

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Profesional de Administración



**La inteligencia financiera y el bienestar financiero como  
predictores de la actitud hacia el endeudamiento en universitarios  
peruanos**

Tesis para obtener el Título Profesional de Licenciado en Administración y  
Negocios Internacionales

**Autor:**

Elvis Jerson Laura Ari  
Efrain Mayta Quispe  
William Eber Mamani Quispe

**Asesor:**

Mtro. Julio Samuel Torres Miranda

**Juliaca, junio de 2024**

## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo Mtro. Julio Samuel Torres Miranda, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Administración, de la Universidad Peruana Unión.

### **DECLARO:**

Que la presente investigación titulada: **“LA INTELIGENCIA FINANCIERA Y EL BIENESTAR FINANCIERO COMO PREDICTORES DE LA ACTITUD HACIA EL ENDEUDAMIENTO EN UNIVERSITARIOS PERUANOS”** de los autores **Elvis Jerson Laura Ari, Efrain Mayta Quispe y William Eber Mamani Quispe** tiene un índice de similitud de 18% 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 Juliaca, a los 21 días del mes de junio del año 2024.



Mtro. Julio Samuel Torres Miranda

Asesor



**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS**

En Funo, Juliaca, Villa Chullunquiari, a los 19 día(s) del mes de junio del año 2024, siendo las 10:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Filial Juliaca, bajo la dirección del (de la) presidente (a): Dr. Alexander David De la Cruz Vargas, en (la)

secretaría(s): Mtro. Elmer Henry Lupaca Chala y los demás miembros: Mtro. Amed Vargas Martinez y el (la) asesor(a): Mtro. Julio Samuel Torres Miranda

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: La inteligencia financiera y el bienestar financiero como predictores de la actitud hacia el endeudamiento en universitarios peruanos. del(los) bachiller(es):

- a) Elvis Jerson Saura Ari
- b) Efrain Mayta Quispe
- c) William Eber Mamani Quispe

conducente a la obtención del título profesional de: licenciado en Administración y Negocios Internacionales  
(Denominación del Título Profesional)

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): Elvis Jerson Saura Ari

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy Bueno

Bachiller (b): Efrain Mayta Quispe

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	15	B-	Bueno	Muy Bueno

Bachiller (c): William Eber Mamani Quispe

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	15	B-	Bueno	Muy Bueno

(\*) 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]  
Asesor/a  
[Firma]  
Bachiller (a)

[Firma]  
Miembro  
[Firma]  
Bachiller (b)

[Firma]  
Secretaría/a  
[Firma]  
Miembro  
[Firma]  
Bachiller (c)

## Índice de Contenido

RESUMEN .....	6
ABSTRACT.....	7
INTRODUCCIÓN .....	8
Inteligencia financiera.....	12
Bienestar financiero.....	12
Actitud hacia el Endeudamiento .....	13
MATERIALES Y MÉTODOS .....	13
Diseño.....	13
Participantes .....	14
2.1. Instrumentos .....	14
2.2. Procedimientos .....	15
2.3. Aspectos éticos.....	15
2.4. Análisis de Datos.....	15
<b>2.4.1.</b> Validación del modelo teórico de hipótesis planteadas, predicción y variabilidad explicada.....	16
RESULTADOS.....	17
Evaluación de datos atípicos .....	17
Análisis descriptivo sociodemográficos.....	17
Análisis descriptivos, matriz de correlaciones, Pearson y confiabilidad .....	20
Evaluación del modelo hipotetizado .....	21
CONCLUSIONES .....	23
DISCUSIÓN .....	23
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICA.....	25
ANEXOS .....	27

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> <i>Análisis Sociodemográfico (n = 284).</i> .....	18
<b>Tabla 2.</b> <i>Estadísticos descriptivos, consistencias internas y correlaciones para las variables de estudio.</i> .....	21
<b>Tabla 3.</b> <i>Índices de ajuste esperados para un modelo de ecuaciones estructurales e índices obtenidos para el análisis factorial confirmatorio.</i> .....	21

## Índice de Figuras

<b>Figura 1.</b> <i>Resultados del modelo estructural explicativo de no endeudamiento en los participantes (n=284).</i> .....	22
---	----

## Índice de Anexos

<b>Anexo 1.</b> Evidencia de sumisión .....	27
<b>Anexo 2.</b> Resolución de Expedito .....	28
<b>Anexo 3.</b> Instrumentos: Cuestionario .....	29
<b>Anexo 4.</b> Escala Endeudamiento .....	31
<b>Anexo 5.</b> Escala Bienestar Financiero .....	33

# **La inteligencia financiera y el bienestar financiero como predictores de la actitud hacia el endeudamiento en universitarios peruanos**

## **RESUMEN**

El endeudamiento en la época universitaria ha sido una problemática que se ha abordado por mucho tiempo, y se ha creído que este comportamiento es ocasionado por los malos hábitos adquiridos desde la niñez y el entorno. El objetivo de este estudio es determinar el efecto de la inteligencia financiera y el bienestar financiero sobre la actitud hacia el endeudamiento en universitarios peruanos. Participaron voluntariamente del estudio 284 universitarios de distintas carreras profesionales, a quienes se les administro escalas estadísticamente aceptables y altamente confiables con índices superiores a lo esperado para las ciencias sociales, los resultados nos indican que ambas variables dependientes explican en un 51% la variabilidad de la actitud hacia el endeudamiento. Finalmente se concluye que la inteligencia financiera y el bienestar financiero si influyen de manera directa y significativa la actitud hacia el endeudamiento, esto nos muestra que los estudiantes que tienen hábitos saludables de sus finanzas tienen una alta probabilidad de éxito financiero en la vida.

**Palabras clave:** Actitud, endeudamiento, inteligencia, finanzas, hábitos.

# **Financial intelligence and financial wellbeing as predictors of attitudes towards indebtedness in Peruvian university students**

## **ABSTRACT**

Indebtedness during college has been a problem that has been addressed for a long time, and it has been believed that this behavior is caused by bad habits acquired since childhood and the environment. The objective of this study is to determine the effect of financial intelligence and financial well-being on the attitude towards indebtedness in Peruvian university students. 284 university students from different professional careers participated voluntarily in the study, and were administered statistically acceptable and highly reliable scales with indices higher than expected for the social sciences. The results indicate that both dependent variables explain 51% of the variability in the attitude towards indebtedness. Finally, it is concluded that financial intelligence and financial well-being do directly and significantly influence the attitude towards indebtedness, this shows us that students who have healthy financial habits have a high probability of financial success in life.

**Keywords:** Attitude, debt, intelligence, finances, habits.

## INTRODUCCIÓN

Una de las principales problemáticas actuales es el endeudamiento, producto de una creciente y cada vez más fuerte ola de consumismo desmedido, nuestra sociedad se ha visto envuelta en esta situación, en ese contexto se necesita mirar con ojos críticos esta latente problemática, que a su vez no solo azota a personas adultas y que son económicamente activas sino que a estudiantes universitarios, quienes por distintos factores suelen tener actitudes negativas frente a manejo correcto de finanzas.

De Almeida et al. (2021) en su artículo abordan el tema de si los consumidores sobreendeudados y no sobreendeudados difieren en su actitud hacia el dinero (específicamente, el grado en que los consumidores se preocupan por el dinero y sienten dificultades para realizar un seguimiento de su dinero) y cómo esta actitud afecta tres categorías diferentes de comportamiento financiero: mantenimiento de registros, ajustar el saldo y monitorear el saldo. Los consumidores sobreendeudados fueron reclutados a través de una ONG para la defensa del consumidor y se clasificaron en dos subgrupos: consumidores que se sobre endeudaron por causas internas y consumidores que se sobre endeudaron por causas externas. Los consumidores no sobreendeudados fueron una muestra de conveniencia. Los consumidores no sobreendeudados mostraron actitudes más positivas hacia el dinero que los dos grupos de consumidores sobreendeudados y sobreendeudados por causas externas mostraron actitudes más positivas que los sobreendeudados por causas internas. Todos los grupos comparten comportamientos de gestión financiera similares excepto por el seguimiento del saldo, que fue más frecuente entre los consumidores no sobreendeudados. Además, un análisis de regresión indica que las actitudes hacia el dinero ayudaron a explicar las diferencias de comportamiento financiero entre los consumidores más allá de su estado de endeudamiento. La actitud de los

consumidores predijo los comportamientos financieros, incluso cuando se controlaron las variables socioeconómicas relevantes.

Quintano y Denegri (2021) en su artículo señalan que el consumo se ha instaurado como medio de interacción social generando altos niveles de endeudamiento en la población chilena. Los adolescentes han sido especialmente sensibles a esto, producto que a través del consumo acceden a elementos simbólicos asociados a la construcción de la identidad. El objetivo de la investigación fue establecer la existencia de relaciones entre valores materiales, susceptibilidad al efecto de pares y actitudes hacia el dinero con respecto a las actitudes hacia el endeudamiento hedónico en estudiantes secundarios chilenos. La muestra es de 1297 estudiantes secundarios chilenos, el 46% es hombre y el 54% es mujer, correspondientes a las ciudades de La Serena, Coquimbo, Santiago y Temuco. Se aplicaron las escalas de Actitudes hacia el Endeudamiento, Materialismo para Adolescentes, Escala de Susceptibilidad a la Influencia de los Pares y la Escala de Actitudes hacia el Dinero. Los datos fueron analizados a través de una regresión lineal múltiple jerárquica. Se evidencian relaciones estadísticamente significativas entre sexo, valores materiales, susceptibilidad al efecto de pares y las actitudes hacia el dinero con respecto al endeudamiento hedónico. Los resultados obtenidos en este estudio entregan pistas al momento de abordar la educación financiera, donde debe considerarse que la cultura materialista del modelo económico neoliberal impacta en las actitudes, valores y propensión al endeudamiento de los adolescentes y posteriormente adultos.

Ramírez (2022) en su estudio tiene por finalidad de determinar las actitudes hacia el dinero y endeudamiento para conocer la relación entre ambas variables. Los resultados más importantes fueron que existe una relación positiva entre la actitud hacia el dinero y la actitud hacia el endeudamiento, es decir que mientras una persona tenga mayor actitud hacia el dinero

personal o social, se puede tener una mayor actitud al endeudamiento de manera austera o hedonista. Asimismo, las actitudes de la dimensión dinero personal felicidad y la dimensión hedonismo son las más representativas en el caso de cada variable de estudio. Por último, los emprendedores al tener una mayor actitud positiva hacia la deuda también se tendrá una mayor actitud hacia la valoración del dinero como elemento de influencia social.

Mendes et al. (2021) en su estudio establecen como objetivo evaluar la pérdida de bienestar financiero en la pandemia de COVID-19. El modelo teórico desarrollado identifica los impactos de la percepción de riesgo financiero y la ansiedad financiera sobre el bienestar financiero. También, se realiza un análisis comparativo, evaluar si los servidores públicos, debido a su condición de estabilidad laboral en Brasil, tienen menos probabilidades de sufrir los efectos de la pandemia que los empleados privados. Se realizó una encuesta a 1222 brasileños con modelos de ecuaciones estructurales y pruebas de invariancia multigrupo. Los resultados indican que un menor bienestar financiero está influenciado por el nivel de ansiedad financiera y el riesgo financiero.

Liu y Zhang (2021) investigan los mecanismos de mediación subyacentes y las condiciones contextuales en la relación entre la educación financiera de los estudiantes universitarios y el comportamiento crediticio de riesgo, utilizando datos de 539 estudiantes universitarios en el delta del río Pearl de China. Los resultados indican que la alfabetización financiera de estos estudiantes tiene un impacto significativamente negativo en su comportamiento crediticio de riesgo, y que la alfabetización financiera subjetiva tiene un efecto mayor que la alfabetización financiera objetiva. También encontramos que la relación entre la educación financiera y el comportamiento crediticio arriesgado se intensifica cuando los niveles de estrés relacionado con las finanzas de los estudiantes universitarios son altos.

Mahendru (2021) en su artículo, establece que la medición del bienestar financiero ha sido un desafío para los gobiernos durante mucho tiempo. Lleva a cabo una amplia revisión de la literatura con respecto al vínculo entre la educación financiera y la capacidad financiera. Numerosos estudios reportan el papel pertinente de la economía del comportamiento en la toma de decisiones racionales. Desarrolla una investigación empírica para medir el vínculo entre la educación financiera y la capacidad financiera para lograr el objetivo del bienestar financiero. Este documento hace una noble contribución a la literatura al proponer una nueva conceptualización del bienestar financiero que abarca la educación financiera, la capacidad financiera y los factores psicológicos.

Amagir et al. (2018) en su artículo proporcionan evidencia sobre la relación entre cuatro aspectos diferentes de la educación financiera: conocimiento financiero, actitudes hacia el dinero, autoeficacia y comportamiento financiero. La muestra fue conformada por 2025 estudiantes de noveno grado de secundaria de 22 escuelas de la parte occidental de los Países Bajos. Fue utilizada la encuesta para recolectar la información. Los hallazgos muestran que el comportamiento financiero está altamente asociado con las actitudes hacia dinero y conocimientos financieros. Las actitudes hacia el dinero, a su vez, están asociadas con el comportamiento y el conocimiento financieros. Además, el conocimiento financiero está relacionado con las actitudes hacia el dinero y el comportamiento financiero. Con el fin de mejorar el comportamiento financiero entre los estudiantes de secundaria estudiantes, los programas de educación financiera deben tener un enfoque holístico y abordar todos los aspectos de educación financiera.

Denegri et al. (2012) en su artículo señalan que el número de estudiantes universitarios que presentan un endeudamiento temprano se ha incrementado en los últimos años, lo que

representa un riesgo potencial para su estabilidad financiera. La presente investigación analiza la validez factorial de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento y determina la existencia de tipología de perfiles actitudinales hacia el endeudamiento, en una muestra de 984 estudiantes universitarios chilenos con edades entre 18 y 25 años. Los resultados señalan la presencia de dos factores independientes denominados Hedonismo y Austeridad, a partir de los cuales se determinaron cuatro perfiles de actitudes hacia el endeudamiento llamados: austero, difuso, hedonista y ambivalente, que podrían estar a la base de comportamientos de aceptación o rechazo del endeudamiento.

### **Inteligencia financiera**

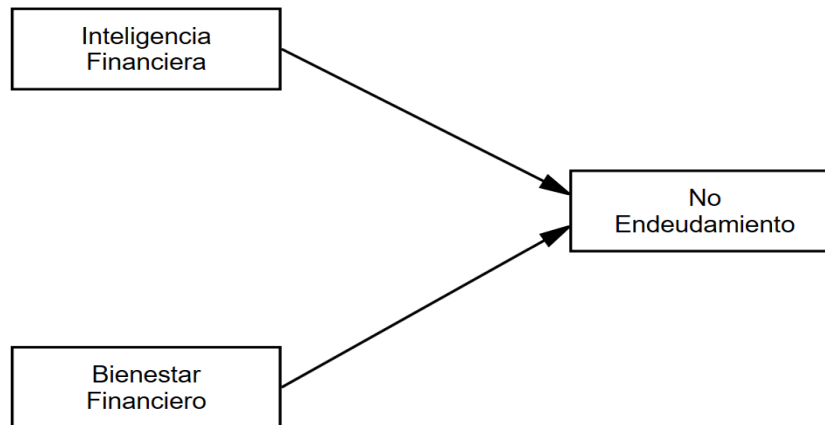
Es la destreza que tiene una persona para incorporar diversas entradas de dinero y aprovechar al máximo los recursos que ya cobra, con la intención de obtener una estabilidad económica, incluso la persona debe comprender conceptos financieros, del mismo modo analizar la economía de su entorno y aprovechar las oportunidades del mercado para así, ahorrar y poder efectuar inversiones (Pérez & Silva, 2020).

### **Bienestar financiero**

Es la capacidad de un individuo para cumplir rápidamente con sus obligaciones y necesidades financieras actuales del presente y el futuro y su temperamento hacia la libertad financiera hoy y mañana (Mahendru, 2021).

## Actitud hacia el Endeudamiento

El endeudamiento es originado como resultado del consumo excesivo, donde una persona se endeuda, implica expresamente su ingreso mensual y deja de cumplir con sus obligaciones financieras. En este caso, el desafío entre el éxito y el fracaso del presupuesto personal y del hogar radica en su capacidad (o incapacidad) para administrar su vida financiera (Valenzuela et al., 2022).



## MATERIALES Y MÉTODOS

### Diseño

El presente estudio corresponde al enfoque cuantitativo, de tipo no experimental, correlacional explicativo y de corte transversal. (Ato, et al, 2012), a través de un modelo SEM (ecuaciones estructurales) se pretende dar respuesta a la hipótesis planteada.

## Participantes

El estudio corresponde a un tipo de muestro no probabilístico intencional y participaron voluntariamente 284 universitarios de distintas carreras profesionales, a quienes se les aplicó escalas validadas y confiables, participaron de ambos sexos (126 mujeres y 158 varones), el 83% fueron de la región sierra del Perú, así mismo con un 94% estudiantes de las carreras de contabilidad y administración.

### 2.1. Instrumentos

**Inteligencia financiera:** Esta escala fue diseñada y elaborada por (Perez, 2021), consta de 11 ítems y es unidimensional, la escala de likert contempla del 1 nunca y 5 siempre, así mismo, los aspectos de confiabilidad y consistencia interna son aceptables y están dentro del rango para las ciencias sociales, y el alpha de cronbach es ,845

**Bienestar Financiero:** Es una escala que fue elaborada por (CFPB, 2017), consta de 10 ítems y cuenta con una escala valorativa que va desde “0” que es equivalente a “siempre” y 4 que vendría a ser “Nunca”, esta escala fue creada por este organismo gubernamental de los Estados Unidos para identificar el bienestar desde el punto de vista financiero de los consumidores. Al respecto de la confiabilidad y consistencia cuenta con un alpha de cronbach de ,089.

**Actitud hacia el endeudamiento:** Fue diseñado y adaptado a la realidad chilena por (Denegri, et al, 2012), contiene 11 ítems distribuidos en dos dimensiones: actitud hedonista y actitud conservadora, su escala valorativa está diseñada desde 1 muy de acuerdo hasta 4 muy en desacuerdo, respecto a los índices de confiabilidad son adecuados, la escala muestra una estructura bifactorial con dos dimensiones independientes (GFI = 0.98, RMSEA = 0.06, otros índices de ajuste sobre 0.9).

## **2.2. Procedimientos**

La recolección de datos se realizó a través de GOOGLE FORMULARIO, para dicho fin se creó un formulario donde estaban indicando cada detalle de los instrumentos con las indicaciones para el llenado, luego se procedió a compartir en los distintos grupos de WhatsApp y por correo electrónico, los mismos que fueron provistos por secretaria de las instituciones.

## **2.3. Aspectos éticos**

En este apartado se considera la autorización de la Universidad Peruana Unión, Facultad de Ciencias empresariales, el estudio fue presentado al comité de ética y fue aprobado con el acuerdo 2023-CEFCE- 0001, el mismo que autoriza la aplicación de los instrumentos, así mismo se ha considerado la Declaración de Helsinki como guía para el tema del tratamiento de los datos, los cuales fueron especificados en el consentimiento informado que contenía cada encuesta, así mismo se ha indicado que los datos son exclusivamente para fines académicos.

## **2.4. Análisis de Datos**

Los datos fueron procesados primeramente con la técnica del parceling para agrupar los ítems en dimensiones y constructos y obtener un modelo más parsimonioso. El perfil de los datos fue evaluado por la media (M), desviación estándar (DE), Asimetría (g1) y Kurtosis (g2). Asimismo, se determinó la matriz de correlaciones de Pearson de las variables en estudio, los valores aceptables para asimetría y curtosis son: g1 (-3 a 3) y g2 (-3 a 3) respectivamente. La organización de la base de datos inicial y los primeros resultados descriptivos se obtuvieron con el software IBM SPSS Statistics 27. Se utilizó para la estimación de los parámetros de bondad de ajuste, el método de máxima verosimilitud. Se emplean índices adicionales a la Chi cuadrada ( $\chi^2$ )

debido a que esta es muy sensible al tamaño de la muestra; a los supuestos de la curva normal, así como a la linealidad, multinormalidad y aditividad (Alaminos et al., 2015).

#### ***2.4.1. Validación del modelo teórico de hipótesis planteadas, predicción y variabilidad explicada***

El modelo teórico de estudio se analizó mediante el modelamiento de ecuaciones estructurales con el estimador MLR (Máxima verosimilitud robusta), el cual es apropiado para variables numéricas y por ser robustos a las desviaciones de normalidad inferencial. La evaluación del ajuste se realizó con el índice de ajuste comparativo (CFI), el error cuadrático medio de aproximación (RMSEA) y la raíz media cuadrática residual estandarizada (SRMR). Se usó los valores de  $CFI > .90$ ,  $TLI > .90$ ,  $RMSEA < .080$  y  $SRMR < .080$ . Con respecto al análisis de confiabilidad, se usó el método de consistencia interna con el coeficiente alfa ( $\alpha$ ). Fue necesario realizar una reestructuración del modelo con los índices de modificación (correlación de errores) brindados por el software. Una vez ajustado el modelo se determinó los coeficientes de regresión estandarizados ( $\beta$ ) y la variabilidad explicada mediante El análisis de modelamiento de ecuaciones estructurales se realizó con el software AMOS versión 29 (Rosseeel, 2012).

## **RESULTADOS**

### **Evaluación de datos atípicos**

La data no presentó datos perdidos y de acuerdo con la prueba de Mahalanobis para la depuración de datos atípicos, no se eliminó ningún participante. Entonces, la data final para su procesamiento fue de 284 participantes.

### **Análisis descriptivo sociodemográficos**

Sobre la base de los datos adquiridos y analizados conforme a la metodología del estudio. La tabla 2 presenta los resultados del análisis descriptivo de 284 individuos. En cuanto al género, se observa una distribución equilibrada con un 44.4% de participantes masculinos y un 55.6% de participantes femeninos. Respecto a la edad, la mayoría de los participantes se encuentra en el rango de 18 a 30 años, con el grupo de 18 a 24 años representando el 36.3% y el grupo de 25 a 30 años representando el 37.7%. En cuanto a la religión, la mayoría de los encuestados se identifican como católicos (50.0%) o adventistas (33.1%). En cuanto al lugar de procedencia, la mayoría de los participantes son de la sierra (83.1%). En relación con la carrera Administración es la más común (54.9%), seguida de Contabilidad (40.8%). La mayoría de los encuestados están en ciclos I a IV, con los ciclos III y IV representando el 17.6% y el 11.6%, respectivamente. La mayoría de los participantes estudian en universidades privadas (95.1%). En términos de empleo, la mayoría trabaja a tiempo completo (57.4%), seguido de aquellos que trabajan a tiempo parcial (33.5%), y solo un pequeño porcentaje está desempleado (9.2%).

**Tabla 1***Análisis Sociodemográfico (n = 284).*

Variable	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Genero	Masculino	126	44.4%
	Femenino	158	55.6%
Edad	Menor de 18	8	2.8%
	Entre 18 a 24	103	36.3%
	Entre 25 a 30	107	37.7%
	Entre 31 a 40	59	20.8%
	Mayor a 41	7	2.5%
Religión	Católico	142	50.0%
	Adventista	94	33.1%
	Testigo de Jehová	9	3.2%
	Evangélico	5	1.8%
	Otros	34	12.0%
Lugar procedencia	Costa	35	12.3%
	Sierra	236	83.1%
	Selva	13	4.6%

Carrera	Administración	156	54.9%
	Contabilidad	116	40.8%
	Ingeniería Civil	4	1.4%
	Ingeniería de Sistemas	2	0.7%
	Psicología	4	1.4%
	Enfermería	0	0.0%
	Otros	2	0.7%
Ciclo	Ciclo I	61	21.5%
	Ciclo II	58	20.4%
	Ciclo III	50	17.6%
	Ciclo IV	33	11.6%
	Ciclo V	22	7.7%
	Ciclo VI	23	8.1%
	Ciclo VII	14	4.9%
	Ciclo VIII	19	6.7%
	Ciclo IX	0	0.0%
	Ciclo X	4	1.4%

Tipo Universidad	Privada	270	95.1%
	Pública	14	4.9%
<hr/>			
¿Labora actualmente?	Tiempo Completo	163	57.4%
	Tiempo Parcial	95	33.5%
	Desempleado	26	9.2%
<hr/>			
	Total	284	100.0%
<hr/>			

### **Análisis descriptivos, matriz de correlaciones, Pearson y confiabilidad**

Las puntuaciones de las variables de estudio se escalaron entre los valores 0 y 30 a fin de facilitar su lectura. En la Tabla 3 se tiene la matriz de correlaciones y los resultados descriptivos de estos en donde los resultados de correlación se encuentran entre .44 y .80 en valor absoluto. para las variables de estudio, los que se encuentran resaltados con negritas en la tabla. También, se observa que la distribución de datos de la investigación cumple con el supuesto de la normalidad univariada, esto debido a que los valores de asimetría y curtosis son aceptables. Además, en este cuadro también se observa las consistencias internas que se encontraron entre los valores de .79 y .95.

**Tabla 2**

*Estadísticos descriptivos, consistencias internas y correlaciones para las variables de estudio.*

VARIABLE	M	DE	g1	g2	alfa	1	2	3
Inteligencia Financiera	15.42	3.51	0.81	1.05	0.79	1.00		
Bienestar Financiero	18.64	4.99	-0.04	-0.65	0.93	<b>0.44</b>	1.00	
Endeudamiento	20.42	4.35	0.17	0.13	0.95	<b>0.80</b>	<b>0.50</b>	1.00

Nota: Todas las correlaciones son estadísticamente significativas ( $p < .001$ ). Se resaltan aquellas correlaciones entre las variables de estudio.

### **Evaluación del modelo hipotetizado**

**Tabla 3**

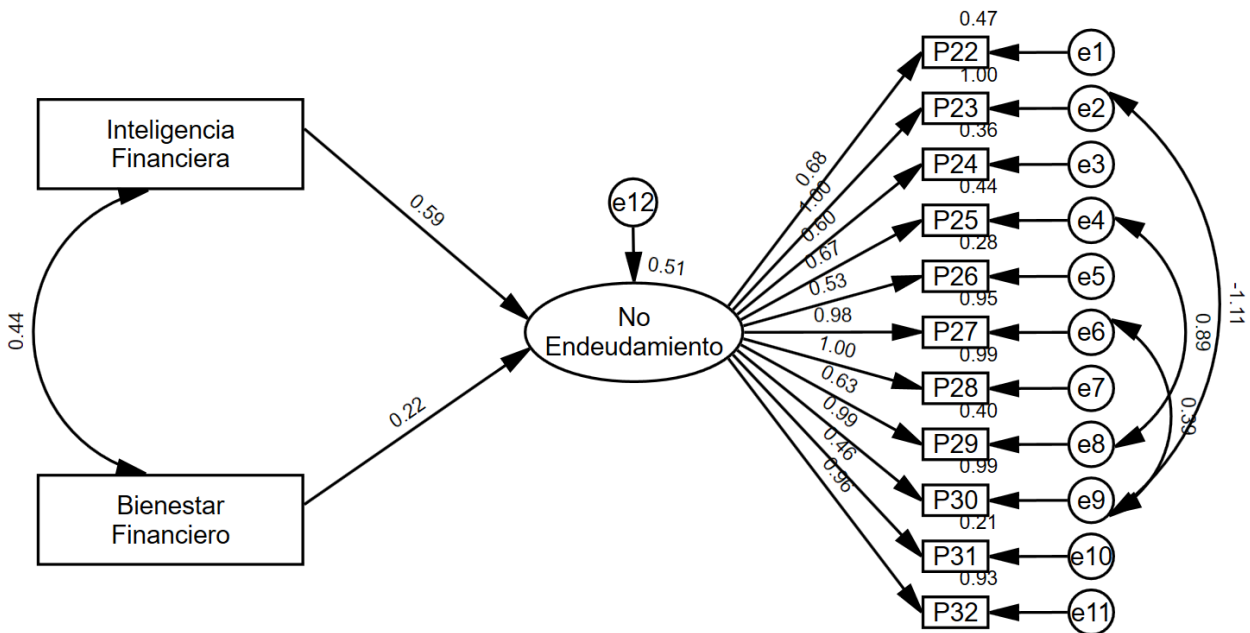
*Índices de ajuste esperados para un modelo de ecuaciones estructurales e índices obtenidos para el análisis factorial confirmatorio*

Índice de ajuste	Esperado	Obtenido
Chi-Cuadrado $\chi^2$	> 0,05	0.001
Índice de ajuste comparativo (CFI)	0.90 - 1	<b>0.900</b>
Índice no normalizado de ajuste (NNFI o TLI)	0.90 - 1	<b>0.922</b>
Error cuadrático media de aproximación (RMSEA)	< 0.08	<b>0.167</b>

El estudio desarrolló el modelo y aplicó el método de la ecuación estructural (SEM), por lo que se aceptan todas las hipótesis del modelo estructural (Figura 2). Como resultado, el efecto de la inteligencia financiera y no endeudamiento (H1) es positivo con  $\beta = 0,59$  y  $p < 0,001$ . Además, el bienestar financiero influye positivamente sobre el no endeudamiento (H2) con  $\beta = 0.22$  y  $p < 0.001$ . Además, la variabilidad explicada en no endeudamiento es de 51%. La solución estandarizada se presenta en la Figura 2.

**Figura 1**

*Resultados del modelo estructural explicativo de no endeudamiento en los participantes (n=284).*



## CONCLUSIONES

Finalmente se concluye que la actitud hacia el endeudamiento en estudiantes universitarios es explicada de manera significativa y directa por las variables Inteligencia financiera y el Bienestar financiero, estos nos hace reflexionar en que los jóvenes buscan acciones para mejorar su calidad de vida a través del manejo correcto de sus finanzas personales, estos hallazgos son de vital importancia para mejorar los niveles de consumismo en estudiantes universitarios, la sociedad actual propone un desmedido y sin razón empuje hacia actitudes poco razonables acerca del manejo correcto de las finanzas.

## DISCUSIÓN

Existen implicancias relacionadas con esta investigación. Primero que las instituciones educativas (universidades) deberían promover una cultura financiera del manejo correcto de las finanzas. Estudios previos destacan que el comportamiento financiero es un factor determinante de éxito en las personas, del correcto uso y hábitos financieros depende un correcto desenvolvimiento en una sociedad cada vez más con altos índices de consumismo desmedido. (Sola-Martínez et al., 2020). Por otro lado, esta investigación contribuye a que el estado pueda promover programas con el fin de que la educación financiera sea una constante en todos los niveles educativos.

Es necesario mencionar que existen algunas limitaciones relacionadas con esta investigación. Primero que es un estudio transversal, por lo que no se pueden establecer inferencias de causalidad por ello, se recomienda desarrollar estudios de naturaleza longitudinal. En segundo lugar, el estudio se circunscribe solamente a estudiantes universitarios de una región

del Perú, por lo que no sería posible generalizar el estudio a otros lugares, en este sentido, recomendamos desarrollar programas similares en otras regiones del Perú. En tercer lugar, la toma de datos se hizo a través del autoinforme, por lo que es probable que existan algunos sesgos, aunque esta toma de datos es la más utilizada (Ames-Guerrero et al., 2021). Finalmente, la investigación fue virtual, por lo que podrían existir diferencias con el recojo de datos de forma presencial.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICA

- Alaminos, A., Francés, F., Penalva, C., & Santacreu, Ó. (2015). *Introducción a los Modelos Estructurales en Investigación Social* (PYDLOS).
- Hernandez, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación. In *Journal of Chemical Information and Modeling* (Vol. 53, Issue 9).
- Amagir, A., Wilschut, A., & Groot, W. (2018). The relation between financial knowledge, attitudes towards money, financial self-efficacy, and financial behavior among high school students in the Netherlands. *Empirische Pädagogik*, 32(3/4), 387–400.
- De Almeida, F., Ferreira, M., Soro, J., & Silva, C. (2021). Attitudes toward money and control strategies of financial behavior: a comparison between overindebted and non-overindebted consumers. *Frontiers in Psychology*, 12, 566594.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.3389/fpsyg.2021.566594>
- Denegri, M., Cabezas, D., del Valle, C., González, Y., & Sepúlveda, J. (2012). Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento: validez factorial y perfiles actitudinales en estudiantes universitarios chilenos. *Universitas Psychologica*, 11(2), 497–509.
- Liu, L., & Zhang, H. (2021). Financial literacy, self-efficacy and risky credit behavior among college students: Evidence from online consumer credit. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 32, 1–9. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jbef.2021.100569>
- Mahendru, M. (2021). Financial well-being for a sustainable society: a road less travelled. *Qualitative Research in Organizations and Management: An International Journal*, 16(3/4), 572–593. <https://doi.org/https://doi.org/10.1108/QROM-03-2020-1910>
- Mendes, K., Grigion, A., Angel, A., & Luiz, L. (2021). Loss of financial well-being in the COVID-19 pandemic: Does job stability make a difference? *Journal of Behavioral and*

*Experimental Finance*, 31, 100554.

<https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jbef.2021.100554>

Pérez, J., & Silva, B. (2020). Importancia de las finanzas personales, en relación con la inteligencia financiera. *Formación Estratégica*, 1(01), 48–60.

<https://www.formacionestrategica.com/index.php/foes/article/view/11>

Quintano, F., & Denegri, M. (2021). Actitudes hacia el endeudamiento hedónico en estudiantes secundarios chilenos. *Suma Psicológica*, 28(2), 79–87.

Ramírez, O. (2022). *Actitudes hacia el dinero y hacia el endeudamiento en emprendedores que residen en zonas rurales de la ciudad de Andahuaylas, Arequipa 2022* [Tesis de Pregrado. Universidad Católica de Santa María].

<https://repositorio.ucsm.edu.pe/handle/20.500.12920/12226>



Valenzuela, M., López, V., & Aguilar, K. (2022). Endeudamiento y educación financiera en estudiantes universitarios. *Revista Venezolana de Gerencia: RVG*, 27(97), 198–211.

# ANEXOS



## Anexo 1. Evidencia de sumisión

Envío de artículo para sumision ^


---

  IF, BF y...V1.0.docx

---

 Julio Samuel Torres Miranda 😊 [← Responder](#) [← Responder a todos](#) [→ Reenviar](#)  [...](#) Mié 23/10/2024 9:46

Para: valoragregado

 IF, BF y PE\_paper\_V1.0.docx  
322 KB

Estimados editores:

Saludos cordiales, el motivo de la presente es para someter el producto de un trabajo de investigacion titulado "La inteligencia financiera y el bienestar financiero como predictores de la actitud hacia el endeudamiento en universitarios peruanos" para que sea evaluado por la revista que dirige.

Agradezco de antemano su atención.

[← Responder](#) [→ Reenviar](#)

## Anexo 2. Resolución de Expedito



"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las Heroicas Batallas de Junín y Ayacucho"

### RESOLUCIÓN N° 236A-2024/UPeU-FCE-CF

Ñaña, Lima, 29 de mayo de 2024

#### VISTO:

El expediente, de (del) los (la, las) bachiller(es): **ELVIS JERSON LAURA ARI**; identificado(a) con código Universitario N° 201422130, **EFRAIN MAYTA QUISPE**, identificado(a) con código Universitario N° 201422119 y **WILIAM EBER MAMANI QUISPE**, identificado(a) con código Universitario N° 201422106, de la Escuela Profesional de Administración, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión,

#### CONSIDERANDO:

Que la Universidad Peruana Unión tiene autonomía académica, administrativa y normativa, dentro del ámbito establecido por la Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad;

Que la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, mediante sus reglamentos académicos y administrativos, ha establecido las formas y procedimientos para la sustentación de tesis;

Que el Comité Dictaminador ha emitido su dictamen aprobando el informe de tesis en formato artículo, presentado por el (la) (los, las) bachiller(es): **ELVIS JERSON LAURA ARI**, **EFRAIN MAYTA QUISPE** y **WILIAM EBER MAMANI QUISPE**; de acuerdo con las normas establecidas;

De conformidad con la sesión del Consejo de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 29 de mayo de 2024 y en aplicación del Estatuto y el Reglamento General de Investigación de la Universidad;

#### SE RESUELVE:

1. Aprobar la sustentación de: **ELVIS JERSON LAURA ARI**, **EFRAIN MAYTA QUISPE**, y **WILIAM EBER MAMANI QUISPE**; para que sustenten su Informe de Tesis; conducente al Título Profesional de Licenciado (a) en Administración y Negocios Internacionales.
2. Designar el Jurado de sustentación, encargado de gestionar la sustentación respectiva, el mismo que queda constituido por los siguientes miembros:

Miembros del Jurado De Sustentación	Tesistas	Título	Fecha y hora	Modalidad
Presidente: Dr. Alexander David De La Cruz Vargas Secretario: Mtro. Elmer Henry Lupaca Chata Vocal: Mtro. Amad Vargas Martinez Asesor: Mtro. Julio Samuel Torres Miranda	Elvis Jerson Laura Ari Efrain Mayta Quispe William Eber Mamani Quispe	La inteligencia financiera y el bienestar financiero como predictores de la actitud hacia el endeudamiento en universitarios peruanos.	Miércoles 18 de junio de 2024 10:00 Horas	Presencial

Regístrese, comuníquese y archívese.



Dra. Maritza Soledad Arana Rodríguez  
DECANA



Dra. Karina Elizabeth Paredes Abanto  
SECRETARIA ACADÉMICA

### Anexo 3. Instrumentos

## CUESTIONARIO

### Escala Inteligencia Financiera

ITEMS	Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1. ¿Se ha capacitado en algún evento sobre educación financiera?					
2. ¿Usted compra bienes materiales muy seguido sabiendo que no los necesita?					
3. ¿Considera usted que tiene los conocimientos financieros necesarios para una buena administración de sus finanzas?					
4. ¿Considera que su toma de decisiones respecto al ahorro es el adecuado?					
5. ¿Considera que su toma de decisiones respecto a sus inversiones es adecuada?					
6. ¿Usted gasta menos de sus ingresos mensuales?					
7. ¿Considera que ha incrementado su bienestar financiero en los últimos años?					

8. ¿Esta enterado de la coyuntura económica y financiera de su localidad?					
9. ¿Distingue claramente los términos: Gastos, inversión, activos, pasivos y/o patrimonio?					
10. ¿Analiza sus ingresos personales para tomar una buena decisión?					
11. ¿Opta por servicios y/o productos crediticios que le permita hacer inversiones en su negocio?					

**Anexo 4. Escala Endeudamiento**

ITEMS	Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1. Usar el crédito permite tener una mejor calidad de vida.					
2. Es una buena idea comprar algo ahora y pagarlo después.					
3. El uso de crédito puede ser muy peligroso.					
4. Es preferible tratar de pagar siempre al contado					
5. El uso del crédito es una parte esencial del estilo de vida actual.					
6. Es importante tratar de vivir de acuerdo al dinero que se tiene.					
7. Si uno se lo propone, siempre puede ahorrar algo de dinero.					
8. Es importante pagar las deudas lo antes posible.					

9. Hay que ser muy cuidadoso en el gasto de dinero.					
10. La facilidad de obtener tarjetas de crédito es una causa del endeudamiento de la gente.					
11. Pedir un préstamo es a veces una muy buena idea.					

**Anexo 5. Escala Bienestar Financiero**

ITEMS	No me describe	Muy poco	En cierta medida	Muy bien	Totalmente
1. Podría hacer frente a un gasto imprevisto importante.					
2. Estoy asegurando mi futuro financiero					
3. Debido a mi situación financiera, creo que nunca tendré las cosas que quiero en la vida.					
4. Puedo disfrutar la vida, debido a la manera en que manejo mi dinero.					
5. apenas estoy subsistiendo financieramente.					
6. Me preocupa que el dinero que tengo o ahorre no me dure.					
7. Hacer un regalo para una boda, un cumpleaños u otra ocasión supondría una enorme carga para mis finanzas del mes.					
8. Me sobra dinero al final del mes.					
9. Estoy atrasado en mis finanzas.					
10. Mis finanzas controlan mi vida.					