presupuesto, ahorro e inversión. A continuación se define el presupuesto.

2.2.1.5 Presupuesto.

Es el registro puntual de los ingresos y la planeación de los gastos en un período de tiempo; es un resumen de los ingresos estimados y de cómo serán gastados durante un periodo (ASBA, 2015)

El presupuesto sirve también como herramienta para diagnosticar, en qué se acostumbra gastar más, si se gasta más de la cuenta, en qué conceptos se puede economizar para ahorrar, y si se acostumbra a gastar por impulso. (Superintendencia de Bancos Guatemala C.A., 2012) Presupuestar, es el primer paso para ahorrar y formar un patrimonio.

Es el registro financiero que se usa para controlar el dinero que se gana, el que se gasta y en qué se gasta. También incluye ahorros y deudas. Esta herramienta permite llevar el control de las finanzas, anticipar posibles

problemas financieros, tomar medidas para evitarlos y tratar de alcanzar metas, como comprar una casa, ahorrar para la jubilación o invertir. (BCP, 2014)

Utilidad del presupuesto

- Determinar cuánto dinero se tiene para gastar
- Determinar cómo y en que se quiere gastar
- Identificar los gastos innecesarios y reducirlos.
- Asegurar que los ingresos sean mayores que los gastos
- Saber cuánto dinero se puede ahorrar para lograr metas futuras

Todos tienen distintas necesidades y objetivos, queda en cada uno conocer los suyos para poder comenzar y asegura un bienestar en el futuro ya sea para uno mismo, para la familia o algún negocio.

Información que incluye el presupuesto.

- Diferentes tipos de fuentes de ingreso
- Monto de ingreso por cada tipo de fuente
- Total de ingresos proyectados
- Tipos de gastos, incluyendo gastos del negocio, gastos del hogar y gastos opcionales
- Monto de los gastos
- Total de gastos proyectados
- Total de ahorro

El objetivo del presupuesto es desarrollar un plan financiero, según (Bansefi, 2005), en “cultura financiera, el dinero y su futuro”, define como una

herramienta que permite decidir cómo usar el dinero para alcanzar metas. Es de vital importancia dentro de la cultura financiera, debido a que marcará la pauta de la distribución los ingresos y gastos, como consecuencia ayudara a tomar decisiones acertadas en cuanto a las finanzas.

Pasos en la planificación financiera.



Figura 10. Pasos en la planificación financiera

Fuente: Miguel Ortiz V.

Examinar la situación propia. Reflexionar sobre la situación financiera y las necesidades. Determinar las metas financieras. Decidir lo que se quiere lograr, cuándo y cómo. Las metas deben ser realistas y deben definirse en base a un periodo ya sea a corto, mediano o largo plazo.

Deben identificarse los costos relacionados con el cumplimiento de las metas, identificar las acciones a seguir para lograr las metas. Las metas financieras pueden ser de corto, medio o largo plazo.

Crear un resumen de los ingresos y gastos estimados durante un periodo de tiempo. Mantener un registro de los gastos e ingresos. Dar seguimiento al presupuesto, monitorear los gastos. Evaluar el cumplimiento del presupuesto y actualizarlo. Asegurar que los gastos se mantengan dentro del presupuesto y hacerle ajustes si es necesario.

Entonces, con los pasos mencionados se puede tomar control de las finanzas así como la decisión de asumir una responsabilidad para el futuro, a nadie más le importara que sucede con su dinero, más que a uno mismo y sentir las satisfacción de lograr sus metas y objetivos financieros y haber logrado una libertad financiera.

Ahora que ya se abordó el tema de presupuesto que forma de la cultura financiera, aún falta definir el ahorro e inversión. A continuación se definirá el ahorro.

2.2.1.6 Ahorro.

El ahorro consiste en apartar una suma de dinero del total de los ingresos de una persona para cumplir con objetivos futuros. (ASBA, 2015)

Son la parte de los ingresos que se decide no gastar en servicios o bienes de consumo y se guarda para prevenir hechos inesperados en el futuro o para algún proyecto de inversión. (BCP, 2014)

La importancia del ahorro.

El ahorro es igualmente importante para una persona, una familia, y para el país, ya que si todos ahorran no será necesario que las empresas o el Estado mismo soliciten recursos en el exterior. Facilita e incentiva la actividad

económica y el crecimiento de un país. El ahorro en el sistema financiero puede tomar variadas formas: una cuenta de ahorro, un depósito a plazo, un depósito de ahorros por Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) entre otros. (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012)

Es importante resaltar que los ahorros son una herramienta poderosa que permite a las familias enfrentar con éxito los cambios o sucesos que afecten sus economías (pérdida de trabajo, recorte de sueldos, aumento de precios en la canasta familiar) y constituyen la base para la siguiente generación de la familia, a través de la transferencia de activos, o sea, el legado que podríamos dejar a nuestros hijos y nietos. (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012)

En los ámbitos personal y familiar, el ahorro se constituye en una previsión para el futuro, permite guardar y llegar a tener un capital, y con ello asumir en un futuro algunos compromisos en forma responsable. Cada persona ahorra de acuerdo a su nivel de ingresos y con distintos objetivos. Algunas personas ahorrarán para adquirir una vivienda o un auto, mientras otras lo harán para hacer frente a circunstancias imprevistas. Lo importante es incorporar la costumbre de ahorro en la conducta y hacer de ella un hábito que permanezca a través del tiempo.

Rol del estado frente a la protección del ahorro.

Según la (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012) La Constitución Política del Perú fomenta y garantiza el ahorro. Establece las obligaciones y los límites de las empresas que reciben ahorros del público.

La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones ejerce el control de las empresas bancarias, de seguros y

de administradoras privadas de fondos de pensiones, de las demás que reciben depósitos del público, y de aquellas otras que, por realizar operaciones conexas o similares. (Ley 26702)

A fin de brindar al ahorrista una protección adecuada, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP adopta las siguientes medidas:

- Supervisa que las empresas del sistema financiero se encuentren debidamente organizadas, así como administradas por personal idóneo.
- Supervisa que se cumplan las normas sobre límites.
- Efectúa supervisiones consolidadas de los conglomerados financieros y mixtos, es decir supervisa los balances y demás información financiera.
- Mide el riesgo de las empresas intermediarias indirectas, a través del sistema de la central de riesgos, mediante el registro de endeudamiento global, en el país y en el exterior, de las personas que soliciten crédito a las empresas del sistema financiero.

Tal como se ha expresado, el dinero de los ahorristas está totalmente garantizado por el Estado peruano a través de la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS).

En nuestro país, la ley prohíbe a las empresas del sistema financiero, así como a sus directores y trabajadores, suministrar cualquier información sobre las operaciones pasivas (ahorros, depósitos, etc.) de sus clientes, a menos que cuenten con autorización escrita de estos; es decir, la ley señala que la

información referida a los depósitos y captaciones que reciban los bancos y otras instituciones financieras debe ser mantenida en secreto y solo se pueda dar a conocer esta información a los propietarios de la cuenta.

Sin embargo, la ley permite que los jueces puedan solicitarla en caso de que investiguen algún proceso en que sea necesario conocer las operaciones financieras que hayan realizado los dueños de los depósitos. (Superintendencia de Banca y Seguros, 2012)

Clasificación del ahorro.

Según (ASBA, 2015). El ahorro se clasifica en dos partes; el ahorro informal y formal

Ahorro informal

Es el monto de dinero ahorrado por individuos que es mantenido fuera de entidades financieras autorizadas. Mantener el dinero ahorrado en casa es la forma de ahorro informal más utilizada. Sin embargo, el guardar dinero en una casa presenta riesgos e inconvenientes:

- Puede perderse.
- Puede deteriorarse.
- Puede ser robado.
- No genera rendimiento o interés alguno

Ahorro formal

Es el monto de dinero ahorrado que es canalizado hacia entidades financieras autorizadas a captar depósitos del público y sujetas a las regulaciones propias de cada país.

El ahorro formal mitiga los riesgos que presenta el ahorro informal.

Cuando se deposita el dinero en una entidad financiera, ésta se responsabiliza por la custodia de los fondos depositados preservando la posibilidad de disponer de ellos.

Para el caso de que existiera algún problema con la entidad y ésta no pudiera devolver el dinero al ahorrista, las entidades financieras autorizadas cuentan generalmente con un seguro de depósitos para proteger los derechos de los depositantes/ahorristas garantizando la devolución parcial o total del dinero depositado.

Operaciones pasivas

Son todas las operaciones que realizan las entidades financieras con el fin de captar recursos económicos de los agentes económicos superavitarios, sean estas personas naturales o jurídicas (empresas). En contraprestación la entidad les ofrece un pago (tasa de interés pasiva) que varía de acuerdo con la entidad.

Operaciones más comunes:

a) Cuenta de ahorros: Es un depósito efectuado en una institución financiera formal por un plazo indefinido. Los fondos depositados pueden ser incrementados con aportes parciales y pueden ser retirados parcialmente por el cliente sin previo aviso. Usualmente, están asociados a una tarjeta de débito, mediante la cual se puede hacer retiros a través de cajeros automáticos o efectuar consumo de bienes o servicios con cargo directo a los fondos en dicha cuenta. Se usa generalmente para realizar transacciones en locales comerciales

que tengan un terminal lector de tarjetas bancarias denominadas POS (por su expresión en inglés: Point of Sale – puntos de venta)

b) Depósitos a plazo fijo: Es aquel depósito efectuado en una institución financiera, por un monto, plazo y tasa de interés convenido. Son cuentas que le pagan un mayor interés a los ahorristas a cambio de que el dinero que se deposita permanezca por un periodo de tiempo determinado sin ser retirado. El retiro de parte de los fondos depositados antes del vencimiento del plazo produce el incumplimiento del plazo pactado, por lo que generalmente se paga una tasa de interés inferior a la acordada o incluso no se paga interés.

Estas condiciones deben ser claramente conocidas por el público en general antes de firmar el contrato.

c) Cuenta corriente: El depósito en cuenta corriente es aquel realizado en un banco, a nombre de persona (s) natural(es) o jurídica(s) que permite a los titulares de la cuenta girar cheques con cargo a los fondos depositados en la misma y hacer aportes parciales en dicha cuenta. El banco tiene la obligación de hacer efectivos los cheques, según su forma de emisión, a la sola presentación del mismo, a menos que la cuenta no tenga fondos suficientes.

La cuenta corriente puede tener asociada, al igual que una cuenta de ahorros, una tarjeta de débito que permita efectuar movimientos de los fondos depositados en la misma, a través de la tarjeta. Venta).

Pautas para Ahorrar

- Crear el hábito de separar mensualmente un porcentaje de los ingresos.

- La base del ahorro es la educación, información, navegar en Internet, preguntar en bancos y agencias gubernamentales qué productos o programas están disponibles.

Ahora que ya se abordó el tema de ahorro que forma parte de la cultura financiera, aún falta definir la inversión.

A continuación se definirá la inversión, horizontes de inversión y tipos de inversión.

2.2.1.7 Inversiones.

Es el proceso de efectuar colocaciones de dinero con el objetivo de obtener un beneficio o ganancia. (ASBA, 2015)

Es el proceso por el cual se guarda dinero con el fin de incrementar la riqueza a lo largo del tiempo y acumular fondos para alcanzar metas financieras a largo plazo (BCP, 2014)

Invertir una suma de dinero requiere dejar de utilizar el mismo por un lapso de tiempo. En compensación de ello, el inversor espera recibir un beneficio monetario. Actualmente existen distintos productos financieros en los cuales invertir el dinero.

Una vez que una persona ha logrado reunir dinero comienza a pensar las distintas maneras para poder incrementarlo. Es decir, cómo puede invertir ese dinero para obtener una suma superior al capital invertido. No obstante al invertir el dinero, se corren riesgos mayores que si sólo se lo guarda en la propia casa o en un banco. Por lo tanto, el "ahorrar" es menos riesgoso que el "invertir".

Horizonte de inversión

Es el período de tiempo por el cual una persona planifica efectuar colocaciones de dinero en distintos tipos de activos con el objetivo de obtener una ganancia. (ASBA, 2015)

Generalmente, al horizonte de inversión se le suele clasificar en:

- Corto plazo: hasta un año. Para este horizonte de inversión se privilegia la liquidez y la obtención de un rendimiento estable pero sin arriesgar el capital invertido.
- Mediano plazo: más de un año hasta 5 años. Para este horizonte de inversión se privilegian colocaciones que pueden ser mantenidas por un período de tiempo mayor, lo que permite tolerar fluctuaciones de precios en el corto plazo. El objetivo es lograr una rentabilidad mayor que con las inversiones de corto plazo pero asumiendo más riesgo.
- Largo plazo: más de 5 años. Para este horizonte de inversión el objetivo es lograr un fuerte crecimiento del capital invertido en el largo plazo, lo que implica colocar dinero en activos más riesgosos con marcadas fluctuaciones de sus precios.

Tipos de inversión

Negocios

El negocio es una operación relacionada con los procesos de producción, distribución y venta de servicios y bienes, con el objetivo de satisfacer las diferentes necesidades de los compradores y beneficiando, a su vez, a los

vendedores. En la modernidad, la administración de dichas funciones productivas está a cargo de empresarios y propietarios individuales, quienes a su vez se encargan de organizar y dirigir las industrias, buscando obtener un beneficio económico. (Definición ABC, 2012)

Bonos

Es un certificado de deuda, una promesa de pago futura, documentada en un papel y que determina el monto, plazo, moneda y secuencia de pagos. Cuando un inversionista compra un bono, le está prestando su dinero ya sea a un gobierno o un banco. En retorno a ese préstamo, el emisor promete pagarle al inversionista unos intereses, que le serán entregados al inversionista junto con el capital, al llegar la fecha de vencimiento.

Son valores que representan una deuda contraída por una empresa o dependencia gubernamental y que pagan una renta fija, es decir, reditúan intereses a una tasa definida que puede ser fija, variable o reajutable, lo importante es que dicha tasa ha sido establecida desde el momento en que se produce la emisión de estos valores. (Bolsa de Valores de Lima, 2012)

Acciones

Son inversiones de capital social de una sociedad anónima, lo cual significa que al comprar acciones de una corporación el inversionista se convierte en accionista y realmente es propietario de una parte de dicha sociedad. Como inversión, supone una inversión en renta variable, dado que no tiene un retorno fijo establecido por contrato, sino que depende de la buena marcha de dicha empresa.

La razón por la cual las acciones son inversiones populares a pesar del hecho de que pueden ser volátiles, es decir, cambiar de valor rápidamente en el corto plazo, es debido a que históricamente las acciones en general han proporcionado un mayor rendimiento que otros valores

Fondos de Inversión

Un fondo de inversión es un instrumento de ahorro que reúne a un gran número de personas que quieren invertir su dinero. El fondo pone en común el dinero de este grupo de personas y una entidad gestora se ocupa de invertirlo (cobrando comisiones por ello) en una serie de activos como pueden ser acciones, títulos de renta fija, activos monetarios, derivados, e incluso en otros fondos de inversión o una combinación de todos ellos.

Compra de Inmuebles

La compra de bienes raíces o inmuebles es una de las vías más seguras de invertir, ya que estos pueden aumentar su valor día a día. Ya que consiste en comprar un inmueble tal como una casa, departamento, local comercial o terreno, y luego venderlo o rentarlo.

Al invertir en bienes raíces uno adquiere un inmueble para esperar que su valor aumente y luego venderlo, para rentarlo inmediatamente, para reparar o remodelarlo y luego venderlo o rentarlo, o para construir (en el caso de haber adquirido un terreno) y luego venderlo o rentarlo.

La inversión en bienes raíces es para muchos especialistas una de las mejores alternativa de inversión, pues le permite a uno adquirir un activo que difícilmente se deprecia, que probablemente aumente su valor y que, en algunos casos, puede rentarse a un buen precio. (ASBA, 2015)

Riesgo de inversión

Según (ASBA, 2015), los riesgos de inversión son las siguientes:

Riesgo de contraparte; posibilidad de sufrir pérdidas porque la parte que recibe su dinero sea incapaz de cumplir con las promesas de pago estipuladas.

Riesgo de inflación; posibilidad de sufrir pérdidas por la pérdida del poder adquisitivo de la moneda en que se realiza la inversión. Si esto ocurre el rendimiento de la inversión puede ser absorbido en forma parcial o total por la inflación

Riesgo de liquidez; posibilidad de sufrir pérdidas porque el activo en el que se invirtió no puede ser negociado fácilmente en el mercado. Si el activo no tiene mucho mercado, es decir no es muy comercializado, puede ocurrir que para venderlo se deba aceptar un importante descuento sobre el precio del mismo

Riesgo de mercadeo; posibilidad de sufrir pérdidas porque el precio de los activos en los que se invirtió cambia de valor. A veces estos cambios pueden ser muy grandes.

Rendimiento versus riesgo

De acuerdo a la (ASBA, 2015) uno de los principios de las finanzas es que a mayor rendimiento existe mayor riesgo. Este concepto muchas personas lo manejan en forma intuitiva. Por lo tanto, para una inversión muy riesgosa se exigirá un mayor retorno o rendimiento.

2.3 Marco Conceptual

Cultura

Conjunto de conocimientos e ideas no especializados adquiridos gracias al desarrollo de las facultades intelectuales, mediante la lectura, el estudio y el trabajo.

Conocimientos

Conjunto de datos o noticias relacionados con algo, especialmente conjunto de saberes que se tienen de las finanzas.

Habilidades

Capacidad de una persona para hacer una cosa correctamente y con facilidad.

Sobreendeudamiento

Es el estado caracterizado por la insuficiencia del ingreso del individuo para cumplir con los pagos de las diferentes deudas contraídas. (ASBA, 2015)

Endeudamiento responsable

Implica alcanzar un nivel de endeudamiento que pueda ser afrontado adecuadamente por los ingresos disponibles.

Ingreso

Se refiere a la combinación de todas las entradas de dinero de una persona, familia o empresa.

Gasto

Es el destino del dinero de una persona, familia o gobierno con el fin de obtener bienes o servicios para su sustento.

Inversión

Es el proceso de efectuar colocaciones de dinero con el objetivo de obtener un beneficio o ganancia.

Comerciante

Es una persona que realiza operaciones de compra, venta o intercambio de productos con la intención de obtener un beneficio.

2.4 Operalización de Variables

Tabla 1. *Operalización de variables*

Variables	Dimensiones	Indicadores
Cultura Financiera	Crédito	Conocimientos en créditos
	Seguros	Conocimientos en seguros
	Medios de Pago	Conocimientos en medios de Pago
	Interés	Conocimientos en interés
	Presupuesto	Conocimientos en presupuesto
	Ahorro	Conocimientos en ahorro
	Inversión	Conocimientos en inversión

2.5 Consideraciones Éticas

Para el presente trabajo se tomaron en cuenta diversos principios éticos, tales como los principios de transparencia en la información, el deber de reserva, la confidencialidad, además de los valores, la responsabilidad la veracidad entre

lo que se publicara y las cifras reales, principios y valores como una forma de cultivar, las buenas prácticas en un país que cada día se hace más necesaria

También se tomó en cuenta la ética desde el punto de vista de la propia investigadora, a fin de cautelar por la originalidad del trabajo, el respeto por la propiedad intelectual como una forma de identificación con la innovación y los valores éticos y morales, en bien de una sociedad diferente, más digna, justa y realista. Esta investigación será elaborada considerando el Código de Ética del Contador Público.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de Investigación

La investigación pertenece a una investigación descriptiva, y según su propósito corresponde a la investigación básica. El método de investigación incluye encuestas. Los resultados son descriptivos y pueden ser generalizados.

Según (Arias, 2012) la investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere.

3.2 Diseño de Investigación

Se utilizó el no experimental transeccional, siendo que se obtuvieron los datos en un momento dado y en tiempo único.

Según (Fernandez, 2001). La investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, es investigación donde no se hace variar intencionalmente las variables independientes. Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos.

Por otro lado (Kerlinger, 1979). "La investigación no experimental es cualquier investigación en la que resulta imposible manipular variables o asignar aleatoriamente a los sujetos o a las condiciones". De hecho, no hay condiciones o estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio. Los sujetos son observados en su ambiente natural, en su realidad.

La investigación no experimental posee un control menos riguroso que la experimental, pero la investigación no experimental es más natural y cercana a la realidad cotidiana.

3.3 Población y Muestra

3.3.1 Población

El universo poblacional para la presente investigación está constituido por los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III, que suman un total de 862 comerciantes asociados en el acta de padrones que están activas según la información brindada por los presidentes de la base II y III, Sr; Ronal Coaquira y Camilo Olvea Quequezana.

El Mercado Internacional San José de la ciudad de Juliaca es un lugar público con tiendas o puestos de venta donde se comercian, todo tipo de productos, especialmente prendas de vestir, productos de limpieza, artefactos, y otros productos de primera necesidad.

Se encuentra ubicada en la jurisdicción de la región Puno, en el sudeste de Perú. Cuenta con una población de 267.174 habitantes, (INEI, 2014) situada a 3824 msnm en la meseta del Collao, al noroeste del Lago Titicaca. Es el mayor centro económico de la región Puno, y una de las mayores zonas comerciales del Perú. Se halla en las proximidades de la laguna de Chacas, del Lago

Titicaca, del río Maravillas y las ruinas conocidas como las Chullpas de Sillustani.

3.3.2 Muestra

La determinación de la muestra se realizó en base al muestreo aleatorio simple, se ha determinado el tamaño de la muestra, para lo cual, se ha utilizado un procedimiento no paramétrico, considerando la fórmula para poblaciones finitas, cuya fórmula es la siguiente:

$$n_0 = \frac{N pqz^2}{(N - 1) d^2 + z^2 pq}$$

Dónde:

N: tamaño del universo o población; 862 comerciantes

n: tamaño de la muestra de los comerciantes; 266

Z: Nivel de Confianza para generalizar resultados (1-alfa); 0.95

p: probabilidad de ocurrencia a favor; 0.5

q: probabilidad de fracaso o en contra; 0.5

E: error estándar de la estimación; 0.5

Factor de corrección; 0.309

Muestra final; 203 comerciantes

El tamaño de muestra es de 203 comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y II.

3.4 Técnicas e Instrumentos para recolección de Datos

3.4.1 Técnicas

La técnica empleada en la presente investigación fue la encuesta, para determinar el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca.

Para el marco teórico se utilizó la técnica de resúmenes. Se recolectó datos tanto de fuentes primarias como secundarias; consulta de libros, internet, tesis, revistas, registro de datos existentes en las instituciones públicas previamente publicadas, los mismos que son válidos, confiables y consistentes. Diarios locales, nacionales, etc. A fin de preparar observaciones, registros y mediciones obtenidas para poder analizar el tema.

Delimitación espacial; El ámbito de estudio de la investigación se desarrolló con los comerciantes del mercado internacional San José ubicada en la ciudad de Juliaca, provincia de San Román, departamento de Puno.

Delimitación temporal; Se desarrolló en el periodo comprendido entre noviembre y diciembre del 2015 con los comerciantes que estuvieron dispuestos en participar en la encuesta.

3.4.2 Instrumentos

Como instrumentos de recolección de datos se utilizó principalmente los cuestionarios, según anexo D.

El cuestionario consta de; título, introducción, datos generales y el contenido que está conformado por 21 ítems de opción múltiple incluyendo preguntas de tipo escala de valoración de Likert. Según (Fernández, 2005) consiste en un conjunto de ítems bajo la forma de afirmaciones o juicios ante las

cuales se solicita la reacción favorable o desfavorable de los individuos. Cada ítem tiene cuatro posibles respuestas según sea el caso: 1 (nada ó nunca), 2 (poco ó algunas veces), 3 (lo suficiente ó casi siempre), 4 (mucho ó siempre).

El cuestionario identifica las siete dimensiones financieras para medir el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional san José de la ciudad de Juliaca base II y III. Las dimensiones a medir son:

Créditos, se refiere al conocimiento de tipos créditos, los riesgos que se asume al no pagar sus deudas, así también mantener un buen historial crediticio (01 al 04). En seguros pretende conocer los conocimientos que tienen los comerciantes, en cuanto a los tipos de seguro y los beneficios de un seguro (05 al 07). En medios de pago pretende conocer si utilizan los pagos por internet, transferencias bancarias, depósitos en cuenta (08 al 10). En cuanto a intereses, se refiere al conocimiento de las tasas de interés (11 al 13). Presupuesto, pretende conocer si los comerciantes llevan un presupuesto o no (14 al 15). Ahorro, pretende conocer si los comerciantes ahorran una parte de sus ingresos o no (16 al 18). Inversión, se refiere a conocer los tipos de inversión más usuales, y también pretende conocer si los comerciantes están dispuestos a correr riesgos (19 al 21).

En la validez y confiabilidad; consiste en administrar un instrumento a un grupo de sujetos, estos valores deben producir resultados que oscilen entre 0 y 1, mediante el cálculo de un coeficiente, para confirmar su confiabilidad (Hernández, 1991). Se dice que un instrumento tiene alta confiabilidad y validez cuando el resultado de su análisis da un mayor de 0.50. Se refiere al grado en que un instrumento realmente mide la variable

De acuerdo al juicio de expertos, la confiabilidad obtenida para la presente investigación en el instrumento a través del Alfa de Cronbach fue de 0.75 de manera global. Por lo tanto el instrumento del presente estudio es altamente confiable y válido.

3.5 Técnicas e Instrumentos de análisis de datos

Para procesar los datos obtenidos se utilizó el paquete estadístico SPSS versión 20, previo ingreso de variables, tabulación de datos, se procesó los datos, para la medición del variable se utilizó la escala de Stanones, en el cual el nivel de “cultura financiera” se clasifica en tres; nivel bajo, medio y alto. Según los puntajes parciales y el puntaje total obtenido de la valoración de escala de Likert en el cuestionario. Se obtuvo la media aritmética (x) y la desviación estándar (s) de los puntajes con cuyos resultados se calculó los puntos de corte: $A = X - (0.75 * S)$ y $B = X + (0.75 * S)$. Luego se obtuvieron los resultados y finalmente se analizó e interpretó los resultados.

Para la medición del variable nivel de cultura financiera (forma global) es:

Nivel bajo: 0 a 44

Nivel medio: 45 a 54

Nivel alto: mayor a 54

CAPÍTULO IV

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

Habiendo concluido el proceso de recolección de datos a los 203 comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III, se procesaron los datos mediante el paquete estadístico SPSS versión 20 en español, se obtuvieron los siguientes resultados.

4.1. En relación al objetivo general

Se muestra los niveles de cultura financiera que generan las diversas dimensiones de objeto de estudio de la presente investigación (forma global). Los resultados expuestos, reflejan el panorama actual del nivel de cultura financiera en los comerciantes.

Tabla 2. *Niveles de cultura financiera que presentan los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III*

	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje válido</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
Bajo	60	29,6	29,6	29,6
Medio	97	47,8	47,8	77,3
Alto	46	22,7	22,7	100,0
Total	203	100,0	100,0	

En la tabla 2 se aprecia que el 47.8% de los comerciantes (97 comerciantes) presenta un nivel medio de cultura financiera, indicando que los

comerciantes están siendo asertivos en la toma de decisiones acerca de la inversión y del consumo de productos financieros (créditos) de acuerdo a sus expectativas futuras y necesidades., seguido de un 29.6% en el nivel bajo, este resultado podría estar indicando que los comerciantes estar optando por decisiones erróneas sobre sus finanzas y presentar serios problemas económicos y sociales en el futuro cercano, siendo las consecuencias, el endeudamiento excesivo, riesgo en pérdidas de activos, hasta la exclusión financiera.

Finalmente el 22.7% de los comerciantes presenta un nivel alto de cultura financiera, es decir, que los comerciantes tienen un estado financiero sano y sin preocupaciones, logrando la libertad o independencia financiera por medio de decisiones financieras adecuadas e inteligentes. De esta forma las consecuencias económicas de los comerciantes son positivas.

También se puede apreciar que el 77.4% de los comerciantes (157 comerciantes) presentan niveles de cultura financiera entre medio y bajo.

4.2. En relación al primer objetivo específico

La tabla muestra el nivel de cultura financiera en cuanto a créditos.

Tabla 3. *Niveles de cultura financiera en cuanto a créditos que presentan los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo	63	31,0	31,0	31,0
Medio	102	50,2	50,2	81,3
Alto	38	18,7	18,7	100,0
Total	203	100,0	100,0	

Como se aprecia en la tabla 3, el 50.2% de los comerciantes presentan un nivel de cultura medio, seguido del 31% en el nivel bajo, indicando que hay poca cultura en conocer los tipos de créditos, riesgos que tiene al no pagar sus deudas, y tener un buen historial crediticio, sin embargo solo un 18.7% de los comerciantes presenta un nivel alto, indicando que tienen mucha cultura en el conocimiento de los créditos.

4.3 En relación al segundo objetivo específico

La tabla muestra el nivel de cultura financiera en cuanto a seguros.

Tabla 4. *Niveles de cultura financiera en cuanto a seguros que presentan los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo	89	43,8	43,8	43,8
Medio	82	40,4	40,4	84,2
Alto	32	15,8	15,8	100,0
Total	203	100,0	100,0	

En la tabla 4 se aprecia que el 43.8% de los comerciantes presentan un nivel bajo de cultura, indicando que están poco informados sobre los seguros y los beneficios que brinda, seguido del 40.4% en el nivel medio, sin embargo solo el 15.8% de los comerciantes presenta un nivel alto de cultura financiera en cuanto a seguros, indicando que tienen muchos conocimientos de seguros.

4.4 En relación al tercer objetivo específico

La tabla muestra el nivel de cultura financiera en cuanto a medios de pago.

Tabla 5. *Niveles de cultura financiera en cuanto a medios de pago que presentan los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo	103	50,7	50,7	50,7
Medio	79	38,9	38,9	89,7
Alto	21	10,3	10,3	100,0
Total	203	100,0	100,0	

En la tabla 5 se observa que el 50.7% de los comerciantes presentan un nivel de cultura bajo, indicando que hay pocos comerciantes que utilizan las transferencias bancarias, depósitos en cuenta corriente, banca por internet, seguido del 38.9% en el nivel medio, finalmente solo el 10.3% de los comerciantes presentan un nivel alto.

4.5 En relación al cuarto objetivo específico

La tabla muestra el nivel de cultura financiera en cuanto a intereses.

Tabla 6. *Niveles de cultura financiera en cuanto a intereses que presentan los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo	52	25,6	25,6	25,6
Medio	121	59,6	59,6	85,2
Alto	30	14,8	14,8	100,0
Total	203	100,0	100,0	

En la tabla 6 se aprecia que el 59.6% de los comerciantes presentan un nivel de cultura medio, indicando que tienen suficientes conocimientos sobre las tasas de interés, casi siempre calculan las tasas de interés de un préstamo y algunas veces se retrasan en el pago de sus deudas, seguido del 25.6% en el nivel bajo, sin embargo solo el 14.8% de los comerciantes presenta un nivel alto.

4.6 En relación al quinto objetivo específico

La tabla muestra el nivel de cultura financiera en cuanto a presupuesto.

Tabla 7. *Niveles de cultura financiera en cuanto a presupuesto que presentan los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo	84	41,4	41,4	41,4
Medio	86	42,4	42,4	83,7
Alto	33	16,3	16,3	100,0
Total	203	100,0	100,0	

En la tabla 7 se aprecia que el 42.4% de los comerciantes presentan un nivel de cultura medio, seguido del 41.4% en el nivel bajo, indicando que algunas veces llevan un registro de sus gastos e ingresos, sin embargo el 16.3% de los comerciantes presenta un nivel alto.

4.7 En relación al sexto objetivo específico

La tabla muestra el nivel de cultura financiera en cuanto a ahorro.

Tabla 8. *Niveles de cultura financiera en cuanto al ahorro que presentan los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo	93	45,8	45,8	45,8
Medio	75	36,9	36,9	82,8
Alto	35	17,2	17,2	100,0
Total	203	100,0	100,0	

En la tabla 8 se aprecia que el 45.8% de los comerciantes presentan un nivel de cultura bajo, indicando que algunas veces ahorran alguna parte de sus ingresos, seguido del 36.9% en el nivel medio, sin embargo solo el 17.2% de los comerciantes presenta un nivel alto, indicando que siempre ahorran una parte de sus ingresos.

4.8 En relación al sétimo objetivo específico

La tabla muestra el nivel de cultura financiera en cuanto a inversión.

Tabla 9. *Niveles de cultura financiera en cuanto a inversión que presentan los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo	72	35,5	35,5	35,5
Medio	113	55,7	55,7	91,1
Alto	18	8,9	8,9	100,0
Total	203	100,0	100,0	

En la tabla 9 se aprecia que el 55.7% de los comerciantes presentan un nivel de cultura medio, indicando que conocen lo suficiente los tipos de inversión y casi siempre están dispuestos a correr riesgos y se informan antes de invertir, seguido del 35.5% en el nivel bajo, sin embargo el 8.9% de los comerciantes presenta un nivel alto.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

El presente trabajo de investigación, tuvo como muestra a 203 comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III y se arribo a las siguientes conclusiones:

- Primero.-** De acuerdo a los resultados obtenidos de (forma global), se determinó que el mayor porcentaje (47.8%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III presentan un nivel medio de cultura financiera, seguido de un nivel bajo de (29.6%).
- Segundo.-** Se identificó que el mayor porcentaje (50.2%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca presentan un nivel medio de cultura financiera en cuanto a créditos, seguido de un nivel bajo de (31%).
- Tercero.-** Se identificó que el (43.8%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base presentan un nivel bajo de cultura financiera en cuanto a seguros, seguido del nivel medio (40.4%) y alto (15.8%).

- Cuarto.-** Se identificó que el mayor porcentaje (50.7%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca presentan un nivel bajo de cultura financiera en cuanto a medios de pago, seguido del nivel medio (38.9%) y alto (10.3%).
- Quinto.-** Se identificó que el (59.6%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca presentan un nivel medio de cultura financiera en cuanto a interés, seguido del nivel bajo (25.6%) y alto (14.8%).
- Sexto.-** Se identificó que el (42.4%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca presentan un nivel medio de cultura financiera en cuanto a presupuesto, seguido del nivel bajo (41.4%) y alto (16.3%).
- Séptimo.-** Se identificó que el mayor porcentaje (45.8%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y II presentan un nivel bajo de cultura financiera en cuanto al ahorro, seguido del nivel medio (36.9%) y alto (17.2%).
- Octavo.-** Se identificó que el mayor porcentaje (55.7%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y II presentan un nivel medio de cultura financiera en cuanto a inversión, seguido del nivel bajo (35.5%) y alto (8.9%).

5.2 Recomendaciones

En base a la discusión de los resultados y obtención de conclusiones se realizan las siguientes recomendaciones:

- Primero.-** En cuanto a seguro, se recomienda a los comerciantes informarse sobre los seguros, la comparación de sus beneficios y la tención de ellas debido a los diferentes imprevistos que se puedan presentar como: accidentes, robos, incendios, asaltos, fenómenos naturales, entre otros. Al contar con un seguro podría recuperar una buena parte del valor asegurado. Y no verlo como un gasto que no aporta nada al negocio.
- Segundo.-** En cuanto a medios de pago, se recomienda a los comerciantes utilizar con mayor frecuencia los depósitos en cuentas y/o transferencias bancarias y pagos por internet son más rápidos y seguros. Tener dinero en efectivo no es seguro, ya que puede ser robado, perdido, falsificado, entre otros.
- Tercero.-** En cuanto al presupuesto; se recomienda a los comerciantes hacer un presupuesto para tener un buen manejo y tomar control de sus ingresos y gastos.
- Cuarto.-** Se recomienda a los comerciantes que podrían ahorrar, un porcentaje fijo de sus ingresos y con distintos objetivos, porque constituye una previsión para el futuro, y con ello asumir compromisos en forma responsable. Algunas ahorrarán para adquirir una vivienda o un auto, mientras otras lo harán para hacer frente a circunstancias imprevistas.
- Quinto.-** Las instituciones financieras deben dar orientaciones de cultura financiera a los comerciantes como un valor agregado.

Sexto.- Al gobierno; dar orientaciones de cultura financiera a los comerciantes, aún más que la cultura tributaria y de esta manera aumentara la recaudación de impuestos.

Sétimo.- Se recomienda investigar con dos variables como; el nivel de *cultura financiera* de los comerciantes y su influencia o impacto en el *crecimiento empresarial*. Ya que la presente investigación se realizó con una sola variable “cultura financiera”.

Octavo.- Se recomienda a los investigadores, que podrían identificar el nivel de cultura financiera en otros mercados existentes en la región.

BIBLIOGRAFÍA

- Arias, F. (2012). *Tipos y Diseño de Investigación*.
- ASBA. (2015). *Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas*.
- BCP. (2014). *Banco de Crédito del Perú*. Obtenido de ABC de la Banca: <http://www.abcdelabanca.com/>
- Bolsa de Valores de Lima. (2012). *Educación Bursátil*. Obtenido de Glosario de Términos: http://www.bvl.com.pe/eduayuda_glosario.html#t
- Bolsa de Valores de Lima. (2014). *Glosario de Términos*. Obtenido de http://www.bvl.com.pe/eduayuda_glosario.html#t
- Cerna, W. A. (2012). *La cultura financiera*.
- Coaquira Ronal, C. O. (Octubre de 2015). *Presidentes de la base II y III*. Juliaca, Perú.
- Comisión Financiera de Estados Unidos. (2006). *Cultura Financiera*. Estados Unidos.
- CONDUSEF. (2011). *Definición Cultura Financiera*.
- Definición ABC. (2012). *Definición de conocimiento; habilidad*. Obtenido de <http://definicion.de/conocimiento/>
- Fernandez, H. (2001). *Diseños no experimentales. Metodología de la investigación*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Fernández, I. (2005). *Costrucción de escala aditiva tipo Likert*. España.
- García, Y. (2011). *Características e importancia de la Educación Financiera para niños, jóvenes y adultos de Sectores Populares de la ciudad de Oaxaca de Juárez*. Huajapan de Leon, Oaxaca.
- Gomez, D. V. (2009). *En el Perú las instituciones financieras son usurarias*. (F. Tarazona, Entrevistador)
- Gómez, Y. G. (2011). *Característica e importancia de la educación financiera para niños, jóvenes y adultos de sectores populares de la ciudad de Oaxaca de Juárez*. México.
- Hernández, S. (1991). *Metodología de la investigación*. Bogotá, Colombia: McGraw Hill.
- INEI. (2014). *Compendio Estadístico Perú*. Lima - Perú.
- Jumbo, A. (2013). *Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas*. Loja, Ecuador.

- Kerlinger. (1979). Metodología de Investigación. *Investigación no experimental*.
- Kiyosaki, R. (2014). *La educación financiera es la clave para el progreso del Perú*. (E. E. gestion, Entrevistador) Lima.
- Ley 26702. (s.f.). *Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros - 1996*. Lima, Perú.
- MFM. (2014). *Curso sobre el Crédito*. Obtenido de <http://www.mfm.com.mx/wp-content/uploads/2014/10/CONDUSEF-Curso-sobre-el-Cr%C3%A9dito-%C2%AD-MFM-Condusef.pdf>
- Montoya, P. (2005). *Educación Financiera*. Monterrey.
- Nuevo Diccionario Etimológico Latin Español. (2010).
- OCDE. (2005). *Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness*. (R. s. Materia, Trad.)
- Orellana, P. A. (2011). *Cultura financiera micro empresarial de la ciudad de Portoviejo y su incidencia en el crecimiento de sus negocios*.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2005). *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2011/hrr.htm>
- Perez, O. (2006). *The importance of financial education*.
- Real Academia Española. (2012). *Diccionario de Real Academia Española* (Vol. 22.ª edición). España.
- Red Financiera Bac - Credomatic. (2008). *Libro Maestro de Educación Financiera* (1ª Edición ed.). San José, Costa Rica: Innova Technology.
- Rubiano, L. (2013). *Educación financiera en Colombia*.
- Sarmiento, M. (2005). *¿cómo iniciar una educación financiera?* Colombia.
- Superintendencia de Banca y Seguros. (2012). *Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de Seguros, AFP y Unidades De Inteligencia Financiera*. Lima, Perú.
- Superintendencia de Bancos Guatemala C.A. (2012). *ABC de Educación Financiera*. Guatemala.
- Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. (2012). *Impuesto a las Transacciones Financieras*. Lima, Perú.
- Tarazona, R. S. (2009). *El Impacto del Crédito Financiero en las Personas y Jurídicas del Sistema Financiero Peruano periodo 2000-2008*. Lima.
- Tylor, E. B. (1871). *Primitive Culture*.
- UNESCO. (2006). *Consejo Comunal De La Cultura Y Artes La Florida Rm Santiago De Chile*. Obtenido de

<http://cccalafior.blogspot.com/2006/09/definicion-de-cultura-segn-la-unesco.html>

ANEXOS

Anexo A. Matriz de Consistencia

Título	Planteamiento del problema	Objetivos	Hipótesis	Tipo y diseño	Conceptos centrales
El nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III	General	General	No hay	Tipo: Descriptivo o diagnóstico. Diseño: No experimental transeccional.	Cultura Financiera
	¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III - 2015?	Determinar el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III - 2015.			Proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, y mediante la información o instrucción, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones.
	Específicos	Específicos			
	¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a créditos en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?	Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a créditos en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.			Créditos
Alto Medio Bajo	¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a seguros en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?	Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a seguros en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.			Seguros

	¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a medios de pago en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?	Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a medios de pago en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.			Medios de pago
	¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a intereses en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?	Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a intereses en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.			Intereses
	¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a presupuesto en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?	Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a presupuesto en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.			Presupuesto
	¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto al ahorro en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?	Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto al ahorro en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.			Ahorro
	¿Cuál es el nivel de cultura financiera en cuanto a inversiones en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III?	Identificar el nivel de cultura financiera en cuanto a inversiones en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III.			Inversión

Anexo B. Operalización de Variables

Titulo	Variables	Dimensiones	Indicadores	Fuente de información	Instrumento
Alto Medio Bajo El nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III	Cultura Financiera	Crédito	Conocimientos en crédito	Comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III	Cuestionario
		Seguros	Conocimientos en seguros		
		Medios de Pago	Conocimientos en medios de Pago		
		Interés	Conocimientos en interés		
		Presupuesto	Conocimientos en presupuesto		
		Ahorro	Conocimientos en ahorro		
		Inversión	Conocimientos en inversión		

Anexo C. Matriz Instrumental

Variables	Dimensiones	Indicadores	Operación instrumental	Definición operacional
Cultura Financiera	Crédito	Conocimientos en crédito	¿Tiene conocimientos sobre los créditos comerciales?	Escala de valoración de Likert para cada items: según sea el caso a) Nada b) Poco c) Lo suficiente d) Mucho a) Nunca b) Algunas veces c) Casi siempre d) Siempre
			¿Tiene conocimientos sobre los créditos personales?	
			¿Conoce los riesgos que asumirá al no pagar sus deudas?	
			¿Cuenta con un buen historial crediticio?	
	Seguros	Conocimientos en seguros	¿Tiene conocimientos sobre los seguros de vida?	
			¿Tiene conocimientos sobre los seguros de vivienda?	
			¿Tiene conocimientos sobre los beneficios de un seguro?	
	Medios de pago	Conocimientos en medios de pago	¿Cuando realiza sus compras y/o ventas, el medio de pago que utilizo son los depositos en cuenta?	
			¿Cuando realiza sus compras y/o ventas, el medio de pago que utilizo son las transferencias bancarias?	
			¿Tiene conocimientos sobre los pagos por internet?	
	Interés	Conocimientos en interés	¿Tiene conocimientos sobre las tasas de interes de las entidades financieras?	
			¿Calcula la tasa de interés de un préstamo que le otorgaron?	
			¿Se retrasó en el pago de las deudas?	
	Presupuesto	Conocimientos en presupuestos	¿Acostumbra llevar un registro de sus gastos e ingresos?	
			¿Calcula las ganancias que obtendrá mensualmente?	
	Ahorro	Conocimientos en ahorro	¿Ahorra alguna parte de sus ingresos regularmente?	
			¿Se traza objetivos claros para justificar el ahorro? Por ejemplo: comprar casa, educación de hijos, comprar auto, ir de vacaciones.	
			¿Controla sus gastos para poder ahorrar?	
	Inversión	Conocimientos en inversión	¿Se desanima al momento de invertir?	
			¿Esta dispuesto a correr riesgos y se informa antes de invertir?	
			¿Conoce la inversión en negocios/empresas, bienes inmuebles?	

Anexo D. Instrumento de medición

Encuesta de Cultura Financiera

El presente cuestionario es para medir el nivel de cultura financiera en los comerciantes/empresarios del mercado internacional San José - Juliaca, para lo cual pido por favor la bondad de responder a las siguientes preguntas.

Edad:	Sexo:	Estado Civil:	Estudios:
a) 18 a 30 años	a) Femenino	a) Soltero (a)	a) Primaria
b) 31 a 40 años	b) Masculino	b) Casado (a)	b) Secundaria
c) 41 a 50 años		c) Divorciado (a)	c) Superior
d) 51 a mas		d) Viudo (a)	

Créditos**1. ¿Tiene conocimientos sobre los créditos comerciales?**

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

2. ¿Tiene conocimientos sobre los créditos personales?

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

3. ¿Conoce los riesgos que asumirá al no pagar sus deudas?

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

4. ¿Cuenta con un buen historial crediticio?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

Seguro**5. ¿Tiene conocimientos sobre los seguros de vida?**

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

6. ¿Tiene conocimientos sobre los seguros de vivienda?

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

7. ¿Tiene conocimientos sobre los beneficios de un seguro?

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

Medios de Pago**8. ¿Cuando realiza sus compras y/o ventas, el medio de pago que utilizo son los depositos en cuenta?**

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

9. ¿Cuando realiza sus compras y/o ventas, el medio de pago que utilizo son las transferencias bancarias?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

10. ¿Tiene conocimientos sobre los pagos por internet?

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

Interés

11. ¿Tiene conocimientos sobre las tasas de intereses de las entidades financieras?

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

12. ¿Calcula la tasa de interés de un préstamo que le otorgaron?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

13. ¿Se retrasó en el pago de las deudas?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

Presupuesto

14. ¿Acostumbra llevar un registro de sus gastos e ingresos?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

15. ¿Calcula las ganancias que obtendrá mensualmente?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

Ahorro

16. ¿Ahorra alguna parte de sus ingresos regularmente?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

17. ¿Se traza objetivos claros para justificar el ahorro? Por ejemplo: comprar casa, educación de hijos, comprar auto, ir de vacaciones.

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

18. ¿Controla sus gastos para poder ahorrar?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

Inversión

19. ¿Se desanima al momento de invertir?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

20. ¿Esta dispuesto a correr riesgos y se informa antes de invertir?

- a) Nunca
- b) Algunas veces
- c) Casi siempre
- d) Siempre

21. ¿Conoce la inversión en negocios/empresas, bienes inmuebles?

- a) Nada
- b) Poco
- c) Lo suficiente
- d) Mucho

¡Muchas gracias por su colaboración!

Anexo E. Edad de los encuestados

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
18 a 30 años	102	50,2	50,2	50,2
31 a 40 años	59	29,1	29,1	79,3
Válidos 41 a 50 años	34	16,7	16,7	96,1
51 a mas	8	3,9	3,9	100,0
Total	203	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia basada en encuestas

Interpretación:

El 50.2% de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca está conformada por personas jóvenes que tienen entre 18 a 30 años de edad, seguida por 31 a 40 años que representa el 29,1%, y de 41 a 50 años representa el 16,7%, finalmente de 51 años a más representa el 3.9% de un total de 203 comerciantes.

Anexo F. Sexo de los encuestados

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Femenino	133	65,5	65,5	65,5
Válidos Masculino	70	34,5	34,5	100,0
Total	203	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia basada en encuestas

Interpretación:

El mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III está conformada por más mujeres que representa el 65,5%. Y los varones representan el 34,5%.

Anexo G. Estado civil de los encuestados

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Soltero(a)	86	42,4	42,4	42,4
Casado(a)	110	54,2	54,2	96,6
Válidos Divorciado(a)	6	3,0	3,0	99,5
Viudo(a)	1	,5	,5	100,0
Total	203	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia basada en encuestas

Interpretación:

El 54.2% de los comerciantes del mercado internacional de la ciudad de Juliaca base II y III están casados, seguido por solteros que representa el 42.4%, los divorciados representan el 3% y 0.5% representada a viudos.

Anexo H. Nivel de instrucción de comerciantes

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Primaria	10	4,9	4,9	4,9
Válidos Secundaria	123	60,6	60,6	65,5
Superior	70	34,5	34,5	100,0
Total	203	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia basada en encuestas

Interpretación:

Más de la tercera parte de los comerciantes tienen estudios superiores representando un 34.5%, más de la mitad tienen estudios secundarios representando el 60.6%, ay pocos con estudios primarios que representa apenas el 4.9%.