

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIAL
Escuela Profesional de Contabilidad



**Actitud ante la deuda y percepción de amenaza financiera en adultos de la región de Ayacucho –
Huamanga, 2023**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Luz Angelica Bautista Valencia

Asesor:

Mg. Oscar Eliel Chilón Ayay

Lima, 22 enero del 2026

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo, Oscar Eliel Chilón Ayay, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“ACTITUD ANTE LA DEUDA Y PERCEPCIÓN DE AMENAZA FINANCIERA EN ADULTOS DE LA REGIÓN DE AYACUCHO – HUAMANGA, 2023”** del autor(a) **Luz Angélica Bautista Valencia**, tiene un índice de similitud de 1% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, a los 27 días del mes de noviembre del año 2025.



Mg. Oscar Eliel Chilón Ayay Asesor

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS



En Lima, Naña, Villa Unión, a 24 día(s) del mes de Setiembre del año 2025 siendo las 17:30 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Sede Lima, bajo la dirección del (de la) presidente(a):

Mtra. Thelma Madián Iazo Pilco, el (la) secretario(a): Mtra. Bethsy Areli

Paredes Rodríguez y los demás miembros: Mtro. Salomón Axel

Vásquez Campos y el (la) asesor(a): Mg. Oscar E. Chilon Ayay

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: "Actitud ante la deuda y percepción de Amenaza Financiera en Adultos de la Región de Ayacucho - Huamanga 2023"

del(los) bachiller/es:

a) Luz Angelica Bautista Valencia

b)

c)

conducente a la obtención del título profesional de: Licenciada en Contador Público

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Bachiller (a): Luz Angelica Bautista Valencia

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>14</u>	<u>C</u>	<u>Aceptable</u>	<u>Bueno</u>

Bachiller (b):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

Bachiller (c):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

[Firma]
Presidente/a

[Firma]
X Secretario/a

[Firma]
Asesor/a

Miembro

Miembro

Bachiller (a)

Bachiller (b)

Bachiller (c)

ee. Esta sustentación fue realizada de manera virtual u Online Sincrónico conforme al Reglamento General de Grados y Títulos "

Actitud ante la Deuda y Percepción de Amenaza Financiera en Adultos de la Región de Ayacucho – Huamanga, 2023

Attitude toward debt and financial threat in adults in the Ayacucho – Huamanga Region, 2023

Luz Angélica Bautista Valencia¹, Oscar Eliel Chilón Ayay²

Orcid de autores: [0000-0001-7281-6285](https://orcid.org/0000-0001-7281-6285)¹, [0000-0001-8689-5973](https://orcid.org/0000-0001-8689-5973)²,

Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión. Carretera Central km. 19.5 Ñaña, Chosica, Lima, Perú.

Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión. Carretera Central km. 19.5 Ñaña, Chosica, Lima, Perú.

*Autor correspondiente: chilony.r@upeu.edu.pe (O. Chilón). Fecha de recepción: 16 04 2025. Fecha de aceptación: 02 05 2025

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como propósito general determinar la correlación entre la actitud ante la deuda y la percepción de amenaza financiera, siendo que el aumento de la oferta del uso del crédito, la normalización de la deuda y la digitalización entre otros los han motivado el endeudamiento y como consecuencia los impagos de parte de los adultos como responsables de la familia. Con respecto a la metodología utilizada, el enfoque que se adoptó fue cuantitativo, descriptivo y correlacional, de diseño no experimental de corte transversal. La muestra incluyó 260 adultos seleccionados probabilísticamente de una población total de 800, la técnica fue la encuesta para ambas variables de la investigación, se utilizaron escalas validadas para medir la actitud ante la deuda y las amenazas financieras. Los resultados muestran correlaciones negativas moderadas entre la actitud ante la deuda total y las dimensiones de la percepción de amenaza financiera. Específicamente, se encontró una correlación de $\rho = -0.67$ con la Amenaza Financiera Total, $\rho = -0.65$ con la Inseguridad Financiera, $\rho = -0.66$ con la Percepción de Riesgo y $\rho = -0.66$ con los Niveles de Preocupación. Estos resultados indican que una actitud más favorable hacia la deuda está asociada con una menor percepción de amenaza e inseguridad financiera.

Palabras clave: Actitud, amenaza financiera, inseguridad financiera, percepción de riesgo y preocupación.

ABSTRACT

The present research aimed to determine the correlation between attitudes toward debt and the perception of financial threat. The increased availability of credit, normalization of debt, and digitalization, among other factors, have motivated indebtedness, often resulting in defaults among adults responsible for their families. Regarding the methodology, a quantitative, descriptive, and correlational approach was adopted, employing a non-experimental, cross-sectional design. The sample consisted of 260 adults probabilistically selected from a total population of 800. Surveys were used as the data collection technique for both variables in the study, utilizing validated scales to measure attitudes toward debt and financial threats. The results revealed moderate negative correlations between attitudes toward total debt and the dimensions of financial threat perception. Specifically, a correlation of $\rho = -0.67$ was found with Total Financial Threat, $\rho = -0.65$ with Financial Insecurity, $\rho = -0.66$ with Risk Perception, and $\rho = -$

0.66 with Levels of Concern. These findings suggest that a more favorable attitude toward debt is associated with a lower perception of financial threat and insecurity.

Keywords: Attitude, financial threat, financial insecurity, risk perception and worry

Contenido

INTRODUCCIÓN.....	1
METODOLOGÍA	3
Enfoque investigativo	3
Participantes	3
Procedimiento.....	4
Medidas	4
Actitud ante la deuda.....	4
Amenazas financieras	4
Análisis de datos.....	4
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	5
Análisis preliminar	5
Test de Normalidad	5
Correlaciones	6
Implicancias.....	7
Limitaciones	8
CONCLUSIONES.....	9
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	10

INTRODUCCIÓN

En las últimas décadas, el panorama financiero global ha experimentado transformaciones profundas impulsadas por la digitalización, la desregulación y la expansión de los mercados de crédito. Estos cambios han facilitado el acceso al crédito en la vida cotidiana, promoviendo su adopción mediante una intensa publicidad y la comercialización de productos financieros (Hassel et al., 2020; Peneder, 2022). La accesibilidad extendida del crédito ha dado lugar no solo a un aumento en los niveles de endeudamiento, sino también a un crecimiento en los impagos de deuda en hogares a nivel mundial. Este fenómeno refleja una creciente dependencia del crédito y destaca la necesidad de abordar las actitudes financieras en los hogares (Johnston et al., 2021; Xiao et al., 2021).

El crédito al consumo se ha convertido en un pilar fundamental de las economías modernas, impulsando el gasto de los hogares, pero también exponiéndolos a mayores riesgos financieros (Glassmann y Filsinger, 2021). Este problema va más allá de decisiones individuales de alto riesgo y se enmarca como una característica estructural del sistema financiero actual (Atkinson, 2019; Curran, 2020). Situaciones inesperadas, como enfermedades, desempleo o cambios familiares, pueden afectar gravemente la capacidad de pago, lo que evidencia que los problemas de deuda frecuentemente trascienden el control individual (Cesar Leandro y Botelho, 2022). Factores estructurales, tales como crisis económicas y condiciones laborales inestables, también contribuyen a esta vulnerabilidad financiera (Brunnermeier y Krishnamurthy, 2020; Settle, 2020). La complejidad de los productos crediticios y las tácticas de los prestamistas, como el aumento de los límites de crédito o la reducción de pagos mínimos, agravan el endeudamiento de los usuarios. Aspectos como las tasas de interés fijas o variables, la duración de los créditos y los cargos adicionales, incluidos seguros y penalizaciones, pueden elevar considerablemente la carga financiera total de los hogares (Esposito, 2020; Serracant, 2015). Estas prácticas resaltan la necesidad de políticas efectivas que mitiguen los riesgos financieros asociados y protejan a los consumidores de sobre endeudarse (Borensztein y Ye, 2021; Campbell et al., 2013; Con solo et al., 2018; Orlowski, 2012).

En este contexto, el concepto de "actitud de riesgo financiero" se define como una percepción subjetiva, moldeada por experiencias pasadas y creencias individuales (Ameliawati y Setiyani, 2018; Yee et al., 2022). Los altos niveles de crédito en uso incrementan la inseguridad financiera y el riesgo de impago, afectando tanto a grupos vulnerables como a hogares de clase media (Adrián ampiarivo y Gondard-Delcroix, 2022). Además, la deuda ajustada a la inflación ha aumentado considerablemente, complicando su pago (Garber et al., 2019). En el caso de Perú, el comportamiento de endeudamiento ha cambiado con una tendencia hacia el uso intensivo de crédito y una disminución en el hábito de ahorro, impulsado por el auge de la banca móvil (Kaiser et al., 2022). Esta tendencia ha propiciado una acumulación de deudas asociada a decisiones importantes de vida, como la educación, la compra de vivienda y el matrimonio (DeMarco et al., 2021; Dettling et al., 2022). El sobreendeudamiento puede dificultar la estabilidad económica, aumentar el riesgo de quiebra y tener consecuencias negativas tanto económicas como psicológicas, afectando el bienestar y la salud mental de los individuos (Feige y Yen, 2021; Marambio-Tapia, 2022). La deuda en adultos jóvenes se asocia con menores niveles de satisfacción y autoestima, y un impacto significativo en la salud mental, incluyendo el estrés y la ansiedad

(Dirlam y Merry, 2021; Zhang y Kim, 2018). En términos generales, la deuda reduce la felicidad, deteriora la salud mental y física, y disminuye la satisfacción con la vida (Bou-Hamad et al., 2021; Mureşan et al., 2022).

A nivel nacional, el 68% de la población urbana y el 92% de la población rural ahorra fuera del sistema financiero formal, lo que evidencia una desconfianza en las instituciones financieras y una gestión deficiente de las finanzas personales, elementos que probablemente también estén presentes en la población de Ayacucho (IEF, 2020). Esta desconfianza y la falta de educación financiera adecuada contribuyen a una mayor vulnerabilidad económica y a una percepción elevada de riesgo financiero entre los adultos, especialmente en regiones con un contexto histórico de pobreza. En 2007, por ejemplo, el 68,3% de la población de Ayacucho vivía en condiciones de pobreza, y el 29,5% en pobreza extrema, situación que impacta significativamente en la actitud de los adultos hacia la deuda,

promoviendo una mayor aversión al endeudamiento y una percepción de amenaza financiera continua (Heredia, 2017). Además, existen significativas brechas de género en el acceso y uso de servicios financieros en el ámbito nacional, siendo las mujeres quienes enfrentan mayores barreras para acceder a recursos en emergencias, asegurar su vejez o conseguir créditos, lo cual sugiere una situación financiera más precaria en comparación con los hombres. Estas limitaciones en la inclusión financiera y las persistentes desigualdades de género probablemente influyen en la actitud hacia la deuda y elevan la percepción de riesgo financiero, particularmente entre las mujeres de Ayacucho (CMIF, 2023). En la actualidad, a pesar de la importancia de estos factores, la investigación específica sobre la actitud ante la deuda y la percepción de amenaza financiera en adultos de Ayacucho es escasa. No obstante, se observa un incremento en los niveles de endeudamiento entre adultos en esta región, impulsado en gran parte por el fácil acceso al crédito y las presiones sociales y económicas para mantener cierto nivel de consumo (Yancari Cueva et al., 2022). La falta de estudios específicos limita una comprensión más profunda de cómo estas tendencias afectan no solo la percepción de riesgo financiero, sino también la salud mental y financiera de los individuos. La facilidad de acceso al crédito, aunque presenta oportunidades, también conlleva riesgos significativos, tales como la creciente vulnerabilidad a la inestabilidad financiera y al estrés psicológico (Hodson et al., 2014). Este riesgo es particularmente grave en áreas como Ayacucho, donde la educación financiera es limitada y las opciones de apoyo económico no siempre están disponibles. Por lo que el objetivo de esta investigación fue analizar la correlación entre la actitud ante la deuda y la percepción de amenaza financiera entre los adultos en la Región Ayacucho.

METODOLOGÍA

Enfoque investigativo

Esta investigación es de enfoque cuantitativo, ya que sigue un método sistemático que utiliza datos numéricos para analizar fenómenos y generalizar resultados mediante técnicas estadísticas (Weyant, 2022). El diseño es no experimental, ya que no implica manipulación de variables; los fenómenos serán observados en su contexto natural sin intervención del investigador. Asimismo, es transversal, pues se realizará una única medición de las variables en un momento específico (Villasís-Keever y Miranda Novales, 2016). El enfoque correlacional permitirá evaluar la relación existente entre dos variables específicas, sin buscar establecer relaciones causales (Baptista et al., 2014).

Participantes

La muestra de este estudio incluyó a 260 adultos seleccionados probabilísticamente de una población de 800 personas en la región de Ayacucho, con el objetivo de evaluar la relación entre la actitud hacia la deuda y la percepción de amenaza financiera. La selección de la muestra se basó en una fórmula para poblaciones finitas, considerando un nivel de confianza del 95%, un margen de error del 5% (Pita, 1996). Para este estudio, los criterios de inclusión desde el enfoque económico y contable consideraron a adultos mayores de 18 años residentes en la región de Ayacucho-Huamanga, que participen activamente en la economía local, ya sea en modalidad de trabajo dependiente o independiente. Se incluyeron personas con ingresos mensuales en diversos rangos (de 0 a más de 5,000 soles), lo cual permite abarcar una amplia variedad de situaciones económicas y financieras. Asimismo, se incluyeron participantes con o sin ahorros, ya que esta variable es clave para entender su capacidad de respuesta ante la deuda y percepción de riesgo financiero. Los criterios de exclusión contemplaron a menores de edad, personas no activas económicamente, y aquellos sin algún nivel de instrucción formal, ya que estas características limitan el análisis desde una perspectiva económica y contable relevante para la investigación. Los participantes tenían una edad entre 19 a 60 años ($M=32.35$, $DE=9$), se observó una prevalencia del sexo femenino (70.4%) sobre el masculino (29.6%). En cuanto a los niveles de ingresos, la mayoría de los participantes (45.8%) reportaron ingresos entre 0 y 930, seguido por aquellos con ingresos de 931 a 1,500 (30.4%). Respecto al nivel de instrucción, la categoría más común fue Técnico Bachiller (35.8%), seguida de Secundaria (28.8%). En términos de modalidad de trabajo, la mayoría de los participantes eran independientes (55.8%), comparado con aquellos dependientes (44.2%). Finalmente, un ligero predominio de participantes reportó tener ahorros (53.8%) en comparación con aquellos que no poseen (46.2%). Estos resultados proporcionan un perfil detallado de las características socioeconómicas y educativas de la muestra estudiada.

Tabla 1

Características sociodemográficas

Características		n	%
Sexo	Femenino	183	70.4
	Masculino	77	29.6
Nivel de ingresos	1501 a 2,500	38	14.6
	2,500 a 5,000	16	6.2
	5,001 a más	8	3.1
	931 a 1,500	79	30.4
	De 0 a 930	119	45.8
Nivel de instrucción	Licenciado	56	21.5
	Ninguno	8	3.1
	Posgrado	12	4.6
	Primaria	16	6.2
	Secundaria	75	28.8
	Técnico Bachiller	93	35.8
Modalidad de Trabajo	Dependiente	115	44.2
	Independiente	145	55.8

Ahorro	No	120	46.2
	Si	140	53.8

Procedimiento

Se inició la aplicación del instrumento, estableciendo contacto con los pobladores de Ayacucho – Huamanga. Se priorizó la comunicación de la población al distribuir formularios de consentimiento informado a través de herramientas digitales como Google Forms, correos electrónicos y grupos de WhatsApp. Se subrayó el derecho inalienable de los participantes de retirarse del estudio en cualquier etapa, garantizando su decisión voluntaria y sin repercusiones. La ejecución del estudio se adhirió estrictamente a las directrices de la Declaración de Helsinki, asegurando la protección de la privacidad y la confidencialidad de los datos de los participantes.

Medidas

Actitud ante la deuda.

La escala de Actitud ante la deuda, consta de 23 ítems y dos dimensiones actitud ProDeuda y Actitud AntiDeuda Adaptada de la escala de Lea et al., (1995)., presenta una escala de Likert desde 1 = Completamente de acuerdo a 7 = Totalmente en desacuerdo. La consistencia interna fue adecuada para las escalas actitud ProDeuda($\alpha = 0.80$) y actitud AntiDeuda ($\alpha = 0.83$) y la escala total fue $\alpha = 0.80$ (Anexo 1)

Amenazas financieras

La Escala de Amenazas Financieras (FTS) consta de 26 ítems adaptada de Marjanovic et al. (2013). repartidos en tres dimensiones: Inseguridad financiera, Percepción del riesgo y Niveles de preocupación. Las dimensiones presentaron una consistencia interna adecuada: "Inseguridad financiera"($\alpha = 0.78$), "Percepción del riesgo" ($\alpha = 0.76$) y "Niveles de preocupación" ($\alpha = 0.72$).

Análisis de datos

En nuestro estudio, utilizamos el software libre R para procesar los datos. Realizamos un análisis detallado para dos variables principales: Actitud Ante la Deuda y Amenaza Financiera. Para evaluar la relación entre estas variables, calculamos una matriz de correlaciones. Los elementos fuera de la diagonal de esta matriz representan el coeficiente ρ de Spearman, obtenido a partir de los datos de puntuaciones recogidos por los dos instrumentos utilizados. El valor del coeficiente ρ proporciona una medida de la fuerza y la dirección de la correlación entre las variables. Un valor de ρ cercano a 1 indica una correlación positiva fuerte. Por el contrario, un ρ cercano a -1 sugiere una correlación negativa fuerte. Un ρ alrededor de 0.5 implica una correlación positiva moderada, mientras que un ρ próximo a -0.5 señala una correlación negativa moderada. Finalmente, un ρ cercano a cero, ya sea positivo o negativo, indica una correlación débil. Este enfoque nos permitió identificar y comprender las interrelaciones complejas entre las actitudes hacia la deuda y las percepciones de amenaza financiera en nuestra muestra (J. y Lehmann, 1960).

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Análisis preliminar

Se establecieron baremos para clasificar los niveles de frecuencia en las cinco dimensiones estudiadas: Actitud Pro deuda, Actitud Anti deuda, Inseguridad financiera, Percepción del riesgo y Niveles de preocupación. Los baremos utilizados fueron los siguientes: para Actitud Pro deuda, se clasificaron los puntajes en Bajo (57-64), Medio (65-68) y Alto (69-76); en Actitud Anti deuda, los niveles se definieron como Bajo (15-25), Medio (26-30) y Alto (31-39); para Inseguridad financiera, se utilizaron los rangos Bajo (19-29), Medio (30-35) y Alto (36-46); en Percepción del riesgo, los niveles fueron Bajo (19-33), Medio (34-39) y Alto (40-53); y finalmente, para Niveles de preocupación, los puntajes se clasificaron en Bajo (21-34), Medio (35-40) y Alto (41-49). La tabla 2 muestra los resultados de esta clasificación. Para la variable Actitud Pro deuda, el nivel más frecuente fue el Bajo, representando un 36.2% de los casos. En Actitud Anti deuda, el nivel Medio predominó con un 41.5%. La Inseguridad financiera mostró mayor frecuencia en el nivel Medio, alcanzando el 38.1%. En cuanto a la Percepción del riesgo, el nivel Medio fue el más común, abarcando el 45.0% de los casos. Finalmente, los Niveles de preocupación también presentaron una mayor frecuencia en el nivel Medio, con un 39.2%. Estos resultados sugieren una tendencia general hacia niveles medios en la mayoría de las variables analizadas, salvo en el caso de Actitud Pro deuda, donde el nivel Bajo fue el más frecuente.

Tabla 2

Clasificación por niveles				
Variable	Niveles	n	%	% acumulado
Actitud Pro deuda	Alto	72	27.7	27.7
	Medio	94	36.2	100.0
	Bajo	94	36.2	63.8
Actitud Anti deuda	Alto	73	28.1	28.1
	Medio	108	41.5	100.0
	Bajo	79	30.4	58.5
Inseguridad financiera	Alto	74	28.5	28.5
	Medio	99	38.1	100.0
	Bajo	87	33.5	61.9
Percepción del riesgo	Alto	61	23.5	23.5
	Medio	117	45.0	100.0
	Bajo	82	31.5	55.0
Niveles de	Alto	68	26.2	26.2

preocupación

Test de Normalidad

La Tabla 3 muestra los resultados del Test de Normalidad de Kolmogorov-Smirnov para cinco dimensiones diferentes. En todas las dimensiones, el tamaño de la muestra es de 260 (df). La Actitud ProDeuda tiene un estadístico de 0.068 con una significancia (Sig.) de 0.005, lo que indica una desviación de la normalidad. De forma similar, Actitud AntiDeuda con un estadístico de 0.088 e Inseguridad Financiera con 0.079 muestran desviaciones aún más significativas de la normalidad, ambas con una Sig. de 0.000. La Percepción de Riesgo y los Niveles de Preocupación también presentan desviaciones significativas de la normalidad con estadísticos de 0.072 y 0.071, y Sig. de 0.002 y 0.003 respectivamente. Estos resultados sugieren que las distribuciones de todas las dimensiones evaluadas difieren significativamente de una distribución normal ($p < 0.05$). Por lo tanto, las correlaciones entre estas dimensiones deben analizarse utilizando pruebas no paramétricas, como el coeficiente de correlación de Spearman.

Tabla 3

Tes de Normalidad Kolmogorov-Smirnov

Dimensión	Estadístico	df	Sig.
Actitud ProDeuda	0.068	260	0.005
Actitud AntiDeuda	0.088	260	0.000
Inseguridad Financiera	0.079	260	0.000
Percepción Riesgo	0.072	260	0.002
Niveles Preocupación	0.071	260	0.003

Correlaciones

La Tabla 4 presenta las correlaciones de Spearman entre las variables estudiadas. La Actitud Ante la Deuda Total muestra una correlación negativa moderada con la Amenaza Financiera Total ($p=-0.67$), lo que sugiere que una actitud más positiva hacia la deuda está asociada con una menor percepción de amenaza financiera. La Actitud ProDeuda tiene una correlación negativa débil con la Amenaza Financiera Total ($p=-0.31$), lo que podría indicar que las personas con una actitud pro- deuda tienden a percibir menos amenaza financiera. Por otro lado, la Actitud AntiDeuda presenta una fuerte correlación negativa con la Actitud ProDeuda ($p=-0.92$), como era de esperarse dada su naturaleza opuesta. Además, la Actitud AntiDeuda muestra una correlación baja con la Amenaza Financiera Total ($p=0.01$), lo que implica una relación mínima entre estas variables.

La Inseguridad Financiera muestra una correlación extremadamente fuerte con la Amenaza Financiera Total ($p=0.98$), indicando que aquellos que perciben una mayor amenaza financiera también tienden a sentirse más inseguros financieramente. Esta variable también está correlacionada negativamente de manera débil con la Actitud ProDeuda ($p=-0.29$) y de forma mínima con la Actitud Ante la Deuda Total ($p=-0.65$). Por otro lado, tiene una correlación inexistente con la Actitud AntiDeuda ($p=-0.12$). La Percepción de Riesgo sigue un patrón similar a la Inseguridad Financiera, mostrando una correlación extremadamente fuerte con la Amenaza Financiera Total ($p=0.99$) y con los Niveles de Preocupación ($p=0.98$). Además, tiene correlaciones negativas moderadas con la Actitud ProDeuda ($p=-0.33$) y positivas débiles con la Actitud AntiDeuda ($p=0.03$).

Finalmente, los Niveles de Preocupación están fuertemente correlacionados con la Amenaza Financiera Total ($p=0.99$) y con la Percepción de Riesgo ($p=0.98$). También presentan una correlación negativa moderada con la Actitud ProDeuda ($p=-0.32$) y una correlación mínima positiva con la Actitud AntiDeuda ($p=0.02$). Estos hallazgos sugieren que una mayor percepción de amenaza financiera y riesgo está directamente asociada con mayores niveles de preocupación financiera.

Tabla 4

que destacan la importancia de la confianza en el manejo de la deuda para reducir la percepción de inseguridad financiera (Fernández-Arias y Levy-Yeyati, 2012; Desmond y Gershenson, 2016).

En cuanto a la relación entre la Actitud Ante la Deuda Total y la Percepción de Riesgo, se encontró una correlación negativa moderada ($p=-0.66$). Esto implica que una actitud más favorable hacia la deuda está asociada con una percepción más baja de riesgo financiero. Este resultado puede ser explicado por factores como la tolerancia al riesgo personal y la exposición a sistemas de apoyo financiero, que ayudan a mitigar las percepciones negativas sobre el endeudamiento (Xiao y Noring, 1994; Reyna y Farley, 2006).

Finalmente, los resultados muestran una correlación negativa moderada entre la Actitud Ante la Deuda Total y los Niveles de Preocupación ($p=-0.66$), lo que sugiere que aquellos con una actitud favorable hacia la deuda tienden a experimentar menores niveles de preocupación financiera. Este

hallazgo es consistente con estudios que subrayan el papel de la estabilidad económica y la educación financiera en la reducción de las preocupaciones relacionadas con las finanzas personales (Hogarth et al., 2003; Turunen y Hiilamo, 2014).

Implicancias

Correlaciones entre dimensiones

Variable	M	SD	1	2	3	4	5	6	7
1. Actitud Ante la Deuda Total	93.88	2.8	-						
2. Amenaza financiera Total				-					
3. Actitud educativa					-				
4. Actitud Anti Deuda						-			
5. Inseguridad Financiera							-		
6. Percepción de Riesgo								-	
7. Niveles de la diversidad de actitudes y preocupaciones									-

crítica

1. Actitud Ante

la Deuda Total 93.88 2.8 -

e fortalecer la educación financiera. Los profesionales en el campo financiero y

2. Amenaza

financiera Total

3. Actitud

educativo deben integrar programas que aborden no solo el manejo de deuda sino ProDeuda 66.08 4.11

4. Actitud Anti

Deuda 27.8 4.55

5. Inseguridad

Financiera 32.32 5.68

6. Percepción

también la comprensión de riesgos financieros, la planificación financiera y la toma de decisiones informadas. Es esencial ofrecer servicios de asesoramiento que consideren las actitudes individuales hacia la deuda y

0.9^{su} relación con la percepción del riesgo. Los de Riesgo 36.19 5.56

7. Niveles de la

8. diversidad de actitudes y preocupaciones

Nota. M= media y DE= Desviación Estándar.

Los resultados evidencian una correlación negativa moderada entre la Actitud Ante la Deuda Total y la Amenaza Financiera Total ($\rho=-0.67$), lo que indica que una actitud más favorable hacia la deuda está asociada con una menor percepción de amenaza financiera. Este hallazgo sugiere que las actitudes hacia la deuda pueden influir en cómo las personas perciben las amenazas financieras, aunque es probable que otros factores, como la educación financiera y las experiencias previas, también jueguen un papel importante (Norvilitis et al., 2003; Glasberg y Manning, 2003).

Asimismo, se observó una correlación negativa moderada entre la Actitud Ante la Deuda Total y la Inseguridad Financiera ($\rho=-0.65$), lo que sugiere que una actitud favorable hacia la deuda podría estar relacionada con una percepción de mayor seguridad financiera. Este resultado coincide con investigaciones previas

financieras, adaptando sus estrategias para satisfacer las necesidades específicas de cada cliente. Asimismo, los resultados subrayan la importancia de diseñar políticas públicas que aborden las preocupaciones financieras desde múltiples ángulos. Esto incluye no solo el fomento de la educación financiera sino también la implementación de medidas de apoyo económico y emocional para las personas con altos niveles de deuda o inseguridad financiera. Por tanto, es crucial considerar regulaciones más estrictas sobre los productos de crédito, especialmente en lo que respecta a la transparencia y la complejidad de los términos de los préstamos. Esto puede ayudar a prevenir el sobreendeudamiento y reducir la sensación de amenaza financiera entre los consumidores.

Limitaciones

La primera limitación notable reside en la composición de la muestra. Aunque representativa de la población de Ayacucho- Huamanga, su diversidad podría ser cuestionada. Investigaciones futuras podrían beneficiarse de ampliar la diversidad de la muestra, incorporando variedad en términos de edad, género, educación y antecedentes económicos. Otra limitación significativa es la posible simplificación de las dimensiones de la actitud hacia la deuda y las amenazas financieras. Aunque se utilizaron escalas, como la Escala de Actitud ante la Deuda y la Escala de Amenazas Financieras, estas pueden no capturar completamente la complejidad y los matices de las percepciones financieras individuales. Futuras investigaciones podrían explorar en mayor profundidad estas dimensiones, posiblemente mediante el uso de métodos cualitativos como entrevistas o grupos focales, que permitan una exploración más detallada de las perspectivas individuales. Además, el diseño metodológico y el análisis estadístico presentan oportunidades para una mayor profundización. La utilización de una metodología mixta, que combine enfoques cuantitativos y cualitativos, podría ofrecer una visión más holística y detallada. Asimismo, el empleo de técnicas estadísticas más avanzadas, como modelos de ecuaciones estructurales, podría proporcionar una comprensión más refinada de las relaciones entre las variables estudiadas. Por último, el estudio no abordó directamente el impacto de la dinámica cambiante del mercado crediticio, especialmente en el contexto de la digitalización y la globalización. Futuras investigaciones podrían enfocarse en cómo estas tendencias globales afectan las actitudes locales hacia la deuda y las percepciones de riesgo financiero.

CONCLUSIONES

Este estudio, realizado en la Región Ayacucho, ofrece una perspectiva valiosa sobre las actitudes hacia la deuda y las amenazas financieras en una población adulta específica. Los hallazgos revelan una correlación negativa moderada entre la actitud hacia la deuda total y las distintas dimensiones de amenaza financiera: amenaza financiera total ($\rho=-0.67$), inseguridad financiera ($\rho=-0.65$), percepción de riesgo ($\rho=-0.66$) y niveles de preocupación ($\rho=-0.66$). Estos resultados son significativos porque sugieren que una actitud más favorable hacia la deuda está consistentemente asociada con una menor percepción de inseguridad y amenaza financiera. Este hallazgo es especialmente relevante en un contexto global donde el endeudamiento se ha vuelto una parte integral de la vida cotidiana y donde las decisiones financieras impactan significativamente en la estabilidad económica y el bienestar psicosocial de los individuos. Además, resalta la importancia de la educación financiera y las estrategias de manejo de la deuda como factores clave para reducir la percepción de riesgo y preocupación financiera en las comunidades. Estos resultados aportan un entendimiento más matizado sobre cómo las actitudes hacia la deuda pueden influir en diversos aspectos de la percepción financiera, subrayando la necesidad de intervenciones orientadas a fortalecer el conocimiento financiero y la confianza en el manejo de las deudas.

Los resultados del estudio tienen implicaciones prácticas en el ámbito de la educación financiera y el diseño de políticas públicas. Subrayan la necesidad de abordar la gestión de deudas y las preocupaciones financieras de manera integral, considerando no solo aspectos económicos, sino también factores psicológicos y educativos. Sin embargo, es crucial reconocer las limitaciones del estudio. La correlación débil observada sugiere que hay otros factores significativos, aún no examinados, que influyen en la percepción de amenaza financiera y la inseguridad. Además, el estudio se centra en una región geográfica específica, lo que podría limitar la generalización de sus hallazgos a contextos más amplios o variados.

Este estudio aporta a la literatura existente al proporcionar evidencia empírica desde una región menos explorada, ofreciendo así una perspectiva fresca y contextualizada sobre la dinámica de la deuda y la inseguridad financiera. Además, al emplear una metodología rigurosa y un marco teórico sólido, establece un precedente para futuras investigaciones en regiones similares.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Ameliawati, M., & Setiyani, R. (2018). The Influence of Financial Attitude, Financial Socialization, and Financial Experience to Financial Management Behavior with Financial Literacy as the Mediation Variable. *KnE Social Sciences*, 3(10). <https://doi.org/10.18502/kss.v3i10.3174>
- Andrianampiarivo, T., & Gondard-Delcroix, C. (2022). Rural Classes and Credit Participation: The Itasy Livelihood Classes (Madagascar) Between Risk- aversion and Debt Capacity. <https://doi.org/10.1080/13600818.2022.2104239>
- Borensztein, E., & Ye, L. S. (2021). Corporate debt overhang and investment in emerging economies: Firm-level evidence. *International Finance*, 24(1). <https://doi.org/10.1111/inf.12382>
- Bou-Hamad, I., Hoteit, R., & Harajli, D. (2021). Health worries, life satisfaction, and social well-being concerns during the COVID-19 pandemic: Insights from Lebanon. *PLOS ONE*, 16(7), e0254989. <https://doi.org/10.1371/JOURNAL.PONE.0254989>
- Brunnermeier, M., & Krishnamurthy, A. (2020). Corporate debt overhang and credit policy. *Brookings Papers on Economic Activity*, 2020(Special Edition). <https://doi.org/10.1353/ECA.2020.0014>
- Campbell, J. Y., Jackson, H. E., Madrian, B. C., & Tufano, P. (2013). The Regulation of Consumer Financial Products: An Introductory Essay with Four Case Studies. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1649647>
- Cesar Leandro, J., & Botelho, D. (2022). Consumer over- indebtedness: A review and future research agenda. *Journal of Business Research*, 145. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2022.03.023>
- CMIF. (2023). *REPORTE DE LA POLÍTICA NACIONAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA*.
- Consolo, A., Langiulli, M., & Sondermann, D. (2018). Business investment in euro area countries: the role of institutions and debt overhang. <https://doi.org/10.1080/13504851.2018.1488041>, 26(7), 561–575.
- DeMarco, L. M., Dwyer, R. E., & Haynie, D. L. (2021). The accumulation of disadvantage: Criminal justice contact, credit, and debt in the transition to adulthood*. *Criminology*, 59(3). <https://doi.org/10.1111/1745-9125.12286>
- Dettling, L. J., Goodman, S., & Reber, S. (2022). Saving and Wealth Accumulation Among Student Loan Borrowers: Implications for Retirement Preparedness. *Finance and Economics Discussion Series*, 2021(055r1), 1–50. <https://doi.org/10.17016/FEDS.2022.019>
- Dirlam, J., & Merry, J. (2021). Challenges in Isolating the Effect of College Attainment and Debt Accumulation on Young Adult Self-Concept. *Sociological Forum*, 36(1), 111–133. <https://doi.org/10.1111/SOCF.12664>
- Feige, S., & Yen, J. (2021). The making of financial subjects: A phenomenological study of student debt. <https://doi.org/10.1177/09593543211002262>, 31(4), 611–631.
- Garber, G., Mian, A., Ponticelli, J., & Sufi, A. (2019). Household debt and recession in Brazil. In *Handbook of US Consumer Economics*. <https://doi.org/10.1016/B978-0-12-813524-2.00004-4>
- Glassmann, U., & Filsinger, M. (2021). Varieties of Private Household Debt in Europe: Incompatibility of Culturally Diverse Lending Regimes Between Germany and Italy? *German Politics*, 30(3). <https://doi.org/10.1080/09644008.2021.1877662>
- Hassel, A., Palier, B., & Avlijaš, S. (2020). The pursuit of growth. Growth regimes, growth strategies and welfare reforms in advanced capitalist economies. *Stato e Mercato*, 118. <https://doi.org/10.1425/97509>
- Heredia, J. (2017). *Educación financiera y hogares rurales: aportes de evaluaciones sobre resultados*

del componente de fomento de capacidades financieras del proyecto Haku Wiñay DE FONCODES.

Hodson, R., Dwyer, R. E., & Neilson, L. A. (2014). Credit Card Blues: The Middle Class and the Hidden Costs of Easy Credit. *Sociological Quarterly*, 55(2). <https://doi.org/10.1111/tsq.12059>

IEF. (2020). *La educación financiera en Perú*. Institut d'Estudis Financers.

J., N. L., & Lehmann, E. H. (1960). Testing Statistical Hypotheses. *The Incorporated Statistician*, 10(2). <https://doi.org/10.2307/2987419>

Johnston, A., Fuller, G. W., & Regan, A. (2021). It takes two to tango: mortgage markets, labor markets and rising household debt in Europe. *Review of International Political Economy*, 28(4). <https://doi.org/10.1080/09692290.2020.1745868>

Lea, S. E. G., Webley, P., & Walker, C. M. (1995). Psychological factors in consumer debt: Money management, economic socialization, and credit use. *Journal of Economic Psychology*, 16(4). [https://doi.org/10.1016/0167-4870\(95\)00013-4](https://doi.org/10.1016/0167-4870(95)00013-4)

Marambio-Tapia, A. (2022). The evolving moral economy of indebtedness in Chile: resignifying credit and debt in the oldest neoliberal society. *Journal of Consumer Culture*. <https://doi.org/10.1177/14695405221100383>

Marjanovic, Z., Greenglass, E. R., Fiksenbaum, L., & Bell, C.

M. (2013). Psychometric evaluation of the Financial Threat Scale (FTS) in the context of the great recession. *Journal of Economic Psychology*, 36, 1–10. <https://doi.org/10.1016/J.JOEP.2013.02.005>

Mureşan, G. M., Văidean, V. L., Mare, C., & Achim, M. V. (2022). Were we happy and we didn't know it? A subjective dynamic and financial assessment pre-, during and post-COVID-19. *European Journal of Health Economics*, 1, 1–20. <https://doi.org/10.1007/S10198-022-01506-1/TABLES/14>

Orlowski, L. T. (2012). Stages of the 2007/2008 Global Financial Crisis is There a Wandering Asset-Price Bubble? *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1726700>

Peneder, M. (2022). Digitization and the evolution of money as a social technology of account. *Journal of Evolutionary Economics*, 32(1). <https://doi.org/10.1007/s00191-021-00729-4>

Pita, S. (1996). Determinación del tamaño muestral. In *CAD ATEN PRIMARIA* (Vol. 3).

Settle, A. (2020). Financial Stress and Household Consumption: Exploring households' commitment to contractual payments. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3737282>

Weyant, E. (2022). Research Design: Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches, 5th Edition. *Journal of Electronic Resources in Medical Libraries*, 19(1–2). <https://doi.org/10.1080/15424065.2022.2046231>

Xiao, J. J., Yan, C., Bialowolski, P., & Porto, N. (2021). Consumer debt holding, income and happiness: evidence from China. *International Journal of Bank Marketing*, 39(5). <https://doi.org/10.1108/IJBM-08-2020-0422>

Yancari Cueva, J., Mamani Cárdenas, Á., & Salgado Llanos, L. (2022). Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú.

Quipukamayoc, 30(62). <https://doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22866>

Yee, C. H., Al-Mulali, U., & Ling, G. M. (2022). Intention towards renewable energy investments in Malaysia: extending theory of planned behaviour.

Environmental Science and Pollution Research,

29(1). <https://doi.org/10.1007/s11356-021-15737-x> Zhang, Q., & Kim, H. (2018). American Young Adults'

Debt and Psychological Distress. *Journal of Family and Economic Issues* 2018 40:1, 40(1), 22–35. <https://doi.org/10.1007/S10834-018-9605-4>