

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



**Toma de Decisiones en Empresas Comerciales de la Región
San Martín - Perú: Un Análisis de la Relación con la Educación
Financiera.**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Autores:

Reina Jarviz Quispe Castrejón
Miriam Portilla Fernández

Asesor:

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz.

Tarapoto, octubre de 2023

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo **Dr. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz**, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Toma de Decisiones en Empresas Comerciales de la Región San Martín - Perú: Un Análisis de la Relación con la Educación Financiera”**.

Los autores: Reina Jarviz Quispe Castrejón, Miriam Portilla Fernández, tiene un índice de similitud de 17% 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 Tarapoto, a los 10 días del mes de Octubre del año 2023.



Dr. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz.

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En san Martín, Tarapoto, Morales, a los 10 día(s) del mes de octubre del año 2023 siendo las 08:00 horas se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión campus Tarapoto, bajo la dirección del (de la) Presidente(a): Dr. Juan Félix Quispe Gonzales, el (la) secretario(a): Mtro. Carlos Daniel Rosales Bardalez; los demás miembros, Mtra. Marisol Carranza Molina, Dr. Edeal Delmar Santos Gutiérrez el asesor(a): Dr. Avelino Sebastián Villaluerte De La Cruz con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado:

"Toma de Decisiones en Empresas Comerciales de la Región San Martín - Perú: Un Análisis de la Relación con la Educación Financiera"

de los (las) bachiller (es): a) Miriam Portilla Fernandez, b) Reina Jarviz Quispe Castrejón c) Conducente a la obtención del título profesional de:

Contador Público

El presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato (a)/s a 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 y la emisión del dictamen del jurado.

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

Bachiller (a): Miriam Portilla Fernandez

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Liberal	Cualitativa	
APROBADO	15	B-	BUENO	MUY BUENO

Bachiller (b): Reina Jarviz Quispe Castrejón

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Liberal	Cualitativa	
APROBADO	15	B-	BUENO	MUY BUENO

Bachiller (c):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Liberal	Cualitativa	

Finalmente, el Presidente del jurado invito al (a la) / (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.

.....
Presidente/a


.....
Secretario/a

.....
Asesor

.....
Miembro

.....
Miembro

.....
Bachiller (a)

.....
Bachiller (b)

.....
Bachiller (c)

Esta sustentación fue realizada de manera virtual u online sincrónica, conforme al Reglamento General de Grados y Títulos.

Resumen

El estudio "Toma de Decisiones en Empresas Comerciales de la Región San Martín - Perú: Un Análisis de la Relación con la Educación Financiera". Sostuvo como objetivo determinar la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones en las empresas comerciales de la región San Martín. El estudio es correlacional con diseño no experimental de corte transversal con enfoque cuantitativo, compuesta por 333 Empresarios a quienes se les aplicó un cuestionario. En síntesis; el nexo entre la variable educación financiera y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín es significativa debido a que la trascendencia alcanzada es de 0,000 con un nivel de correlación de 0,367.

Palabras clave: Educación financiera, Toma de decisiones, Conocimiento financiero, Conocimiento de riesgos financieros, Conocimiento de oportunidades financieras.

Abstract:

The study "Decision Making in Commercial Enterprises in the San Martín Region - Peru: An Analysis of the Relationship with Financial Education". Its objective was to determine the relationship between financial education and decision making in commercial enterprises in the San Martín region. The study is correlational with a non-experimental design of transversal cut with a quantitative approach, composed of 333 businessmen to whom a questionnaire was applied. In summary, the link between the variable financial education and decision making in commercial enterprises in San Martín is significant because the significance reached is 0.000 with a correlation level of 0.367.

Key words: Financial education, Decision making, Financial knowledge, Financial risk knowledge, Financial opportunity knowledge

1. Introducción

Debido al estatus actual del Perú como nación en desarrollo, independientemente del tamaño, las empresas son esenciales para el crecimiento económico de la nación las cuales tienen la capacidad de generar empleo y reducir el nivel de pobreza. De acuerdo con la Corporación Andina de Fomento (CAF), en América Latina 9 de cada 10 empresas son clasificadas como micro y pequeñas empresas. Al respecto Dini y Stumpo (2019), enfatizan que las micro y pequeñas empresas son heterogéneas; porque nacen como resultado del desempleo informal y son el resultado de pequeñas empresas de alto crecimiento que aprovechan las oportunidades del mercado mediante a través de la innovación.

Según Ardila y Medina (2019), afirma que la educación financiera permite a las personas ya sea de manera individual o familiar hacer el mejor uso de sus recursos, lamentablemente, este tipo de educación es prácticamente nula en muchos países.

Según una encuesta del Banco de Desarrollo de Latinoamérica para determinar las capacidades financieras de las personas, ocho países (Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, Paraguay y Perú) han demostrado hasta ahora tener bajos niveles de educación financiera. Por otro lado según una investigación realizada por Standard and Poor's, descubrió que los individuos que cuentan con conocimientos financieros en Latinoamérica son el 30%. En Colombia, el 99,5% de las unidades de desarrollo económico son MIPYMES, sin embargo el 70% tienen una alta probabilidad de quebrar en los primeros cinco años; como consecuencia del bajo nivel de educación financiera, el cual es impedimento para aprovechar las diferentes opciones de financiamiento que ofrece el mercado, (Castro, 2017).

En el Perú, más del 90% de las empresas son micro y pequeñas empresas (MYPES) las cuales se caracterizan por la heterogeneidad y la baja productividad. Asimismo Lusardi y Mitchell (2016), en nuestro país, la mayoría de la población carecen de conocimiento financiero; por lo que gran parte de pymes en crecimiento quiebran; lo cual no contribuye al mejoramiento de la economía. Por su parte Laitón y López (2018), señala que una de las principales razones señaladas para el cierre de estas empresas es la incapacidad de las MYPE para obtener los recursos financieros e intelectuales necesarios para sus operaciones, y la incapacidad de sus directivos para administrar con éxito estos recursos. Por otro lado Cabanillas y Moreno (2021), sostienen que con frecuencia ponen mayor énfasis en el aspecto operativo, las micro y pequeñas empresas a menudo colapsan como resultado de una mala planificación financiera.

Con este contexto, la importancia de este trabajo radica en la creciente necesidad de comprender cómo la educación financiera puede afectar la toma de decisiones en el contexto empresarial. La toma de decisiones financieras es una parte crítica de la gestión de cualquier organización, y una comprensión más profunda de cómo la educación financiera influye en este proceso puede ser relevante para mejorar el rendimiento y la competitividad de las empresas en la región. Así también, el estudio sobre la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones en empresas comerciales de la Región San Martín tiene un impacto potencial significativo debido a que los resultados de este análisis pueden proporcionar información valiosa sobre cómo el grado de información financiera de los directivos y empleados de las empresas influye en el proceso de toma de decisiones estratégicas y operativas. Estos hallazgos pueden tener

implicaciones prácticas y contribuir a acrecentar la eficiencia en la administración de las empresas.

Respecto a los beneficiarios potenciales de este trabajo incluyen a diferentes actores en el ámbito empresarial y académico. En el ámbito empresarial, los directivos y tomadores de decisiones pueden utilizar los resultados para mejorar la formación en educación financiera de sus empleados y así mejorar la calidad de las decisiones empresariales. Además, los inversores, accionistas y otros interesados en las empresas pueden tomar decisiones más informadas al considerar el nivel de educación financiera de la dirección. En el ámbito académico, este trabajo puede ser relevante para investigadores interesados en el campo de las finanzas, la toma de decisiones empresariales y la gestión organizacional. También podría ser una fuente de inspiración para futuros trabajos de investigación y ampliar el conocimiento sobre la intersección entre educación financiera y gestión empresarial.

El aporte investigativo de este trabajo radica en la conexión entre dos áreas importantes: educación financiera y toma de decisiones empresariales. Al analizar la relación entre estas dos variables en el contexto específico de empresas comerciales en la Región San Martín, se podrían descubrir patrones o asociaciones que no se han explorado anteriormente. Además, el análisis cuantitativo puede aportar evidencia empírica que fortalezca la comprensión de esta relación y fomente el debate y el interés en la mejora de la educación financiera en el ámbito empresarial.

En resumen, el trabajo de investigación tiene el potencial de generar un impacto significativo al explorar el nexo entre la educación financiera y la toma de decisiones en empresas comerciales. Su importancia radica en su relevancia para la gestión empresarial

y su potencial para mejorar la eficiencia y la calidad de las decisiones. Los beneficiarios incluyen tanto al ámbito empresarial como académico, y el aporte investigativo está en la conexión de dos áreas clave y en el análisis de la relación específica en una región particular.

Por tal razón, el estudio formula los siguientes planteamientos: el **problema general** ¿Cuál es el grado de Conexión de la educación financiera y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín? Los **problemas específicos** son: **a)** ¿Cuál es el grado de conexión del conocimiento financiero y la toma de decisiones de las empresas comerciales de San Martín? **b)** ¿Cuál es el grado de conexión del conocimiento de los riesgos financieros y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín? **c)** ¿Cuál es el grado de conexión del conocimiento de oportunidades financieras y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín? Para responder tales planteamientos, el estudio estructura el siguiente **objetivo general**: determinar la conexión entre la educación financiera y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín. Los **objetivos específicos** son: **a)** Determinar la Conexión entre el conocimiento financiero y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín. **b)** Determinar la conexión entre el conocimiento de los riesgos financieros y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín, y finalmente **c)** Determinar la conexión entre el conocimiento de oportunidades financieras y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín.

La hipótesis general; la cual responde al problema es: Existe conexión relevante entre la educación financiera y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín. **Las hipótesis específicas** son: **H1°**: Existe conexión relevante entre el conocimiento financiero y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San

Martin. **H2°**: Existe conexión relevante entre el conocimiento de los riesgos financieros y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín. **H3°**: Existe conexión relevante entre el conocimiento de oportunidades financieras y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín.

2. Marco teórico

2.1 Educación financiera

La educación financiera es la comprensión y aplicación del comportamiento financiero ético. Es la formación mediante el cual los consumidores e inversores incrementan su conocimiento de los conceptos, productos y riesgos financieros; por medio de la educación, la orientación; desarrolla las habilidades suficientes para analizar los peligros y oportunidades, de manera que puedan realizar decisiones informadas, para acrecentar su bienestar financiero,(Acosta, 2019).

Asimismo Arnao (2017), define como el proceso por el que obtenemos la información, los conocimientos y las habilidades necesarias para una gestión sensata de los recursos se conoce como educación financiera. Es decir llevar una buena administración de nuestros ingresos y a realizar gastos responsables; para que así podamos hacer frente a cualquier imprevisto que se nos presente. Al respecto PLANEF (2017), indica que un poderoso instrumento para ayudar a los consumidores a utilizar los productos y servicios financieros de forma responsable es la educación financiera; Por otra parte Vallejo (2019),

Afirma que para mejorar las decisiones financieras y el grado de bienestar propio, así como el de su familia y su empresa, es necesario aprender la información y desarrollar las habilidades esenciales. Los efectos personales de la educación financiera incluyen: **a)**

Personales: Contribuye al bienestar financiero de una persona ayudándole a gestionar su dinero, así como a utilizarlo de forma adecuada y responsable, a través de productos y servicios financieros adaptados específicamente para ella. **b) Familiar:** puesto que facilita que las familias generen los activos imprescindibles para tener un equilibrio óptimo, un mejor desarrollo y en consecuencia un patrimonio. **c) Empresario:** Pues le proporciona la información necesaria para una mejor gestión de sus recursos, lo que le permitirá seleccionar soluciones de financiación adecuadas; a través de la utilización adecuada de las ganancias para lograr su durabilidad y crecimiento. **Nación:** En tanto que; cuanto más conocimiento tenga una población sobre la educación financiera, estos serán más exigentes y por ende habrá más competitividad entre las instituciones porque estas harán su mayor esfuerzo por mejorar continuamente y como consecuencia habrá un mayor desarrollo de la nación (Vallejo,2019).

Es decir según Ramon y Malla (2022), cuanto una persona tenga un mayor conocimiento, habilidad y comprensión de los temas financieros realizara una mejor administración de los recursos que posee y como consecuencia tendrá una buena calidad de vida. Desde la posición de Villalta y Cueva (2022), Consideran que las habilidades gerenciales en todo tipo de empresas, pero particularmente en el sector comercial, se ven significativamente impactadas por la educación financiera.

Dimensiones de la educación financiera:

Conocimiento conceptos financieros: Todo emprendedor debe tener conocimientos de temas financieros; que le permitan realizar una administración óptima de sus finanzas. **Indicadores:** Importancia de las finanzas; si considera que es importante el buen manejo del dinero para el crecimiento de una empresa. **Activo pasivo y patrimonio:** es importante

conocer porque es la forma que está estructurada la empresa. Presupuesto: Todo empresario debería conocer y hacer un presupuesto antes de realizar un gasto. Ahorro: El ahorro es importante para hacer frente a cualquier dificultad que se presente.

Conocimiento de riesgos financieros:

Riesgos de créditos a clientes: Según Perugachi et al. (2022), destaca el riesgo de disminución de liquidez y agotamiento de existencias cuando una persona física o jurídica se dedica a la venta de bienes o servicios sin recibir un pago por adelantado. Las ventas a crédito, sin embargo, son un tipo de apalancamiento financiero porque brindan una ventaja en el tiempo para el desarrollo y el crecimiento económico. Las ventas a crédito tiene riesgos: **a)** Riesgo de no cumplir con los pagos establecidos; de acuerdo al contrato de la deuda. **b)** pérdida total en el caso de incumplimiento; valor del bono más los intereses (Valle,2015).

La irresponsabilidad en el pago por parte de los clientes genera problemas financieros para la empresa y la imposibilidad de cumplir con sus compromisos con sus proveedores, acreedores de servicios, con sus trabajadores, administración pública y con sus compromisos con el banco.

a) *Riesgo del Stock:* Mantener un buen control de inventarios es importante para una empresa porque de esta manera se garantizara un mejor servicio a los clientes. Según Becerra y Rios (2020), deduce que el inventario insuficiente es un problema para las MYPES ya que su enfoque principal es producir y vender sus productos; sin embargo ignoran la importancia de un adecuado manejo de inventarios. La consecuencia es una pérdida de ventas debido a un inventario insuficiente. Al respecto Narváez et al. (2019), indica que la inspección de la

disponibilidad de inventarios es una fuente de ingresos dado a que su gestión implica inversiones locales de aprovisionamiento, almacenamiento y comercialización, así como tiempo de agotamiento y renovación.

b) **Riesgo de tipo de interés:** Es la probabilidad de que el capital o inversión pierda el valor dado por los cambios en la tasación de intereses; la cual queda determinada en el contrato con la entidad financiera y puede ser variable o fija. Dependiendo de cómo se desarrolle la economía, cualquier cambio en las tasas que nos dan los bancos podría afectar nuestras cuentas comerciales, reduciendo los beneficios. Aunque también puede hacer sufrir pérdidas, lo que representa un riesgo financiero enorme. Debido a un diagnóstico incorrecto de lo que realmente requiere la empresa, las pequeñas, medianas y microempresas carecen de una combinación adecuada de pasivos y capital en sus estructuras de capital, lo que resulta en problemas de liquidez, acceso a financiamiento y problemas crediticios, (Mayett et al. 2022).

Conocimiento de oportunidades financieras: Todo gerente o dueño de negocios debería conocer a que servicios y productos financieros debe recurrir al momento que sea necesario; ya que estos contribuyen a la reducción de pobreza, el progreso social y el desarrollo sostenible. Teniendo en cuenta a Pérez y Titelman (2018), señalan que el acceso a los instrumentos financieros, particularmente al crédito, es limitado en toda Latinoamérica.

Las herramientas financieras: Son importantes porque nos permiten conocer la situación económica de una empresa. De acuerdo con Parraga et al. (2021), afirma que el índice financiero es de gran utilidad porque presentan informes obtenidos de los balances contables, y su uso adecuado puede ayudar en la toma de decisiones.

El factoring: Este tipo de financiamiento es especialmente para las MIPYME, ya que estas no gozan de las mismas posibilidades de financiamiento. Asimismo Colman (2022), indica que debido a que el factoring es un método de financiamiento externo a través de un préstamo a corto plazo, el descuento de factura logrado a través del mismo se adapta más favorablemente a su estrategia de financiamiento y la estructura de capital que están considerando desarrollar.

Microcréditos: Una de las formas de financiar un negocio comercial, cuando se crea son los microcréditos. De acuerdo con Chaycha (2019), menciona que el financiamiento es importante para las MYPES porque las incentiva a crecer, desarrollarse económicamente y también contar con el capital suficiente para realizar sus actividades y competir en el mercado el cual está en constante cambio.

Descuento Comercial: Según la ley n° 31724 señala, si una micro y pequeña empresa (MYPE) tiene un RUC válido y un certificado de registro de las MYPE, son elegibles para registrar sus marcas y demás signos distintivos ante el indecopi con un 25% de descuento. Este programa incentiva la formalización, incrementa el valor de las MYPES y facilita la recuperación de la economía de nuestro país.

2.2 Toma de decisiones en las Empresas

Las decisiones forman parte de la vida; cada mañana al despertar decidimos qué es lo que haremos durante el día; estas nos pueden llevar al éxito o fracaso ya sea en nuestras metas personales, familiares, sociales o empresariales. Una de las situaciones más comunes de nuestra sociedad son las necesidades insatisfechas, ingresos insatisfechos como consecuencia de un manejo deficiente de los recursos. Según Acosta (2019), señala que las decisiones negativas con respecto a las finanzas en las empresas; pueden

hacer retrasar el crecimiento de estas y también el mercado de valores de modo que provoca una crisis económica global.

Dentro de las diversas funciones que realizan los administradores una de ellas es la estimación de flujos de inversión, la cual permitirá la valorización de la organización, en un ente la toma de decisiones pueden ser con respecto al apalancamiento, activos y pasivos circulantes a corto y largo plazo (Báez y Puentes, 2018). Por otro lado un emprendedor al momento de crear su empresa, tiene que tomar 2 decisiones las cuales son: la inversión y el financiamiento, la compañía necesita de activos (Materiales o inmateriales) para producir bienes o servicios y para que esto sea posible es importante decidir el modo que van a ser financiados; bien sea con fondos propios o capital ajeno (Chagerben et al. 2017).

Decisiones con respecto al activo: Los activos de una entidad son los bienes y derechos que tienen un valor y pueden ser intercambiados; con los cuales se espera obtener beneficios futuros. Según Díaz y Ramón (2021), argumenta que: la entidad que tiene un buena administración de su dinero es capaz de disponer de efectivo para hacer frente a cualquier percance u oportunidad que se presente. El mal manejo del ciclo de caja ocasiona problemas como el incumplimiento de sus obligaciones a corto plazo y también preocupación en la gerencia; ya que refleja la gestión financiera, sino que también impacta en los estados financieros. Indicadores: Disponibilidad de dinero en Caja; toda empresa debiera mantener un porcentaje positivo de efectivo para cualquier imprevisto. Cuentas por cobrar: en la medida posible en una empresa se debería tratar de reducir las cuentas por cobrar. Inventario: para realizar una buena atención al cliente y aumento de ventas es necesario tener un control de inventario actualizado. Disponibilidad de activo fijo: es importante verificar los activos fijos con los que cuenta la entidad.

Decisiones con respecto al pasivo: Los prepagos de las deudas y el endeudamiento a corto plazo crean dificultades de inestabilidad para muchas empresas que buscan financiación en entidades externas, que obtiene a un costo mayor si son pequeñas o no tienen suficiente capacidad financiera. Su propensión a asumir riesgos, por lo que no podrán satisfacer las crecientes demandas del mercado comercial. *Indicadores:* Planificación de deudas; para cumplir con los pagos puntuales de las obligaciones bancarias es necesario llevar una programación. Intereses de préstamos: elección de préstamos sin antes comparar las tasas de interés de diversas instituciones bancarias.

Decisiones con respecto al patrimonio: obtener financiación para las inversiones en activos tangibles es uno de los deberes del empresario; las cuales puede ser mediante los recursos propios o mediante préstamos. Al respecto Chagerben et al. (2017), recomiendan que es mejor obtener capital de los socios; puesto que así se evita la obligación de pagos constantes a entidades bancarias durante las crisis económicas que la entidad enfrente. *Indicadores:* Capital; nivel de importancia del capital para el crecimiento de un negocio. Aumento de capital; elección de aumento de capital, aporta capital o emitir acciones.

3. Materiales y métodos

La presente investigación es cuantitativa porque se va a recolectar datos para comprobar la hipótesis estadísticamente. Al respecto Jiménez et al. (2022), enfatiza que es cuantitativo porque se atribuye a una hipótesis verificable y el uso de números, gráficos, para el análisis de este tipo de estudio.

Este trabajo es de diseño no experimental, de corte transversal porque no se manipula ninguna de las variables. Asimismo Huairé (2019), menciona que este diseño describe la

conexión entre dos o más variables en un instante concreto. Para el desarrollo del presente estudio se utilizó literatura física, digital, Internet y otros recursos.

Los sujeto de estudio, como señala Lolás (2017), el sujeto de la investigación es una persona con conocimientos científicos que es capaz de pensar, examinar y relacionar un problema de investigación con un elemento de investigación. En tal sentido, el diseño muestral de la investigación es probabilístico; como expresa Torres (2021), es el método mediante el cual todas las personas de un marco tienen la misma probabilidad de ser elegidas en la muestra. Para calcular la muestra se aplicó la siguiente fórmula:

$$n = \frac{z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{(N-1)E^2 + z^2 \cdot p \cdot q}$$

Donde:

$$Z= 1.96$$

$$E= 0.05$$

$$P= 0.60$$

$$Q= 0.40$$

$$N= 3422$$

$$n = \frac{1.96^2 \times 0.6 \times 0.4 \times 3422}{3422(0.05)^2 + 1.96^2 \times 0.6 \times 0.4}$$

$$n = \frac{3155.02925}{9.474484} = 333$$

En este caso la muestra estuvo conformada por 333 MYPES registradas en la SUNAT.

Respecto a la recopilación de datos empleados en la investigación fue la encuesta, el cual utilizó como instrumento un cuestionario con preguntas pertinentes al tema del estudio. Dicho instrumento fue validado bajo el riguroso juicio de 3 expertos en la materia, los cuales dieron fiabilidad, factibilidad y aprobación para ser aplicados a la muestra de estudio. La Confiabilidad se midió a través del alfa de Cronbach dando para los instrumentos un índice de fiabilidad de ,951 de coeficiente alfa para Educación financiera y un índice de fiabilidad de ,927 de alfa de Cronbach para la Toma de Decisiones. Se utilizó el Rho Spearman para medir la correlación de dichos temas estudiados.

La extracción de datos se realizó de la siguiente manera, primero se envió el link del cuestionario (Google forms) con los temas de estudio a los empresarios del sector comercial de San Martín. Luego se descargó los datos recopilados al programa de Excel y después se trasladó los datos al SPSS, según las variables y dimensiones; para su respectivo análisis.

4. Resultados

Seguidamente, se da a conocer los resultados encontrados después de emplear los cuestionarios a las 333 medianas y pequeñas empresas comerciales de San Martín.

4.1 Resultados descriptivos

Tabla 1:

Nivel de educación financiera

Escala de variable	Rango		Frecuencia	%
Muy Bajo	18	30	81	24 %
Bajo	30	40	177	53 %
Regular	40	50	33	10 %
Alto	50	60	42	13 %
Total:			333	100%

Interpretación: Como podemos observar en la tabla n°1, el nivel de educación financiera en cuanto a la toma de decisiones de las empresas del sector comercial de los distritos de Nueva Cajamarca, Rioja y Yuracyacu (Región San Martín) registrados en la SUNAT, es muy bajo en un 24% (81 Empresarios), bajo en un 53% (177 empresarios), regular en un 10% (33 empresarios) y alto en un 13% (42 empresarios). Se aprecia que la mayor fuerza recae en bajo (53%).

Tabla 2:

Toma de decisiones

Escala de variable	Rango		Frecuencia	%
Muy Bajo	13	30	6	2 %
Bajo	30	40	223	67 %
Regular	40	50	67	20 %
Alto	50	60	37	11 %
Total:			333	100%

Interpretación: Como podemos observar en la tabla n° 2, el nivel de toma de decisiones de las empresas del sector comercial de los distritos de Nueva Cajamarca, Rioja y Yuracyacu (Región San Martín) registrados en la SUNAT, es muy bajo en un 2% (6 empresarios), bajo en un 67% (223 empresarios), regular en un 20% (67 empresarios), alto en un 11% (37 empresarios). Se aprecia que la mayor fuerza recae en bajo (67%).

Tabla 3

Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov^a		
	Estadístico	gl	Sig.
Educación financiera	,229	333	,000
Toma de Decisiones	,250	333	,000

Fuente: SPSS

Interpretación: Observando los datos de la tabla n°3 y considerando que el tamaño de la muestra es mayor a 50, se consideró la prueba de Kolmogorov-Smirnov, y también se observó que las variables no siguen una distribución normal porque el valor de $P < \alpha$ (0,05); por lo tanto, se utilizara la prueba de Spearman para calcular la conexión de variables.

La tabla 4 responde al objetivo general del estudio, la cual muestra la relación de la Educación Financiera y la Toma de Decisiones.

Tabla 4

Relación de la Educación financiera y la Toma de Decisiones

			Educación financiera	Toma de decisiones	
Rho de Spearman	Educación financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,367**	
		Sig. (bilateral)	.	,000	
		N	333	333	
	Toma de decisiones	Coefficiente de correlación	,367	**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.	
			N	333	333

Fuente: SPSS

Interpretación: Como se puede apreciar en la tabla n° 4, existe correlación entre la educación financiera en la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín, porque la significancia alcanzada fue de 0,000 que es menor al 0,01 ($0,000 < 0,01$) con un nivel de correlación de ,367** esto quiere decir que la relación es directa y su grado es bajo. Por ello, se acepta el supuesto que indica: Existe relación significativa entre la educación financiera y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín, por lo tanto, los resultados indican que, las empresas comerciales al tener una deficiente comprensión financiera; la toma de decisiones que realicen no sean las mejores; perjudicando su salud financiera de dichas entidades.

4.2 Determinar la conexión entre el conocimiento financiero en la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín.

Tabla 1.

Relación del conocimiento financiero y la toma de decisiones

Toma de Decisiones	Conocimiento Financiero
Rho de Spearman	,389
p - valor	0,000
N°	333

Fuente: SPSS

Interpretación: En la tabla n° 5 se puede observar la relación entre el conocimiento financiero y la toma de decisiones en las empresas comerciales de la de San Martín, donde se infiere que existe relación por cuanto la significancia es de 0,000 que es menor al 0,01 ($0,000 < 0,01$) y un coeficiente de correlación de ,389 lo cual demuestra que la relación entre variables es directa y su grado es bajo.

4.3 Determinar la conexión entre el conocimiento de los riesgos financieros en la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín.

Tabla 2.

Relación del conocimiento de riesgos financieros y la toma de decisiones

Toma de Decisiones	Conocimiento de Riesgos Financieros
Rho de Spearman	,394
p - valor	0,000
N°	333

Fuente: SPSS

Interpretación: En la tabla n° 6 se puede observar la relación entre el conocimiento de riesgos financieros y la toma de decisiones en las entidades comerciales de San Martín, donde se infiere que existe relación por cuanto la significancia es de 0,000 que es menor

al 0,01 ($0,000 < 0,01$) y un coeficiente de correlación de ,394 lo cual muestra que la relación entre variables es directa y su grado es bajo.

4.4 Determinar la conexión entre las oportunidades del conocimiento de oportunidades financieras en la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín.

Tabla 3.

Relación del conocimiento de oportunidades financieras en la toma de decisiones

Toma de Decisiones	Conocimiento de Oportunidades Financieras
Rho de Spearman	,360
p - valor	0,000
N°	333

Fuente: SPSS

Interpretación: En la tabla n° 7 se puede observar la relación entre el conocimiento de oportunidades financieras y la toma de decisiones en las entidades comerciales de San Martín, donde se observa que existe relación en virtud de que la significancia es de 0,000 que es menor al 0,01 ($0,000 < 0,01$) y un coeficiente de correlación de ,360 con esto quiere decir que la relación entre variables es directa y su grado es bajo.

5. Discusión

En respuesta a cada resultado, se realizó una encuesta a 333 empresarios del sector comercial de la región de San Martín (Distrito de Nueva Cajamarca, Rioja y Yuracyacu), los cuales se plasmaran a continuación:

El grado de educación financiera en cuanto a la toma de decisiones de las empresas del sector comercial de la Región San Martín registradas en la SUNAT, es bajo en un 53%, esto se debe a que los empresarios no tienen un conocimiento claro sobre la

estructura económica de una empresa, no realizan un presupuesto antes de realizar sus gastos, no analizan sus posibilidades de pago al adquirir un préstamo bancario, al momento de adquirir un préstamo no comparan las tasas de interés de diferentes instituciones bancarias, sus cuentas por cobrar son a largo plazo, no mantienen un buen control de inventarios y por ultimo tienen un bajo conocimiento de las oportunidades financieras dentro de las cuales están: Las herramientas financieras, los microcréditos, el factoring y el descuento comercial. Por lo tanto hay concordancia con las conclusiones de Rivera y Bernal (2018), cuando estudiaron a un grupo de clientes de un banco en México, se descubrió que el 46, 2% tienen una educación financiera baja, esto se debe a que no practican hábitos básicos como elaborar un presupuesto o comparar las tasas de interés que ofrecen varias instituciones bancarias, por lo que desconocen el costo total del crédito que desean obtener; lo cual tiene un impacto negativo a largo plazo en su economía.

Por consiguiente el nivel de toma de decisiones de las empresas del sector comercial de la Región San Martín registradas en la SUNAT, es bajo en un 67%, esto se debe a que los empresarios mantienen poco dinero en caja, sus deudas son a corto plazo mientras que sus cuentas por cobrar son a largo plazo, no mantiene un buen control de sus activos fijos, realizan préstamos con tasas de interés alta lo cual conlleva a utilizar su tarjeta de crédito personal para cubrir deudas de dicha entidad, devolución de anticipos, cuando su empresa requiere capital emite nuevas acciones; lo cual diluye las acciones ya existentes. La empresa en algunas ocasiones se financia con la venta de sus activos fijos. El estudio realizado por Pajuelo (2021), identifica similitudes en su investigación sobre un grupo de microempresas comerciales, concluyendo que existe una conexión entre la toma de decisiones y las políticas crediticias de la cultura financiera. Esto sugiere que los

Administradores o quienes actúan en su nombre deben conocer y aplicar criterios para analizar el historial crediticio de los clientes, exigiendo a los clientes que brinden garantías de ventas a crédito y aplicando tasas de interés en las ventas a crédito.

6. Conclusiones

Por último se narra las conclusiones de la presente investigación:

Existe conexión relevante entre la educación financiera y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín, dado que la significancia alcanzada fue de 0,000 con un grado de correlación de ,367 (Correlación positiva baja) por lo tanto los resultados muestran que, las empresas comerciales al tener una baja educación financiera ocasionan que la toma de decisiones que realicen también sean de bajo nivel; perjudicando así su salud financiera de dichas entidades.

Existe conexión entre el conocimiento financiero y la toma de decisiones en las empresas comerciales de la de San Martín, por cuanto la significancia es de 0,000 y un coeficiente de correlación de ,389 (Correlación baja).

Existe un vínculo significativo entre el conocimiento de riesgos financieros y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín, dado que la significancia es de 0,000 y un coeficiente de correlación de ,394 (Correlación baja).

Existe una conexión notable entre el conocimiento de oportunidades financieras y la toma de decisiones en las empresas comerciales de San Martín, debido a que la significancia es de 0,000 y un coeficiente de correlación de ,360 (Correlación baja).

Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones, se recomienda:

A los empresarios del sector comercial de la región de San Martín, asistir a capacitaciones sobre temas de educación financiera para que de esa forma tomen decisiones acertadas con respecto a sus finanzas; dado que la educación financiera no sólo tiene un impacto individual, sino que es la base para que una sociedad utilice mejor los productos y servicios financieros.

A los empresarios comerciales o dueños de negocios de San Martín se les recomienda, informarse de los riesgos financieros a los que está expuesto su emprendimiento. No realizar un porcentaje excesivo de ventas a crédito, mantener un buen control de inventarios, antes de realizar un préstamo comparar las diversas tasas de interés. Para que así puedan optar por lo que es mejor y minimizar los riesgos.

Al momento de adquirir productos financieros se recomienda buscar el asesoramiento de expertos que ayuden a tomar la decisión más adecuada.

Implementar Programas de Educación Financiera: Para directivos, empleados y otros tomadores de decisiones en las empresas comerciales de la región. Estos programas podrían abarcar conceptos clave de finanzas, análisis de estados financieros y técnicas de toma de decisiones financieras. El objetivo sería aumentar la comprensión financiera y empoderar a los individuos para tomar decisiones más informadas.

Evaluar la Inversión en Educación Financiera: Se sugiere a las empresas que consideren la educación financiera como una inversión en lugar de un gasto. Los resultados podrían demostrar que un personal con un mayor nivel de educación financiera toma decisiones más acertadas, lo que podría traducirse en ahorros, incremento en los ingresos y mejora en la rentabilidad.

Promover la Educación Financiera a Nivel Educativo: Extender la recomendación a nivel educativo, sugiriendo la inclusión de conceptos de educación financiera en la

formación académica temprana. Esto podría preparar a futuros profesionales y líderes empresariales con un nivel más alto de competencia financiera.

7. Referencias

- Acosta, A. de H. G. (2019). Educación financiera para pymes en Perú. *Alétheia*, 7, 37–44. <https://doi.org/10.33539/aletheia.2019.n7.2151>
- Ardila, L. D. de J., & Medina, V. G. (2019). La falta de educación financiera y su incidencia en la pobreza en los Montes de María. *Revista de Jóvenes Investigadores Ad Valorem*, 2(1), 37–56. <https://doi.org/10.32997/rjia-vol.2-num.1-2019-2566>
- Báez, R. M. del P., & Puentes, M. G. A. (2018). Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, 1(1), 67–84. <https://doi.org/10.31876/rcs.v24i1.24933>
- Becerra, R. M. A., & Rios, S. L. K. (2020). “Impacto de la disponibilidad de inventario y el control y prevención de riesgos laborales en los obrecostos de las MYPES: Una revisión de la literatura científica entre los años 2010 al 2020, 8. Retrieved from <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/24313/sequence=1&isAllowed=y>
- Cabanillas, Ñ. S. I., & Moreno, R. A. R. (2021). La cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020. *Revista Ciencia y Tecnología*, 17(4), 105–114. <https://doi.org/10.17268/rev.cyt.2021.04.08>

- Castro, G. S. (2017). La Educación Financiera como Motor de Desarrollo de las Mypes en Colombia. *ASOBANCARIA*, 1–10. Retrieved from <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2018/02/1094.pdf>
- Chagerben, S. L. E., Yagual, V. A. M., & Hidalgo, A. J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 783–798. Retrieved from file:///C:/Users/Hp/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783 (3).pdf
- Chaycha, V. C. M. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa “Rupper Perú E.I.R.L.” – Nuevo Chimbote, 2019. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Retrieved from https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16481/FINANCIAMIENTO_MYPE_CHAYCHA_VIDAL_CARLA_MARGARITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Colman, V. L. (2022). La factura como instrumento de financiamiento empresarial ante el Derecho Administrativo. *Revista de Derecho (Coquimbo)*, 29, e4170. <https://doi.org/10.22199/issn.0718-9753-4356>
- Díaz, C. P. A., & Ramón, M. J. J. (2021). Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial. *Quipukamayoc*, 29(59), 43–53. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20141>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2019). América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las MIPYMES. *Cepal*, 73. Retrieved from https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44603/1/S1900091_es.pdf

- Flores, I. Y. (2022). *Conocimiento financiero y endeudamiento en comerciantes del mercado la Unión, Ica, 2022. Proceso de gestión de compras de la empresa Cencosud S.A. Metro*. Retrieved from <https://bit.ly/3BXwq5b>
- Huaire, I. E. J. (2019). Método de Investigación. In *Creative Commons*. Retrieved from <https://es.scribd.com/document/538137060/Edson-Jorge-Huaire-Inacio-2019-Metodo-de-Investigacion-1>
- Jiménes, M. J. A., Contreras, E. I. D. J., & López, O. M. (2022). Lo cuantitativo y cualitativo como sustento metodológico en la investigación educativa: un análisis epistemológico. *Revista Humanidades*, 12(2), e51418. <https://doi.org/10.15517/h.v12i2.51418>
- Laitón, Á. S. Y., & López, L. J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista EAN*, 01-18. <https://doi.org/DOI:https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>
- Lolas-Stepke, F. (2017). El sujeto de investigación: Aproximaciones a su estudio. *Persona*, 0(008), 2–9. <https://doi.org/10.26439/persona2005.n008.894>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2016). La Importancia Económica de la Alfabetización Financiera: Teoría y Pruebas. *Journal of Economic Literature*, 01-48. Retrieved from https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LXII-04-01.pdf
- Mayett, M. Y., Zuluaga, M. G., & Guerrero, cabarcas mauricio javier. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y Mexicanas. *Investigación Administrativa*, 51–2, 1–21. <https://doi.org/10.35426/iav51n1360.06>
- Narváez, C., Erazo, J., Luna, K., & Juca, C. (2019). Gestión y control de inventarios

para determinar los niveles óptimos en la cadena de suministros de la compañía Modesto. *Publicación Digital*, v4(n9), pp19-39. Retrieved from <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144054>

Pajuelo, B. M. M. (2021). Cultura financiera y toma de decisiones en las Microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas - 2021. *Proceso de Gestion de Compras de La Empresa Cencosud S.A. Metro*, 1, 67. Retrieved from <https://bit.ly/3BXwq5b>

Parraga, F. S. M., Pinargote, V. N. F., Garcia, A. C. M., & Zamora, S. J. C. (2021). Indicadores de Gestion financiera en pequeñas y medianas empresas en Iboamerica: Una revision sistematica. *Frontiers in Neuroscience*, 14(1), 1–13. Retrieved from <https://www.scielo.org.mx/pdf/dilemas/v8nspe2/2007-7890-dilemas-8-spe2-00026.pdf>

Pérez, C. E., & Titelman, D. (2018). *Inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo. La inclusión productiva y para la inserción financiera el papel de la banca de desarrollo*. Retrieved from www.cepal.org/es/suscripciones

Perugachi, L. M., Jaramillo, D. F., & Flores, E. L. (2022). Propuesta sistema de gestión de crédito, para reducir el riesgo en microempresas no financieras del cantón Otavalo, Cayambe y Tabacundo (Ecuador). *Espacios*, 43(10), 76–87. <https://doi.org/10.48082/espacios-a22v43n10p06>

PLANEF. (2017). Plan Nacional de Educación Financiera: Perú. *Banco de La Nación*, 1–52. Retrieved from <https://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-peru-30Sept16.pdf>

- Ramon, A. B. D., & Malla, A. F. Y. (2022). Incidencia de la educación financiera en los comerciantes del centro de transferencia comercial mayorista Puerto Seco, 2215, 1–23. Retrieved from file:///C:/Users/REINA/Downloads/2156-Texto del artículo-8518-1-10-20220506.pdf
- Rivera, O. B. E., & Bernal, D. D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de “Mi Banco” en México. *Revista Perspectivas*, (41), 117–144. Retrieved from http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n41/n41_a06.pdf
- Torres, P. U. (2021). *Manual de Diseño Muestral. Universidad de Granada*. Retrieved from <http://hdl.handle.net/10481/66234>
- Trigoso, A. A. (2017). *Incidencia de la educacion financiera en la toma de decisiones de inversion y financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en la ciudad de Huaraz, 2014. Elseiver*. Retrieved from http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/2429/T033_40711671_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Valle, J. maria. (2015). Modelos de medición del riesgo de crédito, 164. Retrieved from <https://eprints.ucm.es/id/eprint/40844/1/T38261.pdf>
- Vallejo, S. (2019). *Manual de Educacion Financiera*. España. Retrieved from file:///C:/Users/REINA/Downloads/manual-educacion-financiera.pdf
- Villalta, R. A. L., & Cueva, J. N. C. (2022). La educación financiera y su incidencia en los comerciantes del cantón Zapotillo, 6. Retrieved from file:///C:/Users/REINA/Downloads/2152-Texto del artículo-8499-1-10-20220506.pdf