

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



**Los factores prevalentes de la cultura financiera para lograr
decisiones financieras óptimas en los comerciantes del sur del
Perú**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Abel Lima Choquemaqui
Omar Fidel Salca Quispe
Deysi Edith Salas Poma

Asesor:

Mg. Karen Yosio Mamani Monrroy

Juliaca, julio de 2023

DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Yo Karen Yosio Mamani Monrroy, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“LOS FACTORES PREVALENTES DE LA CULTURA FINANCIERA PARA LOGRAR DECISIONES FINANCIERAS ÓPTIMAS EN LOS COMERCIANTES DEL SUR DEL PERÚ”** de los autores **Abel Lima Choquemaqui, Omar Fidel Salca Quispe y Deysi Edith Salas Poma**, tiene un índice de similitud de 12 % verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Juliaca, a los 13 días del mes de Julio del año 2023.



Mg. Karen Yosio Mamani Monrroy

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS



En Puno, Juliaca, Villa Chullunqui, a 13 día(s) del mes de Julio del año 2023 siendo las 12:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Lima, bajo la dirección del (de la) presidente(a):

CPE Magali Apaza Pachau el (la) secretario(a): Mtra. Nelly Rosario

Moreno Leyva y los demás miembros: Mg. Yarmany Said

Apaza Chata y el (la) asesor(a) Mg. Karen Yosio Mamani

Moray con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado:

Los factores prevalentes de la cultura financiera para lograr

decisiones financieras óptimas en los comerciantes del Sur del

Perú del(los) (las) bachiller(es): a) Abel Lima Choquemaqui

b) Omar Fidel Salca Quirpe

c) Deyni Edith Salas Poma

conducente a la obtención del título profesional de:

Contador Público

(Denominación del Título Profesional)

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

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

Bachiller (a): Abel Lima Choquemaqui

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	78	A-	Muy Bueno	Sobresaliente

Bachiller (b): Omar Fidel Salca Quirpe

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	78	A-	Muy Bueno	Sobresaliente

Bachiller (c): Deyni Edith Salas Poma

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	78	A-	Muy Bueno	Sobresaliente

(*) Ver parte posterior

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

[Firma]
President/a

[Firma]
Asesor/a

[Firma]
Bachiller (a)

[Firma]
Miembro

[Firma]
Bachiller (b)

[Firma]
Secretario/a

[Firma]
Miembro

[Firma]
Bachiller (c)

ÍNDICE GENERAL

ÍNDICE TABLAS	v
ÍNDICE DE FIGURAS	vi
ÍNDICE DE ANEXOS	vii
RESUMEN	8
ABSTRACT	9
1. INTRODUCCIÓN	10
2. REVISIÓN DE LA LITERATURA	11
Figura1.....	13
Modelo conceptual	13
3. METODOLOGÍA	14
Tabla 1	16
Estadísticas de fiabilidad	16
4. RESULTADOS	16
Tabla 2	17
Información Sociodemográfica.	17
Medidas descriptivas de cultura financiera y decisiones financieras	18
Tabla 3	18
Coeficiente de regresión.	18
Tabla 4	19
Análisis de Clúster.....	19
Figura2.....	19
Agrupación clúster.....	19
5. DISCUSIÓN	20
6. CONCLUSIÓN	23
7. REFERENCIAS	24
8. ANEXOS	28
8.1. Evidencia de sumisión	28
8.2. Copia de resolución de inscripción.....	29
8.3. Instrumento de recolección de datos	30

ÍNDICE TABLAS

Tabla 1 Estadísticas de fiabilidad.....	16
Tabla 2 Información Sociodemográfica.....	17
Tabla 3 Medidas descriptivas de cultura financiera y decisiones financieras.....	18
Tabla 4 Coeficiente de regresión.	18
Tabla 5 Análisis de Clúster	19

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	Modelo conceptual	13
Figura 2	Agrupación clúster	19

ÍNDICE DE ANEXOS

8.1.	Evidencia de sumisión.....	28
8.2.	Copia de resolución de inscripción	29
8.3.	Instrumento de recolección de datos	30

Los factores prevalentes de la cultura financiera para lograr decisiones financieras óptimas en los comerciantes del sur del Perú

The prevailing factors of financial culture to achieve optimal financial decisions in merchants in southern Peru

RESUMEN

La presente investigación surge ante la evidente aplicación práctica e improvisada de conceptos financieros por parte de los comerciantes que son objeto de estudio. Estos comerciantes tienden a tomar decisiones inapropiadas en la administración de sus recursos económicos, tales como el excesivo endeudamiento, la falta de inversión y un insuficiente nivel de ahorro, entre otros aspectos. Por lo tanto, es imperativo abordar de manera urgente y necesaria la identificación de los factores culturales predominantes que influyen en la toma de decisiones financieras óptimas entre los comerciantes en el sur del Perú.

La presente investigación adopta un enfoque cuantitativo y observacional no experimental. Se basa en una metodología de planificación prospectiva, con un diseño de corte transversal y un nivel explicativo. Con el propósito de alcanzar el objetivo establecido, se aplicó un cuestionario a 102 participantes seleccionados mediante un método no probabilístico. Los datos recolectados se analizaron utilizando el software estadístico SPSS V.27.0, donde se llevaron a cabo análisis descriptivos y de regresión.

Además, para determinar los factores culturales preeminentes en el ámbito financiero, se empleó el lenguaje de programación Python en conjunción con técnicas de análisis de clúster. Los resultados arrojan conclusiones claras: los principales factores culturales que inciden en las decisiones financieras son el conocimiento financiero, la actitud frente a las finanzas y el comportamiento financiero. Además, se constata que la cultura financiera ejerce una influencia positiva y significativa en la capacidad de tomar decisiones financieras acertadas y óptimas.

Palabras clave: cultura financiera, decisiones financieras, educación financiera, alfabetización financiera.

ABSTRACT

The present investigation arises from the evident practical and improvised application of financial concepts by the merchants who are the object of study. These merchants tend to make inappropriate decisions in the administration of their economic resources, such as excessive indebtedness, lack of investment and an insufficient level of savings, among other aspects. Therefore, it is imperative to urgently and necessary address the identification of the predominant cultural factors that influence optimal financial decision-making among merchants in southern Peru.

This research adopts a quantitative and observational non-experimental approach. It is based on a prospective planning methodology, with a cross-sectional design and an explanatory level. In order to achieve the established objective, a questionnaire was applied to 102 selected participants using a non-probabilistic method. The collected data was analyzed using the statistical software SPSS V.27.0, where descriptive and regression analyzes were carried out.

In addition, to determine the preeminent cultural factors in the financial field, the Python programming language was used in conjunction with cluster analysis techniques. The results show clear conclusions: the main cultural factors that affect financial decisions are financial knowledge, attitude towards finance and financial behavior. In addition, it is verified that financial culture exerts a positive and significant influence on the ability to make correct and optimal financial decisions.

Keywords: financial culture, financial decisions, financial education, financial literacy.

1. INTRODUCCIÓN

La cultura financiera engloba el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos esenciales para tomar decisiones financieras bien fundamentadas, las cuales en última instancia contribuyen al logro del bienestar económico (Atkinson y Flore-Anne, 2012). Siguiendo esta perspectiva, un estudio concluyó que la actitud financiera ejerce un impacto de gran relevancia en la conformación de la cultura financiera (Rai et al., 2019). La educación financiera, además de ser un atributo crucial para el ámbito empresarial, cobra igualmente importancia en el ámbito de los pequeños negocios y, sobre todo, en la esfera personal (Damayanti et al, 2018).

A nivel internacional, se han identificado deficiencias en el entendimiento de conceptos financieros esenciales por parte de la población, lo cual resulta en un desconocimiento fundamental a la hora de seleccionar y gestionar de forma adecuada productos financieros. Esto, a su vez, conlleva a decisiones equivocadas en relación con ahorros, deudas e inversiones, resultando en un menoscabo del bienestar financiero de los individuos (Raccanello y Herrera, 2014). En este contexto, se pone de manifiesto la tendencia al manejo empírico de asuntos financieros por parte de los comerciantes (Cevallos et al., 2020), una consecuencia directa de un bajo nivel de cultura financiera que impacta negativamente la gestión de recursos económicos. Este escenario da lugar a desafíos financieros tales como el endeudamiento excesivo, la falta de inversión y un insuficiente hábito de ahorro, además de la utilización de fuentes informales de financiamiento con costos financieros y sociales elevados para mantener la actividad comercial a flote (García-Cedeño & García-Briones, 2022) y (Cevallos et al., 2020) .

En el contexto actual, en el Perú, un preocupante 59% de los ciudadanos mayores de 18 años carecen de conocimiento o familiaridad con el sistema financiero (Banco de la Nación, 2023). Esta cifra contrasta notoriamente con otros países como Panamá y Chile, que ostentan un desempeño más robusto en el Índice de Inclusión Financiera (IIF), seguidos por Argentina, Ecuador y Colombia (Credicorp, 2022). En lo que respecta a la cultura financiera, el Perú se posiciona en un rango intermedio a nivel internacional, ocupando el decimoquinto lugar en comparación con otros 24 países. Sin embargo, aún existen diversos aspectos financieros en los que el país se encuentra rezagado o en el último puesto si se compara a nivel global. Por ejemplo, en cuanto a la toma de decisiones financieras en los hogares, se

ubica en el último lugar con un porcentaje del 66%. De manera similar, en lo referente a comportamiento de ahorro, ocupa el vigésimo puesto con un 47%, situándose por debajo incluso de Bolivia, el cual lidera este aspecto con un sólido 74%, mientras que a nivel global, China lidera el ranking con un 96% (Zarate et al., 2021).

En este escenario, resulta urgente y esencial mejorar la cultura financiera de la población peruana (ComexPerú, 2020). Esto adquiere una mayor relevancia debido a que muchos individuos carecen de familiaridad con los productos y servicios financieros en función de su posición socioeconómica, especialmente aquellos que no participan en el sistema financiero formal (Vargas Florez, 2022). La investigación de Zeng & Yu (2023) respalda esta idea al señalar que aquellos ciudadanos con un mayor nivel de educación financiera tienen mayores posibilidades de participar en el mercado financiero y de tomar decisiones acertadas en relación con sus consumos (Zeng & Yu, 2023).

Por lo tanto, promover la educación financiera en la población se convierte en una tarea crucial, con la intervención activa de las entidades gubernamentales. Asimismo, es vital que los ciudadanos adquieran conocimientos e información acerca de los productos y servicios financieros, de manera que puedan tomar decisiones fundamentadas en conceptos básicos de finanzas personales (Vargas Florez, 2022). Por otra parte, la Superintendencia de Banca y Seguros ha subrayado que el nivel de cultura financiera entre los emprendedores peruanos es sumamente limitado en lo que respecta al conocimiento financiero (Superintendencia de Banca y Seguro, 2021), lo que hace necesario abordar en investigaciones temas relacionados con conceptos financieros, la relación riesgo-rentabilidad, el pago de intereses y otros aspectos. Estos esfuerzos de investigación tienen como objetivo identificar soluciones inmediatas y a largo plazo para mejorar el nivel de cultura financiera en la población del Perú.

2. REVISIÓN DE LA LITERATURA

De acuerdo con la revisión exhaustiva de la literatura pertinente a las variables centrales de esta investigación, se han identificado diversos estudios que contribuyen significativamente al entendimiento del tema en cuestión. En particular: Treviño & Cortez (2021), Maldonado-Román et al. (2019) y Aguilar Rascón (2023) convergen en la meta de abordar los factores que influyen en la cultura financiera. Subrayan que la educación

financiera constituye un pilar fundamental en este ámbito, dado que el dominio de los conceptos financieros habilita la gestión del presupuesto, el control de los ingresos y gastos, el entendimiento de tasas de interés, así como la exploración y comprensión de productos y servicios financieros. Además, se destaca su papel en la búsqueda de financiamiento adecuado y la prudencia en el uso de los recursos. Su consenso es que un conocimiento sólido de estos conceptos repercute en el éxito de los negocios, empoderando a los individuos con las habilidades necesarias para tomar decisiones que optimicen la productividad y, por ende, la rentabilidad.

Villalta Requenes (2022) en su análisis sobre la influencia de la educación financiera en los comerciantes, aplica el análisis de regresión y evidencia que la educación financiera ejerce una profunda influencia en la gestión de los negocios. Además, destaca que el nivel de educación formal de un comerciante está estrechamente vinculado con su grado de educación financiera. Es decir, a mayor nivel de instrucción, se correlaciona con una mayor competencia en el ámbito financiero.

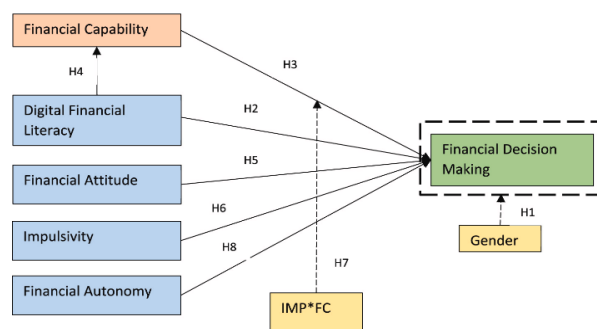
Chen et al (2023) y Madeira & Margaretic (2022) exploran los efectos de las crisis financieras en la percepción de los consumidores acerca de la importancia de un conocimiento adecuado en la administración de productos y servicios financieros. Además, examinan cómo el conocimiento financiero se relaciona con los comportamientos financieros. Sus hallazgos confirman una correlación positiva entre la formación financiera y un comportamiento financiero responsable, que se traduce en la toma informada de decisiones, comparaciones efectivas entre productos financieros y el cumplimiento puntual de compromisos financieros. Sin embargo, sus resultados revelan una puntuación promedio relativamente baja para los consumidores en términos de conocimiento financiero y educación financiera, subrayando la necesidad de implementar programas de educación financiera efectivos.

Kumar et al. (2023) al investigar los factores conductuales, psicológicos y demográficos que afectan las decisiones de inversión, concluyen que la alfabetización financiera, la capacidad financiera y la autonomía financiera tienen una asociación relevante y positiva con la toma de decisiones financieras. Asimismo, destacan la influencia de factores conductuales en este proceso, enfatizando su contribución a la creación de carteras de inversión eficaces que aseguren el bienestar financiero.

En conjunto, estas investigaciones ofrecen un panorama integral de la importancia de la educación financiera y el conocimiento en la toma de decisiones financieras informadas y responsables. Los resultados extraídos de estas investigaciones arrojan luz sobre la necesidad de mejorar la cultura financiera de la población, y acentúan la relevancia de implementar programas educativos eficaces para empoderar a individuos y negocios en su gestión financiera.

Figural.

Modelo conceptual



Fuente: Modelo conceptual elaborado por (Kumar et al. 2023).

Damayanti et al. (2018) identifica tres dimensiones clave que afectan la educación financiera: el conocimiento financiero, que abarca la educación, la experiencia, las percepciones, las opiniones y el conocimiento de productos y servicios; la actitud financiera, que incluye las perspectivas sobre el dinero, los gastos y los niveles de ingresos; y la conciencia financiera, que engloba aspectos como el ahorro, la inversión y la planificación de jubilación.

Por su parte, Chong y Núñez (2019) analizan las instituciones que contribuyen a la educación financiera en el contexto peruano, tanto de forma individual como colaborativa. Las entidades públicas (79%), ONGs y asociaciones relacionadas con el sistema financiero (69%), instituciones financieras (60%) y corporaciones (12%) son las que más participan en este esfuerzo. En este sentido, las iniciativas conjuntas tienden a ser más exitosas al evitar duplicación de esfuerzos y mejorar la efectividad en las capacitaciones. Un caso exitoso es "Finanzas en mi Colegio", una iniciativa conjunta entre el Ministerio de Educación (Minedu), la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), el Centro de Estudios

Financieros (CEFI) de la Asociación de Bancos y la Asociación Peruana de Empresas de Seguros (APESEG), donde cada entidad desempeñó un rol en función de sus capacidades.

Dado el impacto directo que tiene el entendimiento financiero, tanto a nivel macro como en la comprensión de rendimientos y riesgos, en la formación de una actitud prudente hacia las decisiones financieras, este estudio tiene como objetivo principal identificar los factores predominantes en la cultura financiera que contribuyen a la toma de decisiones financieras óptimas por parte de los comerciantes en el sur de Perú (Dwi et al. 2022).

3. METODOLOGÍA

Para la elaboración del presente artículo de investigación, se llevó a cabo una búsqueda exhaustiva de literatura en bases de datos de alta relevancia, tales como Scimedirect, Scopus, Scielo y otros. Además, se recurrió a estudios realizados por diversas instituciones tanto nacionales como internacionales, entre las que se incluyen la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), entre otras.

El enfoque metodológico de esta investigación es cuantitativo, siguiendo la perspectiva planteada por Hernández-Sampieri & Mendoza (2018). Se seleccionó este enfoque debido a la intención de describir, explicar, confirmar o predecir fenómenos y poner a prueba una hipótesis, haciendo uso de la lógica deductiva que va de lo general a lo particular.

En cuanto al diseño de investigación, este estudio es de naturaleza observacional no experimental, de acuerdo con la definición proporcionada por Hernández-Sampieri & Mendoza (2018). En este tipo de estudios, no se manipulan deliberadamente las variables, y el análisis se realiza en el contexto natural en el que ocurren los fenómenos observados.

Este proyecto se encuadra en una planificación prospectiva, ya que se estableció una recopilación planificada de datos primarios mediante encuestas. De acuerdo con Muggenburg & Pérez (2007) y Bahamonte y Aranibar (2021), este enfoque implica la recolección gradual de información a medida que se desarrolla el fenómeno observado o los eventos programados. El diseño de investigación adopta un enfoque de corte transversal,

como lo define (Landro y González, 2006) midiendo las variables en un solo momento temporal.

En cuanto a su nivel de análisis, este estudio se posiciona en el ámbito explicativo, ya que su objetivo principal radica en describir los factores predominantes en la cultura financiera que influyen en la toma de decisiones financieras óptimas. La población de interés se compone de los comerciantes de la feria 28 de julio en la ciudad de Tacna. La muestra se determinó mediante muestreo no probabilístico por conveniencia, de acuerdo con (Otzen & Manterola, 2017). Este enfoque permite la selección de casos accesibles que acceden a ser partícipes en el estudio, basándose en su disponibilidad y proximidad al investigador. En este sentido, se logró la participación de 102 comerciantes que cumplían con criterios de inclusión específicos:

Criterios de inclusión:

- Comerciantes mayores de 18 años.
- Comerciantes formales con Registro Único de Contribuyentes (RUC).
- Comerciantes que mantienen relaciones con instituciones financieras.
- Comerciantes menores de 50 años.
- Consentimiento informado otorgado.

La medición de la variable cultura financiera se realizó mediante un cuestionario desarrollado por (García-Cedeño & García-Briones, 2022), que aborda aspectos de actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero. Se considera fiable debido a su coherencia con la teoría y su inclusión en diversas publicaciones de alto impacto. Para la variable decisiones financieras, se tomó como referencia un cuestionario desarrollado en la investigación de (Kumar et al., 2023), que fue adaptado a una escala de Likert. Ambos cuestionarios se sometieron a validación utilizando el software estadístico SPSS V 27.0, con un análisis de consistencia interna utilizando el coeficiente alfa de Cronbach. Los resultados obtenidos fueron de 0,752 para la variable cultura financiera y 0,780 para la variable decisiones financieras, indicando una aceptable confiabilidad.

Tabla 1*Estadísticas de fiabilidad*

	Alfa de Cronbach	N de elementos
Cultura Financiera	0,752	14
Decisiones Financieras	0,780	14

Nota: Elaboración propia, estadístico SPSS.

En relación a la recopilación de datos, se optó por aplicar el cuestionario tanto en formato presencial como virtual, considerando diversas circunstancias políticas y sociales que dificultaron la realización de encuentros físicos. En algunos casos, se empleó la plataforma Google Forms para facilitar la participación.

Para el tratamiento de la información obtenida, una vez que se recopilaron los datos, se procedió a su organización y tabulación utilizando el programa Excel. Posteriormente, se empleó el software estadístico SPSS V.27.0 para llevar a cabo el análisis descriptivo de las variables. A continuación, se ejecutó un análisis relacional con el propósito de identificar las interconexiones entre las variables estudiadas. Por último, se implementó el análisis de clúster utilizando el software estadístico Python, con el fin de identificar los factores prevalentes. Estos procedimientos permitieron cumplir con el objetivo establecido en este estudio de investigación.

4. RESULTADOS

La Tabla 2 presenta un desglose detallado de la información sociodemográfica de los 102 comerciantes que participaron en este estudio. En términos de rango de edad, se observa que el mayor porcentaje corresponde a aquellos mayores de 35 años, con una representación del 51%. A continuación, se encuentra el grupo de edades entre 25 y 35 años, con una participación del 37.3%, y el segmento de 18 a 25 años, con una proporción de participación del 11.8%. En relación al nivel educativo de los participantes, el 41.2% posee educación de nivel técnico superior, seguido de cerca por aquellos con educación secundaria, que

representa el 30.4% del total. El nivel universitario también está representado significativamente, con un 27.5% de los participantes.

En cuanto a los ingresos, se evidencian distintos rangos. El 41.2% de los participantes informa que su nivel de ingresos es menor a S/. 2000.00. Por otro lado, el 37.3% menciona que sus ingresos se encuentran en el rango de S/. 2000.00 a S/. 5000.00. Finalmente, solo el 21.6% indica contar con ingresos superiores a S/. 5000.00.

Tabla 2

Información Sociodemográfica.

	(n=102)	Frecuencia	%
Rango de Edad	18 a 25 años	12	11,8%
	25 a 35 años	38	37,3%
	35 años a más	52	51,0%
Grado de Instrucción	Primaria	1	1,0%
	Secundaria	31	30,4%
	Superior técnica	42	41,2%
	Universitario	28	27,5%
Nivel de ingresos	Menor a S/. 2000.00	42	41,2%
	S/. 2000.00 a S/. 5000.00	38	37,3%
	Mayor a S/. 5000.00	22	21,6%

Nota: Elaboración propia, estadístico SPSS.

En la Tabla 3 se presenta el análisis descriptivo de las variables "cultura financiera" y "decisiones financieras". En este análisis, se observa que la variable "cultura financiera" presenta el mayor promedio, alcanzando un valor de 55.36%. En contraste, la variable "decisiones financieras" tiene un promedio ligeramente menor, con un valor de 53.84%. No obstante, es importante destacar que la variable "decisiones financieras" exhibe una mayor variabilidad, con un coeficiente de 6.433%.

Al considerar la asimetría y la curtosis de ambas variables, se observa que ambas se encuentran dentro del rango de valores entre (>-1.5 y <1.5). Esta característica sugiere que no se detectan datos atípicos ni sesgos significativos en relación a la distribución de los datos en ambas variables.

Medidas descriptivas de cultura financiera y decisiones financieras

	M	DE	A	C
Cultura Financiera	55,36	5,602	-0,442	-0,381
Decisiones Financieras	53,84	6,433	-0,344	-0,716

M: Media, DE: Desviación estándar, A: Asimetría, C: Curtosis

Nota: Elaboración propia, estadístico SPSS

En la Tabla 4, se muestra los coeficientes de regresión, donde la cultura financiera tiene un resultado ($\beta=0,557$, $P<0,01$), con lo cual se puede estimar que es altamente significativo en el modelo para medir la influencia en las decisiones financieras.

Tabla 3

Coefficiente de regresión.

	B	Desv. Error	B	t	P valor
(Constante)	18,441	5,307		3,475	0,001
¹ Cultura financiera	0,639	0,095	0,557	6,704	0,000

a. Variable dependiente: Decisiones financieras

Nota: Elaboración propia, estadístico SPSS.

En la Tabla 5, se describe el análisis de clúster, para determinar los factores relevantes entre las dimensiones y la variable de cultura financiera. Del resultado, se puede observar en la figura 2 la existencia de mejor concentración en dos grupos, por lo tanto, la dimensión con mejores resultados en el grupo 0 son: Conocimiento Financiero con 18,69, seguido por actitud financiera con 17,25, y comportamiento financiero con 15,23, así mismo el grupo 1 confirma la clusterización del grupo 0, conocimiento financiero con 22,69, seguido por actitud financiera con 19,43, y comportamiento financiero con 16,98., por lo tanto, se puede estimar que los factores más prevalentes son: conocimiento financiero, actitud financiera y comportamiento financiero.

Tabla 4

Análisis de Clúster

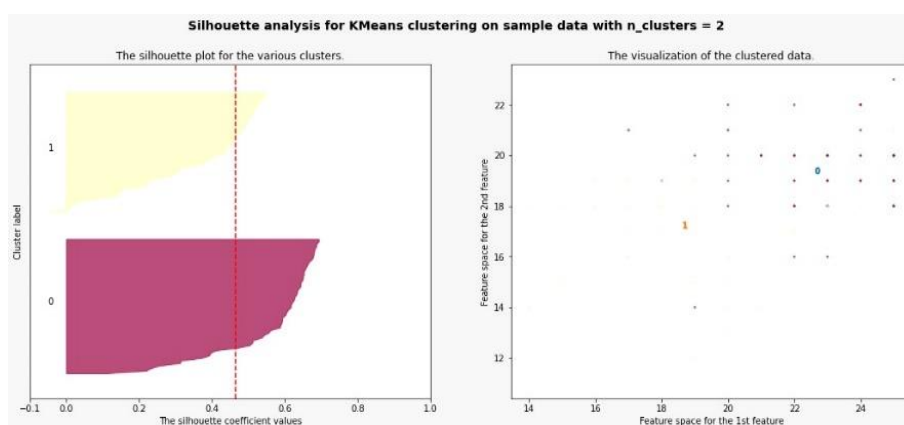
Clústeres	Conocimiento Financiero	Actitud Financiera	Comportamiento financiero
0	18,69	17,25	15,23
1	22,69	19,43	16,98

Nota: Elaboración propia, estadístico Python.

En lo Figura 2, se puede observar el agrupamiento de las dimensiones, en donde existe mejor concentración en dos grupos.

Figura2.

Agrupación clúster



Nota: Elaboración propia, estadístico Python.

5. DISCUSIÓN.

En esta sección, se presentan las discusiones en relación a los resultados obtenidos y se incorpora una revisión literaria de las variables "cultura financiera" y "decisiones financieras". El objetivo central de la investigación fue determinar los factores prevalentes de la cultura financiera que contribuyen a tomar decisiones financieras óptimas entre los comerciantes del sur del Perú.

Los resultados obtenidos indican que el factor predominante en esta investigación es el "conocimiento financiero". Esto abarca la comprensión de conceptos básicos de las finanzas, como el entendimiento de las teorías del interés simple y compuesto, la evaluación de riesgos asociados a las decisiones financieras, la comprensión de la inflación y la apreciación del valor del dinero en el tiempo. El segundo factor más influyente es la "actitud financiera", que engloba la predisposición mental hacia la gestión de ingresos, ahorros y gastos. Por último, se identifica el "comportamiento financiero", relacionado con la planificación de ahorros, inversiones y el cumplimiento de compromisos financieros. Además, se confirma la influencia positiva y significativa de la cultura financiera en las decisiones financieras de los comerciantes en la región.

Este hallazgo es atribuible a que la mayoría de los participantes tienen conocimientos intermedios, a veces empíricos, sobre conceptos financieros básicos como intereses, riesgos, inflación y valor temporal del dinero. Sin embargo, a pesar de que los participantes demuestran una actitud hacia el control de ingresos y gastos, todavía existe un déficit en la cultura del ahorro eficiente. En línea con este hallazgo, Zarate et al.(2021) señalan que Perú se ubica en los últimos puestos en cuanto a hábitos de ahorro, incluso por debajo de Bolivia. Además, se evidencia que los comerciantes pueden cumplir con sus obligaciones financieras en tiempo, pero podrían no estar preparados para afrontar situaciones de emergencia con los ahorros disponibles. La inversión, en muchos casos, se realiza sin una evaluación adecuada.

Los resultados de la variable "cultura financiera" están en consonancia con los resultados de la variable "decisiones financieras". En relación al financiamiento, los comerciantes indican que no aprovechan oportunidades de financiamiento estatal con tasas reducidas y periodos de gracia prolongados, debido a la falta de información y los requisitos restrictivos. En el ámbito de la inversión, los participantes no se sienten lo suficientemente seguros para aprovechar oportunidades externas debido a su falta de disposición para tomar

decisiones en situaciones desafiantes. Además, se evidencia que los comerciantes carecen de resiliencia ante situaciones de crisis y desastres naturales.

En resumen, se establece que la cultura financiera impacta positivamente en las decisiones financieras. A medida que el nivel de cultura financiera aumenta, la capacidad de los comerciantes para tomar decisiones adecuadas y óptimas se incrementa. Coincidiendo con investigaciones anteriores, como la de Treviño & Cortez (2021) se subraya la importancia del conocimiento financiero en la cultura financiera. Aunque, en este trabajo, se expande este concepto al considerar también la "actitud financiera" y el "comportamiento financiero" como factores cruciales.

En otro enfoque, Damayanti et al.(2018) también exploraron diversos factores, como género, nivel de ingresos, educación, experiencia, ocupación, actitud hacia el dinero, entre otros. Concluyeron al agrupar los elementos analizados en tres categorías: conocimiento financiero, actitud financiera y conciencia financiera. Por otro lado, Kumar et al.(2022) consideraron que tanto la actitud financiera, la conciencia financiera, la impulsividad y la autonomía financiera son conductas que influyen positivamente en la toma de decisiones financieras acertadas. En el marco de esta investigación, se categorizó la impulsividad, la autonomía financiera y la conciencia financiera como aspectos del comportamiento financiero, lo cual se considera como parte integral de la conducta financiera.

En este contexto, se destaca la importancia de adquirir conocimientos fundamentales en finanzas. La actitud financiera se ve influenciada por el conocimiento financiero, lo que resulta en una predisposición positiva hacia decisiones financieras como ingresos, gastos, ahorro e inversión. A su vez, el comportamiento financiero se nutre de ambos, el conocimiento financiero y la actitud financiera. Investigaciones de Chen et al. (2023) y Madeira & Margaretic (2022) respaldan este concepto, al señalar que la formación financiera está relacionada positivamente con el comportamiento financiero, lo que contribuye a la reducción de comportamientos indeseables. Asimismo, Hernández-Rivera y Flores-Lara (2022) sostienen que el comportamiento financiero se basa en la premisa de irracionalidad, moldeado por el conocimiento, habilidades y actitudes dentro del contexto económico.

Por otro lado, Damayanti et al.(2018) también analizo diferentes factores como: genero, nivel de ingresos, nivel de educación, experiencia, ocupación, actitud hacia el dinero, cultura y otros, de los cuales concluye agrupando los factores analizados en tres grupos: conocimiento financiero, actitud financiera y conciencia financiera. Siendo así, para Kumar et al.(2022) tanto la actitud financiera, conciencia financiera impulsividad y autonomía financiera son factores conductuales que inciden positivamente para lograr decisiones financieras optimas y acertadas. Para efectos de la presente investigación, tanto la impulsividad, la autonomía financiera y conciencia financiera se considera como comportamiento financiero por lo que son criterios de la conducta financiera.

En ese contexto es importante formarse y comprender respecto a los conceptos básicos de las finanzas, puesto que, la actitud financiera es influenciada por los conocimientos financieros, es decir, se tiene una buena predisposición mental en relación a las decisiones financieras como: ingresos, gastos, ahorro e inversión; así mismo, el comportamiento financiero es influenciado por el conocimiento financiero y actitud financiera tal como afirma Chen et al. (2023) y Madeira & Margaretic (2022) al establecer que la formación en finanzas se asocia positivamente con el comportamiento financiero, de tal manera que disminuyen los comportamientos indeseados; por otro lado, Hernández-Rivera y Flores-Lara (2022) también afirma que el comportamiento financiero es una vertiente basada en el supuesto de irracionalidad, que se construye y es influenciado por conocimientos, habilidades y actitudes en el entorno económico que se encuentren. De esa manera se establece que los factores más prevalentes de la cultura financiera para lograr decisiones financieras optimas son: conocimiento financiero, actitud financiera y comportamiento financiero, ya que los tres factores se encuentran relacionados entre sí.

Por consiguiente, se evidencia una imperante necesidad de mejorar la cultura financiera en la sociedad peruana. Los resultados de esta investigación señalan notables deficiencias en diversos ámbitos financieros, los cuales ejercen una influencia directa en las decisiones económicas. Aunque es cierto que existen esfuerzos, como los identificados por Chong y Núñez (2019) realizados por instituciones tanto públicas como privadas para fomentar la educación financiera en el país, destaca el caso altamente exitoso del proyecto "Finanzas en mi Colegio". Dado que este proyecto involucra la colaboración de entidades de ambos sectores, sería recomendable considerar iniciativas similares dirigidas hacia institutos y universidades. Esta sugerencia cobra mayor relevancia al considerar el análisis del nivel

educativo de los participantes en esta investigación, el cual apunta a que el nivel de instrucción no ejerce una influencia significativa en la cultura financiera de la población.

6. CONCLUSIÓN

La investigación realizada proporciona conclusiones significativas sobre los factores más influyentes en la cultura financiera. Estos factores se agrupan en tres categorías fundamentales: el conocimiento financiero, que abarca la comprensión de conceptos esenciales como el interés simple y compuesto, los riesgos financieros, la inflación y el valor temporal del dinero; la actitud financiera, que comprende la habilidad para gestionar ingresos y gastos y la disposición hacia el ahorro; y, finalmente, el comportamiento financiero, un componente interrelacionado que engloba la planificación y ejecución del ahorro, las inversiones, el cumplimiento de compromisos financieros y la capacidad de afrontar situaciones desafiantes.

Estos tres factores, aunque tienen diferencias en su prevalencia, están intrínsecamente conectados, y su relación es crucial para la cultura financiera de los comerciantes participantes. Esta relación tiene un impacto directo en la capacidad de tomar decisiones financieras óptimas y bien fundamentadas en la gestión y dirección de sus negocios. La cultura financiera, al tener una influencia significativa y positiva en las decisiones financieras, demuestra que un mayor nivel de cultura financiera conduce a decisiones más efectivas en áreas como operaciones comerciales, búsqueda de financiamiento e inversiones empresariales.

En este contexto, se destaca la relevancia de mejorar el nivel de cultura financiera entre los participantes y, por extensión, en la sociedad en general. Además, se subraya la importancia de implementar programas de educación financiera en entornos educativos formales, desde escuelas hasta institutos de educación superior y universidades. Dichos programas, tanto impulsados por instituciones gubernamentales como por actores privados, en colaboración o de manera independiente, tienen el potencial de elevar el nivel de cultura financiera de la población en general. Esto, a su vez, contribuirá a la toma de decisiones financieras más sólidas en los hogares, emprendimientos y empresas.

7. REFERENCIAS

- Aguilar Rascón, O. C. (2023). Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera. *Análisis Económico*, 38(97), 149–161. <https://doi.org/10.24275/uam/azc/dcsh/ae/2022v38n97/aguilars>
- Atkinson, A. y Flore-Anne, M. (2012). Measuring financial literacy: results of the OECD infe pilot study. *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions*, 15(15), 1–73. <https://doi.org/https://dx.doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en>
- Bahamonte, N. y Aranibar, J. (2021). *Plan de incentivos y el cumplimiento de metas en la municipalidad distrital Alto de la Alianza, 2015-2018*. <https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/1899/Bahamonde-Rodriguez-Natalia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cevallos et al. (2020). La educación financiera y su incidencia en la capacidad de gestión de los comerciantes de la empresa pública municipal Mercado de Productores Agrícolas San Pedro de Riobamba (EP-EMMPA). *Visionario Digital*, 4(2), 5–21. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v4i2.1201>
- Chen et al. (2023). Investigating the associations of consumer financial knowledge and financial behaviors of credit card use. *Heliyon*, 9, 1–13. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e12713>
- Chong, J. y Núñez, L. (2019). Sistematización de iniciativas de educación financiera en el Perú: Lecciones aprendidas y retos. In *Superintendencia de Banca t Seguros y AFP* (pp. 1–12). https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-NOTA-POLITUCA/Sistematización_iniciativas_Educación_Financiera.pdf
- ComexPerú. (2020). Cultura financiera. In *ComexPerú* (pp. 1–2). <https://www.comexperu.org.pe/articulo/cultura-financiera-fase-0>
- Credicorp. (2022). *Índice de Inclusión Financiera de CREDICORP*. https://www.grupocredicorp.com/indice-inclusion-financiera/IIF/Libro_IIF_Credicorp_2022.pdf
- Damayanti et al. (2018). Factors that influence financial literacy on small medium enterprises: A literature review. *Opcion*, 34(86), 1540–1557.

https://www.researchgate.net/publication/331823650_Factors_that_influence_financial_literacy_on_small_medium_enterprises_A_literature_review

- Dwi et al. (2022). Financial Literacy and Mental Accounting Analysis of Financial Decisions and Shopping Interests in the Covid-19 Pandemic Era. *Journal of Business and Finance in Emerging Markets*, 5(1), 1–13. <https://doi.org/10.32770/jbfem.vol51-12>
- García-Cedeño, M. L. y, & García-Briones, M. Y. (2022). Evaluación de la cultura financiera de habitantes del Cantón Portoviejo. *Revista San Gregorio*, 52, 74–88. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.36097/rsan.v0i52.2236>
- Hernández-Rivera, A. y Flores-Lara, S. A. (2022). El comportamiento financiero de los jóvenes universitarios en seis entidades federativas de México: un análisis desde la perspectiva financiera-conductual. *Diálogos Sobre Educación*, 25, 1–19. <https://doi.org/10.32870/dse.v0i25.1131>
- Hernández-Sampieri, R. y, & Mendoza, C. P. (2018). Las rutas Cuantitativa Cualitativa y Mixta. In M. G. H. Education (Ed.), *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. <http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1292>
- Kumar et al. (2022). The interplay of skills, digital financial literacy, capability, and autonomy in financial decision making and well-being. *Borsa Istanbul Review*, 23(1), 169–183. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2022.09.012>
- Kumar et al. (2023). The interplay of skills, digital financial literacy, capability, and autonomy in financial decision making and well-being. *Borsa Istanbul Review*, 23(1), 169–183. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2022.09.012>
- Landero, R. y González, M. (2006). *Estadística con SPSS y metodología de investigación*. https://www.researchgate.net/publication/44495481_Estadistica_con_SPSS_y_metodologia_de_la_investigacion_Rene_Landero_Hernandez_Monica_T_Gonzalez_Ramirez
- Madeira, C. y, & Margaretic, P. (2022). The impact of financial literacy on the quality of self-reported financial information. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 34, 1–18. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2022.100660>

- Maldonado-Román et al. (2019). La cultura financiera y la creación de emprendimientos en la ciudad de Loja-Ecuador. *Polo Del Conocimiento*, 4(4), 1–22.
<https://doi.org/10.23857/pc.v4i4.939>
- Müggenburg, M. y, & Pérez, I. (2007). Tipos de estudio en el enfoque de investigación cuantitativa. *Revista Enfermería Universitaria ENEO-UNAM*, 4(1), 35–38.
<http://www.redalyc.org/pdf/3587/358741821004.pdf>
- Nación, B. de la. (2023). Inclusión financiera. In *Ministerio de Economía y Finanzas* (pp. 1–2). <https://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/quienes-somos.asp>
- Otzen, T. y, & Manterola, C. (2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Raccanello, K. y Herrera, E. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos*, XLIV(2), 119–141.
<https://www.redalyc.org/pdf/270/27031268005.pdf>
- Rai et al. (2019). Association of Financial Attitude, Financial behaviour and financial knowledge towards financial literacy: A Structural equation modeling approach. *FIB Business Review*, 8(1), 51–60. <https://doi.org/10.1177/2319714519826651>
- Superintendencia de Banca y Seguro. (2021). La educación financiera en los microempresarios peruanos. In *Banco Central de Reserva del Perú* (pp. 1–11). [https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-NOTA-POLITUCA/Nota SBS N 8 EF Microempresarios.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-NOTA-POLITUCA/Nota%20SBS%20N%208%20EF%20Microempresarios.pdf)
- Treviño, G. A. y, & Cortez, K. A. (2021). Factores que inciden en la cultura financiera de los estudiantes de maestría de la Facultad de Contaduría Pública y Administración de la UANL. *Vinculatégica*, 7(1), 390–404. <https://doi.org/10.29105/vtga7.1-110>
- Vargas Florez, J. (2022). Brechas de la inclusión financiera digital en Perú, en un contexto de crisis económica y sanitaria por el COVID-19, usando el analisis de componentes Principales. In *Instituto Nacional de Estadística e Informática*.
<https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/investigaciones/brecha.pdf>
- Villalta Requesnes, A. L. (2022). Nivel de educación financiera en los comerciantes del

mercado municipal “Padre Franco Aguirre”, cantón Zapotillo. In *Universidad Nacional De Loja*. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/24843>

Zarate et al. (2021). *Encuesta de medición de capacidades financieras del Perú, 2019*. [https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1689/Encuesta de medición de capacidades financieras de Perú-2019.pdf?sequence=6&isAllowed=y](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1689/Encuesta%20de%20medici%C3%B3n%20de%20capacidades%20financieras%20de%20Per%C3%BA-2019.pdf?sequence=6&isAllowed=y)

Zeng, S. y, & Yu, F. (2023). Does farming culture shape household financial decisions? *Electronic Copy Available At*, 1–55. <https://doi.org/10.2139/ssrn.4316721>

8. ANEXOS

8.1. Evidencia de sumisión



8.2. Copia de resolución de inscripción



“AÑO DE LA UNIDAD LA PAZ Y EL DESARROLLO”

RESOLUCIÓN N° 0088-C-2023/UPeU-FCE-CF

Naña, Lima, 15 de marzo de 2023

VISTO:

El expediente, de (del) la (las, los) bachiller(es): **Deysi Edith Salas Poma**, identificado(a) con código Universitario N° 201613440, **Omar Fidel Salca Quispe**, identificado(a) con código Universitario N° 201121219 y **Abel Lima Choquemaqui**, identificado(a) con código Universitario N° 200710643, de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión,

CONSIDERANDO:

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

Que la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión, mediante sus reglamentos académicos y administrativos, ha establecido las formas y procedimientos para la aprobación e inscripción del perfil de proyecto de tesis en formato artículo y la designación o nombramiento del asesor para la obtención del título profesional;

Que **Deysi Edith Salas Poma**, **Omar Fidel Salca Quispe** y **Abel Lima Choquemaqui**, ha(n) solicitado: la inscripción del perfil de proyecto de tesis titulado “*Cultura financiera y su impacto en las decisiones financieras de los comerciantes de la feria 28 de Julio de la ciudad de Tacna-2023*” y la designación del Asesor, encargado de orientar y asesorar la ejecución del perfil de proyecto de tesis en formato artículo;

Estando a lo acordado en la sesión del Consejo de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 15 de marzo de 2023, y en aplicación del Estatuto y el Reglamento General de Investigación de la Universidad;

SE RESUELVE:

Aprobar la inscripción del perfil de proyecto de tesis en formato artículo (Art. 52.4), DESIGNAR el ASESOR (Art. 53), docente experimentado en investigación, con conocimiento en la temática de estudio, metodología de investigación, el cual es NOMBRADO PARA MONITOREAR, GUIAR, ORIENTAR Y SUPERVISAR la ejecución del perfil de proyecto de tesis, asimismo, se les dispone un plazo máximo de doce (12) meses para la ejecución (Art. 54).

Tesistas	Código	CP	Título	Asesor	Dictaminadores
Deysi Edith Salas Poma	201613440	Contabilidad y Gestión Tributaria	Cultura financiera y su impacto en las decisiones financieras de los comerciantes de la feria 28 de Julio de la ciudad de Tacna-2023	Mg Karen Yosio Mamani Monroy	Dictaminador 1: CP Nelly Rosario Moreno Leyva
Omar Fidel Salca Quispe	201121219				Dictaminador 2: Mg Yasmany Said Lupaca Chata
Abel Lima Choquemaqui	200710643				

Regístrese, comuníquese y archívese.



Dra. Maritza Soledad Arana Rodríguez
DECANA



Dra. Karina Elizabeth Paredes Abanto
SECRETARIA ACADÉMICA

8.3. Instrumento de recolección de datos

ENCUESTA

I. CONSENTIMIENTO INFORMADO:

Estimado (a) participante, el presente cuestionario tiene por finalidad medir el impacto de la cultura financiera en las decisiones financieras de los comerciantes. La información en el presente cuestionario será estrictamente confidencial y anónima, que será utilizada única y exclusivamente para efectos de la presente investigación, excluyendo cualquier uso ajeno o indebido de la información proporcionada. Para lo cual, siempre que usted esté de acuerdo, se le pedirá responder un cuestionario referente a las variables cultura financiera y decisiones financieras.

II. DATOS SOCIODEMOGRÁFICOS:

1. Rango de Edad:

- a) 18 a 25 años
- b) 25 a 35 años
- c) 35 años a más

2. Grado de Instrucción

- a) Primaria
- b) Secundaria
- c) Superior técnica
- d) Universitario

3. Nivel de ingresos

- a) Menor a S/. 2000.00
- b) S/.2000 a S/. 5000.00
- c) Mayor a S/. 5000.00

III. INSTRUCCIONES:

Marque con una **(X)** dentro del cuadro, según corresponda.

Ítem	Cuestionario	Totalmente de Acuerdo	De acuerdo	Neutro	Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Observaciones
<i>Variable: Cultura Financiera</i>							
1	Si usted le presta 25 soles a un amigo y a la siguiente semana le regresa 30 soles, ¿Considera que ha ganado intereses?						
2	Si Usted obtiene un préstamo de un banco, caja o cooperativa. ¿Considera a la tasa de interés, como dinero adicional que pagará por ese préstamo?						
3	Si alguien le ofrece la posibilidad de ganar dinero fácilmente, ¿considera usted que también lo puede perder fácilmente?						
4	¿Prefiere Usted, ahorrar el dinero en diferentes bancos o lugares, en vez de ahorrar en un solo lugar para mayor seguridad?						

Ítem	Cuestionario	Totalmente de Acuerdo	De acuerdo	Neutro	Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Observaciones
5	¿Usted está de acuerdo que la inflación significa el incremento del precio de las cosas?						
6	¿Usted lleva un presupuesto o un registro de sus ingresos y gastos?						
7	Generalmente, ¿usted prefiere gastar el dinero en vez de ahorrarlo para el futuro?						
8	¿En los últimos 5 años usted, ha ahorrado dinero?						
9	¿En los últimos 5 años usted, ha invertido en mercaderías y/o vivienda?						
10	Generalmente, ¿usted considera cuidadosamente si puede pagar algo antes de comprarlo?						
11	Generalmente, ¿usted se pone metas económicas a largo plazo y se esfuerza por alcanzarlas (comprar casa, ahorrar para el retiro, comenzar un negocio, etcétera)?						
12	Generalmente, ¿usted paga sus cuentas a tiempo (tarjeta de crédito, servicios de luz y agua, Préstamos, ¿etcétera)?						
13	Si tuviera hoy una urgencia económica igual a lo que gana o recibe en un mes, ¿usted podría pagarla con sus ahorros?						
14	¿En los últimos 12 meses, lo que ganó o recibió cada mes, le alcanzó para cubrir sus gastos?						
Variable: Decisiones Financieras							
15	¿Aprovecha Ud. las campañas de crédito con tasas de interés rebajadas que ofertan las instituciones financieras para financiar su negocio?						
16	¿Accede Usted a los fondos de apoyo empresarial (FAE MYPE), y/o accedió al programa REACTIVA PERU?						
17	Cuando necesitas dinero para comprar mercaderías u otros gastos, ¿Usted pide préstamo a los bancos?						
18	Cuando necesitas dinero para comprar mercaderías u otros gastos ¿Usted pide préstamo a las cajas municipales, Cooperativas de ahorro y Crédito, financiera y otros prestamistas?						
19	Cuando necesitas dinero para comprar mercaderías u otros gastos ¿Pide préstamo a sus amigos familiares o prestamistas informales?						

Ítem	Cuestionario	Totalmente de Acuerdo	De acuerdo	Neutro	Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Observaciones
20	¿Ud. Se siente capaz de buscar opciones económicas como: uso de tarjeta de crédito, obtención de crédito, préstamo de familiares y amigos, cuando necesita dinero para financiar su negocio?						
21	¿Evalúa Usted la tasa de interés al momento de obtener un préstamo?						
22	¿Evalúa el rendimiento futuro de los activos al momento de realizar una inversión?						
23	Cuando Usted compra mercaderías, ¿elige transporte formal y seguro para el traslado?						
24	Cuando ahorras en una cooperativa de ahorro y crédito, ¿consideras la posibilidad de que la cooperativa entre en quiebra?						
25	Cuando pides un préstamo para tu negocio, ¿consideras los beneficios que obtendrás con ese dinero?						
26	¿Usted se siente capaz de prever las consecuencias a largo y corto plazo de las decisiones financieras que toma?						
27	¿Usted puede cambiar rápidamente sus decisiones de inversión según los cambios en las circunstancias?						
28	Evalúa Ud. ¿Las ganancias que le generará un proceso de inversión?						

¡Muchas gracias por su participación!