

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
ESCUELA DE POSGRADO  
Unidad de Posgrado de Ciencias Empresariales



*Una Institución Adventista*

**Endeudamiento, Educación Financiera y su efecto en las  
Finanzas Personales en clientes de la Industria Cementera,  
Perú, 2022**

Tesis para obtener el Grado Académico de Maestro(a) en Administración de  
Negocios con Mención en Finanzas

**Autores:**

Ulises Díaz Castillo  
Mario Edik Grados Vargas

**Asesor:**

Dr. José Joel Cruz Tarrillo

Lima, diciembre de 2022

# DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

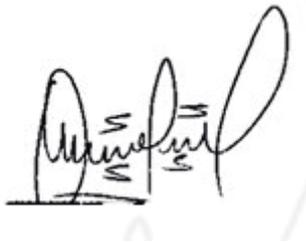
José Joel Cruz Tarrillo, de la Escuela de Posgrado, Unidad de Posgrado de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“ENDEUDAMIENTO, EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LAS FINANZAS PERSONALES EN CLIENTES DE LA INDUSTRIA CEMENTERA, PERÚ, 2022”** constituye la memoria que presenta el (la) Licenciado(a) Ulises Díaz Castillo y Mario Edik Grados Vargas para aspirar al Grado Académico de Maestro(a) en Administración de Negocios, Mención: Finanzas, cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, a los 26 días del mes de diciembre del año 2022



---

José Joel Cruz Tarrillo

## ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS DE MAESTRO

En Lima, Ñaña, Villa Unión, el 27 día del mes de diciembre del año 2022, siendo las 10:00 horas se reunieron en la sala virtual zoom <https://adventistas.zoom.us/j/83416842244?pwd=d1pxMCs0TzVEZitXMjBJMGINZ0VPQT09> de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Julio César Rengifo Peña y los demás miembros siguientes:

Secretaria:	Mtra. Dany Yudet Millones Liza
Vocal:	Dr. Avelino Villafuerte De La Cruz
Vocal:	Dr. Pedro Armengol Gonzales Urbina
Asesor:	Dr. José Joel Cruz Tarrillo

Con el propósito de llevar a cabo el acto público de la sustentación de tesis de posgrado titulada: **“Endeudamiento, Educación Financiera y su efecto en las Finanzas Personales en clientes de la Industria Cementera, Perú, 2022”** de los egresados: Ulises Díaz Castillo y Mario Edik Grados Vargas, conducentes a la obtención del Grado Académico de Maestro en Administración de Negocios con mención en Finanzas.

El Presidente del Jurado dio por iniciado el acto académico, invitando a los candidatos a hacer uso del tiempo señalado para su exposición (45´). Concluida la misma, el Presidente del Jurado invitó a los demás miembros a realizar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes que fueron absueltas por los candidatos, el acto fue seguido de un receso de quince minutos para las deliberaciones y el dictamen de Jurado. Vencido el tiempo de las deliberaciones, el Jurado procedió a dejar constancia escrita del resultado en la presente acta, con dictamen siguiente:

APROBADO por UNANIMIDAD calificación: APROBADO CON ESCALA VIGESIMAL 17 ESCALA CUALITATIVA CON NOMINACIÓN DE MUY BUENO, CON MÉRITO SOBRESALIENTE.

El Presidente del Jurado hizo alusión a los maestrandos y solicitó a la secretaria la lectura correspondiente para poner en su conocimiento el resultado, terminado el mismo y sin objeción alguna, el Presidente del jurado dio por concluido el acto, en fe de lo cual firman al pie.



Secretaria

Presidente

Candidato

~~Candidato~~

Vocal

Vocal

# Endeudamiento y Educación Financiera con SEM en Finanzas para clientes

## *Indebtedness and Financial Education Supported with SEM in Finance for clients*

**Ulises Díaz Castillo** investigador de la Universidad Peruana Unión (Perú), ([ulises.diaz@upeu.edu.pe](mailto:ulises.diaz@upeu.edu.pe)), (<https://orcid.org/0000-0003-3566-2832>)

**Mario Edik Grados Vargas** investigador de la Universidad Peruana Unión (Perú), ([mario.grados@upeu.edu.pe](mailto:mario.grados@upeu.edu.pe)), (<https://orcid.org/0000-0002-2905-7022>)

**Jose Joel Cruz-Tarrillo**, Doctor en Administración de Negocios, Coordinador de Investigación de la Escuela Profesional de Administración, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Tarapoto, Perú. Email: [jose.cruz@upeu.edu.pe](mailto:jose.cruz@upeu.edu.pe), ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6372-5055>

### Resumen

La investigación analizó el efecto del endeudamiento y la educación financiera en las dimensiones de las finanzas personales en clientes: Ahorro, desempeño financiero y presupuesto. Su importancia radica en el conocimiento que deben tener las empresas de sus clientes para consolidar su permanencia y acompañarlos en sus planes de futuros, considerando que clientes con finanzas personales sólidas tendrán mayor probabilidad de éxito en la vida. El estudio se realizó bajo la metodología de modelos de ecuaciones estructurales (SEM), donde se realizó un análisis exploratorio y confirmatorio, con una muestra de 302 clientes de 7 plantas del sector industrial del norte del Perú. El instrumento aplicado tuvo la finalidad de determinar el efecto que tienen las variables endógenas sobre las exógenas, teniendo como resultado que las finanzas personales tienen relación causal significativa con el endeudamiento ( $r=0.91$ ) y no significativa con la educación financiera ( $r=0.11$ ) con un error cuadrático medio de aproximación (RMSEA) de 0.06 y una discrepancia mínima por grado de libertad (CMIN/df) de 2.082. Finalmente, se encontró una relación causal significativa y positiva entre los tres factores de las finanzas personales: Ahorro, presupuesto y desempeño financiero.

### Abstract

The research analyzes the effect of indebtedness and financial education on the dimensions of personal finance in clients: Savings, financial performance and budget. Its importance lies in the knowledge that companies must have of their clients to consolidate their permanence and accompany them in their future plans, considering that clients with solid personal finances will have a greater probability of success in life., considering that clients with solid personal finances will have a greater probability of success in life. The study was carried out under the methodology of structural equation models (SEM), where an exploratory and confirmatory analysis was carried out, with a sample of 302 clients from 7 plants in the industrial sector of northern Peru. The instrument applied had the purpose of determining the effect that endogenous variables have on exogenous ones, having as a result that personal finances have a significant causal relationship with indebtedness ( $r = 0.91$ ) and not significant with financial education ( $r = 0.11$ ) with a mean square error of approximation (RMSEA) of 0.06 and a minimum discrepancy per degree of freedom (CMIN / df) of 2.082. Finally, a significant and positive causal relationship was found between the three factors of personal finance: Savings, budget and financial performance.

### Palabras clave

Educación financiera, endeudamiento, finanzas personales, ahorro, desempeño financiero, presupuesto.

### Keywords

Financial education, debt, personal finance, savings, financial performance, budget.