

5. Plantilla para Artículo - Revista Economía y Política.docx

 Universidad Peruana Union

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::29566:563433714

Fecha de entrega

4 mar 2026, 12:41 a.m. GMT-5

Fecha de descarga

4 mar 2026, 12:46 a.m. GMT-5

Nombre del archivo

5. Plantilla para Artículo - Revista Economía y Política.docx

Tamaño del archivo

96.1 KB

21 páginas

6607 palabras

39.218 caracteres

15% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Coincidencias menores (menos de 8 palabras)

Exclusiones

- ▶ N.º de coincidencias excluidas

Fuentes principales

- 12%  Fuentes de Internet
- 3%  Publicaciones
- 10%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Fuentes principales

- 12% Fuentes de Internet
- 3% Publicaciones
- 10% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Fuentes principales

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	Internet	editoraartemis.com.br	1%
2	Publicación	Nico de León, Josue Rolando. "Factores Predictores de la Satisfacción Financiera y...	1%
3	Trabajos entregados	Universidad del Norte, Colombia on 2022-11-19	<1%
4	Internet	www.coursehero.com	<1%
5	Trabajos entregados	Integración ABbL on 2025-08-21	<1%
6	Internet	repositorio.uti.edu.ec	<1%
7	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2024-12-19	<1%
8	Internet	www.researchgate.net	<1%
9	Internet	alicia.concytec.gob.pe	<1%
10	Internet	press.religacion.com	<1%
11	Trabajos entregados	Universidad Nacional del Centro del Peru on 2025-11-04	<1%

12	Internet	repositorio.escuelamilitar.edu.pe	<1%
13	Internet	vinculategica.uanl.mx	<1%
14	Internet	bffrepositorio.unal.edu.co	<1%
15	Internet	astraeditorialshop.com	<1%
16	Internet	repositorio.uptc.edu.co	<1%
17	Trabajos entregados	Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez on 2025-12-07	<1%
18	Internet	www.repositorioacademico.usmp.edu.pe	<1%
19	Internet	renati.sunedu.gob.pe	<1%
20	Trabajos entregados	An-Najah National University on 2024-09-04	<1%
21	Trabajos entregados	CONACYT on 2018-08-29	<1%
22	Trabajos entregados	Universidad de Lima on 2026-02-04	<1%
23	Trabajos entregados	Universidad Tecnologica del Peru on 2026-01-26	<1%
24	Trabajos entregados	Universidad de Córdoba on 2025-08-09	<1%
25	Internet	comunicacion-cientifica.com	<1%

26	Internet	dokumen.pub	<1%
27	Internet	repositorio.uta.edu.ec	<1%
28	Internet	www.labdeurgencias.com.ar	<1%
29	Trabajos entregados	Ana G. Méndez University on 2025-12-14	<1%
30	Trabajos entregados	Universidad Privada San Juan Bautista on 2026-02-03	<1%
31	Trabajos entregados	Universidad Tecnológica Centroamericana UNITEC on 2024-05-06	<1%
32	Internet	repositorio.unc.edu.pe	<1%
33	Internet	www.grafiati.com	<1%
34	Trabajos entregados	Misamis University on 2026-02-26	<1%
35	Trabajos entregados	Universidad Andina del Cusco on 2025-06-09	<1%
36	Trabajos entregados	Universidad Privada del Norte on 2025-11-16	<1%
37	Trabajos entregados	University of Bath on 2018-10-01	<1%
38	Internet	cdn.juris.id	<1%
39	Internet	farabi.university	<1%

40	Internet	journals.copmadrid.org	<1%
41	Internet	repositorio.uct.edu.pe	<1%
42	Internet	repositorio.unjfsc.edu.pe	<1%
43	Internet	www.dykinson.com	<1%
44	Internet	www.enfermeriacomunitaria.org	<1%
45	Internet	www.slideshare.net	<1%
46	Internet	de.slideshare.net	<1%
47	Internet	dspace.espace.edu.ec	<1%
48	Internet	openacessojs.com	<1%
49	Internet	repositorio.upeu.edu.pe	<1%
50	Internet	repositorioacademico.upc.edu.pe	<1%
51	Internet	repository.uniminuto.edu	<1%
52	Internet	tijournal.science	<1%
53	Internet	upc.aws.openrepository.com	<1%

54

Internet

www.gestiopolis.com

<1%

Actitud hacia el endeudamiento y su influencia en el bienestar financiero de los emprendedores de la Región San Martín.

Attitude towards debt and its influence on the financial well-being of entrepreneurs in the San Martín Region

Resumen

El propósito de la investigación fue determinar la relación entre actitud hacia el endeudamiento y bienestar financiero de los emprendedores de la región San Martín. Este estudio es pertinente debido a la necesidad de entender cómo los factores actitudinales inciden la percepción del bienestar financiero en los emprendedores. Se utilizó un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, corte transversal y alcance correlacional. La herramienta para la obtención de datos fue una encuesta, mediante cuestionario estructurado aplicado en línea a los emprendedores. Para procesar la información se emplearon estadísticas descriptivas, análisis de correlación y regresión lineal simple. Los hallazgos indican la actitud hacia el endeudamiento tiene un efecto positivo estadísticamente significativo en el bienestar financiero, explicando parte de su variación. Se concluye que una actitud favorable hacia el endeudamiento asociada a una gestión responsable de la deuda, se relaciona con mayores niveles de bienestar financiero en los emprendedores.

Palabras Clave: Actitud hacia el endeudamiento, bienestar financiero, emprendedores, gestión financiera, región San Martín.

Abstract

The purpose of this research was to determine the relationship between attitudes toward indebtedness and the financial well-being of entrepreneurs in the San Martín region. This study is relevant due to the need to understand how attitudinal factors influence the perception of financial well-being among entrepreneurs. A quantitative approach was used, with a non-experimental design, cross-sectional scope, and correlational level. Data were collected through a survey using a structured questionnaire administered online to entrepreneurs in the region. To process the data, descriptive statistics, correlation analysis, and simple linear regression were employed. The findings indicate that attitudes toward indebtedness have a statistically significant positive effect on financial well-being, explaining part of its variation. It is

34 concluded that a favorable attitude toward indebtedness, associated with responsible debt management, is related to higher levels of financial well-being among entrepreneurs.

Keywords: Attitude toward indebtedness, entrepreneurs, financial management, financial well-being, San Martín region.

Código JEL: D14, G41

Introducción

1 Son temas cruciales para los emprendedores el endeudamiento y el bienestar financiero especialmente en regiones emergentes como la región San Martín. La capacidad de acceder a financiamiento adecuado y gestionar deudas de manera efectiva puede tener un impacto significativo en la estabilidad financiera y el bienestar general de los emprendedores.

La importancia del endeudamiento en emprendedores, el acceso escaso a la obtención de préstamos bancarios formales les obliga a muchos de ellos a buscar alternativas que pertenecen al financiamiento no regulado que en general se relaciona con altos tipos de interés y prácticas ilegales (Borrescio et al. 2025). En estos aspectos el endeudamiento genera consecuencias negativas del bienestar social y económico de los emprendedores, aumentando su vulnerabilidad económica (Borrescio et al., 2025; Guo y Huang, 2023). Por otra parte, los emprendedores con escasa educación financiera tienen una mayor dependencia de estas fuentes de financiamiento gravosas lo que pone de manifiesto la necesidad de mejora de la educación financiera (Borrescio et al., 2025; Valenzuela et al., 2022).

54 El bienestar financiero también forma parte de la calidad de vida y está relacionado con otros
32 de los componentes del bienestar, como la salud o el acceso a los bienes básicos. La crisis
provocada por la pandemia del Covid – 19 puso de relieve la fragilidad financiera de muchos
51 de los emprendedores, resaltando la importancia de la capacidad financiera para cuidar su
bienestar en momentos de crisis financiera (Guo y Huang, 2023). Diversos estudios han
demostrado que la estabilidad financiera y el equilibrio entre el trabajo y la vida son
determinantes para el bienestar y la felicidad de los emprendedores (Latifi et al., 2025; Sherman
et al., 2016).

2 El efecto de la educación financiera es determinante para el bienestar financiero de los emprendedores Kuknor y Sharma (2017). Afirman que aquellas personas que cuentan con más educación financiera y habilidades financieras tienen menos probabilidad de recurrir a fuentes de financiamiento no reguladas y más probabilidad de conservar la salud financiera. (Borrescio et al., 2025; Valenzuela, et al., 2022). Demuestran que el comportarse de modo austero frente al endeudamiento y ejercer el consumo de forma responsable permite un mayor bienestar familiar a través de una mayor satisfacción con la vida. (Castellanos y Denegri, 2024; Herrera A. et al., 2011).

7 De manera que el endeudamiento y el bienestar financiero están estrechamente relacionados en el caso de los emprendedores de la Región San Martín. Y la educación financiera y la disponibilidad de financiamiento formal es importante para alcanzar la estabilidad financiera y el bienestar general de los emprendedores. Estos estudios buscan explorar estas dinámicas y proporcionar recomendaciones para apoyar a los emprendedores en la gestión efectiva de sus finanzas y la mejora de su bienestar.

Revisión de literatura

3 Un estudio realizado en la India por Kuknor y Sharma (2017) encontró que una actitud positiva hacia la gestión de la deuda está asociada con un mayor bienestar financiero. Los individuos que ven la deuda como una herramienta manejable, en lugar de un problema, tienden a experimentar menos estrés financiero. Del mismo modo en México, Orozco et al. (2024) encontraron que la alfabetización financiera, especialmente el comportamiento financiero, tiene una relación directa con el bienestar financiero de los emprendedores. Sin embargo, la actitud financiera evidenció una relación inversa, lo que indica que una actitud negativa hacia las finanzas puede perjudicar el bienestar financiero. De acuerdo con lo que se dijo anteriormente, en el contexto en Malasia, Abdullah et al. (2019) evidenciaron que la gestión de la deuda y las actitudes hacia el dinero como la sensación de suficiencia y el esfuerzo guardan una relación positiva respecto al bienestar financiero, lo que viene a indicar que una buena gestión de la deuda y una buena actitud respecto al dinero promoverán un bienestar financiero.

Asimismo, Białowolski et al. (2021) también pusieron de manifiesto que la confianza financiera, en contraposición al conocimiento objetivo, se vincula más estrechamente de acuerdo a las actitudes y comportamiento sobre deuda, es decir, que la confianza en poder darle

53 solución a las deudas puede ser un importante y fiable indicador del bienestar financiero. En la misma línea, Black et al. (2024) señalaron que la complejidad y el nivel de endeudamiento pueden incrementar la tensión financiera, lo que a su vez afecta negativamente las actitudes laborales y el equilibrio entre trabajo y familia. Esto implica que la gestión ineficaz de la deuda podría extender las posibles consecuencias más allá de la vida de los emprendedores. Para Ratnawati et al. (2025) debe trabajarse la educación financiera en los emprendedores para un mejor bienestar financiero; la alfabetización financiera no debe tener sólo un componente de conocimiento, sino que debe trabajar también la actitud y la confianza en la gestión de la deuda. Asimismo, Sami, (2020) indica que crear condiciones más laxas con respecto a renegociar deudas puede ayudar a reducir la manipulación de información y mejorar la disposición de los emprendedores a reestructurar su deuda, lo que puede ayudar a su reputación y bienestar financiero.

1 Por otro lado, Ekanem (2013) sostiene que una actitud negativa, así como la falta de conocimiento sobre la gestión de la deuda, puede conllevar un mayor estrés financiero y un menoscabo de la gestión de las finanzas personales y empresariales. En algunos grupos, las actitudes hacia la deuda y la quiebra se encuentran fuertemente influenciadas por imperativos culturales y religiosos, lo que puede propiciar una mayor resistencia hacia la quiebra, así como una falta de comprensión sobre cómo manejar las dificultades financieras. Asimismo, Honjo et al. (2022) sostiene que la experiencia emprendedora puede tener un efecto indirecto en el bienestar subjetivo a través de la riqueza acumulada, pero también puede tener un efecto negativo a través de la deuda acumulada.

2 En la revisión de la literatura sobre la actitud hacia el endeudamiento y el bienestar financiero de los emprendedores revelan varios aspectos claves. Kuknor y Sharma (2017) indica que una actitud financiera positiva hacia la gestión de la deuda está asociada con un mayor bienestar financiero. Los individuos que ven la deuda como una herramienta manejable y no como una carga negativa tienden a experimentar menos estrés financiero y mayor bienestar. La literacidad financiera, que incluye el conocimiento y comportamiento financiero, está directamente relacionada con el bienestar financiero. Los emprendedores con mayor literacidad financiera tienden a tomar decisiones más informadas y saludables, lo que mejora su bienestar financiero (Culebro et al., 2024; Orozco et al., 2024). De igual forma, el comportamiento financiero positivo, como la gestión adecuada de la deuda y la evitación de compras compulsivas, está fuertemente asociada con un mejor bienestar financiero. Los emprendedores que manejan bien

sus finanzas y evitan el endeudamiento excesivo tienen menos estrés financiero (Culebro et al., 2024; Kuknor y Sharma, 2017).

8 La confianza en la gestión de la deuda y en las decisiones financieras también juegan un papel crucial. Białowolski et al. (2021) La señala que la confianza financiera puede influir en las actitudes y comportamientos relacionados con la deuda, independientemente del conocimiento objetivo sobre la deuda. La complejidad y cantidad de deuda pueden afectar indirectamente las actitudes laborales y el conflicto entre trabajo y familia a través del estrés financiero, la deuda compleja tiende a tener un impacto más fuerte en el bienestar financiero y las actitudes laborales (Black et al., 2024).

17 En este contexto, resulta fundamental fortalecer la educación financiera entre los emprendedores para mejorar su bienestar financiero, la educación sobre la gestión de la deuda y la literacidad financiera puede ayudar a los emprendedores a tomar decisiones más informadas y reducir el estrés financiero (Culebro et al., 2024; Kuknor y Sharma, 2017; Orozco et al., 2024). De igual manera, las políticas que promueven la inclusión financiera y la educación sobre la gestión de la deuda pueden tener un impacto positivo en el bienestar financiero de los emprendedores, especialmente en contextos donde la deuda es vista negativamente (Ratnawati et al., 2025).

1 Por otro lado, los hogares endeudados suelen presentar rasgos sociodemográficos y económicos específicos. El sobreendeudamiento está influenciado por factores económico, sociales y de comportamiento, que a su vez afectan al bienestar económico de los hogares (Wałęga et al., 2022). El comportamiento de endeudamiento arriesgado se refiere a la tendencia a asumir niveles de deudas peligrosos a menudo impulsada por compras impulsivas y ansiedad por el dinero. Este comportamiento debilita la preparación financiera para emergencias, poniendo en peligro el bienestar financiero general (Abrantes y Veludo, 2020).

Asimismo, el equilibrio entre capital propio y deuda es crucial para el desempeño organizacional. El financiamiento mediante deudas es una estrategia principal para las empresas y las grandes empresas suelen tener mejor acceso al crédito debido a la percepción de un menor riesgo (Gajdosikova y Valaskova, 2023). Es por ello que el sobreendeudamiento se asocia con una menor satisfacción vital un menor bienestar emocional, peor salud y una peor calidad del sueño, la percepción de falta de control es un factor significativo en estos resultados negativos

31 (Ferreira et al., 2021). Aunque la educación financiera se considera una medida preventiva contra el sobreendeudamiento, sin embargo, la falta de educación financiera influye menos en el sobreendeudamiento que factores como los bajos ingresos y las crisis financieras (Korczak, 2025).

El bienestar financiero abarca dimensiones tanto materiales como financieras, evaluadas mediante medidas objetivas y subjetivas. Engloba la situación financiera actual y las expectativas financieras futuras (Riitsalu y van Raaij, 2022). Asimismo, los aspectos psicológicos como las actitudes y los comportamientos financieros, influyen significativamente en el bienestar financiero. En particular, los comportamientos financieros positivos, como la educación financiera y la planificación, resultan fundamentales para su fortalecimiento (Shobha y Chakraborty, 2017).

15 Las condiciones financieras mantienen una relación positiva con el bienestar financiero, el cual a su vez incide en el bienestar general. En este sentido, prácticas como la elaboración de presupuestos y el ahorro son determinantes fundamentales (Chavali et al., 2021; Junça y Dias, 2023). Del mismo modo, los ingresos se consideran un predictor significativo del bienestar financiero. Además, el entorno institucional y la cultura nacional también influyen con diferentes factores que afectan el bienestar financiero actual y futuro (Riitsalu y van Raaij, 2022; Shobha y Chakraborty, 2017).

3 Finalmente, los programas eficaces de educación financiera pueden mejorar el bienestar financiero al promover hábitos responsables y reducir la vulnerabilidad económica. No obstante, resulta fundamental contar con programas adaptados a las disparidades demográficas (H. Chetioui et al., 2024; Y. Chetioui et al., 2025).

Considerando la teoría y los estudios previos analizados se propone las siguientes hipótesis de investigación:

HG: Existe relación significativa entre actitud hacia el endeudamiento y bienestar financiero de los emprendedores de la Región San Martín.

HE1: Existe relación significativa entre tener dinero y actitud hacia el endeudamiento de los emprendedores de la Región San Martín.

HE2: Existe relación significativa entre comparaciones entre pares y actitud hacia el endeudamiento de los emprendedores de la Región San Martín.

HE3: Existe relación significativa entre bienestar financiero subjetivo personal y actitud hacia el endeudamiento de los emprendedores de la Región San Martín.

HE4: Existe relación significativa entre administración del dinero y actitud hacia el endeudamiento de los emprendedores de la Región San Martín.

HE5: Existe relación significativa entre futuro financiero y actitud hacia el endeudamiento de los emprendedores de la Región San Martín.

Materiales y Métodos

La investigación se llevó a cabo con un enfoque cuantitativo ya que pretende medir y examinar la relación entre las dos variables en cuestión. Este enfoque permitirá la obtención de datos numéricos que favorezcan un análisis estadístico. El estudio empleó un diseño no experimental, de corte transversal y alcance correlacional – explicativo, debido a que las variables no fueron alteradas y los datos se recopilaron en un único momento. Este diseño permitió analizar la relación existente entre la actitud hacia el endeudamiento y el bienestar financiero, así como evaluar la influencia de las variables independiente sobre la variable dependiente utilizando modelos de regresión lineal.

La población se refiere al conjunto de individuos o eventos de interés sobre la cual los investigadores desean obtener información (Shah, 2023). La población de estudio estuvo compuesta por emprendedores de la Región San Martín. La muestra fue seleccionada mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia (Ahmed, 2024), dado que se consideró a los participantes que estuvieron disponibles y aceptaron colaborar voluntariamente con el estudio. Es por ello que la muestra final es de 301 participantes, quienes cumplieron con los siguientes criterios de inclusión: Ser mayores de edad, ser emprendedores activos, residir en la Región San Martín y se excluyeron aquellos que no cumplieron los criterios de inclusión.

Con lo que respecta a la técnica de recolección de datos, se empleó la técnica de la encuesta, por considerarse adecuada para recopilar la información de manera directa. El instrumento utilizado fue un cuestionario estructurado, validado mediante juicios de expertos. Para la medición de la actitud hacia el endeudamiento se utilizó el cuestionario propuesto por (Wang, 2022), es un instrumento unidimensional, mientras que el bienestar financiero fue evaluado mediante el instrumento desarrolla por (Aubrey et al., 2022), conformado por cinco dimensiones. Las respuestas se registraron mediante escala tipo Likert. La recolección de la data se realizó de manera virtual mediante formularios digitales distribuidos a través de contactos directos con los emprendedores. Previo al llenado de la encuesta, se brindó a los

participantes una breve explicación sobre el objetivo de estudio, asegurando la confiabilidad de la información y el consentimiento informado.

Respecto a la técnica estadística para el procesamiento de la información, los datos fueron evaluados y tratados utilizando el Software de análisis estadístico Statistical Package for the Social Sciences - SPSS Versión 27, con el único propósito de realizar los análisis estadísticos correspondientes, se realizó análisis descriptivos, se emplearon análisis de frecuencias, porcentajes, para poder caracterizar las variables demográficas de los empleadores, así como las variables y sus dimensiones, la evaluación de la normalidad se realiza para identificar como se distribuyen los datos y decidir qué tipo de análisis inferencial es más apropiado. Para determinar la conexión entre las variables y sus dimensiones se empleó correlación de Spearman, ya que los datos no siguen una distribución normal. Se analizó la consistencia interna de los instrumentos utilizando el coeficiente de Alfa de Cronbach, los resultados evidencian niveles adecuados de consistencia interna en todas las escalas analizadas. El instrumento de actitud hacia el endeudamiento está compuesto por 11 ítems y presenta un Alfa de Cronbach de ,903, mientras que la escala de bienestar financiero, conformada por 25 ítems tiene un Alfa de Cronbach de ,932, lo que indica una fiabilidad de excelente en ambos casos. Respecto a las dimensiones de la variable bienestar financiero los coeficientes del Alfa oscilaron entre ,741 y ,906. Para la dimensión tener dinero mostro una fiabilidad aceptable de ,794, al igual que comparaciones entre pares ,741. Así mismo para bienestar financiero subjetivo personal ,906, administración del dinero ,859 y futuro financiero ,823 todas las dimensiones evidenciaron niveles altos de consistencia interna. Para la evaluación de la validez de los instrumentos, solicitó el juicio de cuatro expertos, quienes analizaron criterios de consistencia, pertinencia y objetividad, a partir de dicha evaluación, se alcanzó un consenso que respalda la validez de los instrumentos para su aplicación en la presente investigación. Una vez obtenido los resultados se presentaron en tablas lo que nos permitió interpretar y contratar los hallazgos con los objetivos e hipótesis de la investigación.

En relación con los aspectos éticos, la investigación aseguró el cumplimiento de los principios éticos establecidos en el reglamento de investigación y ética de la Universidad, incluyendo el consentimiento informado de los participantes y la protección de su privacidad, se aseguró el cumplimiento de los principios asegurando la protección de los derechos de los participantes, antes de la recolección de la data se informó a los emprendedores sobre los objetivos, finalidad y carácter académico del estudio, así como sobre la voluntariedad de su participación.

Resultados y Discusión

Resultados

Para la investigación se evaluó la prueba de normalidad de Kolmogorov Smirnov, considerando un tamaño de muestra de 301 participantes. Los resultados indicaron que tanto la variable endeudamiento ($p=0.001$), como bienestar financiero ($p=0.001$) no siguen una distribución normal, dado que los valores de significancia fueron inferiores al nivel crítico de 0.05 . Es por ello que se optó por la aplicación de pruebas estadísticas no paramétricas.

Tabla 1

Prueba de normalidad

Prueba de normalidad	Estadístico	Sig	gl
Endeudamiento	,150	,001	301
Bienestar financiero	,127	,001	301

Nota: Elaboración propia a base de los análisis SPSS 27.

La caracterización sociodemográfica de la muestra evidencia una mayor participación masculina (59,8%), lo que sugiere que el emprendimiento en la región mantiene una ligera predominancia de hombres. No obstante, la presencia femenina (40,2%) refleja una participación significativa de mujeres en actividades emprendedoras, aspectos relevantes para el análisis del bienestar financiero desde una perspectiva de género.

En términos etarios, el grupo predominante corresponde a emprendedores entre 36 y 45 años (32,9%), seguido por aquellos de 46 años a más (30,6%), lo que indica que la mayoría se encuentra en una etapa de madurez productiva. Estas características podrían estar asociada con mayor experiencia financiera y trayectoria empresarial, elementos que potencialmente influyen en la gestión del endeudamiento y en la percepción del bienestar financiero.

En lo que respecta a la situación civil, más de la mitad de los encuestados se consideró soltero/a (54,5%), seguido de los casados (17,6%) y convivientes (13%). La estructura familiar puede influir en las responsabilidades financieras de las personas, así como en las decisiones de crédito, un elemento que podría marcar la percepción sobre una estabilidad financiera. En lo que respecta al nivel de educación de las personas, la mayoría de éstas mostró una formación a nivel universitario (56,1%) lo que pone de manifiesto un perfil de capital humano bastante elevado. Este hallazgo es significativo, ya que un nivel educativo superior tiende a estar relacionado con habilidades financieras mejoradas y una mayor aptitud para mejorar deudas, lo que podría tener efecto positivo en el bienestar financiero.

Tabla 2
Datos demográficos

Variable	n	%
Sexo		
Femenino	121	40,20
Masculino	180	59,8
Edad		
18-25	58	19,3
26-35	52	17,3
36-45	99	32,9
46 a mas	92	30,6
Estado civil		
Soltero/a	164	54,5
Casado	53	17,6
Conviviente	39	13
Divorciado	37	12,3
Viudo	8	2,7
Nivel de educación alcanzado		
Primaria	10	3,3
Secundaria	54	17,9
Técnica	44	14,6
Universitaria	169	56,1
Posgrado	24	8
Total	301	301

Nota: Elaboración propia a base de los análisis SPSS 27.

En relación con la forma de financiamiento principal, los préstamos bancarios constituyen la fuente más utilizada (28,6%), seguidos del financiamiento proveniente de familiares o amigos (25,6%) y de recursos propios (24,6%). En menor proporción se reportó el uso de crédito informal (11%) y otras modalidades (10,3%). Esta distribución evidencia una combinación entre fuentes formales e informales de financiamiento, lo que sugiere que los emprendedores recurren a estrategias diversificadas para sostener sus actividades económicas.

Respecto a la existencia de deudas personales o del negocio, el 48,5% indicó mantener obligaciones vigentes, mientras que el 51,5% señaló no tenerlas, lo que refleja una muestra relativamente equilibrada en términos de exposición actual al endeudamiento. No obstante, en cuanto a la frecuencia de uso de créditos o préstamos, el 85,1% manifestó utilizarlos al menos ocasionalmente (46,2% ocasionalmente y 38,9% frecuentemente), lo que indica que el financiamiento externo constituye una práctica común dentro de la dinámica emprendedora.

Finalmente, en relación con el monto aproximado de ventas mensuales, la mayor concentración se ubicó en el rango de 5,001 a 10,000 (45,5%), seguido por ingresos superiores a 10,000 (20,9%). Los niveles inferiores representaron proporciones menores (15,6% y 17,9%, respectivamente). Estos resultados sugieren que la mayoría de los emprendedores se encuentra en un nivel de ingresos intermedio, lo que podría influir en su capacidad de asumir y gestionar obligaciones financieras.

Tabla 3

Características financieras y de endeudamiento de la muestra

Variable	n	%
Forma de financiamiento principal		
Crédito informal	33	11
Familiar / amigos	77	25,6
Préstamo Bancario	86	28,6
Propio	74	24,6
Otros	31	10,3
Tiene actualmente deudas personales o del negocio		
Si	146	48,5
No	155	51,5
Frecuencia con la que usa créditos o préstamos		
Nunca	45	15
Frecuentemente	117	38,9
Ocasionalmente	139	46,2
Monto aproximado de ventas mensuales		
Menos de 1000	47	15,6
1001-5000	54	17,9
5001-10000	137	45,5
Mas de 10000	63	20,9
Total	301	301

Nota: Elaboración propia a base de los análisis SPSS 27.

Dado que las variables no presentaron distribución normal, se empleó el coeficiente de correlación de Spearman para analizar la relación entre la actitud hacia el endeudamiento y el bienestar financiero. Los resultados evidenciaron una correlación positiva moderada y estadísticamente significativa entre ambas variables ($Rho = .417$; $p = .001$), lo que indica que, a mayores niveles de actitud favorable hacia el endeudamiento, mayores niveles de bienestar financiero percibido. En cuanto a las dimensiones específicas, la variable “tener dinero” presentó una correlación positiva baja ($Rho = .301$; $p = .001$), al igual que “comparaciones entre pares” ($Rho = .284$; $p = .001$) y “administración del dinero” ($Rho = .322$; $p = .001$). Por su parte, el bienestar financiero subjetivo personal mostró una correlación positiva baja cercana al

nivel moderado ($Rho = .377$; $p = .001$), mientras que la dimensión “futuro financiero” registró una correlación positiva baja próxima al rango moderado ($Rho = .380$; $p = .001$). De acuerdo con la escala de interpretación adoptada, todas las asociaciones se ubican en rangos positivos bajos a moderados, lo que confirma una relación consistente entre la actitud hacia el endeudamiento y las distintas dimensiones del bienestar financiero, aunque sin alcanzar niveles altos de asociación.

Tabla 4

Análisis inferencial

Hipótesis	Variables	p-valor	Rho	Condición
HG	Actitud hacia el endeudamiento – bienestar financiero	,001	,417	Aceptada
HE1	Tener dinero – actitud hacia el endeudamiento	,001	,301	Aceptada
HE2	Comparaciones entre pares – actitud hacia el endeudamiento	,001	,284	Aceptada
HE3	Bienestar financiero subjetivo personal y actitud hacia el endeudamiento	,001	,377	Aceptada
HE4	Administración del dinero y actitud hacia el endeudamiento	,001	,322	Aceptada
HE5	Futuro financiero y actitud hacia el endeudamiento	,001	,380	Aceptada

Nota: Si $p < 0.05$ existe relación; si $p > .05$ no existe relación.

Nota: Elaboración propia a base de los análisis SPSS 27.

El análisis porcentual del bienestar financiero y sus dimensiones se realizó mediante una escala tipo Likert de cuatro puntos. En términos generales, se observa una clara concentración de respuestas en las categorías “de acuerdo” y “muy de acuerdo” en todas las dimensiones evaluadas, lo que evidencia una percepción predominantemente favorable del bienestar financiero entre los emprendedores encuestados.

En la dimensión “tener dinero”, el 93% de los participantes se ubicó en niveles de acuerdo o muy de acuerdo, mientras que en “comparaciones entre pares” esta proporción alcanzó el 85,1%. De forma similar, el bienestar financiero subjetivo personal mostró un 95% de respuestas en niveles positivos, y la dimensión “administración del dinero” registró un 92,7% en categorías favorables. La dimensión “futuro financiero” presentó uno de los niveles más altos de percepción positiva, con un 95,7% de respuestas concentradas en acuerdo y muy de acuerdo, lo que sugiere expectativas optimistas respecto a la estabilidad económica futura.

En cuanto a la actitud hacia el endeudamiento, los resultados evidencian una tendencia marcadamente favorable. El 94,1% de los participantes manifestó estar de acuerdo o muy de acuerdo con los enunciados relacionados con esta variable, mientras que solo un 5,9% se ubicó en categorías de desacuerdo. Esta distribución sugiere que la muestra presenta, en términos generales, una postura positiva frente al endeudamiento, lo cual resulta coherente con los hallazgos correlacionales y de regresión previamente reportados.

Tabla 5

Distribución porcentual de las variables y dimensiones

Variable	Dimensiones	Escala de Likert (%/n°)			
		Muy en desacuerdo	En desacuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo
Bienestar financiero	Tener dinero	,7 2	6,3 19	49,8 150	43,2 130
	Comparaciones entre pares	,3 1	14,6 44	47,2 142	37,9 114
	Bienestar financiero subjetivo personal	,3 1	4,7 14	50,8 153	44,2 133
	Administración del dinero	,3 1	7 21	49,2 148	43,5 131
	Futuro financiero	,3 1	4 12	48,2 145	47,5 143
	Unidimensional	,3 1	5,6 17	42,5 128	51,6 155
Actitud hacia el endeudamiento					

Nota: Elaboración propia a base de los análisis SPSS 27.

Con el propósito de evaluar el efecto de la actitud hacia el endeudamiento sobre el bienestar financiero, se aplicó un modelo de regresión lineal simple. Los resultados evidenciaron que el modelo es estadísticamente significativo, $F(1, 299) = 79.196$, $p < .001$, lo que confirma la existencia de una relación lineal entre las variables. El coeficiente de determinación indicó que la actitud hacia el endeudamiento explica el 20.9% de la varianza del bienestar financiero ($R^2 = .209$; R^2 ajustado = .207), lo que representa un nivel de explicación moderado dentro del ámbito de las ciencias sociales. Asimismo, el coeficiente estandarizado mostró un efecto positivo y significativo ($\beta = .458$, $p < .001$), indicando que una actitud más favorable hacia el endeudamiento se asocia con mayores niveles de bienestar financiero. En términos prácticos, estos resultados sugieren que la manera en que los emprendedores perciben y gestionan la deuda

constituye un factor relevante en la construcción de su estabilidad financiera, aunque no es el único determinante, dado que una proporción considerable de la varianza permanece explicada por otros factores económicos, psicológicos y contextuales.

Tabla 6

Regresión lineal de la actitud hacia el endeudamiento sobre el bienestar financiero

Variable independiente	B	β	t	p
Actitud hacia el endeudamiento	0,810	0,458	8,899	<,001

Nota: $R^2 = ,209$; R^2 ajustado = ,207; $F(1,299) = 79,196$, $p < ,001$.

Discusión

Los resultados del estudio evidencian que la actitud hacia el endeudamiento ejerce un efecto positivo y estadísticamente significativo sobre el bienestar financiero de los emprendedores de la región San Martín. Este hallazgo confirma que una percepción favorable del endeudamiento, entendida como la capacidad de asumirlo y gestionarlo estratégicamente, se asocia con mayores niveles de estabilidad y satisfacción financiera. En este sentido, no es la presencia de deuda en sí misma la que determina el bienestar, sino la forma en que esta es interpretada, planificada y administrada.

Este resultado es consistente con lo planteado por (Kuknor y Sharma, 2017), quienes sostienen que concebir la deuda como una herramienta manejable reduce el estrés financiero fortalece el bienestar. De manera similar, Abdullah et al. (2019) afirma que una buena administración de las deudas y actitudes positivas hacia el dinero tiene un efecto beneficioso en los resultados financieros individuales. En conjunto, los datos indican que el componente actitudinal actúa como un mecanismo psicológico que modula la forma en que los emprendedores enfrentan sus obligaciones financieras.

La relación de tamaño moderado que se ha observado apoya la noción de que forma en que se percibe el endeudamiento es un factor importante, aunque no el único, en bienestar financiero. En este contexto, Białowolski et al. (2021) argumenta que la confianza puede influir más en el conocimiento concreto, lo que ayuda a entender por qué aquellos emprendedores que tienen una visión positiva reportan un mayor bienestar, incluso en lugares donde hay restricciones al acceso a crédito formal. En situaciones como en San Martín, donde coexisten opciones de

financiamiento tanto formales como informales, la percepción y la confianza en la capacidad de gestión pueden convertirse en un recurso intangible clave.

En cuanto al estudio por dimensiones, se reveló que la conexión más fuerte se encontró en el elemento de futuro monetario, indicando que la opinión acerca de la deuda esta particularmente asociada con las previsiones económicas a largo plazo. Este resultado coincide con Riitsalu y van Raaij (2022), quienes destacan que la proyección financiera futura constituye un eje central del bienestar financiero. De esta manera, una actitud positiva frente al endeudamiento podría fortalecer la percepción de control y planificación, impactando directamente en la seguridad económica percibida.

Asimismo, la relación relevante que existe entre la percepción de la deuda y la gestión financiera apoya lo indicado por Culebro et al. (2024); Orozco et al. (2024), ya que los comportamientos responsables, así como la toma de decisiones informadas, son los que hacen mejorar el bienestar financiero. En este sentido, una actitud positiva con respecto a la deuda no es una actitud hacia el sobreendeudamiento, sino una mayor disposición a tener una gestión adecuada de los recursos y de las responsabilidades financieras.

Por otra parte, en términos generales, esta investigación tiene el fin de presentar pruebas concretas en un contexto latinoamericano en desarrollo, aportando al conocimiento sobre las actitudes en el comportamiento financiero y el bienestar emprendedor. De este modo, y según los resultados, las políticas y los programas de educación no deberían solamente concebir la enseñanza de los conocimientos técnicos, sino que, además, deberían reforzar las actitudes responsables y de confianza para una mejor gestión de la deuda. De esta manera, se contribuye no solo a la sostenibilidad económica de los emprendimientos, sino también al bienestar integral de quienes los lideran.

Conclusiones

A partir de los objetivos que sirvieron de base para la investigación y del análisis realizado se concluye que la actitud hacia el endeudamiento es un importante determinante del bienestar financiero de los emprendedores de la región San Martín. Los resultados demuestran que tener una actitud favorable frente al endeudamiento entendido mediante un enfoque de gestión responsable y estratégica consultar con un asesor financiero, por ejemplo, se asocia con mayores niveles de bienestar financiero, lo que permite sostener que las actitudes financieras afectan a la forma como viven el comportamiento económico los emprendedores. En el marco

conceptual del bienestar financiero los resultados verifican que este no depende exclusivamente de la tensión del lenguaje de los ingresos; también de factores subjetivos y conductuales, como las creencias y actitudes en relación al uso de la deuda. En esta dimensión aquellos emprendedores que tienen la percepción del uso de la deuda como el facilitador del crecimiento, la estabilidad económica se ven reflejados como aquellos que valoran mejor su situación financiera y la de la que tendrá en el futuro.

Finalmente, se concluye que la actitud ante el endeudamiento está asociado a distintas dimensiones del bienestar financiero, especialmente aquellas que tienen relación con la medida del futuro financiero y con la gestión de dinero, sugiriendo que una actitud positiva ante la deuda puede estimular una mayor planificación financiera y una mejor proyección en torno a la estabilidad económica a largo plazo. Desde el punto de vista metodológico, el estudio ofrece evidencia empírica a partir de instrumentos validados y una muestra significativa de emprendedores, lo que otorga validez a los resultados. En síntesis, con la investigación también se contribuye a aumentar el conocimiento del comportamiento financiero de los emprendedores en contextos regionales, la investigación proporciona información que permite entender la relación entre la actitud hacia el endeudamiento y el bienestar financiero en economías emergentes como es la región San Martín.

Recomendaciones

A partir de las conclusiones de la investigación, se considera adecuado poner en marcha programas de educación financiera que busquen no sólo potenciar el conocimiento de los productos financieros, sino también promover el desarrollo de las adecuadas o responsables actitudes sobre el crédito, especialmente para emprendedores y pequeñas empresas. También se proponen el desarrollo de planes de acompañamiento financiero por parte de las entidades financieras y las entidades públicas con la intención de poder acompañar de una manera adecuada a los emprendedores a manejar las deudas, impulsando así una planificación financiera de largo plazo que favorezca el bienestar financiero.

En cuanto a futuras indagaciones, se propone la implementación de estudios de tipo longitudinal que permitan estudiar cómo cambia la percepción sobre la actitud hacia el crédito y el impacto que esta tiene en el bienestar financiero en el tiempo. Al mismo tiempo, se debería extender el marco del estudio a otros territorios o incluir otra serie de variables, como el nivel de la

educación financiera, o el acceso a los servicios financieros) para mejorar el análisis y robustecer la generalización de los hallazgos obtenidos.

Por último, se recomienda que las futuras investigaciones se centren en una aproximación cualitativa que exploren la percepción y las experiencias de los emprendedores a través del crédito, al margen de que se pudiesen complementar los hallazgos de carácter cuantitativo y generar un mayor conocimiento del bienestar financiero.

Referencias bibliográficas

- Abdullah, N., Fazli, S. M., & Arif, A. M. M. (2019). The relationship between attitude towards money, financial literacy and debt management with young worker's financial well-being. *Pertanika Journal of Social Sciences and Humanities*, 27(1), 361-387.
[http://www.pertanika.upm.edu.my/resources/files/Pertanika%20PAPERS/JSSH%20Vol.%2027%20\(1\)%20Mar.%202019/JSSH-2021-2017.pdf](http://www.pertanika.upm.edu.my/resources/files/Pertanika%20PAPERS/JSSH%20Vol.%2027%20(1)%20Mar.%202019/JSSH-2021-2017.pdf)
- Abrantes, F. D. M. A., & Veludo, T. (2020). Help me, I can't afford it! Antecedents and consequence of risky indebtedness behaviour. *European Journal of Marketing*, 54(9), 2223-2244.
<https://doi.org/10.1108/EJM-06-2019-0455>
- Ahmed, S. K. (2024). How to choose a sampling technique and determine sample size for research: A simplified guide for researchers. *Oral Oncology Reports*, 12.
<https://doi.org/10.1016/j.oor.2024.100662>
- Aubrey, M., Morin, A. J. S., Fernet, C., & Carbonneau, N. (2022). Financial well-being: Capturing an elusive construct with an optimized measure. *Frontiers in Psychology*, 13, 935284.
<https://doi.org/10.3389/fpsyg.2022.935284>
- Białowolski, P., Cwynar, A., & Cwynar, W. (2021). Decomposition of the Financial Capability Construct: A Structural Model of Debt Knowledge, Skills, Confidence, Attitudes, and Behavior. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 32(1), 5-20.
<https://doi.org/10.1891/JFCP-19-00056>

- Black, K. J., Sinclair, R. R., Graham, B. A., Sawhney, G., & Munc, A. (2024). The Weight of Debt: Relationships of Debt with Employee Experiences. *Journal of Business and Psychology*, 39(1), 45-65. <https://doi.org/10.1007/s10869-022-09867-3>
- Borrescio, F., Droller, F., Johan, S., & Valenzuela, P. (2025). Informal debt and well-being among small business entrepreneurs. *Journal of Entrepreneurship in Emerging Economies*. <https://doi.org/10.1108/JEEE-07-2024-0311>
- Castellanos, L. M., & Denegri, M. (2024). Chilean youth: Life satisfaction, material values, buying attitudes and debt. *Revista Argentina de Ciencias del Comportamiento*, 16(4), 55-63. <https://doi.org/10.32348/1852.4206.v16.n4.34403>
- Chavali, K., Raj, P. M., & Ahmed, R. (2021). Does financial behavior influence financial well-being? *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(2), 273-280. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no2.0273>
- Chetioui, H., El Bouchikhi, Y., Makhtari, M., Sahli, M., & Lebdaoui, H. (2024). An Investigation of the Impact of Financial Literacy on Households' Financial Well-Being: An Emerging Market Study. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 14(3), 97-105. <https://doi.org/10.32479/ijefi.15840>
- Chetioui, Y., Lebdaoui, H., Harkat, T., Chetioui, H., Jerbouri, C., & Makhtari, M. (2025). On the link between financial literacy and financial well-being in times of economic stagnation: An integrated framework. *International Journal of Social Economics*, 1-16. <https://doi.org/10.1108/IJSE-02-2023-0153>
- Culebro, R., Moreno-García, E., & Hernández-Mejía, S. (2024). Financial Literacy of Entrepreneurs and Companies' Performance. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(2). <https://doi.org/10.3390/jrfm17020063>
- Ekanem, I. (2013). Influences on the behaviour of black and minority ethnic (BME) communities towards debt and bankruptcy. *International Journal of Consumer Studies*, 37(2), 199-205. <https://doi.org/10.1111/j.1470-6431.2012.01104.x>
- Ferreira, M. B., de Almeida, F., Soro, J. C., Herter, M. M., Pinto, D. C., & Silva, C. S. (2021). On the Relation Between Over-Indebtedness and Well-Being: An Analysis of the Mechanisms

- Influencing Health, Sleep, Life Satisfaction, and Emotional Well-Being. *Frontiers in Psychology*, 12. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2021.591875>
- Gajdosikova, D., & Valaskova, K. (2023). Bibliometric analysis of debt financing semiotics. *Springer Proceedings in Business and Economics* (33-48). https://doi.org/10.1007/978-3-031-34059-8_2
- Guo, B., & Huang, J. (2023). Financial Well-Being and Financial Capability among Low-Income Entrepreneurs. *Journal of Risk and Financial Management*, 16(3). <https://doi.org/10.3390/jrfm16030181>
- Herrera A., M. G., Estrada G., C. A., & Denegri C., M. (2011). Economic literacy, Consumer Behavior, attitude Towards Debt and its relation to psychological well being in public employees of the city of Punta Arenas. *Magallania*, 39(1), 83-92. <https://doi.org/10.4067/s0718-22442011000100005>
- Honjo, Y., Ikeuchi, K., & Nakamura, H. (2022). The Mediating Effect of Financial Motives in the Association between Entrepreneurial Experience and Subjective Well-Being: Evidence from Japan. *Applied Research in Quality of Life*, 17(2), 1043-1067. <https://doi.org/10.1007/s11482-021-09947-1>
- Junça, A., & Dias, R. (2023). The role of financial status, attitudes, behaviours and knowledge for overall well-being in Portugal: The mediating role of financial well-being. *International Journal of Organizational Analysis*, 31(7), 3668-3685. <https://doi.org/10.1108/IJOA-08-2022-3385>
- Korczak, D. (2025). The Role of Financial Education for the Prevention of Financial Fragility and Over-Indebtedness. *Italian Economic Journal*, 11(2), 815-829. <https://doi.org/10.1007/s40797-025-00334-5>
- Kuknor, S., & Sharma, A. (2017). The relationship of debt management, compulsive buying behavior and financial well-being. *Indian Journal of Public Health Research and Development*, 8(4), 822-828. <https://doi.org/10.5958/0976-5506.2017.00436.3>

- Latifi, V., Hajdari, A., Rexhepi, G., Radoniqi, U., Krasniqi, B. A., & Kallmuenzer, A. (2025). Beyond business: Unravelling the well-being and happiness threads of entrepreneurship. *Journal of Enterprising Communities*. <https://doi.org/10.1108/JEC-05-2024-0098>
- Orozco, K. M., García-Mata, O., & Arango-Herrera, E. (2024). Financial Literacy and Financial Well-Being Among Businesspersons from Victoria, Tamaulipas, Mexico. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas Nueva Época*, 19(1). <https://doi.org/10.21919/remef.v19i1.965>
- Ratnawati, Rokhman, M. T. N., & Ningsih, A. A. T. (2025). The role of digital financial inclusion in improving financial literacy and financial well-being for business sustainability: Indonesian women's export craft SMEs. *Problems and Perspectives in Management*, 23(2), 398-408. [https://doi.org/10.21511/ppm.23\(2\).2025.28](https://doi.org/10.21511/ppm.23(2).2025.28)
- Riitsalu, L., & van Raaij, W. F. (2022). Current and Future Financial Well-Being in 16 Countries. *Journal of International Marketing*, 30(3), 35-56. <https://doi.org/10.1177/1069031X221095076>
- Sami, H. (2020). Debt renegotiation under reputation concerns and tolerance for failure. *Managerial and Decision Economics*, 41(1), 36-48. <https://doi.org/10.1002/mde.3090>
- Shah, C. (2023). Defining the study population: Who and why? En A. E. M. Eltorai, J. A. Bakal, D. W. Kim, & D. E. Wazer (Eds.), *Translational Radiation Oncology* (pp. 107-108). Elsevier. <https://doi.org/10.1016/B978-0-323-88423-5.00023-6>
- Sherman, C. L., Randall, C., & Kauanui, S. K. (2016). Are you happy yet? Entrepreneurs' subjective well-being. *Journal of Management, Spirituality and Religion*, 13(1), 7-23. <https://doi.org/10.1080/14766086.2015.1043575>
- Shobha, T. S., & Chakraborty, S. (2017). Psychological factors contributing to the financial well-being of an individual: A review of empirical literature. *Indian Journal of Finance*, 11(10), 51-66. <https://doi.org/10.17010/ijf/2017/v11i10/118775>
- Valenzuela, M. M., López Torres, V. G., & Aguilar Sandoval, K. G. (2022). Debt and financial education in university students. *Revista Venezolana de Gerencia*, 27(97), 198-211. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.97.14>

Wałęga, A., Wałęga, G., & Kowalski, R. (2022). *Economic well-being and household debt*. Routledge.

<https://doi.org/10.4324/9781003254706>

Wang, M. (2022). Validez y confiabilidad de la escala de actitudes frente al endeudamiento en jóvenes universitarios panameños. *Revista Científica Especializada en Educación y Ambiente*, 1(1), 111-120.

<https://revistas.up.ac.pa/index.php/rea>