

# TESIS (4).docx



Universidad Peruana Union

## Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::29566:600568474

Fecha de entrega

16 jun 2026, 3:21 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

16 jun 2026, 3:24 p.m. GMT-5

Nombre del archivo

TESIS (4).docx

Tamaño del archivo

204.5 KB

34 páginas

8719 palabras

52.050 caracteres

# 16% Similitud general

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

## Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

## Fuentes principales

- 14%  Fuentes de Internet
- 3%  Publicaciones
- 13%  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

- 14% Fuentes de Internet
- 3% Publicaciones
- 13% 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            | repositorio.upsc.edu.pe                                | 2%  |
| 2  | Internet            | hdl.handle.net                                         | 2%  |
| 3  | Internet            | repositorio.uct.edu.pe                                 | <1% |
| 4  | Trabajos entregados | Universidad Cesar Vallejo on 2025-07-16                | <1% |
| 5  | Internet            | repositorio.ucv.edu.pe                                 | <1% |
| 6  | Trabajos entregados | Universidad Nacional Federico Villarreal on 2026-03-04 | <1% |
| 7  | Internet            | repositorio.unach.edu.pe                               | <1% |
| 8  | Internet            | apps.ucsm.edu.pe                                       | <1% |
| 9  | Trabajos entregados | Universidad Católica de Santa María on 2026-04-29      | <1% |
| 10 | Trabajos entregados | Universidad Cesar Vallejo on 2025-12-22                | <1% |
| 11 | Trabajos entregados | Universidad Peruana Union on 2023-11-27                | <1% |

|    |                     |                                                                                    |     |
|----|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 12 | Internet            | repositorio.unamba.edu.pe                                                          | <1% |
| 13 | Internet            | repositorio.upao.edu.pe                                                            | <1% |
| 14 | Trabajos entregados | Universidad Nacional Jose Faustino Sanchez Carrion on 2026-06-05                   | <1% |
| 15 | Internet            | www.sismap.gob.do                                                                  | <1% |
| 16 | Publicación         | Julio-César Mateus, Wilson Hernández-Breña, Mònica Figueras-Maz. "Validation of... | <1% |
| 17 | Trabajos entregados | Universidad Cesar Vallejo on 2026-05-22                                            | <1% |
| 18 | Internet            | dspace.uib.es                                                                      | <1% |
| 19 | Internet            | repositorio.unsa.edu.pe                                                            | <1% |
| 20 | Trabajos entregados | Universidad Peruana Union on 2023-11-13                                            | <1% |
| 21 | Internet            | journals.sapienzaeditorial.com                                                     | <1% |
| 22 | Internet            | core.ac.uk                                                                         | <1% |
| 23 | Internet            | repositorio.udh.edu.pe                                                             | <1% |
| 24 | Trabajos entregados | Universidad Andina del Cusco on 2026-03-17                                         | <1% |
| 25 | Trabajos entregados | Universidad Cesar Vallejo on 2024-12-02                                            | <1% |

|    |                     |                                                             |     |
|----|---------------------|-------------------------------------------------------------|-----|
| 26 | Trabajos entregados | Universidad Tecnológica de los Andes on 2026-01-15          | <1% |
| 27 | Trabajos entregados | Universidad Nacional Daniel Alcides Carrion on 2026-01-15   | <1% |
| 28 | Trabajos entregados | D.A. de Administración on 2026-04-23                        | <1% |
| 29 | Internet            | repositorio.ucsm.edu.pe                                     | <1% |
| 30 | Internet            | repositorio.unajma.edu.pe                                   | <1% |
| 31 | Internet            | repositorio.unap.edu.pe                                     | <1% |
| 32 | Trabajos entregados | Khulna University of Engineering & Technology on 2025-07-20 | <1% |
| 33 | Trabajos entregados | Universidad Cesar Vallejo on 2024-07-16                     | <1% |
| 34 | Trabajos entregados | Universidad Cesar Vallejo on 2025-01-15                     | <1% |
| 35 | Trabajos entregados | Universidad Inca Garcilaso de la Vega on 2018-06-06         | <1% |
| 36 | Internet            | apirepositorio.unh.edu.pe                                   | <1% |
| 37 | Internet            | repositorio.upeu.edu.pe                                     | <1% |
| 38 | Internet            | s3.amazonaws.com                                            | <1% |
| 39 | Internet            | www.javiercolomo.com                                        | <1% |

|    |                     |                                                                 |     |
|----|---------------------|-----------------------------------------------------------------|-----|
| 40 | Trabajos entregados | Universidad Católica de Santa María on 2024-09-24               | <1% |
| 41 | Trabajos entregados | Universidad Católica de Santa María on 2026-04-06               | <1% |
| 42 | Trabajos entregados | Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga on 2026-06-09 | <1% |
| 43 | Trabajos entregados | Universidad Privada San Juan Bautista on 2025-09-12             | <1% |
| 44 | Internet            | repositorio.upt.edu.pe                                          | <1% |
| 45 | Internet            | worldwidescience.org                                            | <1% |
| 46 | Internet            | www.michoacan.gob.mx                                            | <1% |

11

# UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN

## FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

Escuela Profesional de Administración y Negocios Internacionales



### Relación de la cultura financiera y el bienestar financiero en el endeudamiento de los clientes de entidades financieras, Juliaca 2025

Por:

Huayhua Condori, Rocio Estefany  
Mamani Larico, Danitza Lizbeth  
Zela Gamarra, Leicy Grisel

Asesor:

Mg. Percy Ruben Quispe Choque

Juliaca, mayo de 2025

## Relación de la cultura financiera y el bienestar financiero en el endeudamiento de los clientes de entidades financieras, Juliaca 2025

Rocio Estefany Huayhua Condori<sup>1</sup>, Danitza Lizbeth Mamani Larico<sup>2</sup>, Leicy Grisela Zela Gamarra<sup>3</sup>  
EP. Administración y Negocios Internacionales, Facultad de Ciencias Empresariales,  
Universidad Peruana Unión.

---

### RESUMEN

El estudio tuvo como objetivo determinar la relación de la cultura financiera y el bienestar financiero con el endeudamiento de los clientes de entidades financieras de Juliaca, 2025. Se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, transversal y alcance correlacional. La muestra estuvo conformada por 300 clientes seleccionados mediante muestreo no probabilístico por conveniencia. Para recoger la información se aplicaron cuestionarios de cultura financiera, bienestar financiero y endeudamiento, evaluados mediante juicio de expertos y análisis de confiabilidad. Los datos fueron procesados en SPSS versión 29, con estadística descriptiva, prueba de Kolmogorov-Smirnov y correlación Rho de Spearman. Respecto al objetivo general, la cultura financiera se relacionó de manera negativa y estadísticamente significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,376$ ;  $p < 0,001$ ). Del mismo modo, el bienestar financiero presentó una relación negativa, moderada y significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,543$ ;  $p < 0,001$ ). Las dimensiones planeamiento, capacidad de ahorro e inversión también se relacionaron inversamente con el endeudamiento, al igual que la percepción subjetiva, objetiva y global del bienestar financiero. Se concluyó que mayores niveles de cultura y bienestar financiero se asocian con menores niveles de endeudamiento en los clientes evaluados.

**Palabras clave:** cultura financiera, bienestar financiero, endeudamiento, educación financiera.

## ABSTRACT

1 The study aimed to determine the relationship between financial literacy and financial well-being with the indebtedness of clients of financial institutions in Juliaca, 2025. It was conducted using a quantitative approach, with a non-experimental, cross-sectional, and correlational design. The sample consisted of 300 clients selected through non-probability convenience sampling. Data was collected using questionnaires on financial literacy, financial well-being, and indebtedness, which were evaluated through expert judgment and reliability analysis. The data were processed using SPSS version 29, with descriptive statistics, the Kolmogorov-Smirnov test, and Spearman's rho correlation. Regarding the overall objective, financial literacy was found to be negatively and statistically significantly related to indebtedness ( $Rho = -0.376$ ;  $p < 0.001$ ). Similarly, financial well-being showed a moderately and significantly negative relationship with indebtedness ( $Rho = -0.543$ ;  $p < 0.001$ ). The dimensions of planning, savings capacity, and investment were also inversely related to indebtedness, as was the subjective, objective, and overall perception of financial well-being. It was concluded that higher levels of financial literacy and well-being are associated with lower levels of indebtedness among the clients evaluated.

6

**Keywords:** *financial culture, financial well-being, debt, financial education.*

## 1 INTRODUCCIÓN

La cultura financiera desempeñó un papel fundamental en la salud económica de los individuos y en el manejo de sus deudas. A nivel mundial, la falta de cultura financiera estuvo vinculada directamente con altos niveles de endeudamiento. Según el Reporte de Desarrollo Global del Banco Mundial (2023), la falta de educación financiera contribuyó a un aumento del 15% en la morosidad de préstamos personales en los últimos cinco años. Esto indicó que las personas con menor conocimiento financiero tendieron a gestionar inadecuadamente sus deudas, aumentando los riesgos financieros para las entidades financieras.

Asimismo, la Encuesta Nacional de Salud Financiera (ENSAFI) reveló que 2 de cada 3 personas padecieron estrés financiero en un nivel alto, presentando como síntomas problemas de trastornos en la alimentación y problemas de sueño. También resaltó un aumento considerable en trastornos de ansiedad constante, debido a su ineptitud para enfrentar sus gastos (Cebadas, 2025).

En Perú, la relación entre cultura financiera y endeudamiento fue evidente. Según el estudio del Banco Central de Reserva del Perú (2023), el 42% de los hogares peruanos no tuvo un presupuesto mensual formal, lo que los hizo más propensos a incurrir en deudas no planificadas. Además, el 25% de los préstamos personales en el país estuvieron en mora, reflejando una falta de gestión financiera efectiva entre los consumidores.

Según una nota publicada por RPP (2022), basada en una encuesta de Datum, se reveló que el 45% de los peruanos indicó que sus ingresos solo alcanzaban para cubrir parcialmente sus gastos, lo que les dificultó pagar las deudas que habían contraído. Además, el 31% señaló que sus ingresos ya no fueron suficientes para cubrir los gastos básicos y enfrentaron dificultades significativas para pagar múltiples deudas, anticipando vivir en una situación continua de endeudamiento. Estos resultados mostraron que aproximadamente el 76% de los

39 Peruanos han tenido que recurrir al endeudamiento para hacer frente a sus necesidades financieras, lo que equivale a más de siete de cada diez personas encuestadas.

30 Por otro lado, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) (2023) mencionó que la educación financiera jugó un rol crucial en la gestión de las finanzas personales y en la reducción del endeudamiento excesivo. Los datos más recientes mostraron que solo el 46% de peruanos presentó un nivel medio de educación financiera; esto indicó que una parte significativa de los hogares peruanos enfrentó desafíos relacionados con la planificación financiera y el manejo de deudas.

12 Según datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) de Perú (2022), las áreas urbanas como Juliaca mostraron una tasa de morosidad del 18% en créditos personales, siendo mayor que el promedio nacional. Esta situación sugirió que, a pesar del crecimiento económico regional, existió una necesidad urgente de mejorar la educación financiera para mitigar riesgos de endeudamiento excesivo.

40 La evidencia encontrada demostró que se presentaron diversos problemas graves asociados con la morosidad y el manejo inadecuado de las finanzas personales. Por ende, estas evidencias enfatizaron la importancia de realizar más estudios que examinaran a gran escala la relación entre la cultura financiera, el bienestar financiero y el endeudamiento, lo que permitió formular propuestas de mejora orientadas a tomar decisiones financieras más responsables e informadas, reducir el sobreendeudamiento y mejorar significativamente la calidad de vida de manera segura y estable.

### Cultura financiera

Según ComexPerú (2020), recientemente, el Gobierno expresó su interés en fomentar la cultura financiera en el país mediante la posible introducción de la "cuenta DNI", que permitiría a todos los adultos peruanos tener una cuenta digital completamente funcional en el sistema,

utilizando su documento de identidad como una tarjeta de débito virtual. A continuación, se explicará la importancia de esta propuesta.

2 Por otro lado, Angulo (2020) mencionó que dentro de los componentes que conformaron la cultura financiera se destacaron tres elementos esenciales. Primero, el ingreso familiar, que abarcó los ingresos económicos de una familia, como los salarios de los miembros del hogar y otros ingresos adicionales. Luego estuvo el concepto de ahorro, que se refirió a la acumulación de recursos dentro de un país o región por parte de sus habitantes. Cualquier ingreso que no se destinó al ahorro se consideró consumo, y la reducción de este último permitió generar ahorros más significativos.

Asimismo, Asenjo (2020) explicó que la cultura financiera se desarrolló en función del entorno en el que una persona creció, incluyendo su nivel socioeconómico, comportamientos, pensamientos y experiencias financieras. La adopción y aplicación de prácticas financieras fueron personalizadas y específicas. Sin embargo, comprender adecuadamente la cultura financiera implicó primero entender lo que fue la educación financiera.

### *Planeamiento financiero*

Por otro lado, Quispe y Sutta (2023) mencionaron que la planificación financiera jugó un papel crucial en la gestión empresarial al proporcionar la dirección y organización necesarias para alcanzar los objetivos de la empresa. Este proceso se centró principalmente en dos aspectos: la planificación del flujo de efectivo, que implicó la elaboración de presupuestos de tesorería, y la planificación de ganancias, que incluyó la preparación de estados financieros proyectados. Asimismo, Estrada (2022) destacó que el planeamiento financiero fue una herramienta esencial para el control y la gestión en la toma de decisiones empresariales. No solo permitió evaluar el desempeño de los gerentes funcionales, sino que también apoyó la gestión

45 de riesgos, la revisión de la matriz DAFO (debilidades, amenazas, fortalezas y oportunidades) y la optimización de estrategias comerciales y financieras.

### *Capacidad de ahorro*

35 Según Tarazona (2018), la capacidad de ahorro de un país estuvo determinada por las decisiones de consumo e inversión tomadas por diversos agentes económicos. La elección entre consumo y ahorro fue crucial para definir la tasa de crecimiento económico, siendo la inversión el canal principal a través del cual el ahorro impactó este indicador. Asimismo, Rodríguez (2023) explicó que la capacidad de ahorro nacional se definió según las decisiones de inversión y consumo adoptadas por los agentes económicos dentro del país. La tasa de crecimiento económico dependió fundamentalmente de la elección entre consumo y ahorro, siendo la inversión el mecanismo a través del cual el ahorro ejerció su influencia en este indicador.

### *Inversión*

2 Soncco y Soncco (2023) mencionaron que el término inversión se definió como el acto de sacrificar el beneficio inmediato de un bien o dinero con la promesa de obtener un beneficio futuro, que pudo ser más o menos probable. Implicó destinar una cantidad limitada de dinero a terceros, una empresa o acciones específicas, con el objetivo de aumentar ese capital mediante las ganancias generadas por un proyecto empresarial. Toda inversión conllevó tanto riesgos como oportunidades. El riesgo radicó en que no hubo garantía de recuperar el dinero invertido, mientras que la oportunidad estuvo en la posibilidad de multiplicar ese capital.

Por otra parte, BBVA (2022) define inversión como el proceso de renunciar a beneficios inmediatos a cambio de la posibilidad de obtener ganancias futuras. Implicó colocar una cantidad de dinero en manos de otra entidad con la expectativa de obtener rendimientos en un negocio.

### **Bienestar financiero**

Duarte et al. (2014) mencionaron que el bienestar financiero fue el grado que las personas sintieron con respecto a su estado financiero, como inseguridad, estabilidad o suficiencia económica. No obstante, Magwegwe et al. (2022) destacaron que el bienestar financiero se refirió a la capacidad de una persona para cubrir con normalidad y sin preocupaciones sus gastos, incluso con la posibilidad de disponer de dinero restante, y también a sentirse financieramente segura en el presente y para el futuro.

La primera teoría reconocida y abordada extensamente sobre el bienestar financiero fue propuesta por Joo y Grable (2004), quienes plantearon un modelo integral para abordar el tema desde un aspecto individual. Estos autores definieron el bienestar financiero como el estado en el cual una persona fue capaz de enfrentar sus problemas o compromisos económicos, se sintió segura con su estabilidad económica y tuvo la libertad de tomar decisiones que le permitieron vivir de manera satisfactoria.

#### *Percepción subjetiva*

La percepción subjetiva para Miccoli et al., (2025) se refirió a la evaluación cognitiva y emocional que un individuo hace de su situación económica, lo que implica experimentar sensaciones de libertad y seguridad en su manejo de dinero, sin importar su situación económica real.

#### *Percepción objetiva*

Para Tenney y Kalenkoski (2019), la percepción objetiva se refirió a la evaluación centrada en indicadores financieros cuantificables y tangibles, como deudas, activos, gastos e ingresos, que permitieron a la persona medir su capacidad para cumplir con sus compromisos financieros.

#### *Percepción global*

Sorgente et al. (2024) definieron la percepción global como el factor que integró tanto aspectos objetivos, como activos e ingresos, como aspectos subjetivos, como la percepción y la satisfacción con la seguridad financiera, indicando que ambas fueron necesarias para entender cómo los individuos experimentaron su propia situación económica en su totalidad.

### Nivel de endeudamiento

Mencionaron, Díaz et al. (2022) definieron el endeudamiento como la proporción de deuda derivada de préstamos o adquisiciones, influenciada por factores socioculturales, riesgos financieros y la gestión adecuada de recursos financieros por parte de individuos o entidades. También se describe como la relación entre los pagos mensuales de deudas y los ingresos mensuales, expresada como un porcentaje: Nivel de endeudamiento = pagos mensuales de deudas / ingreso mensual.

Según Fernández (2023), los niveles de endeudamiento se consideraron preocupantes cuando se analizó la ratio de endeudamiento, indicador financiero que reveló la proporción de deuda de una empresa en relación con su patrimonio. Asimismo, Cuenca (2014) sostuvo que el nivel de endeudamiento debió ser evaluado por la dirección de cada empresa, ya que ellos poseyeron la información necesaria para decidir qué riesgos estuvieron dispuestos o pudieron asumir.

### Factores socioculturales

Según Díaz y García (2022), los factores socioculturales jugaron un papel crucial en la formación y desarrollo de la idiosincrasia, influenciando los rasgos que las personas adquirieron a través de su crianza familiar y las interacciones con amigos y otros individuos. Por otro lado, Reyes (2023) definió los factores socioculturales como componentes que abarcaron tanto aspectos culturales como sociales. Los factores sociales comprendieron los diversos comportamientos que afectaron el desarrollo de los eventos sociales, mientras que los factores

culturales englobaron los elementos culturales presentes en el desarrollo cultural de individuos, grupos, comunidades o naciones.

### *Debilidad financiera*

Según Sheykin (2021), las debilidades financieras de una empresa se refirieron a los aspectos negativos que la colocaron en desventaja frente a sus competidores. Estos atributos pudieron ser controlados y mejorados para aumentar la competitividad de la empresa. Asimismo, Fornero (2020) señaló que las dificultades financieras pudieron ser previstas al observar la evolución del pasivo total, no solo el financiero. Estas dificultades también pudieron identificarse mediante diversos indicadores como el nivel de endeudamiento, la capacidad de cubrir intereses, la generación operativa de fondos y el margen de ventas. Sin embargo, fue importante no automatizar su uso, ya que algunas etapas de crecimiento pudieron presentar valores de indicadores similares a los de empresas que enfrentaron dificultades financieras cercanas.

### *Nivel de deuda*

Asimismo, Morales (2024) argumentó que alcanzar cierto nivel de deuda no necesariamente generó un alto estrés financiero para una empresa. De hecho, recurrir a fuentes externas de financiamiento fue un riesgo que pudo ser beneficioso para el crecimiento futuro del negocio. Según León (2024), para evaluar la capacidad de endeudamiento se debieron sumar todos los ingresos mensuales y luego multiplicar este total por 0,35. El resultado indicó el máximo que una persona debió destinar al pago de todas sus deudas, incluyendo intereses, para mantener su salud financiera sin riesgos.

2

Tras una revisión de la literatura, se encontró a Díaz et al. (2022), cuyo estudio tuvo como propósito determinar la relación de la cultura financiera y el endeudamiento de los clientes de las cooperativas de ahorro y crédito de Jaén, 2022. La metodología utilizada tuvo un enfoque cuantitativo de nivel descriptivo correlacional con diseño no experimental. Los resultados

2 indicaron que el 38% de los participantes consideró que la cultura financiera de los socios fue promedio, mientras que el 41% opinó que el nivel de endeudamiento también fue promedio. 21 Además, se encontró un coeficiente de correlación de Spearman de -0.549 con un p-valor de 1 0.000, significativamente menor que 0.05. Se concluyó que hubo evidencia de una relación inversa significativa entre la cultura financiera y el endeudamiento.

Por otra parte, Esquivel et al. (2023) esta investigación tuvo como objetivo principal determinar la relación que existe entre el endeudamiento y la cultura financiera de los estudiantes de Administración de la Universidad Privada Antenor Orrego de la sede Trujillo en el año 2022. 13 El estudio se realizó mediante el enfoque cuantitativo no experimental de diseño descriptivo correlacional. Los hallazgos revelaron que el 59.88% de los estudiantes tienen un nivel bajo de endeudamiento, mientras que el 48.15% exhibieron un nivel medio de cultura financiera. La 4 conclusión principal fue que se identificó una correlación positiva muy débil entre el endeudamiento y los estudiantes de Administración.

Según Csorba (2020), el objetivo del estudio fue identificar y analizar los factores determinantes de la cultura financiera y cómo esta influyó en el comportamiento financiero, incluyendo el nivel de endeudamiento de las personas. En lo metodológico, el estudio utilizó una combinación de análisis teórico y empírico. Los resultados evidenciaron que la escasez de formación educativa en finanzas impulsó una baja cultura financiera, exacerbando problemas como el endeudamiento problemático en sociedades donde los riesgos asociados a los préstamos no se comprendieron adecuadamente. La cultura financiera jugó un papel fundamental en las decisiones financieras individuales, incluyendo la gestión del endeudamiento.

Asimismo, Salamea y Álvarez (2020) tuvieron como objetivo medir la cultura financiera de los hogares de la ciudad de Cuenca en el año 2020. El estudio se realizó mediante un enfoque de análisis multicriterio y correlacional. El resultado encontró que la cultura financiera en Cuenca

25 fue generalmente satisfactoria. Los puntajes más altos se obtuvieron en planificación financiera, uso de productos financieros y control financiero, con valores de 0.20, 0.22 y 0.21 respectivamente. Sin embargo, hubo deficiencias significativas en conocimiento y entendimiento financiero, con un puntaje de 0.12. El índice general de cultura financiera fue de 0.75, indicando niveles razonables de competencia en planificación y control financiero. El estudio concluyó que Cuenca tuvo una cultura financiera satisfactoria.

27 De igual forma, Lipa et al., (2023) que tuvieron como objetivo establecer correlación entre la cultura financiera y el nivel de endeudamiento de cliente de una caja de ahorro y crédito de Juliaca. El estudio tuvo como metodología un enfoque cuantitativo de nivel descriptivo-correlacional y de diseño no experimental. Los resultados mostraron una correlación negativa significativa de ( $r = -0,68$ ,  $p < 0,000$ ). Concluyendo que a medida que aumente la educación financiera, disminuirá el endeudamiento de los clientes.

7 Según Arce et al., (2023), cuyo objetivo fue determinar la relación entre la alfabetización financiera y el endeudamiento de unos clientes de una agencia bancaria. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo-correlacional, experimental y transversal. Los resultados correlacionales mostraron un Rho de Spearman = 0,474. En el cual se concluyó que existe una relación entre la alfabetización financiera y el endeudamiento de los clientes de una sucursal de Lima, obteniendo una correlación positiva

3 De acuerdo con Delgado et al. (2023), su objetivo principal fue explorar y determinar el impacto de la educación financiera en el endeudamiento de los hogares peruanos. Se utilizó una metodología cuantitativa, aplicada y no experimental, con un diseño transversal y un enfoque descriptivo-correlacional. Los resultados revelaron que el 68% de los participantes tuvo un nivel regular de conocimientos financieros y el 60% tuvo un nivel regular de endeudamiento del hogar. 34 Además, se encontró una correlación positiva significativa de 0.891 entre alfabetización

financiera y endeudamiento del hogar. Se concluyó la urgente necesidad de innovar en la educación financiera para abordar el problema del endeudamiento de los hogares en Perú.

8 El objetivo general del estudio fue determinar la relación de la cultura financiera y el bienestar financiero con el endeudamiento de los clientes de entidades financieras de la ciudad de Juliaca. En cuanto a los objetivos específicos, el primero buscó determinar la relación de la de las dimensiones de la cultura financiera con el endeudamiento, y el segundo objetivo específico fue relacionar las dimensiones de bienestar financiero con el endeudamiento. El estudio también es importante para otras empresas que brindan préstamos, para la sociedad en general y para futuras investigaciones que servirá como referencia los hallazgos en esta investigación.

## 2 METODOLOGÍA

### 2.1 Diseño Metodológico

43 El estudio adoptó un diseño no experimental, correlacional, transversal y cuantitativo. El diseño no experimental se caracterizó por la observación y análisis de variables sin intervención ni manipulación por parte del investigador, lo cual permitió estudiar los fenómenos en su contexto natural (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018). La metodología correlacional fue adecuada para investigar la relación entre variables sin establecer una causalidad directa (Martínez, 2018). Además, el diseño transversal se utilizó para recolectar datos en un único punto temporal, lo que facilitó el análisis de la situación de las variables de interés (Buendía et al., 2020).

### 2.2 Diseño muestral

29 El diseño muestral utilizado en este estudio fue no probabilístico. Según Barrantes y Reyes (2019), en el muestreo no probabilístico por conveniencia se incluyó a los individuos que cumplieron con los criterios de inclusión en la población de estudio, lo que permitió obtener datos completos y detallados de dicha población.

Para determinar la muestra se consideraron criterios de inclusión: personas que fueron clientes de financieras de Juliaca y mantuvieron algún tipo de adeudamiento con la entidad, clientes con una relación mínima de 6 meses con la entidad, clientes que aceptaron participar voluntariamente en el estudio y tuvieron disponibilidad para responder el cuestionario, y clientes que residieron en la misma región geográfica donde operaron las entidades financieras de Juliaca.

La muestra fue de 318 clientes de diversas entidades financieras; sin embargo, tras aplicar la prueba de distancia de Mahalanobis para la detección de casos atípicos multivariados, se excluyó a 18 participantes, quedando como muestra final 300 clientes.

### 2.3 Técnicas de Recolección de Datos

El cuestionario utilizado para la variable cultura financiera fue tomado de Díaz y García (2022) quienes lo emplearon en su estudio que tuvo como objetivo determinar la relación entre la cultura financiera y el endeudamiento en una cooperativa de ahorro y crédito. La variable estuvo conformada por 16 ítems, distribuidos en tres dimensiones: planeamiento (1, 2, 3, 4, 5, 6 y 7), capacidad de ahorro (8, 9, 10 y 11) e inversión (12, 13, 14, 15 y 16). El tipo de respuesta se dio mediante la escala Likert desde 1= Definitivamente no a 5 = Definitivamente sí. En cuanto a la confiabilidad el instrumento presentó un alfa de Cronbach de 0.80. Para la presente investigación la validez del contenido fue evaluada mediante el juicio de cinco expertos considerando los criterios de relevancia, representatividad y claridad. Los resultados evidenciaron una V de Aiken promedio de 0.99, lo que indicó una adecuada validez del contenido.

El cuestionario para medir la variable bienestar financiero fue propuesto por Delgadillo (2019) y estuvo conformado por 11 ítems distribuidos en tres dimensiones: percepción subjetiva (1, 2, 3, 4, 5, 6 y 7), percepción objetiva (8) y percepción global (9, 10 y 11). El tipo de respuesta fue mediante la escala de Likert de cinco puntos donde 1= Muy en desacuerdo, 2= En desacuerdo, 3= Inseguro, 4= De acuerdo y 5= Muy de acuerdo. En cuanto a su confiabilidad, el

instrumento presentó un alfa de Cronbach de 0.815, lo cual indicó una adecuada constancia interna. Asimismo, en la presente investigación la validez de contenido fue determinada mediante el juicio de 5 expertos, obteniéndose una V de Aiken promedio de 1.00, lo que evidenció una excelente valoración de los ítems en términos de relevancia, representatividad y claridad.

El cuestionario utilizado para medir la variable endeudamiento también fue tomado de Díaz y García (2022), el instrumento estuvo conformado por 12 ítems, organizados en tres dimensiones: factores socioculturales (1, 2, 3 y 4), debilidad financiera (5, 6, 7 y 8) y nivel de deuda (9, 10, 11 y 12). El tipo de respuesta fue mediante la escala de Likert donde 1= Definitivamente no y 5 = Definitivamente sí. La confiabilidad reportada fue adecuada con un alfa de Cronbach de 0.80. Además, para la presente investigación, la validez de contenido fue evaluada por cinco expertos, obteniendo una V de Aiken promedio de 0.99, lo que demostró que los ítems fueron pertinentes, claros y representativos.

## 2.4 Técnicas Estadísticas para el Procesamiento de la Información

Para el procesamiento y análisis de la información, se emplearon técnicas estadísticas utilizando el software SPSS versión 29. Se realizaron análisis descriptivos para resumir y describir las características principales de los datos recolectados mediante medidas de tendencia central y dispersión (López y Fachelli, 2020). Para evaluar la normalidad se empleó el estadístico de Kolmogorov-Smirnov, el cual indicó que las variables siguieron una distribución no normal; en consecuencia, se aplicó el coeficiente de correlación de Spearman para evaluar la relación.

## 3 RESULTADOS

### Evaluación de datos atípicos

Tras aplicar la prueba de distancia de Mahalanobis para la detección de casos atípicos multivariados, se determinó que ninguna observación excedió los umbrales críticos de exclusión.

Por consiguiente, fue necesario descartar a 18 participantes, consolidándose una muestra final de 300 individuos para el posterior procesamiento y análisis estadístico.

### Análisis descriptivos

En la Tabla 1 se presentaron las características demográficas de los clientes encuestados. Se observó una ligera mayor participación de mujeres (54,7 %) frente a hombres (45,3 %). En cuanto a la edad, la mayor proporción se concentró entre los 25 y 45 años, lo que evidenció la participación de clientes en una etapa económicamente activa. Respecto al estado civil, predominaron los convivientes (27,3 %), separados (26,7 %) y casados (20,0 %), reflejando la presencia de personas con posibles responsabilidades familiares. En relación con la ocupación, destacaron los independientes con negocio propio (31,3 %), empleados dependientes (18,3 %) y empresarios (16,3 %), lo que mostró una importante presencia de trabajadores por cuenta propia y personas vinculadas a actividades económicas. Finalmente, la mayoría de los clientes mantuvo una relación con la entidad financiera mayor a un año, principalmente entre 3 y 5 años (32,3 %) y entre 1 y 3 años (30,7 %), lo que evidenció continuidad y experiencia en el uso de servicios financieros.

**Tabla 1**

*Características demográficas de la muestra*

|              |               | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------|---------------|------------|------------|
| Genero       | Femenino      | 164        | 54,7%      |
|              | Masculino     | 136        | 45,3%      |
|              | Total         | 300        | 100,0%     |
| Edad         | 18 a 24 Años  | 27         | 9,0%       |
|              | 25 a 31 Años  | 71         | 23,7%      |
|              | 32 a 38 Años  | 70         | 23,3%      |
|              | 39 a 45 Años  | 69         | 23,0%      |
|              | 46 a 52 Años  | 43         | 14,3%      |
|              | 53 años a más | 20         | 6,7 %      |
|              | Total         | 300        | 100,0%     |
| Estado civil | Soltero       | 33         | 11,0%      |
|              | Conviviente   | 82         | 27,3%      |

|                                 |                                |     |        |
|---------------------------------|--------------------------------|-----|--------|
|                                 | Casado                         | 60  | 20,0%  |
|                                 | Separado                       | 80  | 26,7 % |
|                                 | Divorciado                     | 25  | 8,3%   |
|                                 | Viudo                          | 20  | 6,7 %  |
|                                 | Total                          | 300 | 100,0% |
| Ocupación o Actividad económica | Dependiente (Empleado)         | 55  | 18,3%  |
|                                 | Independiente (Negocio propio) | 94  | 31,3 % |
|                                 | Empresario                     | 49  | 16,3%  |
|                                 | Estudiante                     | 33  | 11,0%  |
|                                 | Ama de casa                    | 43  | 14,3%  |
|                                 | Desempleado                    | 26  | 8,7%   |
|                                 | Total                          | 300 | 100,0% |
| Tipo como cliente               | Menos de 6 meses               | 9   | 3,0%   |
|                                 | 6 meses a 1 año                | 46  | 15,3 % |
|                                 | 1 a 3 años                     | 92  | 30,7 % |
|                                 | 3 a 5 años                     | 97  | 32,3 % |
|                                 | Más de 5 años                  | 56  | 18,7 % |
|                                 | Total                          | 300 | 100,0% |

La Tabla 2 mostró que el 76,0% de los participantes presentó un nivel alto de cultura financiera, el 20,3% un nivel medio y solo el 3,7% un nivel bajo. En bienestar financiero, el 73,7% se ubicó en nivel alto, el 23,3% en nivel medio y el 3,0% en nivel bajo. Respecto al endeudamiento, el 72,0% registró un nivel alto, el 24,7% nivel medio y el 3,3% nivel bajo. En términos generales, las tres variables concentraron sus valores en el nivel alto. Destacó que una población con alta cultura y bienestar financiero presentó simultáneamente un endeudamiento elevado, lo que sugirió una mayor interacción con productos crediticios antes que una gestión financiera deficiente.

**Tabla 2**
*Niveles de cultura financiera, bienestar financiero y endeudamiento*

|                      |       | f   | %     |
|----------------------|-------|-----|-------|
| Cultura Financiera   | Bajo  | 11  | 3,7 % |
|                      | Medio | 61  | 20,3% |
|                      | Alto  | 228 | 76,0% |
| Bienestar Financiero | Bajo  | 9   | 3,0%  |

|               |       |     |       |
|---------------|-------|-----|-------|
|               | Medio | 70  | 23,3% |
|               | Alto  | 221 | 73,7% |
| Endeudamiento | Bajo  | 10  | 3,3 % |
|               | Medio | 74  | 24,7% |
|               | Alto  | 216 | 72,0% |

En la Tabla 3 se mostró el análisis descriptivo de las variables. Respecto a la cultura financiera, se observó una media de 61.96 (DE = 9.56), lo que indicó que los clientes encuestados presentaron un nivel adecuado de conocimientos y habilidades financieras. La desviación estándar reflejó una variabilidad moderada, lo que sugirió que, si bien la mayoría de los participantes poseyó competencias financieras aceptables, existieron diferencias notables entre ellos en cuanto al dominio de estas habilidades. Por otro lado, la variable endeudamiento presentó una media de 46.06 (DE = 6.53), evidenciando un nivel moderado de endeudamiento en la muestra. La dispersión reducida indicó que los participantes tendieron a girar en torno a ese nivel de deuda, sin valores extremos que distorsionaran la tendencia central, lo que reflejó cierta homogeneidad en el comportamiento crediticio de los clientes. Asimismo, la variable bienestar financiero presentó una media de 41.74 (DE = 6.14), lo que reflejó un nivel moderado de bienestar financiero percibido entre los clientes. La desviación estándar indicó diferencias razonables en la percepción de estabilidad económica entre los participantes.

**Tabla 3**

*Análisis descriptivo de las variables de estudio*

|                      | N   | Media | Desv. Desviación |
|----------------------|-----|-------|------------------|
| Cultura Financiera   | 300 | 61,96 | 9,564            |
| Bienestar Financiero | 300 | 41,74 | 6,139            |
| Endeudamiento        | 300 | 46,06 | 6,525            |

## Análisis de normalidad

En la Tabla 4 se mostraron los resultados aplicados a las variables principales del estudio y sus dimensiones mediante la prueba de Kolmogorov-Smirnov. Los valores de significancia obtenidos fueron iguales a 0,000 en todas las variables evaluadas, lo que indicó que ninguna de ellas siguió una distribución normal. Por ello, se justificó el uso de pruebas no paramétricas, como la correlación de Spearman, para el análisis estadístico.

**Tabla 4**

### *Pruebas de normalidad*

|                      | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |     |      |
|----------------------|---------------------------------|-----|------|
|                      | Estadístico                     | gl  | Sig. |
| Cultura financiera   | ,108                            | 300 | ,000 |
| Planeamiento         | ,080                            | 300 | ,000 |
| Capacidad de ahorro  | ,099                            | 300 | ,000 |
| Inversión            | ,078                            | 300 | ,000 |
| Bienestar Financiero | ,102                            | 300 | ,000 |
| Percepción subjetiva | ,084                            | 300 | ,000 |
| Percepción objetiva  | ,314                            | 300 | ,000 |
| Percepción global    | ,116                            | 300 | ,000 |
| Endeudamiento        | ,094                            | 300 | ,000 |

a. Corrección de significación de Lilliefors

## Análisis de correlación

La Tabla 5 evidencia que la cultura financiera presenta una relación negativa y estadísticamente significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,376$ ; sig. = 0,000). Esto indica que, a medida que los clientes desarrollan mayor cultura financiera, su nivel de endeudamiento tiende a reducirse; la intensidad de esta relación es baja a moderada.

Asimismo, el bienestar financiero se relaciona de manera negativa y estadísticamente significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,543$ ; sig. = 0,000). Es decir, los clientes con mayor bienestar financiero muestran, en general, menores niveles de endeudamiento. Esta relación tiene una intensidad moderada y resulta más fuerte que la observada entre cultura financiera y endeudamiento. En ambos casos, las asociaciones son significativas al nivel de 0,01.

**Tabla 5**
*Análisis correlacional de las variables de estudio*

|                      |      | Endeudamiento |
|----------------------|------|---------------|
| Cultura Financiera   | Rho  | -,376**       |
|                      | Sig. | ,000          |
| Bienestar Financiero | Rho  | -,543**       |
|                      | Sig. | ,000          |

\*\* La correlación fue significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

La Tabla 6 muestra que el planeamiento presenta una relación negativa y estadísticamente significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,357$ ; sig. = 0,000), lo que indica que un mayor nivel de planificación financiera se asocia con un menor endeudamiento de los clientes. Asimismo, la capacidad de ahorro se relaciona de manera negativa y significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,263$ ; sig. = 0,000). Esto evidencia que, conforme los clientes incrementan su capacidad de ahorro, el nivel de endeudamiento tiende a reducirse. Por su parte, la inversión también presenta una relación negativa y estadísticamente significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,266$ ; sig. = 0,000), lo que sugiere que una mayor orientación hacia la inversión se asocia con menores niveles de endeudamiento. En las tres dimensiones, las relaciones son de intensidad baja, siendo el planeamiento la dimensión que muestra el vínculo más fuerte con el endeudamiento.

**Tabla 6**
*Análisis de relación de la variable endeudamiento con las dimensiones de cultura financiera*

|                     |      | Endeudamiento |
|---------------------|------|---------------|
| Planeamiento        | Rho  | -,357**       |
|                     | Sig. | ,000          |
| Capacidad de ahorro | Rho  | -,263**       |
|                     | Sig. | ,000          |
| Inversión           | Rho  | -,266**       |
|                     | Sig. | ,000          |

\*\* . La correlación fue significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

La Tabla 7 muestra que la percepción subjetiva presenta una relación negativa, moderada y estadísticamente significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,475$ ; sig. = 0,000). Esto indica que, cuanto más favorable es la percepción subjetiva del bienestar financiero, menor tiende a ser el nivel de endeudamiento de los clientes. Asimismo, la percepción objetiva se relaciona de manera negativa, baja y estadísticamente significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,198$ ; sig. = 0,000). Por tanto, mejores condiciones financieras objetivas se asocian con una ligera reducción del endeudamiento. Finalmente, la percepción global presenta una relación negativa, baja a moderada y estadísticamente significativa con el endeudamiento ( $Rho = -0,320$ ; sig. = 0,000). En conjunto, las tres dimensiones se vinculan inversamente con el endeudamiento, siendo la percepción subjetiva la que registra la relación de mayor intensidad.

**Tabla 7**

*Análisis de relación de la variable endeudamiento con las dimensiones de bienestar financiero*

|                      |      | Endeudamiento |
|----------------------|------|---------------|
| Percepción Subjetiva | Rho  | -,475**       |
|                      | Sig. | ,000          |
| Percepción Objetiva  | Rho  | -,198**       |
|                      | Sig. | ,000          |
| Percepción Global    | Rho  | -,320**       |
|                      | Sig. | ,000          |

\*\* . La correlación fue significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

#### 4 DISCUSIONES

3 En relación con el objetivo general, se determinó que la cultura financiera ( $Rho = -0,376$ ;  $sig. = 0,000$ ) y bienestar financiero ( $Rho = -0,543$ ;  $sig. = 0,000$ ) se relacionaron de manera negativa y significativa con el endeudamiento de los clientes de entidades financieras. Estos resultados evidencian que los clientes con mayores conocimientos, habilidades y prácticas para administrar sus recursos económicos tienden a registrar menores niveles de endeudamiento. Los resultados coinciden con Díaz et al. (2022) quienes analizaron a clientes de cooperativas de ahorro y crédito, encontraron una relación negativa y significativa entre cultura financiera y endeudamiento ( $Rho = -0,549$ ;  $p < 0,001$ ), esta similitud permite sostener que el conocimiento sobre productos financieros como tasas de crédito, ahorro y administración del crédito contribuye a disminuir las decisiones de endeudamiento poco planificadas.

4 De igual manera, Huamanta y Pérez (2026) encontraron una relación inversa y significativa entre cultura financiera y endeudamiento en clientes de una caja municipal ( $Rho = -0,461$ ;  $p < 0,001$ ). La intensidad reportada por dichos autores fue ligeramente superior a la encontrada en Juliaca, sin embargo, ambos resultados tienen la misma dirección. Esto demuestra que el fortalecimiento de las competencias financieras permite a los clientes controlar sus gastos, comprender el costo de los préstamos y evitar la acumulación de obligaciones que excedan sus posibilidades económicas.

Asimismo, Hernández et al. (2025) comprobaron que las dificultades financieras presentaron un efecto negativo y significativo sobre el bienestar financiero ( $\beta = -0,410$ ;  $p < 0,001$ ). Este resultado se aproxima a la relación obtenida entre bienestar financiero y endeudamiento en los clientes de Juliaca, tanto por su dirección como por su magnitud. La coincidencia sugiere que el bienestar financiero se deteriora cuando las personas enfrentan limitaciones para cubrir sus obligaciones, carecen de recursos suficientes para afrontar

emergencias o perciben que han perdido el control sobre sus finanzas. Por ello, la cultura financiera y el bienestar financiero constituyen elementos relevantes para prevenir un endeudamiento que comprometa la estabilidad económica de los clientes.

2 Respecto al primer objetivo específico, se determinó que las dimensiones de la cultura financiera se relacionaron negativa y significativamente con el endeudamiento. El planeamiento presentó la relación de mayor intensidad ( $Rho = -0,357$ ; sig. = 0,000), seguido de la inversión ( $Rho = -0,266$ ; sig. = 0,000) y la capacidad de ahorro ( $Rho = -0,263$ ; sig. = 0,000). Estos resultados muestran que la elaboración de presupuestos, la definición de objetivos financieros, el control de ingresos y egresos, el ahorro periódico y la evaluación de alternativas de inversión se asocian con menores niveles de endeudamiento. Los hallazgos coinciden con Flores Ticona (2025), quien identificó una relación negativa y significativa entre las finanzas personales y el endeudamiento de comerciantes de un mercado de Acora ( $Rho = -0,502$ ;  $p < 0,05$ ). Dicho estudio consideró dimensiones como la planificación financiera, el control de ingresos y gastos, el manejo de créditos y la capacidad de ahorro. Además, la capacidad de ahorro fue la dimensión con la relación inversa más elevada frente al endeudamiento ( $Rho = -0,530$ ). Aunque en la presente investigación el planeamiento fue la dimensión con mayor coeficiente, ambos estudios muestran que organizar los recursos y mantener reservas económicas reduce la necesidad de recurrir constantemente al crédito.

1

Los resultados también guardan relación parcial con Cruz y Mallccohuaccha (2024), quienes encontraron una relación significativa entre la cultura financiera y el endeudamiento de comerciantes de mercados de abastos ( $Rho = 0,516$ ). Asimismo, comprobaron que el presupuesto, el ahorro y la inversión presentaron relaciones significativas con el nivel de endeudamiento. La diferencia radica en el sentido positivo de la relación reportada por dichos autores. Esto podría explicarse porque su medición interpretó el endeudamiento como acceso o

utilización de productos crediticios y no exclusivamente como una condición financiera desfavorable. Así, una persona con mayor cultura financiera puede recurrir al crédito con fines productivos, pero administrarlo con mayor responsabilidad.

De manera similar, Varas y Huayaban (2025) encontraron que la planificación financiera se relacionó positiva y significativamente con el endeudamiento de emprendedores de Iquitos ( $Rho = 0,7823$ ;  $p = 0,026$ ). También reportaron una correlación elevada entre cultura financiera y endeudamiento ( $Rho = 0,721$ ), aunque esta última presentó una significancia marginal ( $p = 0,051$ ). La diferencia respecto a los resultados de Juliaca puede atribuirse a que los emprendedores utilizan la deuda para financiar capital de trabajo, adquirir bienes o expandir sus negocios. Por tanto, en contextos empresariales, una mayor planificación puede acompañarse de un mayor uso del crédito, sin que ello implique necesariamente sobreendeudamiento.

Respecto al segundo objetivo específico, se determinó que las dimensiones del bienestar financiero se relacionaron negativa y significativamente con el endeudamiento. La percepción subjetiva presentó la relación de mayor intensidad ( $Rho = -0,475$ ; sig. = 0,000), seguida de la percepción global ( $Rho = -0,320$ ; sig. = 0,000) y la percepción objetiva ( $Rho = -0,198$ ; sig. = 0,000). Esto evidencia que el endeudamiento se relaciona principalmente con la evaluación personal que los clientes realizan sobre su tranquilidad, seguridad y satisfacción financiera. Aunque los indicadores objetivos, como los ingresos, ahorros y capacidad para cubrir gastos también mantienen una relación significativa, su intensidad fue menor que la correspondiente a la percepción subjetiva. Estos resultados son consistentes con Tay et al. (2017), quienes encontraron una relación negativa entre la deuda y el bienestar subjetivo ( $r = -0,07$ ). Además, el 90 % de las asociaciones revisadas mostró algún efecto negativo significativo de las deudas sobre el bienestar de las personas. La relación obtenida en Juliaca fue más intensa, especialmente en la percepción subjetiva. Esto se debe a que los participantes eran clientes

activos de entidades financieras y mantenían experiencias directas con cuotas, intereses y fechas de pago, situaciones que pueden generar una valoración más crítica de su situación económica.

Los hallazgos también coinciden con Hernández-Pérez et al. (2025), quienes demostraron que las dificultades financieras redujeron significativamente el bienestar financiero ( $\beta = -0,410$ ;  $p < 0,001$ ). Dicho coeficiente fue cercano al encontrado entre percepción subjetiva y endeudamiento en la presente investigación. Los autores también evidenciaron que las dificultades financieras explicaron parte del efecto de la falta de autocontrol y de autoeficacia financiera sobre el bienestar. Asimismo, Mejía et al. (2017) analizaron el estrés y bienestar financiero de trabajadores mexicanos y encontraron que el modelo evaluado explicó el 71,7 % del bienestar financiero y el 35,6 % del estrés financiero. También comprobaron que el bienestar financiero debe comprenderse mediante indicadores subjetivos, objetivos y globales. Estos resultados respaldan la estructura dimensional utilizada en la presente investigación y ayudan a entender por qué el endeudamiento no afecta únicamente la disponibilidad objetiva de recursos, sino también los sentimientos, preocupaciones y percepciones que las personas desarrollan respecto de su economía.

Las obligaciones financieras tienen consecuencias tanto materiales como psicológicas: reducen los recursos disponibles, dificultan el ahorro y generan preocupación frente a los pagos futuros. La mayor intensidad de la percepción subjetiva indica que el bienestar financiero no depende solo del monto de ingresos o deudas, sino también de cómo cada persona interpreta su capacidad para afrontar sus responsabilidades económicas. Por ello, las entidades financieras deberían complementar la evaluación objetiva de la capacidad de pago con programas de orientación que fortalezcan la planificación, el ahorro preventivo y el uso responsable del crédito.

## 5 CONCLUSIONES

Se concluyó que la cultura financiera y el bienestar financiero se relacionan de manera inversa y significativa con el endeudamiento de los clientes de entidades financieras de Juliaca. Esto demuestra que, cuando los clientes poseen mayores conocimientos y prácticas para organizar sus ingresos, controlar sus gastos y tomar decisiones económicas responsables, tienden a presentar menores niveles de endeudamiento. Del mismo modo, un mayor bienestar financiero se vincula con una menor dependencia de obligaciones crediticias, dado que las personas cuentan con mejores condiciones para afrontar sus gastos, mantener estabilidad económica y cumplir oportunamente con sus compromisos financieros.

También se concluyó que las dimensiones de la cultura financiera y del bienestar financiero se relacionan negativamente con el endeudamiento. Dentro de la cultura financiera, el planeamiento fue el aspecto más relacionado con la reducción del endeudamiento, seguido de la inversión y la capacidad de ahorro, lo que pone de manifiesto la importancia de elaborar presupuestos, establecer metas económicas y administrar adecuadamente los recursos. En cuanto al bienestar financiero, la percepción subjetiva presentó la relación más destacada, seguida de la percepción global y objetiva, lo que indica que la tranquilidad, seguridad y satisfacción que experimentan los clientes respecto a su situación económica son elementos relevantes para evitar niveles elevados de endeudamiento.

## 6 REFERENCIAS

- Angulo González, C. (2020). Cultura financiera y endeudamiento de los socios de la Cooperativa Agraria Allima Cacao Limitada, 2019. ESCUELA DE POSGRADO. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50860/Angulo\\_GC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50860/Angulo_GC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Asenjo Urcia, G. A. (2020). Cultura financiera y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado Carolina, Chiclayo. [Universidad César Vallejo]. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/69416/Asenjo\\_UGA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/69416/Asenjo_UGA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Banco Central de Reserva del Perú. (2023). Reporte Anual de Inclusión Financiera. Lima, Perú. Recuperado de <https://www.bcrp.gob.pe>
- Banco Mundial. (2023). Global Development Report 2023: Financial Literacy and Debt Management. Washington, DC: World Bank Publications. Recuperado de <https://www.worldbank.org>
- Barrantes, M., & Reyes, E. (2019). Métodos de muestreo para investigaciones sociales. Editorial Universitaria.
- BBVA. (2022). ¿Qué es la libertad financiera y cómo se puede conseguir? BBVA. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-libertad-financiera-y-como-se-puede-conseguir/>
- Buendía, L., Colás, P., & Hernández, F. (2020). Métodos de investigación en psicopedagogía. McGraw-Hill. Recuperado de: [https://www.smujerescoahuila.gob.mx/wp-content/uploads/2020/05/LEONOR-Metodos-de-investigacion-en-psicopedagogia-medilibros.com\\_.pdf](https://www.smujerescoahuila.gob.mx/wp-content/uploads/2020/05/LEONOR-Metodos-de-investigacion-en-psicopedagogia-medilibros.com_.pdf)
- Cebadas, M. (2025). Dos de cada tres mexicanos sufren estrés financiero; deudas y gastos producen aumento de ansiedad. Obtenido de <https://www.eluniversal.com.mx/nacion/dos-de-cada-tres-mexicanos-sufren-estres-financiero-deudas-y-gastos-producen-aumento-de-ansiedad/>
- ComexPerú. (2020, Summer 8). CULTURA FINANCIERA: FASE 0. ComexPerú. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/cultura-financiera-fase-0>

- Cruz Chuyma, C. S., y Maliccohuaccha Aguilar, F. (2024). Cultura financiera y nivel de endeudamiento en comerciantes de mercados de abastos del distrito de San Sebastián, 2022. Repositorio Institucional de la UNSAAC. <https://hdl.handle.net/20.500.12918/8376>
- Csorba, L. (2020). The Determining Factors of Financial Culture, Financial Literacy and Financial Behavior. ResearchGate. Doi: [https://doi.org/10.35551/PFQ\\_2020\\_1\\_6](https://doi.org/10.35551/PFQ_2020_1_6)
- Cuenca Ruiz, M. (2014). Análisis del endeudamiento en una empresa cotizada: el caso de pescanova. Comillas.edu. <https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/748/retrieve>
- Delgadillo, V. (2019). La cultura financiera y su relación con el bienestar financiero de los millennials de la provincia de Arequipa, 2019. Obtenido de <https://repositorio.unsa.edu.pe/items/ce396b31-ba8e-44f4-9b05-418424d9c069>
- Díaz Tantalean, N., García Morales, F., & Calvanapón Alva, F. (2022). Financial culture and indebtedness of the clients of the savings and credit cooperatives. *International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(2), 826–835. 10.51798/sijis.v3i2.411
- Duarte, L., Rosado, Y., & Basulto, J. (2014). Comportamiento y Bienestar Financiero como factores competitivos en el personal académico de una Institución de Educación Superior Mercados y Negocios. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5718/571863946007.pdf>
- Esquivel-Espinales, D., Olemar-Oliva, G., Mori-Ugarte, C., Flores-Rodriguez, L., & Cieza-Mostacero, S. (2023). Indebtedness and Financial Culture: A Case Study at. LACCEI, 1(8). <https://dx.doi.org/10.18687/LACCEI2023.1.1.167>
- Estrada Zamora, M. del P. (2022). El planeamiento financiero y su incidencia en las decisiones de financiamiento en empresas comerciales del sector del cuidado corporal de lima metropolitana 2018-2019. Edu.Pe. <https://hdl.handle.net/20.500.12727/9983>
- Fernández de la Cigüña, J. R. (2023, September 25). Ratio de endeudamiento de una empresa: ¿Cómo interpretarlo? Sage Advice España; Sage. <https://www.sage.com/es-es/blog/ratio-de-endeudamiento-de-una-empresa-como-interpretarlo/>
- Flores Ticona, W. (2025). Finanzas personales y su relación con el nivel de endeudamiento de los comerciantes del Mercado de Acora, 2025 [Tesis de licenciatura, Universidad Privada San Carlos]. <https://repositorio.upsc.edu.pe/handle/20.500.14891/1894>

- Fornero, R. A. (2020). Diagnóstico de dificultades financieras.  
[https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos\\_practicos/afic/AFIC%20Cap%209%20Dificultades%20financieras.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos_practicos/afic/AFIC%20Cap%209%20Dificultades%20financieras.pdf)
- Hernández-Pérez, J., Garay-Anaya, G., y Carbó-Valverde, S. (2025). Uncovering the factors of financial well-being: The role of self-control, self-efficacy, and financial hardship. *Future Business Journal*, 11, Article 84. <https://doi.org/10.1186/s43093-025-00498-7>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación: Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa y Mixta* (6ª ed.). McGraw-Hill.
- Huamanta Saavedra, D., y Pérez Sánchez, E. Y. (2026). Cultura financiera y endeudamiento de los clientes en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo S. A., Agencia Chota–2022. Universidad Nacional Autónoma de Chota.  
<https://repositorio.unach.edu.pe/handle/20.500.14142/1014>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (2022). Encuesta Nacional de Hogares sobre Condiciones de Vida y Pobreza. Lima, Perú. Recuperado de <https://www.inei.gob.pe>
- Joo, S., & Grable, J. (2004). Un marco exploratorio de los determinantes de la satisfacción financiera. <https://doi.org/10.1023/B:JEEI.0000016722.37994.9f>
- León, J. (2024, July 15). ¿Cómo mido mi capacidad de endeudamiento? BBVA.  
<https://www.bbva.com/es/salud-financiera/mido-capacidad-endeudamiento/>
- López-Roldán, P., & Fachelli, S. (2020). *Análisis de datos cuantitativos con IBM SPSS Statistics*. Ediciones Pirámide.
- Magwegwe, F., MacDonald, M., & Stuart, H. (2022). Determinantes de la preocupación financiera. <https://doi.org/10.1111/joca.12496>
- Martínez, M. (2018). *Investigación correlacional: Fundamentos y aplicaciones*. Editorial Académica Española.
- Mejía Córdova, G., García Santillán, A., y Armenta Fraga, L. (2017). Relación entre estrés financiero y el bienestar de los empleados de Petróleos Mexicanos en el sureste de México. *Journal of Behavior, Health & Social Issues*, 9(1), 35–47.  
[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2448-76782017000100003](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-76782017000100003)

- Miccoli, M., Shevchenko, Y., Iannello, P., & Dietrich, U. (2025). Factores que configuran el bienestar financiero subjetivo en adultos emergentes: un estudio comparativo de Italia y Alemania. doi: <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0320725>
- Morales, C. (2024). ¿Qué es y cómo calcular el endeudamiento? Xepelin. <https://xepelin.com/blog/educacion-financiera/conceptos-para-el-endeudamiento>
- Quispe Choque, J. A., & Ayma Sutta, P. (2023). Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión empresarial de las empresas de construcción del distrito de wanchaq, periodo 2020. Edu.Pe. [https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/8093/253T20230639\\_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/8093/253T20230639_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Reyes Avalos, L. L. (2023). Factores socioculturales y su incidencia en la gestión educativa en la provincia de Sánchez Carrión, 2022. Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar. <http://file:///C:/Users/user/Downloads/4452-Texto%20del%20art%C3%ADculo-17640-1-10-20230120.pdf>
- Rodriguez, S. I. A. (2023). Factores que inciden en el sobreendeudamiento en una cooperativa de ahorro y credito: azogues-Ecuador. Dspace.ucacue.edu.Ec. <https://dspace.ucacue.edu.ec/server/api/core/bitstreams/307e9b24-ffc3-4ee4-a3bb-436b4b90d369/content>
- RPP. (2022, julio 18). Más de 7 de cada 10 peruanos no pueden cubrir todos sus gastos y tienen deudas. RPP. <https://rpp.pe/economia/economia/mas-de-7-de-cada-10-peruanos-no-pueden-cubrir-todos-sus-gastos-y-tienen-deudas-noticia-1418691>
- Salamea Cordero, P. A., & Alvarez Pinos, D. S. (2020). Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca. Dialnet, 5(6), 260-295. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7518078>
- Sara, I., Udayana Putra, I., Kurniawan Saputra, K., & Jaya Utama, W. (2023). Financial literacy, morality, and organizational culture in preventing financial mismanagement: A study on village governments in Indonesia. Cogent Business & Management, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2166038>
- Sheykin, H. (2021, September 14). Fuerza y debilidades relaciones financieras. Finmodelslab.com; FinModelsLab. <https://finmodelslab.com/es/blogs/blog/financial-ratios>

- Simonse, O., Van Dijk, W. W., Van Dillen, L. F., & Van Dijk, E. (2024). Economic predictors of the subjective experience of financial stress. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 42, 100933. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2024.100933>
- Soncco, D. A. S. D. (2023). Relación del nivel de cultura financiera y la clasificación crediticia en la cooperativa de ahorro y crédito santo domingo de guzmán agencia Sicuani - 2020. Repositorio.uandina.edu.pe. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/59790>
- Sorgente, A., Atay, B., & Aubrey, M. (2024). ¿Un modelo único de bienestar financiero sirve para todos? Prueba de la Escala Multidimensional de Bienestar Financiero Subjetivo en nueve países. doi:<https://doi.org/10.1007/s10902-024-00708-z>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2023). Reporte Anual de Inclusión Financiera. Recuperado de <https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/2658>
- Tarazona Silva, E. U. (2018). La cultura financiera y su influencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores deb RR.HH de la SUNAT, Lima, 2018. <https://hdl.handle.net/20.500.11818/3746>
- Tay, L., Batz, C., Parrigon, S., y Kuykendall, L. (2017). Debt and subjective well-being: The other side of the income-happiness coin. *Journal of Happiness Studies*, 18(3), 903–937. <https://doi.org/10.1007/s10902-016-9758-5>
- Tenney, J., & Kalenkoski, C. (2019). Financial Ratios and Financial Satisfaction: Exploring Associations Between Objective and Subjective Measures of Financial Well-Being Among Older Americans. [dhttp://dx.doi.org/10.1891/1052-3073.30.2.231](http://dx.doi.org/10.1891/1052-3073.30.2.231)
- Varas Navas, M. de los A., y Huayaban Gonzales, H. (2025). Relación entre la cultura financiera y el nivel de endeudamiento de los emprendedores del centro comercial Sachachorro en Iquitos, periodo 2024 [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de la Amazonía Peruana]. <https://hdl.handle.net/20.500.12737/11274>

## 7. Anexos

### Anexo 1: Instrumento de recolección de Datos

#### Cuestionario de Cultura financiera

Marque con una (x) la opción de respuesta que crea conveniente: 1 = Definitivamente no, 2 = Probablemente no, 3 = Indeciso, 4 = Probablemente si y 5 = Definitivamente sí.

| N° | PREGUNTAS                                                                                                          | ESCALA |    |   |    |    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----|---|----|----|
|    |                                                                                                                    | DS     | PS | I | PN | DN |
| 1  | ¿Tiene conocimiento que es una entidad financiera?                                                                 |        |    |   |    |    |
| 2  | ¿Tiene conocimientos de los productos financieros que ofrece entidad financiera?                                   |        |    |   |    |    |
| 3  | ¿Conoce usted de tasa de crédito, tasa de costo anual, periodos de gracias establecidos por la entidad financiera? |        |    |   |    |    |
| 4  | ¿La cooperativa le capacita para desarrollar habilidades y capacidades financieras?                                |        |    |   |    |    |
| 5  | ¿Hace análisis de sus ingresos y egresos de forma mensual?                                                         |        |    |   |    |    |
| 6  | ¿Tiene claro cómo elaborar un presupuesto financiero personal?                                                     |        |    |   |    |    |
| 7  | ¿Establece objetivos financieros personales?                                                                       |        |    |   |    |    |
| 8  | ¿Tiene el hábito de ahorrar parte de sus ingresos?                                                                 |        |    |   |    |    |
| 9  | ¿Controla sus gastos para poder ahorrar?                                                                           |        |    |   |    |    |
| 10 | ¿Considera que el ahorro es beneficioso para el largo plazo?                                                       |        |    |   |    |    |
| 11 | ¿El ahorro lo hace en cuentas de ahorro y crédito?                                                                 |        |    |   |    |    |
| 12 | ¿El dinero que posee lo invierte en productos comerciales?                                                         |        |    |   |    |    |
| 13 | ¿El dinero que posee lo reinvierte en la entidad financiera?                                                       |        |    |   |    |    |
| 14 | ¿Al momento de realizar una inversión se informa antes?                                                            |        |    |   |    |    |
| 15 | ¿Está dispuesto a correr riesgo antes de invertir?                                                                 |        |    |   |    |    |
| 16 | ¿Conoce la inversión en negocios/Empresas, bienes inmuebles                                                        |        |    |   |    |    |

#### Cuestionario de endeudamiento

Marque con una (x) la opción de respuesta que crea conveniente: 1 = Definitivamente no, 2 = Probablemente no, 3 = Indeciso, 4 = Probablemente si y 5 = Definitivamente sí.

| N° | PREGUNTAS                                                                                                      | ESCALA |    |   |    |    |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----|---|----|----|
|    |                                                                                                                | DS     | PS | I | PN | DN |
| 1  | ¿Sus costumbres de consumo financiera están relacionado con sus ingresos mensuales?                            |        |    |   |    |    |
| 2  | ¿Tiene necesidades de consumo que no se pueden satisfacerse con lo que percibe de su sueldo o ingreso mensual? |        |    |   |    |    |
| 3  | ¿Realiza retiros en efectivo de su tarjeta de crédito para cancelar otras deudas?                              |        |    |   |    |    |
| 4  | ¿Mantiene agendada sus fechas de pago de sus préstamos en la entidad financiera?                               |        |    |   |    |    |
| 5  | ¿Le agobian sus deudas contraídas en la entidad financiera?                                                    |        |    |   |    |    |
| 6  | ¿Cuida su credibilidad en el sistema financiero?                                                               |        |    |   |    |    |

|    |                                                                                           |  |  |  |  |  |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|
| 7  | ¿Sus ingresos mensuales le permiten pagar sus deudas adquiridas en la entidad financiera? |  |  |  |  |  |
| 8  | ¿Conoce las penalidades que se aplican al retraso de los préstamos adquiridos?            |  |  |  |  |  |
| 9  | ¿La inestabilidad económica le dificulta en el pago puntual de sus préstamos?             |  |  |  |  |  |
| 10 | ¿Se retrasa en pagar sus deudas con la entidad financiera?                                |  |  |  |  |  |
| 11 | ¿El préstamo de la cooperativa aumento su deuda personal?                                 |  |  |  |  |  |
| 12 | ¿Usted tiene deudas impagas y judicializadas con la entidad financiera?                   |  |  |  |  |  |

### Cuestionario de Bienestar Financiero

Indicaciones: Por favor, lea detenidamente las afirmaciones y seleccione la opción que mejor describió su situación. La escala de respuesta utilizada fue de tipo Likert de cinco puntos, donde 1 = Muy en desacuerdo, 2 = En desacuerdo, 3 = Inseguro, 4 = De acuerdo y 5 = Muy de acuerdo.

| Nº | Escoja el valor que mejor describa situación actual sobre las siguientes afirmaciones del bienestar financiero. | Escala |   |   |   |   |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---|---|---|---|
| 1  | Estoy satisfecho con la cantidad de dinero que ahorro.                                                          | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 2  | Cuando pienso en mi situación financiera, soy optimista acerca de mi futuro.                                    |        |   |   |   |   |
| 3  | Creo que tendré suficiente dinero para vivir cómodamente cuando me jubile.                                      |        |   |   |   |   |
| 4  | Me preocupo de poder pagar mis gastos mensuales de manutención.                                                 |        |   |   |   |   |
| 5  | Tengo dificultades para vivir de mis ingresos.                                                                  |        |   |   |   |   |
| 6  | Me preocupa la cantidad de dinero que debo.                                                                     |        |   |   |   |   |
| 7  | Estoy informado sobre las leyes y regulaciones de protección al consumidor.                                     |        |   |   |   |   |
| 8  | Considera que puede vivir tranquilamente al menos 3 meses de sus actuales ahorros.                              |        |   |   |   |   |
| 9  | Considera que su situación financiera es óptima.                                                                |        |   |   |   |   |
| 10 | Considera que está satisfecho con su situación financiera actual.                                               |        |   |   |   |   |
| 11 | Considera que se siente preocupado por su situación financiera actual                                           |        |   |   |   |   |

### Anexo 2. V DE AIKEN

Validez de contenido mediante V de Aiken de la variable endeudamiento

| Ítem   | Relevancia | Representatividad | Claridad | V de Aiken promedio |
|--------|------------|-------------------|----------|---------------------|
| Ítem 1 | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 2 | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 3 | 0.88       | 0.96              | 1.00     | 0.95                |

|                  |      |      |      |      |
|------------------|------|------|------|------|
| Ítem 4           | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Ítem 5           | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Ítem 6           | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Ítem 7           | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Ítem 8           | 0.92 | 1.00 | 1.00 | 0.97 |
| Ítem 9           | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Ítem 10          | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Ítem 11          | 0.92 | 1.00 | 0.96 | 0.96 |
| Promedio general | 0.97 | 1.00 | 1.00 | 0.99 |

Validez de contenido mediante V de Aiken de la variable cultura financiera

| Ítem             | Relevancia | Representatividad | Claridad | V de Aiken promedio |
|------------------|------------|-------------------|----------|---------------------|
| Ítem 1           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 2           | 0.96       | 1.00              | 0.96     | 0.97                |
| Ítem 3           | 0.96       | 1.00              | 1.00     | 0.99                |
| Ítem 4           | 0.92       | 0.96              | 1.00     | 0.96                |
| Ítem 5           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 6           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 7           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 8           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 9           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 10          | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 11          | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 12          | 1.00       | 0.96              | 1.00     | 0.99                |
| Ítem 13          | 0.92       | 1.00              | 1.00     | 0.97                |
| Ítem 14          | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 15          | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 16          | 0.96       | 1.00              | 0.96     | 0.97                |
| Promedio general | 0.98       | 1.00              | 1.00     | 0.99                |

Validez de contenido mediante V de Aiken de la variable bienestar financiero

| Ítem             | Relevancia | Representatividad | Claridad | V de Aiken promedio |
|------------------|------------|-------------------|----------|---------------------|
| Ítem 1           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 2           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 3           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 4           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 5           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 6           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 7           | 0.92       | 1.00              | 1.00     | 0.97                |
| Ítem 8           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 9           | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 10          | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Ítem 11          | 1.00       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |
| Promedio general | 0.99       | 1.00              | 1.00     | 1.00                |