

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS



TESIS

**LA EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO DE
LAS MICRO EMPRESAS, CLIENTES DE LA CAJA
PIURA SAC-PROVINCIA DE TOCACHE
-SAN MARTÍN.**

**PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADO EN
ADMINISTRACIÓN**

ELABORADO POR:

ARMIS BRAIN AMASIFUEN ESPINOZA

TINGO MARÍA, PERÚ

2020



**T
ADM**

Amasifuen Espinoza, Armis Brain

La educación financiera y el desarrollo de las microempresas, clientes de la Caja Piura SAC – Provincia de Tocache – San Martín / Armis Brain Amasifuen Espinoza. -- Tingo María, Perú: Universidad Nacional Agraria de la Selva, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, 2020.

xii, 72 hojas ; 07 tablas ; 26 figuras ; 30 cm.

Tesis (Licenciado en Administración).

Literatura citada: p. 64-67. 46 ref.

**1. Educación financiera. 2. Desarrollo microempresas.
3. Conocimientos financieros. 4. Actitudes.
5. Comportamiento financiero. 6. Rentabilidad. 7. Ahorro.**



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN



“Año de la Universalización de la Salud”

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS
N° 010-2020-EPA- FCEA-UNAS
REUNIÓN VIRTUAL

Siendo las 09:00 horas del día miércoles 28 de octubre de 2020, se reúne mediante videoconferencia a través de la plataforma Microsoft Teams, los miembros del jurado calificador de tesis designados mediante Resolución Nro. 149/2018-D-FCEA, de fecha 03 de junio de 2018 y autorizada la ejecución de la tesis con Resolución N° 260/2018-D-FCEA de fecha 08 de setiembre de 2018, se acredita el cumplimiento de los requisitos establecidos; por cuanto, el jurado procede dar inicio a la sustentación de tesis para optar el título de Licenciado en Administración, titulada:

LA EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS, CLIENTES DE LA CAJA PIURA SAC- PROVINCIA DE TOCACHE -SAN MARTÍN.

Presentado por el Bachiller en Ciencias Administrativas AMASIFUEN ESPINOZA, Armis Brian.

Luego de la sustentación y absueltas las preguntas de rigor en concordancia con el Art. 48 del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva; se procedió a la respectiva calificación en conformidad con el Art. 53 del mismo reglamento. Siendo el resultado siguiente:

APROBADO POR: **UNANIMIDAD**

CALIFICATIVO: **BUENO**

Siendo las 11:20 horas, se dio por culminado el acto público de sustentación de tesis, firmando a continuación los miembros del honorable jurado y su asesor, en señal de conformidad.

Tingo María, 28 de octubre de 2020.

Mag. César Huamán Ramírez
 Presidente del Jurado

Mag. Walter Mucha Huamán
 Miembro

Mag. Carlos Silva Ríos
 Miembro

Mag. Juan Paz Soldán Chávez
 Asesor

Nota:

Excelente: 19,20
Muy Bueno: 16, 17 y 18
Bueno: 13, 14 y 15
Regular: 11,12
Malo: 0, 10

DEDICATORIA

Al creador de todas las cosas, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer estaba; por ello con toda la humildad de mi corazón dedico mi tesis a Dios.

Mis padres Atilio y Florina, por darme la vida, amor, educación, consejos y apoyo incondicional que permitieron lograr culminar mi carrera profesional.

A mis hermanos, Daisy, Rilque y Alexander, por demostrarme que la unión hace la fuerza.

A mi hija Aythana, quien es la razón de mi vida y mi mayor motivación para triunfar.

El Tesista

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.

A mis padres y hermanos, me han impulsado a seguir adelante cumpliendo metas y objetivos que la vida nos pone.

A mi alma Mater la Universidad Nacional Agraria de la Selva por permitirme formarme como un profesional responsable y competitivo.

A mi asesor el Mag. Juan Paz Soldán Chávez, por su valiosa guía y asesoramiento a la elaboración de este proyecto.

A mis docentes, a quienes les debo gran parte de mis conocimientos gracias por prepararnos para un futuro competitivo no solo como los mejores profesionales sino también como mejores personas.

A mi hija Aythana, que ha sido mi inspiración y motor a la realización y culminación de mi tesis.

A mis incondicionales amigos por los grandes momentos que pasamos juntos en la universidad y el apoyo que recibí a lo largo de la carrera profesional.

REGISTRO DE TESIS CONDUCENTE AL TÍTULO UNIVERSITARIO

(Resol.1562-2006-ANR, Resol. 196-2013-CU-R-UNAS y Resol. 059-2013-CU-R-UNAS)

Universidad : Universidad Nacional Agraria de la Selva

Facultad : Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Escuela Profesional : Administración

Título de tesis : “La educación financiera y el desarrollo de las
micro empresas, clientes de la Caja Piura SAC-Provincia
de Tocache-San Martín.”

Autor : AMASIFUEN ESPINOZA, Armis Brain

DNI : 45012625

Programa : 1. Desarrollo Económico

Línea de investigación : 1.3. Finanzas

Lugar de ejecución : Provincia de Tocache, región San Martín.

Duración : de junio 2018 a febrero 2020

Financiamiento : Fondo de Desarrollo Universitario: -.-

Recursos propios : S/. 6,032.40

Otros : -.-



.....
Bach. Armis Brain Amasifuen Espinoza
TESISTA



.....
MSc. Juan Paz Soldán Chávez
ASESOR

CONTENIDO

	Pág.
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO	4
1.1. ANTECEDENTES	4
1.2. BASES TEÓRICAS	9
1.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS	20
CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	23
2.1. HIPÓTESIS GENERAL	23
2.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	23
2.3. MATRIZ DE CONSISTENCIA	24
2.4. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	25
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	26
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	26
3.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	26
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA	27
3.4. TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	28
3.5. TÉCNICAS ESTADÍSTICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN.....	29
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	30
4.1. ANÁLISIS DE DATOS GENERALES DE LA INVESTIGACIÓN.....	30
4.2. ANÁLISIS DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE EDUCACIÓN FINANCIERA.....	32
4.3. ANÁLISIS DE LA VARIABLE DEPENDIENTE DESARROLLO EMPRESARIAL	43
4.4. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS	51
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN	56
CONCLUSIONES	60
RECOMENDACIONES.....	62
BIBLIOGRAFÍA	64

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
1. MATRIZ DE CONSISTENCIA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.....	24
2. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	25
3. RESUMEN DE PROCESAMIENTO DE CASOS	28
4. PRUEBA DE CONFIABILIDAD DE ALFA DE CRONBACH.....	29
5. PRUEBA DE HIPÓTESIS GENERAL DE CORRELACIÓN DE VARIABLES	52
6. PRUEBA DE HIPÓTESIS DE CORRELACIÓN DE DIMENSIÓN CONOCIMIENTOS FINANCIEROS Y LA VARIABLE DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS.....	53
7. PRUEBA DE HIPÓTESIS DE CORRELACIÓN DE DIMENSIÓN ACTITUDES Y COMPORTAMIENTO FINANCIERO Y LA VARIABLE DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS.....	54

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
1. INCLUSIÓN FINANCIERA DE EMPRESAS FORMALES REGISTRADAS EN EL SISTEMA FINANCIERO-PERÚ	15
2. OBJETO BÁSICO DE LA GESTIÓN FINANCIERA	18
3. REPRESENTACIÓN DE DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	27
4. ANÁLISIS DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA O GIRO DEL NEGOCIO DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CAJA PIURA S.A.C DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	30
5. ANÁLISIS DEL TIEMPO DE VIDA DEL NEGOCIO DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CAJA PIURA S.A.C DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	31
6. ANÁLISIS DEL TIEMPO DE VIDA DEL NEGOCIO DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CAJA PIURA S.A.C DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	31
7. ANÁLISIS DE LA VARIABLE EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CAJA PIURA S.A.C DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	32
8. ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN CONOCIMIENTO FINANCIERO MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CAJA PIURA S.A.C DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, SEGÚN PROMEDIO OBTENIDO DE INDICADORES, N=150	33
9. IMPORTANCIA DEL CONOCIMIENTO Y UTILIDAD DEL PLAN FINANCIERO PARA GARANTIZAR LA SOSTENIBILIDAD DEL NEGOCIO, SEGÚN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	34
10. GRADO DE CONOCIMIENTO ACERCA DEL BALANCE Y LOS ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMO INSTRUMENTOS DE GESTIÓN FINANCIERA, QUE POSEEN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.	35
11. NIVEL DE CONOCIMIENTO Y DE CÓMO APLICARLO EN EL NEGOCIO LA FORMULACIÓN DE PRESUPUESTO, QUE POSEEN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	36
12. GRADO DE CONOCIMIENTO DE CÓMO SE ESTRUCTURA LOS COSTOS PARA DETERMINAR LOS PRECIOS Y MÁRGENES DE VENTA EN EL NEGOCIO, QUE TIENEN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150	37

13. ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN ACTITUDES Y COMPORTAMIENTO DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CAJA PIURA S.A.C DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, SEGÚN PROMEDIO OBTENIDO DE INDICADORES, N=150	38
14. GRADO DE BANCARIZACIÓN COMO GESTIÓN DEL NEGOCIO QUE DESARROLLAN PARA REGISTRAR SUS INGRESOS Y EGRESOS, SEGÚN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	39
15. NIVEL DE IMPORTANCIA QUE TIENE REALIZAR UNA PREVIA EVALUACIÓN Y ANÁLISIS TÉCNICO DEL NEGOCIO ACERCA DE SU NECESIDAD REAL Y SU CAPACIDAD DE PAGO, PARA GESTIONAR UN CRÉDITO ANTE UNA ENTIDAD FINANCIERA, SEGÚN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	40
16. NIVEL DE IMPORTANCIA DE LAS EVALUACIONES DE LAS DIVERSAS OFERTAS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS, PARA TOMAR LA DECISIÓN ADQUIRIR UN PRÉSTAMO PARA SU NEGOCIO, SEGÚN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	41
17. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DEL NEGOCIO, SEGÚN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	42
18. NIVEL DE AHORRO DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.	43
19. ANÁLISIS DE LAS VALORACIONES DE LOS INDICADORES DE LA VARIABLE DESARROLLO EMPRESARIAL, EN BASE A LA CALIFICACIÓN DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	44
20. ANÁLISIS DEL GRADO DE CONTROL DE LOS COSTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL NEGOCIO QUE EJERCEN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	45
21. ANÁLISIS DEL GRADO DE GESTIÓN EMPRESARIAL QUE DESPLIEGAN LOS MICROEMPRESARIOS EN SU NEGOCIO QUE LE PERMITE OBTENER UNA RENTABILIDAD NETA (UTILIDAD) Y POR ENDE SU PERMANENCIA EN EL MERCADO, N=150.	46
22. ANÁLISIS DEL NIVEL DE RENTABILIDAD DE LOS NEGOCIOS EN LOS ÚLTIMOS AÑOS, SEGÚN MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150	47
23. ANÁLISIS DEL NIVEL DE CRECIMIENTO PATRIMONIAL DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	48

24. NIVEL EN QUE EL CRECIMIENTO DEL NEGOCIO SE VIENE REFLEJANDO EN EL INCREMENTO DE LOS CLIENTES Y LA DEMANDA DE LOS PRODUCTOS, SEGÚN LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150	49
25. ANÁLISIS DE LA IMAGEN EMPRESARIAL SÓLIDA, DE LOS NEGOCIOS DE LOS MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	50
26. ANÁLISIS DE LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA PARA MANTENERSE COMPETITIVO EN EL MERCADO Y SUPERAR SITUACIONES ADVERSAS, SEGÚN MICROEMPRESARIOS CLIENTES DE LA CMAC PIURA SAC DE LA PROVINCIA DE TOCACHE, N=150.....	51

ÍNDICE DE ANEXO

	Pág.
1: FORMATO DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	69
2: TABULACIÓN DE DATOS RECOLECCTADOS	71

RESUMEN

El estudio realizado tuvo como objetivo determinar el nivel de relación de la educación financiera y el desarrollo de las Micro empresas clientes de la Caja Piura S.A.C., en la provincia de Tocache. El tipo de investigación es básico a un nivel descriptivo relacional y es de corte transversal, la técnica empleada fue una encuesta anónima con un instrumento con 3 preguntas de control y 16 preguntas de profundidad de las variables con 5 opciones de respuesta en escala ordinal, fue aplicada a una muestra de 150 microempresarios de los distintos sectores económicos, de la provincia de Tocache; los datos obtenidos fueron procesados y analizados a través de la estadística descriptiva y la estadística inferencial no paramétrica de Rho de Spearman.

Los datos obtenidos en la investigación permiten concluir que la educación financiera (variable independiente), tiene una correlación directa significativa con el desarrollo de microempresas de la provincia de Tocache (variable dependiente) de 0,000, menor a $\alpha=0,05$, con un coeficiente de correlación directa perfecta $r_s=1.000$; la educación financiera de los microempresarios de regular ($\bar{X}=3.4$), dado que los conocimientos, actitudes y comportamiento financieros de estos negociante es regular también, aunque, la valoración $\bar{X}=3.8$ de la variable dependiente desarrollo de microempresas, también es calificado como regular, de esta manera se corrobora el nivel alto de correlación que existe entre las variables estudiadas, pues una regular educación financiera de los comerciantes, regular también será el desarrollo de sus negocios.

PALABRAS CLAVES: Educación financiera, desarrollo microempresas, conocimientos financieros, actitudes y comportamiento financiero, rentabilidad, ahorro.

ABSTRACT

The study was done with the objective of determining the level of the relationship between the financial education and the development of microenterprises who are clients at the Caja Piura S.A.C., in the Tocache province of Peru. The research type is basic, at a descriptive, relational level and is cross-sectional. The technique that was used was an anonymous survey with an instrument containing three control questions and sixteen questions that go deeper into the variables, with five options on an ordinal scale for the responses. It was given to a sample of 150 microenterprises from the distinct economic sectors in the Tocache province. The data that was obtained was processed and analyzed through the use of the descriptive statistic and Spearman's Rho non-parametric inferential statistic.

The data that was obtained from the research allows for the conclusion that the financial education (independent variable) has a direct, significant correlation on the development of microenterprises in the Tocache province (dependent variable) at 0.000, less than $\alpha=0.05$, and with a direct and perfect correlation coefficient of $r_s=1.000$; the financial education of the microenterprises was "average" ($\bar{X}=3.4$), given that the knowledge, attitudes and financial behavior of these business owners is "average" as well, though the valuation, $\bar{X}=3.8$, of the dependent variable, "development of microenterprises," is also classified as "average." In this sense, the high level of correlation that exists between the variables in study was corroborated given that with the business owners having an average financial education, there will also be an average development of their businesses..

WORDS KEYS: Financial education, microenterprise development, financial knowledge, attitudes and financial behavior, profitability, savings

INTRODUCCIÓN

El Perú durante los últimos años ha demostrado un crecimiento económico sostenible, el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF (2018) auguraba que en el año 2019 el país lideraría el desarrollo económico entre los países de la región, con un 4.2% prevaleciendo a Chile, Colombia, Brasil y México, este buen augurio se basaba en el dinamismo económico de las pequeñas y microempresas (MYPE) ya que incorporan el 96.5% del total de empresas en el país, protagonizando la generación de empleos (75% de la Población Económicamente Activa-PEA), crecimiento económico y reducción de la pobreza (Contreras, 2018), este dinamismo se ve impulsado por las políticas económicas y apertura financiera que se ha desarrollado en nuestro país, en favor de las microempresas, ya que la oferta crediticia no solo viene de los bancos sino de las Cajas de Ahorro y Crédito Municipal. En este contexto las MYPES reciben entre el 29% y 33% de los créditos que coloca el sistema financiero en el Perú (León, 2017).

Sin embargo, la calidad de la cartera del sistema bancario en el año 2019, mostró un ligero retroceso, debido que la tasa de morosidad pasó de 2.95% en 2018 a 3.02% en 2019 (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., 2020), además, según el Banco Central de Reservas (BCR) citado por García (2019), en el año 2018, la morosidad de la micro y pequeña empresa se elevó de 7.12% a 7.39%, asegurando que las pequeñas empresas son las que presentan mayor nivel de morosidad (8.84%). Esto podría darse por la débil educación financiera de los micro empresarios, ya que, a nivel de Latinoamérica, menos de la mitad de la población entiende el término tasa de interés y no tienen la capacidad de realizar cálculos básicos con relación a tasa de interés simple o compuesta, también no

tiene claro el significado de inflación, un poco más del 50% comprende la relación entre riesgo y rentabilidad (García, et. al 2013).

El acceso a préstamos por parte de los microempresarios se desarrolla de manera rápida, muchas veces las entidades financieras reducen las exigencias para lograr metas en desembolsos, sin tener en cuenta diversos factores que puedan conllevar a la morosidad o el incremento de carteras pesadas, aunque, el uso de los servicios y productos financieros es un impulso para el crecimiento económico de nuestro país, puede ser también un arma de doble filo, debido que, al llegar a las manos de personas que no tienen conocimiento o educación financiera, para la administración adecuada de esos recursos, podría ser causante de sobreendeudamiento, pérdidas de bienes, quiebras de negocios, etc, debido que, muchas de estas empresas no presentan herramientas formales de un negocio, como libros contables, estructura de costos y presupuestos, flujos de caja, estados de endeudamientos y capacidad de pago debidamente determinados, pudiendo ser por el desconocimiento de sus usos y beneficios, lo que trae como consecuencia que los microempresarios caigan en la morosidad de pagos de sus deudas.

En Tocache, una provincia de la región San Martín, se ven tantos casos de emprendedores que inician un negocio, ya sea en el sector agrario, turismo o comercial, que, al cabo de un tiempo, se endeudan en diferentes entidades financieras o llegan a tener días recurrente de morosidad de pago de sus créditos, o hasta el punto de cerrar sus negocios. Se vio por conveniente tomar como población de estudio a aquellos microempresarios que han obtenido préstamos de la Caja Piura S.A.C, ya que en el año 2018 llegó a un índice de morosidad de 1.08% de este tipo de clientes. Aunque esta entidad financiera se especializa en dotar de capital de trabajo a las micro y pequeñas empresas, con el fin de contribuir al desarrollo de la localidad, puede que no esté realizando una adecuada responsabilidad social con sus clientes, siendo necesario

identificar las falencias de los clientes para el uso adecuado del capital de trabajo que les es brindado.

Por lo que se planteó la interrogante general: ¿Cuál es la relación de la educación financiera con el desarrollo de las micro empresas; de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache?

Planteándose como objetivo general: Determinar la relación de la educación financiera y el desarrollo de las Micro empresas clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

Derivándose dos objetivos específicos: a). Determinar la relación que existe entre el conocimiento financiero de los clientes Micro empresas de la Caja Piura con el desarrollo de su negocio en la provincia de Tocache; b). Determinar la relación que existe entre las actitudes y comportamiento financiero de los clientes Micro empresas de la Caja Piura con el desarrollo de su negocio en la provincia de Tocache.

La hipótesis planteada es: La educación financiera tiene una relación significativa con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

De esta manera, se tiene la variable independiente educación financiera que fue estudiada a través de la dimensión conocimientos financieros y la dimensión actitudes y comportamiento financiero; en tanto, la variable dependiente desarrollo de microempresas, medido con los indicadores: Control de costos operativos, rentabilidad, crecimiento patrimonial, desarrollo de mercados, imagen empresarial y sostenibilidad.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

1.1. Antecedentes

1.1.1. Internacional

Saucedo (2015) para optar al grado de Maestro en Administración, realizó una investigación con el propósito de realizar una tesis acerca del funcionamiento actual de las MiPyMEs de Uruguay y México y su relación con la educación financiera, haciendo un comparativo entre los dos países, con el propósito de exponer el contexto en el cual vienen promoviendo la educación financiera y el impacto que tiene en la vida de los individuos y en sus pequeñas empresas; de este modo el método empleado es el descriptivo explicativo, acerca de los programas de instituciones del Estado, bancos, asociaciones civiles entre otros, que trabajan en este tema y propagan este tipo de conocimientos en los comerciantes, de acuerdo al funcionamiento que estos tienen y al tipo de contenido que promueven.

Concluyendo que las MiPyMes representan a nivel mundial una de las estrategias para el desarrollo económico de los países en Latino América. De este modo es necesario dar prioridad a las capacitaciones empresariales para los individuos que se encuentran involucradas en estos procesos de aprendizaje. Dado que, en diversos casos, el conocimiento y la asesoría es nula cuando se emprende un negocio, siendo en esos momentos donde la educación y la cultura financiera son factores decisivos para el adecuado funcionamiento inicial y futuro del negocio que se emprende. Los resultados permiten considerar un buen avance de la difusión financiera hacia personas y alumnos de la sociedad mexicana y uruguaya. Empero, este es un diagnóstico limitado cuando se

toma en cuenta únicamente la capacitación financiera dirigido a microempresarios. Es escaso la capacitación tener en cuenta las necesidades específicas de estas empresas, como lo relacionado a la administración de los ingresos, el flujo de capital, opciones pertinentes de financiamiento, entre otros. Es necesario tomar en cuenta capacitaciones que vaya más allá de informar cómo funciona el ahorro o textos sobre cómo usar una tarjeta de crédito. Que, si bien son importantes para los microempresarios, tomando como base el hecho de que también son personas y como tales deben tener acceso a este tipo de información.

1.1.2. Nacional

Araujo (2018) con la finalidad de optar al título de Licenciada en Administración, desarrolló su tesis con el objetivo de “determinar la relación que existe entre la cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el Emporio Comercial de Gamarra, periodo 2017. El enfoque del estudio aplicada y cuantitativo, de tipo correlacional, con diseño no experimental, La muestra estuvo conformada por 50 pequeñas empresas confeccionistas de prendas de vestir de Gamarra.

Empleó la técnica de encuesta a través de un instrumento cuestionario el cual fue validado por juicio de expertos y puesto a prueba de confiabilidad por el Alfa de Cronbach, siendo favorable para ser aplicado. Mediante el estadístico Rho de Spearman, logró concluir que la cultura financiera y la planeación empresarial en las pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir de Gamarra se relacionan de manera directa y estadísticamente significativa con un nivel de correlación moderado de 0,635, asimismo, el comportamiento financiero se correlaciona significativamente con la planeación empresarial con un nivel de correlación moderado de 0,650, las actitudes financieras de relacionan significativamente con la planeación empresarial con un

coeficiente de correlación baja de 0,379, y el conocimiento financiero se relaciona significativamente con la planeación empresarial con un coeficiente de correlación bajo de 0,298.

Trigoso (2017) para optar el grado de maestro en ciencias económicas, ejecutó una investigación cuyo objetivo fue describir la incidencia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. 2014. El tipo de estudio es aplicado y de nivel correlacional, con diseño no experimental y de corte transversal, aplicó un cuestionario de 33 ítems a una muestra de 260 Mypes. Las hipótesis fueron contrastadas a través del modelo estadístico chi cuadrado.

Concluyendo que la educación financiera se relaciona de manera positiva en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. 2014, según el sentir del 59,61% (123 empresarios). Asimismo, las capacidades financieras y micro emprendimiento (59,71% 123 empresarios), el conocimiento de los instrumentos y conceptos financieros (58,25% 120 empresarios) y la oferta de productos y servicios financieros de las entidades de intermediación financiera (61,75% 127 empresarios) influyen de manera positiva en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa.

Ching (2017) con la finalidad de obtener el título de Licenciada en Administración, desarrolló una investigación cuyo objetivo fue determinar si la Educación Financiera como herramienta contribuye al fortalecimiento económico del microempresario bodeguero de Lima Sur. El estudio fue de tipo no experimental de corte transversal, de nivel descriptivo, con diseño metodológico cuantitativo. La muestra lo conformaron 378 microempresarios bodegueros de Lima Sur; las técnicas empleadas

fueron entrevistas y el instrumento un cuestionario compuesto de preguntas en la escala de Likert.

Mediante el estadístico Chi Cuadrado, con una significancia bilateral de 0.000 menor al $\alpha=0.05$, concluyó que la educación financiera como herramienta contribuye directamente en $X^2=66.377$ al fortalecimiento económico del microempresario bodeguero de Lima Sur, asimismo el aprendizaje económico-financiero ($X^2=426,112$), el acceso a productos financieros ($X^2=78,287$) y la oportuna planificación financiera ($X^2=77,6985$) contribuyen significativamente al crecimiento sostenible del micro empresario bodeguero de Lima Sur”.

Salazar, Valencia & Montoya (2017) para obtener el título de Contador Público, desarrollaron una investigación la cual tuvo como objetivo de “identificar cual es la educación financiera que tienen los empresarios de las Pymes del sector comercial del centro de Medellín-Colombia y su preparación frente al tema. Fue desarrollado con un tipo de investigación descriptivo, con diseño no experimental de corte transversal, aplicaron un cuestionario de 20 items.

Concluyeron que, las barreras que no permiten a los empresarios tener una adecuada gestión financiera son la informalidad y el empirismo financiero, debido a deficiencia de estructura financiera y dado que no hacen uso de herramientas financieras para un adecuado análisis del mismo. Asimismo, para los estos empresarios la cultura y educación financiera no es importante y de este modo el nivel de conocimiento en el área financiera y contable es relativamente bajo en ellos, siendo que perciben que estos aspectos no tienen mayor importancia para la gestión de sus negocios, considerando como relevante la atención al cliente y ventas. Teniendo en consideración que las PYMES son el motor de la economía no solo de Medellín sino de Colombia, es de suma importancia que manejen de manera adecuada la gestión, proyección, estructuración, control,

evaluación, no solo de sus estados financieros sino también de un análisis profundo de indicadores que permitan cumplir con sus objetivos.

Sumari (2016) con la finalidad de optar al título de Contador Público, ejecutó una tesis con el objetivo principal de determinar los factores determinantes de la Educación Financiera en personas adultas de la urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, periodo 2015. Mediante un estudio correlacional, explicativo y transversal, y empleó el modelo econométrico Tobit para estimar la incidencia de la capacidad de ahorro (CAPAHO), hábitos de compra (HC) y el conocimiento y uso de productos financieros (CPFIN) en la educación financiera (EF); el tamaño de la muestra en el periodo de análisis fue de 313 personas adultas que corresponden a dicho año.

Concluyendo que la capacidad de ahorro se relaciona de manera directa con la educación financiera de las personas adultas, siendo que, a mayor ahorro, mayor será la educación financiera entre las personas de 25 a 65 años de edad, quienes podrán obtener mayor sustento garantizado para cualquier actividad que deseen realizar. La significancia de la variable capacidad de ahorro es alta de (17.01) explicando la importancia de esta variable en el modelo Tobit. El buen hábito de compra incide de manera positiva en la educación financiera, es decir, estos practican un consumo responsable y tienen cuidado de sus finanzas. Existe una significancia T–student alta de (2.03). El nivel de conocimiento y uso de productos financieros incide de manera directa en la educación financiera de las personas adultas, puesto que incluyen en su quehacer diario las bondades y exigencias de dichos productos. La significancia T–student (2.07) muestra que esta variable también es relevante en el modelo Tobit planteado. A sí mismo la bondad de ajuste ($R^2 = 0.66\%$) explica que los factores: capacidad de ahorro (CAPAHO), hábitos de compra (HC) y conocimiento sobre productos financieros (CPFIN) son los determinantes en el modelo Tobit planteado.

1.2. Bases teóricas

1.2.1. Educación financiera

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos OCDE (2005) dice que es el proceso a través del cual las personas mejoran su entendimiento y comprenden los productos financieros, sus definiciones y riesgos, por medio de la enseñanza y/o el asesoramiento objetivo, debido que desarrollan las habilidades y confianza para desenvolver una mejor conciencia de los riesgo y oportunidades financieras, con la finalidad lograr tomar mejor decisiones informadas, identificando el lugar adecuado para solicitar ayuda y tomar acciones eficaces para mejorar el bienestar financiero. Por lo que se trata de brindar información y conocimientos, para desarrollar las habilidades requeridas para valorar las opciones y elegir las mejores propuestas financieras (Financial Literacy and Education Commission, 2006), de este modo, se puede notar la alta relevancia que tiene la educación financiera, para lograr el uso eficiente de la inclusión financiera que actualmente se tiene en la sociedad, García & Lember (2015) destacan la importancia de contar con ciudadanos informados, que a través de sus competencias desarrolladas en gestión de sus finanzas, puedan tomar decisiones sensatas, con la plena confianza de que se encuentra aprovechando de manera acertada las oportunidades y los riesgos financieros, contribuyendo al bienestar de sus familias.

La educación financiera, permite adquirir no solo conocimientos concretos en un momento dado, tratándose también de un flujo de formación e información y de la capacidad de los individuos para gestionar dicha información, comprendiendo los productos y servicios como los riesgos que conllevan, de este modo la educación financiera es el medio en que las personas y las empresas especialmente las pequeñas y medianas, ajustan sus decisiones de inversión y de consumo financiero a su perfil de riesgo, a sus necesidades y sus expectativas futuras, siendo de esta manera una

herramienta clave para que el sistema financiero desarrolle de manera correcta su labor de intermediador del ahorro, mantener la confianza en el mismo y contribuir a su estabilidad (Serrato, 2012).

La Comisión para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (2011) de México, afirma que la educación financiera es aprender a gestionar de mejor manera el dinero, siendo prudentes, consumiendo inteligentemente, ahorrar y aprender a invertir, cuidando el patrimonio y usar de manera adecuada y responsable los productos y servicios financieros.

a) Dimensiones de la Educación Financiera

Sebstad, Cohen, & Stack (2006), realizaron la evaluación del aprendizaje financiero, mediante tres dimensiones:

- Conocimientos, habilidades y actitudes financieros: estas competencias son adquiridas mediante la educación y prácticas específicas basadas en las nociones principales de las finanzas, asegura que, aun teniendo conocimientos financieros, eventualmente otros factores como el impulso, prejuicios o circunstancias pueden contribuir a tomar malas decisiones financieras, acotando que aun cuando se tenga el capital humano necesario para tomar decisiones financieras pertinentes, no es garantía de que esto ocurra (Huston, 2010), la habilidades financieras son desarrolladas a través de la experiencia y acceso a entidades financieras (Johnson & Sherraden, 2007)

Las personas que desarrollan sus habilidades realizan la planeación de sus gastos y necesidades, con las cuales toma decisiones financieras (Luisardi, 2011), en ese sentido las habilidades financieras desarrolladas permiten a los

individuos optar acertadamente con respecto al dinero y vivir de acuerdo a sus posibilidades (Chinen & Endo, 2012)

- Comportamientos financieros: la educación financiera se hace efectiva mediante el comportamiento que tienen las personas se puede conocer el impacto que tienen la educación financiera en las finanzas de las personas, en el desarrollo económico de sus negocios y consecuentemente el desarrollo de una localidad (Sebstad, Cohen, & Stack, 2006).

Huston (2010), llama a esta dimensión como uso y aplicación de tópicos financiera, diciendo que es la habilidad y confianza para emplear de manera efectiva el conocimiento en cuanto a los conceptos y producto de finanzas, dado que los conocimientos, habilidades y actitudes, deben ser empleados en la toma de decisiones financieras, es de este modo que considera que esta dimensión con la que se puede medir efectivamente la educación financiera de las personas. En ese sentido el crédito es agenciarse de recursos futuros al presente por medio de diferentes servicios financieros. Por lo que la decisión de financiamiento es de suma importancia, debido que se toma riesgos tanto en el presente como para el futuro, es por ello que se debe tener los conocimientos, las habilidades y actitudes adecuadas con respecto a esto, para lograr mitigar esos riesgos.

- Resultados financieros: son las mejoras en los conocimientos, habilidades y actitudes sobre temas financieros, así como un mejor comportamiento (Sebstad, Cohen, & Stack, 2006)

La presente investigación tomará como referencia las dos primeras dimensiones, porque solo se medirá la educación financiera de los clientes

microempresarios de la provincia de Tocache, al no realizarse un programa de educación financiera no es posible evaluar la dimensión resultados financieros.

b) Importancia de la Educación y Cultura Financiera

Durante algún tiempo, diversos estudios han identificado repetidamente un nivel insuficiente de cultura y educación financiera, Yancari (2018) asegura que es prioridad conocer sobre educación financiera, debido con esta competencia será posible gestionar el dinero, ahorrar, gastar, organizar y armar un presupuesto, como también realizar una adecuada inversión. En un documento sobre educación financiera publicado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos OCDE (2005) recomienda a los 34 países miembros de este organismo, que desarrollen programas con la finalidad de incrementar el nivel de conocimiento en este ámbito, asimismo, la Superintendencia de Banca , Seguros y AFP (2011) diseñó un conjunto de programas de educación financiera para diferentes públicos objetivos, entre niños, jóvenes y adultos, con el objetivo brindar a la población la posibilidad de educarse financieramente para lograr que estos desarrollen conocimientos y habilidades y que sus decisiones financieras sean lo mayor acertadas posibles, para garantizar el éxito financiero en todo estrato social. Igualmente, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)y el Banco de España (2017), desde el año 2008 vienen realizando programas de Educación financiera, con la finalidad de insertar una cultura financiera en su población.

Queda evidenciado la importancia de la educación financiera en la población, ya que a nivel internacional distintos organismos, realizan esfuerzos y planes para propagar o difundir un lenguaje y conceptos básicos financieros para los ciudadanos, sabiendo que las decisiones financieras tienen un efecto ya sea positivo o negativo en la vida cotidiana, sin importar, la edad, formación académica,

condición económica, ya que todas las personas gestionan sus finanzas personales a diario. De este modo, a lo largo de la vida los individuos tendrán que tomar cuantiosas providencias financieras ya sea para financiación de una casa, un carro, los estudios universitarios, un negocio, etc., siendo importante anticipar las diferentes necesidades, estableciendo objetivos y los medios para conseguirlos.

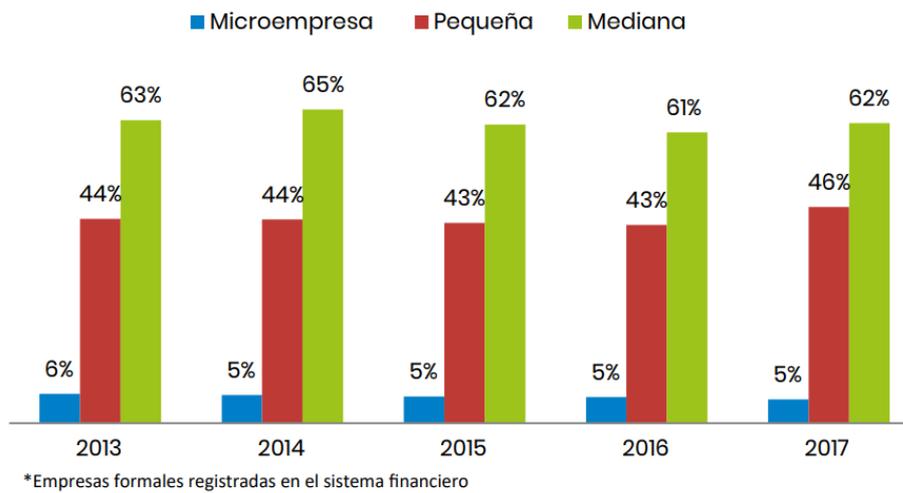
La educación financiera es una herramienta muy útil para soslayar una sociedad débil en el presente y mucho más preparada financieramente en el futuro (Forbes México, 2015). De este modo Guarino (2017) transmite una postura verdaderamente resaltante, donde asegura que la educación financiera debe ser impartida desde la niñez, ya resulta una inversión tan favorable porque en el futuro contribuirán a lograr una sociedad con mejor equilibrio de riqueza. Asimismo, manifiesta que, la educación financiera mitiga problemas financieros como los ocasionados a nivel mundial en los últimos tiempos, si las personas logran ser competentes financieramente hablando estaríamos desarrollando sociedades más evolucionadas y ciudadanos responsables. Añade además que, la educación financiera es tan importante si no lo, es más, que muchos cursos académicos cursados en los niveles educativos básicos, debido que actualmente tenemos la idea que en desde la adultez será suficiente contar con conocimientos académicos para encontrar un empleo estable, recibir un ingreso con el correspondiente salario y tener nuestra deseada estabilidad financiera.

c) Educación financiera de la MYPES en el Perú

Heysen (2019) la educación financiera alienta la inclusión y la estabilidad financiera del país, contribuyendo a utilización responsable de los productos y servicios financieros. Contribuyendo a mitigar el impacto económico que soportan las personas frente a eventos inesperados, al saber emplear los productos

financieros a su favor. Yancari (2018) menciona que algunos peruanos tienen prácticas financieras, sin embargo no hay mucha formación de capacidad o habilidades financieras, debido que falta conocer nuestros derechos y responsabilidades en nuestro rol de consumidores financieros, no conocen acerca de las tasas de interés, el costo de la disposición de dinero en efectivo de las tarjetas de crédito, los pagos por membresía, entre otros aspectos importantes, acota además que según el estudio realizado por el Banco Mundial el 39% de los peruanos ahorra, sin embargo solo el 11% lo hace en instituciones financieras, dilucidando el 28% ahorra en casa, esto dado por la desconfianza de las condiciones de las instituciones financieras.

Peñaranda (2019) según el Ministerio de la Producción del Perú en el año 2017 un total de 1 millón 908 mil empresas formales operaron, teniendo que el 96.2% son microempresas, el 3.2% pequeñas empresas, 0.1% medianas y el 0.5% grandes empresas; además que entre microempresa y pequeñas empresas (Mypes), solo el 6% logró acceder al sistema financiero; revela además que el acceso de las microempresas al sistema financiero causa desaliento, debido que pasaron de una cobertura de 5.6% en el año 2013 a 4.6% en el 2017, asimismo, la SBS reportó que a enero de 2019 se otorgaron 196.996 millones de soles en créditos del sistema financiero, de los cuales el 20% fueron otorgados a las Mypes quienes representan el 99.4% de empresas en nuestro país, agrega que las principales fuentes de financiamiento para este segmento empresarial fueron 5% de microfinancieras (empresas financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito) y 47% de la banca múltiple.



Fuente: Peñaranda (2019)

Figura 1. Inclusión financiera de empresas formales registradas en el sistema financiero-Perú

Centrum Think (2018) asegura que el emprendedor, necesita tener conocimientos aplicables de finanzas en tres fases claves del proceso empresarial:

- Planificación: Toda empresa antes de nacer y en su desarrollo necesita contar con una proyección de presupuesto, anticipando respuestas conservadoras del mercado y considerando posibles modificaciones al producto o proceso productivo, conforme la idea se vaya plasmando en la realidad. De tal forma se tendrán expectativas razonables del resultado financiero del proyecto que permitirán una mejor toma de decisiones.
- Uso de Herramientas Financieras: El empresario debe conocer que las finanzas no se circunscriben al fondeo ni a la contabilidad, herramientas financieras como cuentas recaudo o corrientes, leasing, factoring, deben ser de conocimiento pleno. El poder emplear a tiempo estos instrumentos le darán respaldo para la gestión operativa.
- Control: El monitoreo de los ingresos y egresos de la empresa, así como mantener un sistema de costeo eficiente, sin importar el nivel de sofisticación

sino su practicidad, permitirán al empresario identificar aquellos gastos no considerados al iniciar el proyecto, así como posibles fugas de dinero por procesos mal diseñados, en resumen, le darán el poder de hacer eficiente a la empresa.

Una empresa apoyada en una gestión financiera acorde, tiene muchas más posibilidades de no solo sobrevivir, sino de crecer y desarrollarse sostenidamente. Para obtener educación financiera no es necesario incurrir en grandes costes, el conocimiento a este nivel se encuentra en cursos gratuitos incluso, o en internet y es mucho más costoso asumir una quiebra del negocio que asesorarse o invertir en conocimiento de gestión financiera (Centrum Think, 2018).

1.2.2. Desarrollo de las microempresas

Es un proceso de mejora continua que permite a las empresas a alcanzar el logro de sus metas y objetivos planificados; en referencia a la gestión multidisciplinaria para la definición de productos y servicios, encaminada a reforzar su comercialización (Epunto Interim Management, 2016). El Tiempo (1995) dice que las microempresas son organizaciones económicas que se desarrollan en actividades agropecuarias, industrial, comercial o de servicios, con la finalidad de satisfacer necesidades específicas y que tienen un tamaño reducido, Garatea (1995) asegura que lo que les da la ventaja de emplear de manera adecuada el recurso humano, se pueden concentrar en productos altamente competitivas, se adaptan con menos traumatismos a los cambios y facilitan el ingreso a la población de segmentos bajos, sin embargo, existe factores que los contrarrestan, como la escasez de equipos y tecnología, los altos costos financieros, débil poder de negociación y carencia de recursos, asimismo, se encuentran limitados para acceder a información de procesos técnicos acerca de las actividades de sus competidores, resultándoles difícil desarrollar estrategias, resalta además que el principal obstáculo que enfrentan las

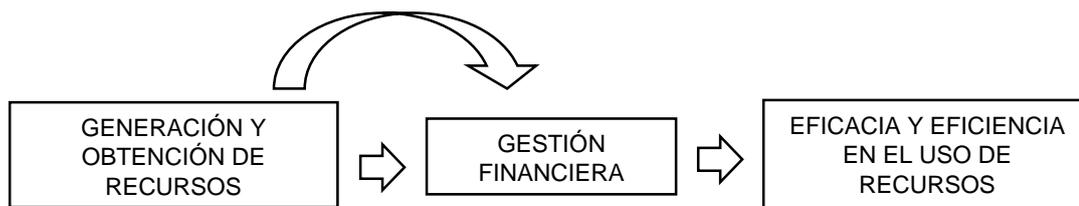
microempresas es el limitado acceso y captación de recursos financieros ajenos, en cantidades y condiciones adecuadas.

Delfín & Acosta (2016) aseguran que el desarrollo de una empresa articula un conjunto de elementos como el desarrollo económico, cultura empresarial, liderazgo, gestión y del conocimiento e innovación, que los empresarios pueden emplear para lograr sus objetivos empresariales, dado que alcanzar el desarrollo empresarial les permite aprovechar las oportunidades que se les presentan en un entorno globalizado. Asegura además que el crecimiento de una empresa es referido a su mayor o menor productividad, la cual permite hacer un mejor y mayor uso de los recursos disponibles, por lo que D`Elia (2001, pág. 19) dice que la productividad valora la capacidad del método para hacer los productos requeridos, y a la vez la eficiencia en el uso de los recursos utilizados, es decir, el valor agregado, con el cual se puede producir lo que el mercado valora y hacerlo con el menor consumo de recursos.

a) Gestión financiera en las empresas

Cáceres & Victoriano (s/f) la gestión financiera son métodos relacionados con conseguir, emplear y vigilar el capital de la organización, dado que esta gestión es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias, Rodríguez (2002) dice que la gestión financiera esta unida con la acción de lograr mantener tanto la liquidez como las ganancias de una organización (...) contribuyendo en la planificación del futuro y tomar decisiones amplias que afectan a la compañía.

La gestión financieras tiene como objeto básico la caracterización en dos partes: la primera, la de generar recursos (terceros y socios) y la segunda encargada de la eficiencia y eficacia de la concesión y uso de los recursos. (Cáceres & Victoriano, s/f)



Fuente: Elaboración propia

Figura 2. Objeto Básico de la Gestión Financiera

Córdoba (2012), percibe la gestión financiera como el área enfocada a los objetivos integrales de la empresa encargándose de las obtenciones de recursos financieros y la administración de los activos, incluyendo el proceso de toma decisiones e inicia operaciones en relación a los recursos financieros, hasta su logro, utilización y control; asimismo, señala además que, esta gestión involucra tres áreas importantes:

- La gestión financiera utilice de manera eficiente los recursos financieros.
- Los mercados financieros, la conversión de ahorros e inversión.
- La inversión financiera debe retribuir los recursos financieros de manera eficiente.

Para las empresas cual sea su tipo, es muy importante la gestión financiera, debido que permite afrontar y solucionar dificultades de liquidez y rentabilidad, para proporcionar recursos financieros y humanos en el instante preciso, con la finalidad de alcanzar un adecuado crecimiento y funcionamiento de su organización; consiguiendo los objetivos de manera eficiente que se propone la empresa (Córdoba, 2012).

b) Planificación financiera en las empresas

En cuanto a la planificación financiera, Brinckmann, Grichnik, & Kapsa (2010) hacen notar su importancia en las empresas siendo discutido en las últimas décadas, identificándose dos corrientes opuestas:

- La primera, donde el proceso de planificación es un facilitador del progreso de las organizaciones porque consiente en gestionar de modo más eficiente sus recursos, optimizar su proceso de toma de decisiones y realizar sus procesos de manera sostenida.
- La segunda, que enfatiza centrarse en la planificación de la empresa de los rendimientos menos favorables en vez de optar por nuevas formas de obtener recursos y desarrollo de la empresa, forjando de esta manera una organización inflexible e inerte.

Vera (2010) define la planificación financiera como el planteamiento de objetivos y estrategias en relación a las disposiciones de inversión, financiamiento y dividendos que debe lograrse en una organización, buscando el valor invertido por sus propietarios, de este modo, la planificación tiene una gran importancia en los diferentes métodos en la empresa, proporcionando tomar decisiones, evadiendo reprocesos y constituyéndose como un guía para lograr los objetivos y metas; de este modo la planificación es un proceso transversal a todas las áreas de la empresa: producción, marketing, finanzas, recursos humanos, etc. Por su parte López (2009) hace referencia al proceso de planeación financiera como parte de la comprensión de la estrategia organizacional, la consideración de variables del ambiente económico y la información financiera histórica.

La planeación financiera permite conservar el equilibrio económico de las organizaciones, interviniendo el área operativa y estratégica. En la planificación

financiera se determinan las tácticas para que la empresa alcance sus objetivos y metas estratégicas, siendo planteados a corto y largo plazo, teniendo como referencia la realidad de la organización y proponiendo mejoras para el desarrollo de la organización (Córdoba, 2012).

La planificación financiera es verdaderamente importante debido a su contribución en la definición de estrategias para gestionar los recursos que permitirán obtener los objetivos de la organización, para ello se tiene como principal instrumento el presupuesto de flujo de efectivo, es decir, cómo va entrar y salir el dinero mes a mes en la empresa, para lo cual es necesario revisar la estrategia del negocio, recopilar información como las ventas y gastos, el costo de materias primas; asimismo, realizar una investigación financiera (la competencia, nivel de ventas de la competencia, tamaño del mercado, el costo del dinero, comportamiento del dólar), por lo que se debe hacer proyecciones de ventas, los costos variables y fijos, y conocer los gastos (Cáceres & Victoriano, s/f).

1.3. Definición de términos básicos

a) Planeamiento financiero

Conjunto de procesos que proporcionan el objetivo de ajuste de la empresa a un entorno empresarial cambiante y en incesante necesidad de optimizar su competitividad actual y futura. Asimismo, consiente a la empresa proyectar, en términos monetarios, el resultado de sus decisiones y evidenciar si los objetivos se consiguen o no, y si crea o no valor para todos los colectivos implicados en la empresa (Rayo, 2016).

b) Balances

Información contable basada en ciertos principios que permite presentar resultados situacionales (Douglas, 2010).

c) Presupuesto

Un plan integrador y coordinar que formula en métodos financieros y monetarios con respecto a las operaciones y recursos que la empresa va requerir para lograr sus objetivos en un periodo determinado (González, 2002).

d) Estructura de costos

Una estructura de costos tiene el propósito de instaurar los fundamentos para la generación de información importante para la toma de decisiones de una organización (Barrera, s.f.).

e) Operaciones bancarias

Las actividades que realizan los microempresarios con los bancos, con la finalidad de llevar a cabo un registro de sus movimientos monetarios tanto de ingresos como egresos, para gestionar su negocio.

f) Operaciones de crédito

La prestación de recursos financieros que las entidades financieras efectúan a los microempresarios, mediante productos financieros como los créditos, las tarjetas de crédito, préstamos, entre otro, que los microempresarios hacen uso con el compromiso de devolver en su totalidad en un tiempo pactado con el pago de una suma adicional como interés.

g) Nivel de endeudamiento

El capital máximo por el que una persona se puede endeudar sin poner en peligro su integridad financiera. (León, ¿Cómo mido mi capacidad de endeudamiento?, s.f.).

h) Ahorro

“Es el porcentaje de los ingresos que la persona no gasta ni invierte (Vásquez, 2019).

i) Costos operativos

Son costes que se generan con el desarrollo natural del negocio, clasificándose en costos operativos fijos como el alquiler de local, y el costo operativo variable, las cuales varían en función al nivel de producción como agua, luz, personal., etc.

j) Rentabilidad

Relación entre los beneficios obtenidos y la inversión realizada. También se puede calcular sobre las ventas realizadas. (Douglas, 2010)

k) Desarrollo de mercados

Referido al desarrollo del negocio por fluctuaciones económicas del mercado, donde la demanda ha incrementado en cuanto a los productos ofertados por los microempresarios.

l) Imagen empresarial

El negocio transmite una imagen sólida que permite a sus clientes sentirse confiado con los productos y/o servicios que oferta.

m) Sostenibilidad

En el transcurso de vida del negocio tiene una estabilidad presupuestaria en el mediano y largo plazo, con los que puede asumir sus compromisos de gastos presentes y futuros.

CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1. Hipótesis general

Ha: La educación financiera tiene una relación significativa con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

2.2. Hipótesis específicas

H1: El conocimiento financiero se relaciona significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

H2: Las actitudes y comportamiento financieros se relacionan significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache

2.3. Matriz de consistencia

Tabla 1.

Matriz de consistencia del proyecto de investigación

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES
<p><u>INTERROGANTE GENERAL</u></p> <p>¿Cuál la relación de la educación financiera con la gestión de las micro empresas; de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache?</p> <p><u>INTERROGANTES ESPECÍFICAS</u></p> <p>1. ¿Cómo se relaciona el conocimiento financiero de los clientes Micro empresas de la Caja Piura con el desarrollo de su negocio en la provincia de Tocache?</p> <p>2. ¿Cómo se relaciona las actitudes y comportamiento financiero de los clientes Micro empresas de la Caja Piura con el desarrollo de su negocio en la provincia de Tocache?</p>	<p><u>OBJETIVO GENERAL</u></p> <p>Determinar la relación de la educación financiera y el desarrollo de las Micro empresas clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.</p> <p><u>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</u></p> <p>1. Determinar la relación que existe entre el conocimiento financiero de los clientes Micro empresas de la Caja Piura con el desarrollo de su negocio en la provincia de Tocache</p> <p>2. Determinar la relación que existe entre las actitudes y comportamiento financiero de los clientes Micro empresas de la Caja Piura con el desarrollo de su negocio en la provincia de Tocache.</p>	<p><u>HIPÓTESIS PRINCIPAL</u></p> <p>La educación financiera tiene una relación significativa con el desarrollo de las Micro empresas; clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.</p> <p><u>HIPÓTESIS SECUNDARIAS</u></p> <p>1. El conocimiento financiero se relaciona de forma directa en la rentabilidad de los clientes Micro empresas de la Caja Piura en la provincia de Tocache.</p> <p>2. Las actitudes y comportamiento financiero de los clientes Micro empresas de la Caja Piura se relaciona significativamente con el desarrollo de su negocio en la provincia de Tocache.</p>	<p><u>V.I:</u></p> <p>Educación financiera</p> <p><u>V.D:</u></p> <p>Desarrollo microemp</p>

2.4. Operacionalización de variables

Tabla 2.

Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	INDICADORES	INSTRUMENTO	ESCALA
<p><u>(V.D)</u> <u>Variable independiente</u> <u>e:</u> X1: Educación financiera</p>	<p>“Conocimiento y comprensión de los conceptos y riesgos financieros, así como la habilidad para aplicarlos en la toma de decisiones en numerosos contextos monetarios con el objetivo de mejorar el bienestar de los individuos” (Balet, 2008)</p>	<p>Conocimientos financieros</p> <p>Actitudes y comportamiento financiero</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Planeamiento financiero • Balances financieros • Presupuestos de costos • Operaciones bancarias • Operaciones de crédito • Nivel de endeudamiento • Ahorro 	Cuestionario	Likert
<p><u>(V.D)</u> <u>Variable Dependiente</u> Y1: Desarrollo de microempresas</p>	<p>“Es un proceso de mejora continua que permite a las empresas alcanzar el logro de sus metas y objetivos planificados; se refiere a la gestión multidisciplinar para la definición de productos y servicios, encaminada a reforzar su comercialización” (Epunto Interim Management, 2016).</p>	Gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Costos operativos • Rentabilidad • Crecimiento patrimonial • Desarrollo de mercados • Imagen empresarial • Sostenibilidad 		

En la investigación realizada, en cuanto a la variable independiente Educación Financiera, se ha incluido como dimensiones de investigación a las siguientes: Conocimientos financieros, actitudes y comportamiento financiero, excluyéndose otros términos. De igual manera en la variable dependiente Desarrollo de las microempresas se ha incluido como dimensión de investigación a la gestión financiera, excluyéndose otras clasificaciones a criterio del investigador.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de investigación

Por su relación práctica el estudio es de tipo básica, dado que los resultados dieron a conocer el contexto actual de las microempresas con relación al nivel de educación financiera y como se van gestionando los negocios en la provincia de Tocache. En tanto, el nivel de investigación es descriptivo-relacional, determinándose la relación que existe entre la variable Educación Financiera con la variable dependiente desarrollo de microempresa.

3.2. Diseño de la investigación

El método de investigación que se empleó es el descriptivo explicativo, debido que se presentó la educación financiera que poseen los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C. en la provincia de Tocache y posteriormente se explicó la relación que tiene en la gestión empresarial. La investigación tuvo un diseño transversal, ya que fue ejecutada en un solo momento, asimismo, es no experimental, debido que no se manipuló ninguna de las variables estudiadas, señalando la muestra y las variables tanto dependiente como independiente. El esquema del diseño se presenta a continuación:

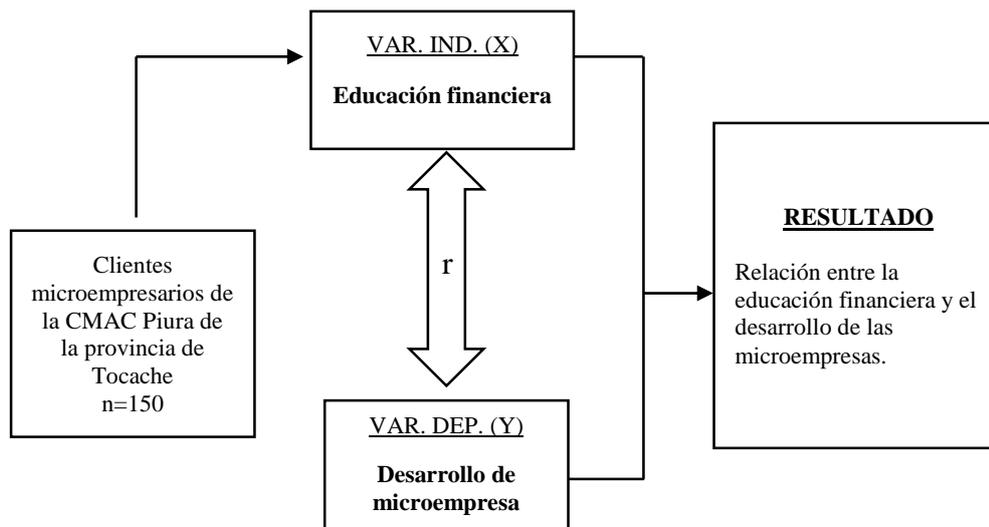


Figura 3. Representación de diseño de investigación

3.3. Población y muestra

3.3.1. Población

La población de investigación es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, siendo referente para la elección de la muestra, debiendo cumplir con una serie de criterios predeterminado (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014), de este modo, para esta investigación, la población estuvo conformada por los 150 clientes microempresarios de la Caja Piura S.A.C., de la provincia de Tocache, quienes tienen negocios ubicadas en la zona urbana de la provincia, y que en el mes y año de inicio de la investigación (junio de 2018) mantenían un contrato de préstamo con la entidad financiera, según información recopilada de la base de datos de dicha institución.

3.3.2. Muestra

La muestra es considerada censal, debido que se optó por estudiar al 100% de la población, como lo precisa Ramírez (1997) que este tipo de muestra es aquella donde todas las unidades de investigación son consideradas como muestra.

Por lo que, la muestra de estudio se constituyó con los 150 microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C., de la provincia de Tocache:

$$N=150$$

$$N=n$$

$$\text{Por lo tanto } 150=150$$

3.4. Técnicas de recolección de datos

a) Encuesta

Para la aplicación de la encuesta, se visitó a los microempresarios mayoristas que se encontraban registrados en la base de información de la Caja Piura S.A.C. en la provincia de Tocache.

Esta técnica, fue empleada mediante la herramienta cuestionario de tipo Likert, la cual estuvo constituida por 9 preguntas con respecto a la variable educación financiera y 7 en relación a la variable desarrollo de microempresas, teniendo además 3 preguntas de control.

Dado la importancia de este único instrumento para el desarrollo de la investigación, fue necesario verificar su confiabilidad, por lo que se realizó una prueba piloto a 31 personas como se puede ver en la tabla 3, cuyas respuestas fueron sometidas a la prueba de confiabilidad de Alfa de Cronbach, donde, según los resultados se obtiene una confiabilidad de 0.892, que según los márgenes de aceptación este instrumento posee en un nivel aceptable (ver tabla 4)

Tabla 3.

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	31	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	31	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 4.

Prueba de confiabilidad de Alfa de Cronbach

Alfa de Cronbach	N de elementos
,892	19

b) Análisis de documentos y bibliografías

Permitiendo revisar y analizar bibliografías que ayudaron a profundizar la discusión de los resultados que se obtuvieron.

3.5. Técnicas estadísticas para el procesamiento de la información

Las técnicas empleadas para analizar estadísticamente los datos son:

a) En estadística descriptiva

Técnicas numéricas (frecuencias) y figuras (diagrama de barras); medidas de tendencia central.

b) En estadística inferencial

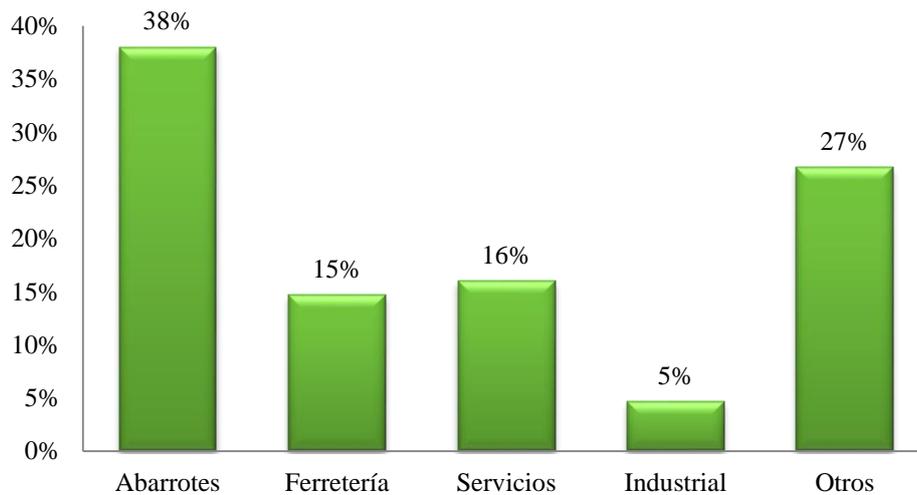
Las hipótesis fueron probadas por medio del estadístico de correlación para datos no paramétricos Rho de Spearman, pues se ajusta a las características de este estadístico, al ser datos no paramétricos de tipo ordinal, con el que se logró demostrar la existencia de correlación significativa entre la educación financiera y el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura S.A.C. de la provincia de Tocache.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1. Análisis de datos generales de la investigación

a) Actividad y/o giro del negocio

Analizando las respuestas de los microempresarios encuestados, con respecto al sector económico en el cual se desenvuelven los clientes de la Caja Piura de la provincia de Tocache, se tiene que, el 38% se dedica a la actividad comercial de abarrotes, el 16% son de ferretería y el 27% son de otros sectores (ver figura 4).



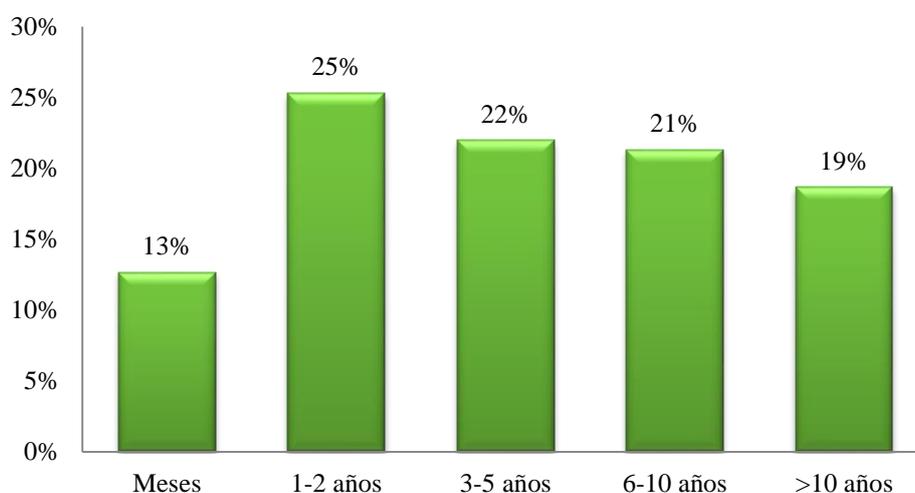
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 4. Análisis de la actividad económica o giro del negocio de los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C de la provincia de Tocache, n=150.

b) Tiempo de vida del negocio

Según el análisis del tiempo de vigencia de los negocios de los encuestados, se tiene en la figura 5 que, 25% tiene entre 1 a 2 años, el 22% tiene

entre 3 a 5 años y el 19% tiene más de 10 años, logando notarse, que en su mayoría son negocios jóvenes.

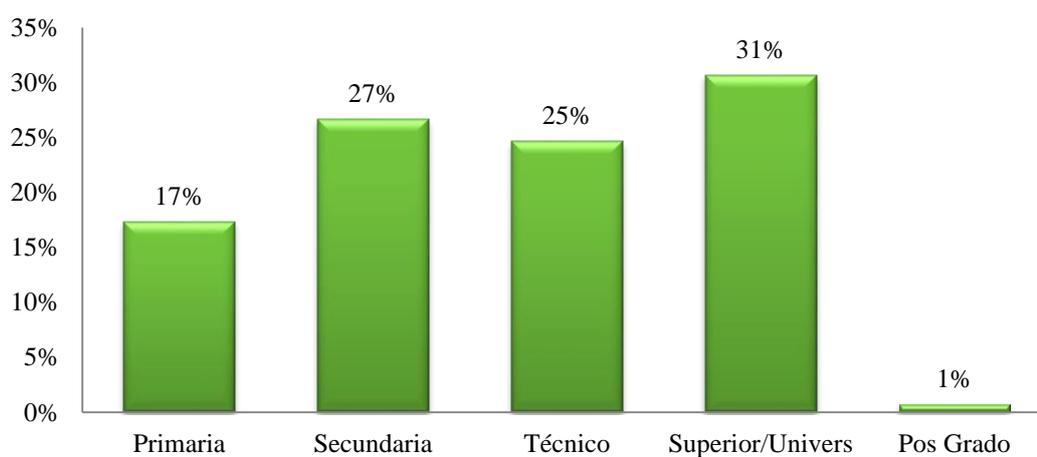


Fuente: encuesta, 2019.

Figura 5. Análisis del tiempo de vida del negocio de los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C de la provincia de Tocache, n=150.

c) Grado de instrucción de los microempresarios

Según la figura 6, se puede analizar que el 31% de los microempresarios tiene estudios universitarios, el 1% estudios de posgrado, mientras que un 25% son técnicos, el 27% estudiaron secundaria y el 17% alcanzaron estudios de primaria.



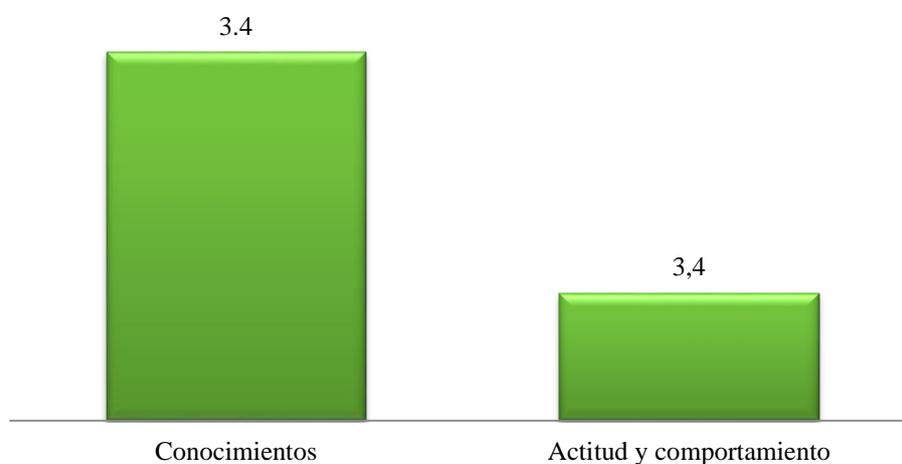
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 6. Análisis del tiempo de vida del negocio de los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C de la provincia de Tocache, n=150.

4.2. Análisis de la variable independiente Educación Financiera

La educación financiera de los microempresarios cliente de la Caja Piura de la provincia de Tocache, se analizó a través de dos dimensiones, una de ellas la dimensión conocimientos financieros y la segunda actitudes y comportamiento financiero. En ese sentido, la interpretación de los resultados será desde muy bajo (1) hasta muy alto (5), tanto en la variable, dimensiones e indicadores:

De este modo, la figura 7, muestra que en cuanto a los conocimientos financieros que poseen los microempresarios es calificado como regular ($\bar{X}=3.4$), de mismo modo las actitudes y comportamientos financieros que los encuestados tienen, obtuvieron una valoración de regular ($\bar{X}=3.4$), de este modo se deduce que esta variable obtuvo una valoración regular, es decir, es regular la educación financiera que poseen los microempresarios clientes de la Caja Piura de la provincia de Tocache.



Fuente: encuesta, 2019.

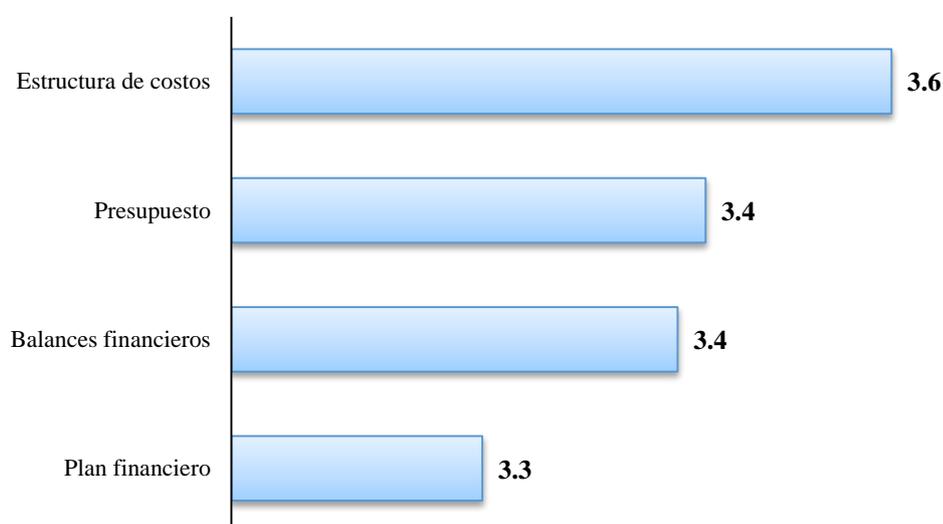
Figura 7. Análisis de la variable educación financiera de los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C de la provincia de Tocache, n=150.

4.2.1. Análisis de la dimensión conocimientos financieros

Los conocimientos financieros de los microempresarios, clientes de la Caja Piura de la provincia de Tocache, fue estudiado acerca del conocimiento que

manifiestan en cuanto al planeamiento financiero, los balances financieros, el presupuesto y la estructura de costos del negocio.

En ese sentido, la figura 8, muestra que los microempresarios dan una regular valoración a su conocimiento de estructura de costos ($\bar{X}=3.6$), que aun siendo el de mayor valoración en comparación con el indicador presupuesto ($\bar{X}=3.4$), balances financieros ($\bar{X}=3.4$) y plan financiero ($\bar{X}=3.3$), todas son calificadas como regular, debido que, aun existiendo decimales de diferencia, estas se encuentra en el rango intermedio, no permitiendo acercarse a la valoración alta.



Fuente: encuesta, 2019.

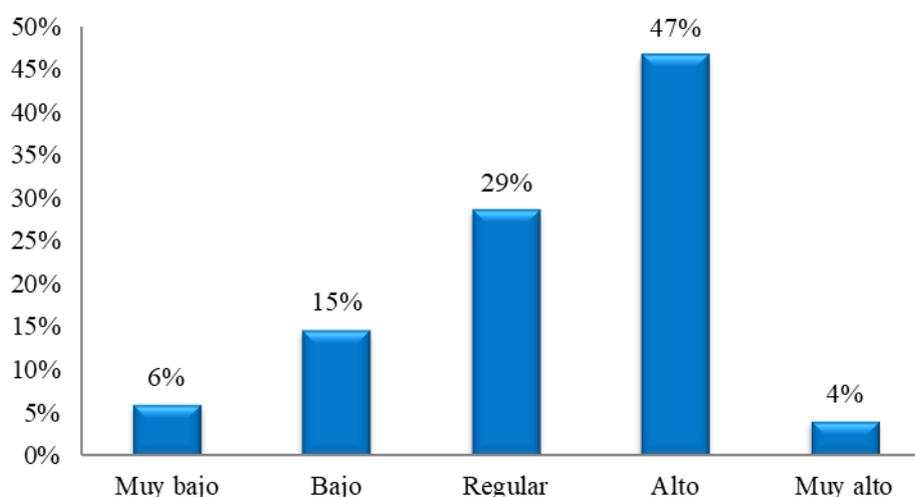
Figura 8. Análisis de la dimensión conocimiento financiero microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C de la provincia de Tocache, según promedio obtenido de indicadores, n=150

a) Análisis del indicador planeamiento financiero

¿Qué importancia tiene para usted conocer y utilizar un plan financiero para garantizar la sostenibilidad de su negocio?

Ante esta interrogante se tiene que, para el 4% de los microempresarios es muy alta importancia de conocer y emplear el plan financiero para garantizar la

sostenibilidad de su negocio, el 47% dice que es alta la importancia y el 29% dice que su importancia es regular (ver figura 9).



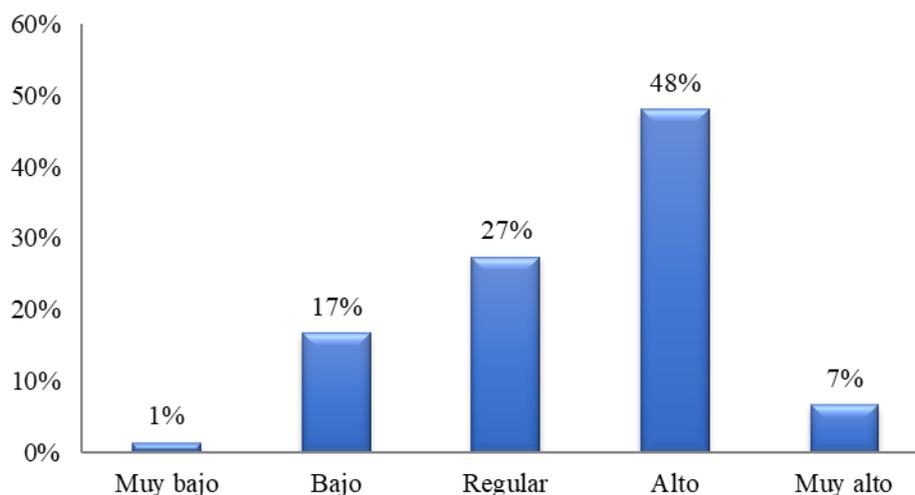
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 9. Importancia del conocimiento y utilidad del plan financiero para garantizar la sostenibilidad del negocio, según los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C de la provincia de Tocache, n=150.

b) **Análisis del indicador balances financieros**

¿Cuál es el grado de conocimientos que usted tiene sobre el Balance y los estados de pérdidas y ganancias como instrumentos de gestión financiera?

Ante esta pregunta, se tiene la figura 10, donde se puede observar que, el 48% de los microempresarios encuestados afirma que posee un alto conocimiento de este instrumento de gestión financiera, mientras un 27% afirma tener un regular conocimiento del tema y el 17% admite tener un bajo conocimiento acerca de esta herramienta.



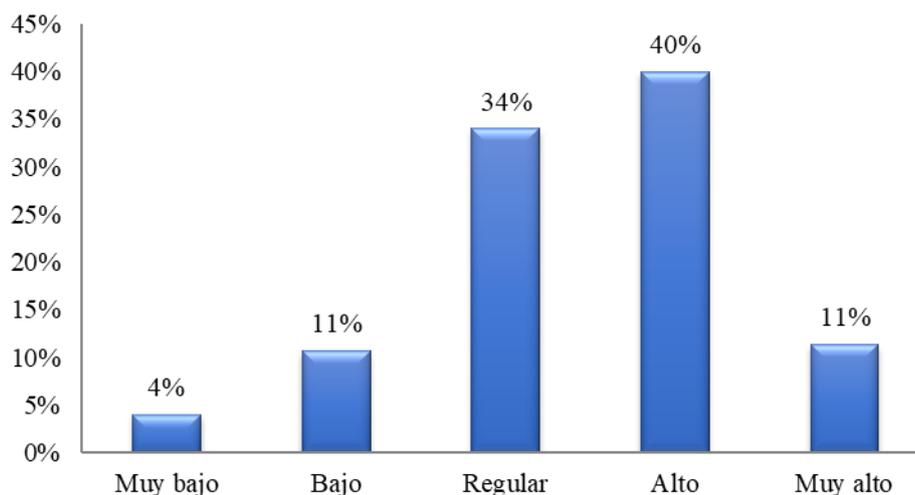
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 10. Grado de conocimiento acerca del Balance y los estados de pérdidas y ganancias como instrumentos de gestión financiera, que poseen los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C. de la provincia de Tocache, n=150.

c) **Análisis del indicador presupuesto**

¿Cuál es el nivel de conocimiento que tiene usted acerca de formulación de presupuestos y como aplicarlos en su negocio?

Se tiene la figura 11, donde los microempresarios responden: el 40% dice que tiene un alto conocimiento y de cómo aplicar en su negocio la formulación de presupuesto, en tanto el 34% asegura que es regular su nivel de conocimiento y aplicación de esta herramienta. Notándose de esta manera que muchos de los microempresarios si tiene conocimientos de esta herramienta y la capacidad de aplicarlo en su negocio.



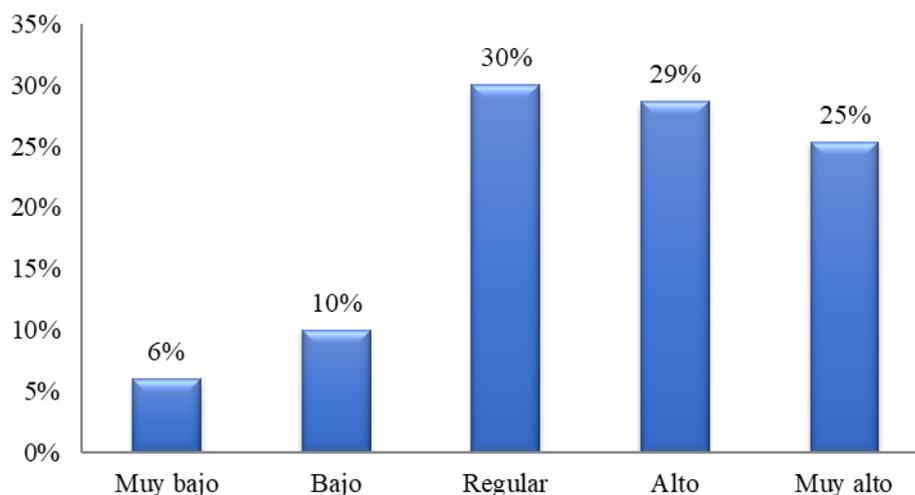
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 11. Nivel de conocimiento y de cómo aplicarlo en el negocio la formulación de presupuesto, que poseen los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C., de la provincia de Tocache, n=150.

d) **Análisis del indicador estructura de costos**

¿Cómo considera usted su grado de conocimiento de cómo se estructura los costos para determinar los precios y márgenes de venta en su negocio?

La figura 12, muestra las respuestas de los microempresarios, donde el 30% asegura tener un conocimiento regular, el 29% afirma que cuenta con un alto conocimiento y el 25% admite poseer un conocimiento muy alto de cómo estructurar los costos para determinar los precios y márgenes de venta en su negocio.

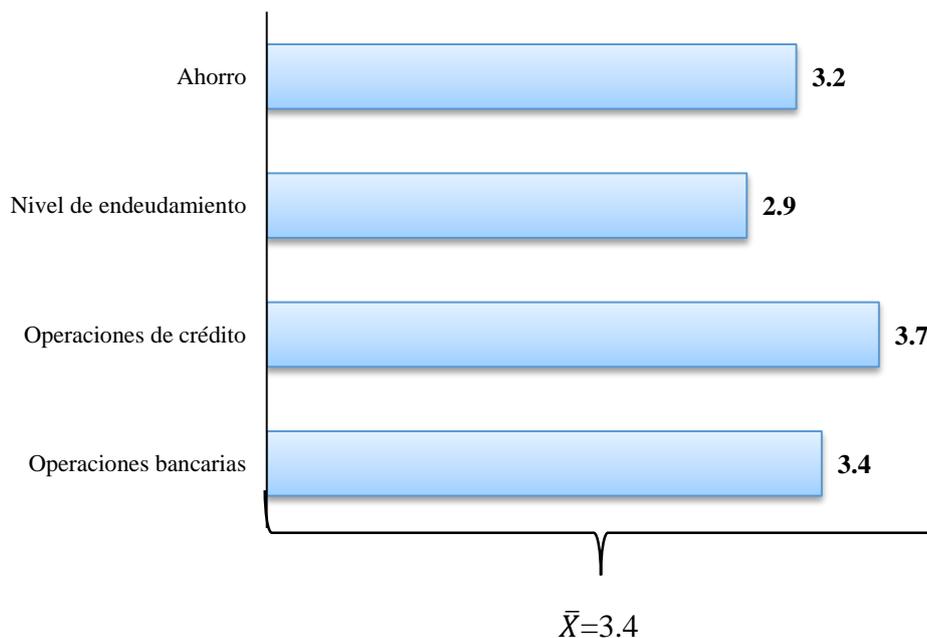


Fuente: encuesta, 2019.

Figura 12. Grado de conocimiento de cómo se estructura los costos para determinar los precios y márgenes de venta en el negocio, que tienen los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C., de la provincia de Tocache, n=150

4.2.2. Análisis de la dimensión actitudes y comportamiento financiero

Como se puede ver en la figura 13, que las actitudes y comportamiento financiero de los microempresarios encuestados es regular ($\bar{X}=3.4$), resultado que corresponde a los promedios de los cuatro indicadores con los cuales se estudió esta dimensión, donde: las operaciones bancarias obtuvo un promedio de $\bar{X}=3.7$, el indicador operaciones bancarias $\bar{X}=3.4$, el ahorro alcanzó un promedio $\bar{X}=3.2$, todos estos se encuentran en la valoración regular, y el de menor calificativo es el nivel de endeudamiento con un promedio de $\bar{X}=2.9$; el cual se encuentra en la valoración ligeramente regular.



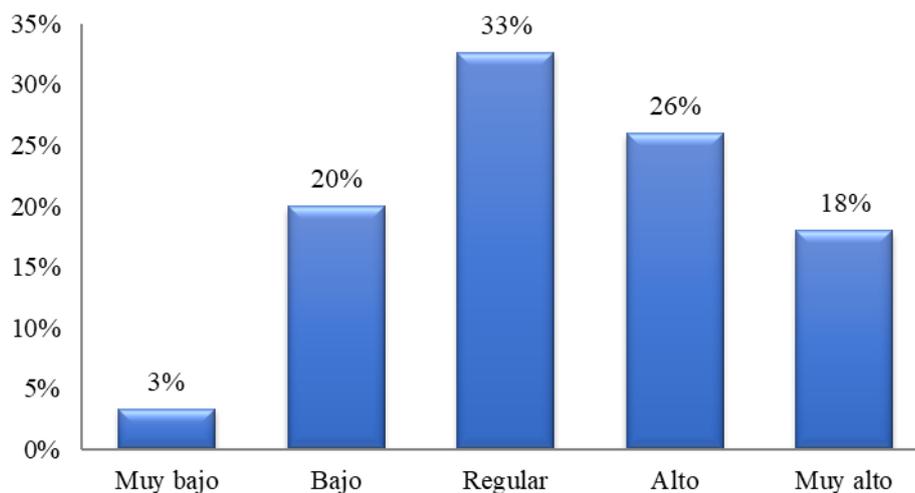
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 13. Análisis de la dimensión actitudes y comportamiento de los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C de la provincia de Tocache, según promedio obtenido de indicadores, n=150

a) Análisis del indicador operaciones bancarias

¿Qué grado de bancarización usted desarrolla a la fecha para el registro y movimiento de sus ingresos y gastos para gestionar su negocio?

La figura 14, muestra que, el 20% de los microempresarios encuestados aseguran tener un bajo grado de bancarización, el 33% asegura que es regular su grado de bancarización como herramienta de gestión empresarial, el 26% y 18% aseguran que es alto y muy alto respectivamente su grado de bancarización con lo cual realizan la gestión del negocio como registro de ingresos y egresos.



Fuente: encuesta, 2019.

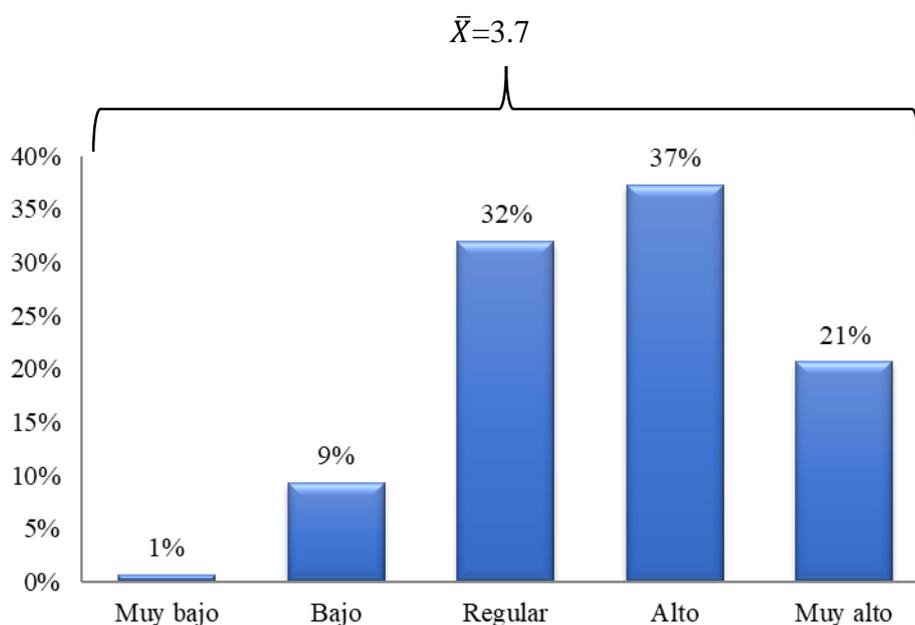
Figura 14. Grado de bancarización como gestión del negocio que desarrollan para registrar sus ingresos y egresos, según los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150.

b) **Análisis del indicador operaciones de crédito**

Este indicador obtuvo un promedio de $\bar{X}=3.7$ siendo una valoración regular, dado que, estuvo compuesto por dos preguntas, una de ellas con respecto al nivel de importancia que tiene para el microempresario realizar una previa evaluación y análisis técnico de su negocio acerca de su necesidad real y su capacidad de pago, para gestionar un crédito ante una entidad financiera, donde la figura 15, muestra un promedio $\bar{X}=3.7$; es decir, que los microempresarios dan una regular importancia al análisis del estado de su negocio para solicitar un crédito, dado que, el 32% asegura que tiene una regular importancia, el 37% y 21% aseguran que tiene una alta y muy alta importancia respectivamente, de este modo se puede ver un sesgo para el nivel alto.

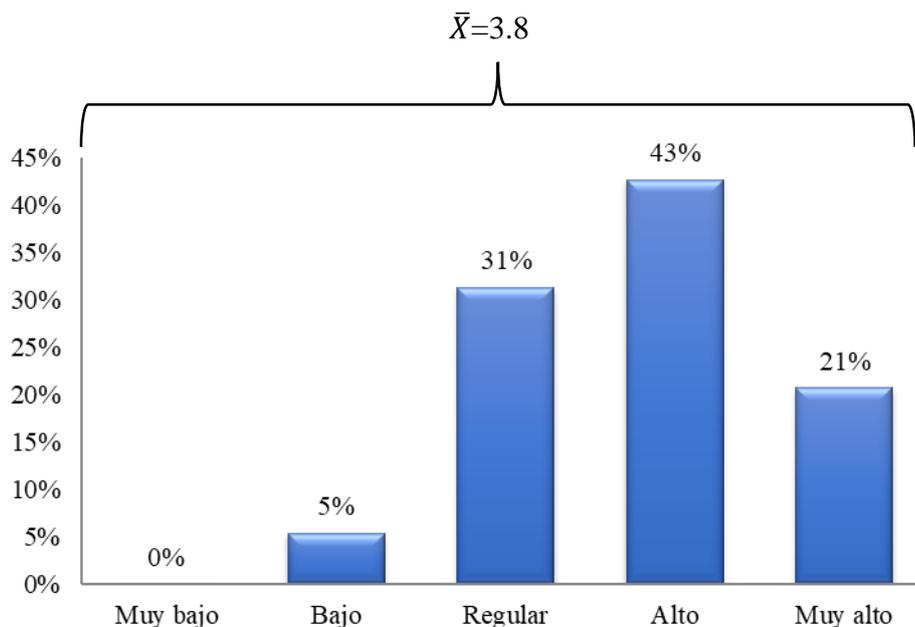
En tanto la segunda pregunta es en referencia al nivel de importancia que tiene para los microempresarios evaluar las diferentes ofertas de las entidades

financieras, para tomar la decisión adquirir un préstamo para su negocio; donde la figura 16, presenta el promedio logrado que es $\bar{X}=3.8$, siendo esta una valoración regular a la importancia de evaluación de las diferentes ofertas crediticias; pues. el 31% le da una regular el nivel de importancia, el 43% dice que el nivel de importancia es alto y el 21% dice que tiene un nivel muy alto de importancia.



Fuente: encuesta, 2019.

Figura 15. Nivel de importancia que tiene realizar una previa evaluación y análisis técnico del negocio acerca de su necesidad real y su capacidad de pago, para gestionar un crédito ante una entidad financiera, según los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150.



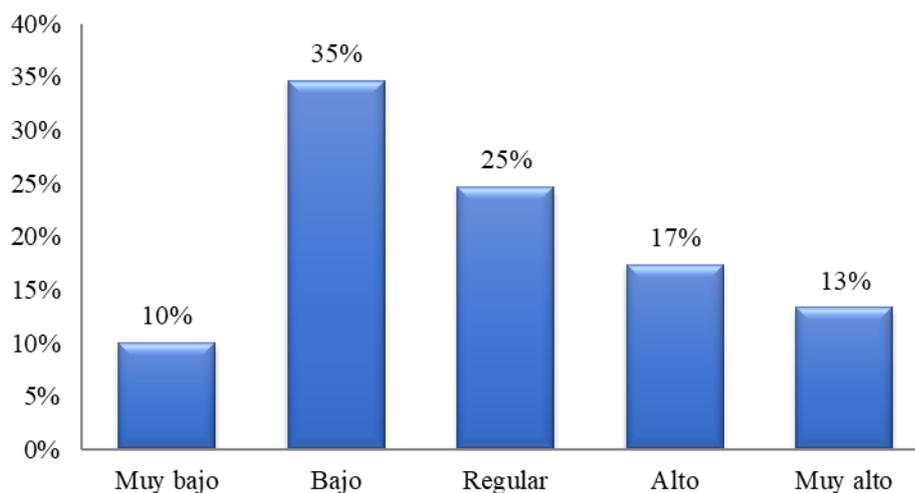
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 16. Nivel de importancia de las evaluaciones de las diversas ofertas de las entidades financieras, para tomar la decisión adquirir un préstamo para su negocio, según los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC., de la provincia de Tocache, n=150.

c) **Análisis del indicador nivel de endeudamiento**

¿El nivel de endeudamiento en el que actualmente se encuentra su negocio es?

La figura 17, muestra que solo el 10% y 35% de los microempresarios asegura tener un nivel de endeudamiento muy bajo y bajo respectivamente, mientras un 25% asegura tener un nivel regular y el 17% y 13% aseguran tener un nivel de endeudamiento alto y muy alto, con estos resultados podemos ver que un porcentaje significativo (30%) se encuentra con los niveles altos de endeudamiento.



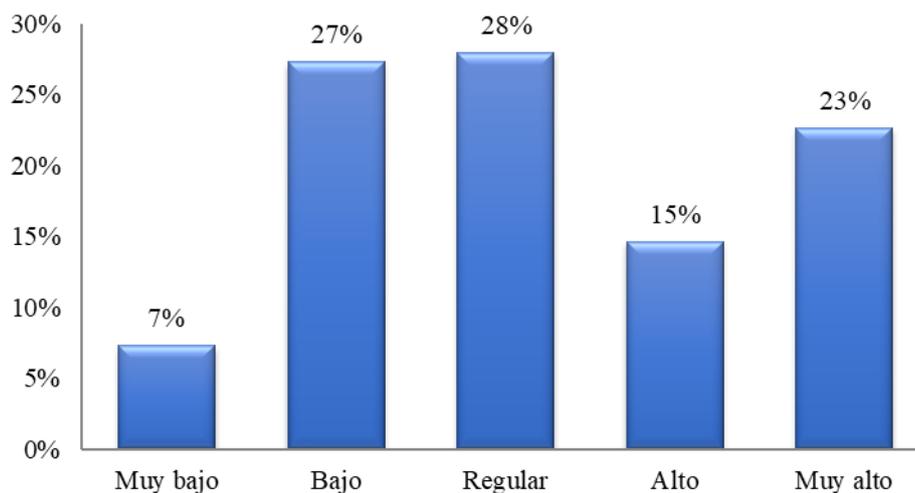
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 17. Nivel de endeudamiento del negocio, según los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC., de la provincia de Tocache, n=150.

d) Análisis del indicador ahorro

¿Cómo considera usted el nivel de ahorro que tiene su negocio, para afrontar adversidades económicas que podrían suscitarse?

Se tiene que el 27% de microempresarios tienen un bajo nivel de ahorro, el 28% dice que cuenta con un nivel regular de ahorro, el 15% dice tener un alto nivel de ahorro mientras el 23% asegura tener un alto nivel de ahorro con lo que podrían afrontar adversidades económicas (ver figura 18)



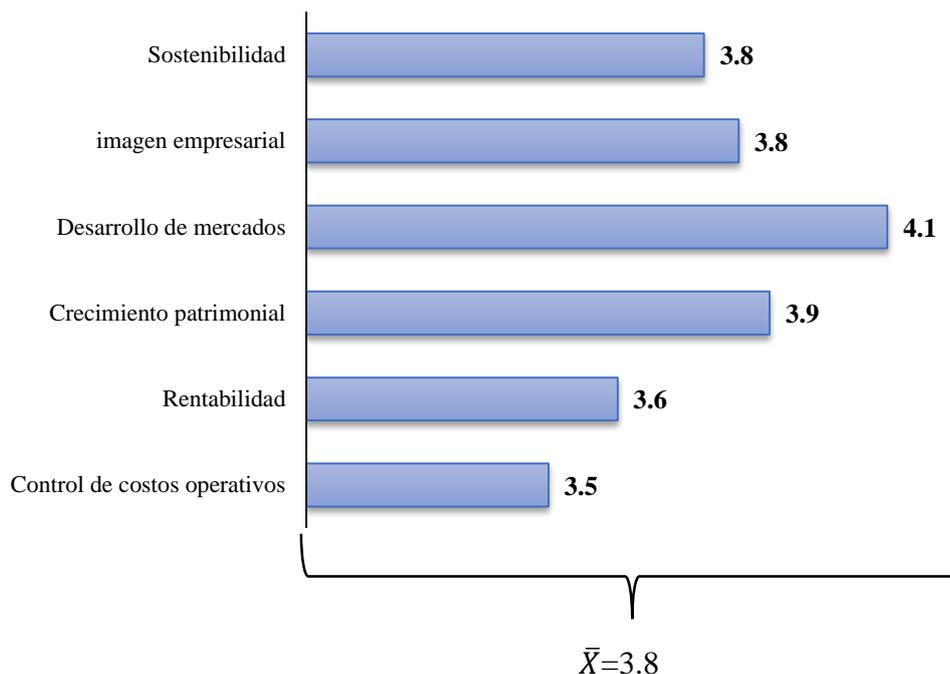
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 18. Nivel de ahorro de los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150.

4.3. Análisis de la variable dependiente desarrollo empresarial

La variable desarrollo empresarial, fue investigado mediante seis indicadores, por lo que la interpretación de los resultados será desde muy bajo (1) hasta muy alto (5); en ese sentido se tiene que, el único indicador que obtuvo una valoración alta $\bar{X}=4.1$ es el desarrollo de mercados, seguido por una valoración ligeramente alta $\bar{X}=3.9$ del crecimiento patrimonial, luego se encuentran la sostenibilidad empresarial ($\bar{X}=3.8$), imagen empresarial ($\bar{X}=3.8$), rentabilidad del negocio ($\bar{X}=3.6$) y control de costos operativos ($\bar{X}=3.5$) que son valorados como regular.

De este modo, la variable dependiente alcanzó una valoración de regular con un promedio de $\bar{X}=3.8$, es decir el desarrollo empresarial de los microempresarios clientes de la CMAC Piura SAC, es regular en la provincia de Tocache (ver figura 19).



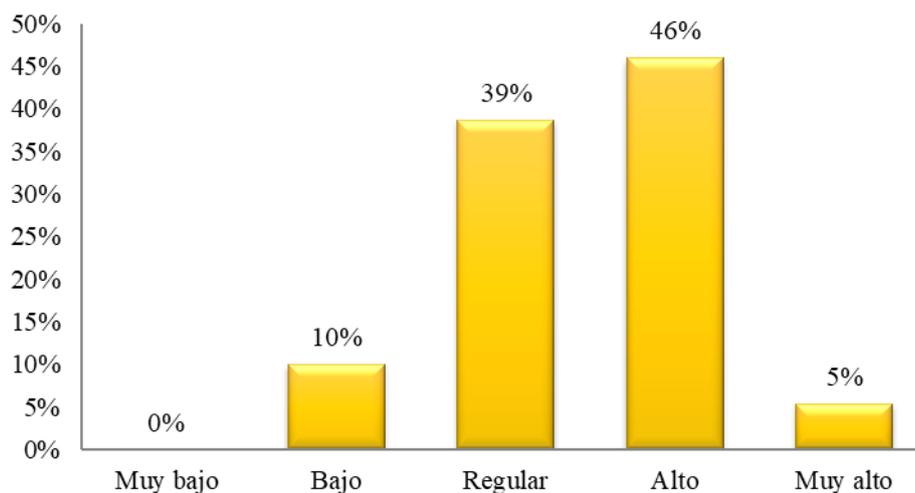
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 19. Análisis de las valoraciones de los indicadores de la variable desarrollo empresarial, en base a la calificación de los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150.

a) Análisis del indicador control de costos operativos

¿El grado de control que ejerce usted de los costos de funcionamiento de su negocio a la fecha, le garantizan la obtención del máximo beneficio financiero?

La figura 20, muestra que el 39% asegura tener un control regular de los costos operativos de su negocio y el 46% asegura tener un alto control de estos costos con lo pueden garantizar la obtención del máximo beneficio financiero. De este modo, se analiza que en su mayoría los microempresarios están teniendo un control de los costos operativos de sus negocios.



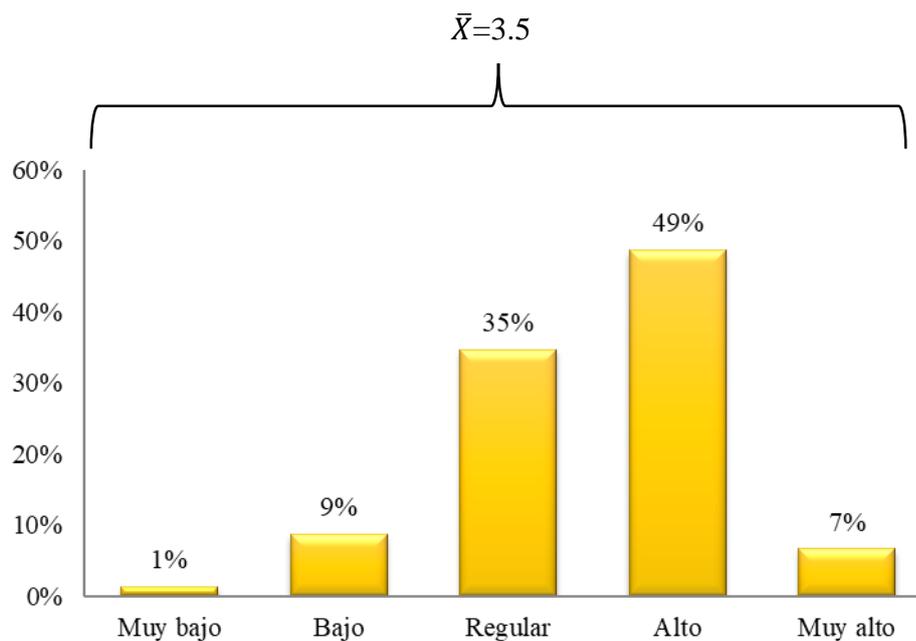
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 20. Análisis del grado de control de los costos de funcionamiento del negocio que ejercen los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150.

b) Análisis del indicador rentabilidad

Este indicador obtuvo un promedio de $\bar{X}=3.6$ siendo una valoración regular, dado que, estuvo compuesto por dos preguntas, una de ellas con respecto ¿Cómo considera el microempresario que el grado de gestión empresarial que despliega en su negocio que le permite obtener una rentabilidad neta (utilidad) con la cual garantice la permanencia en el mercado?

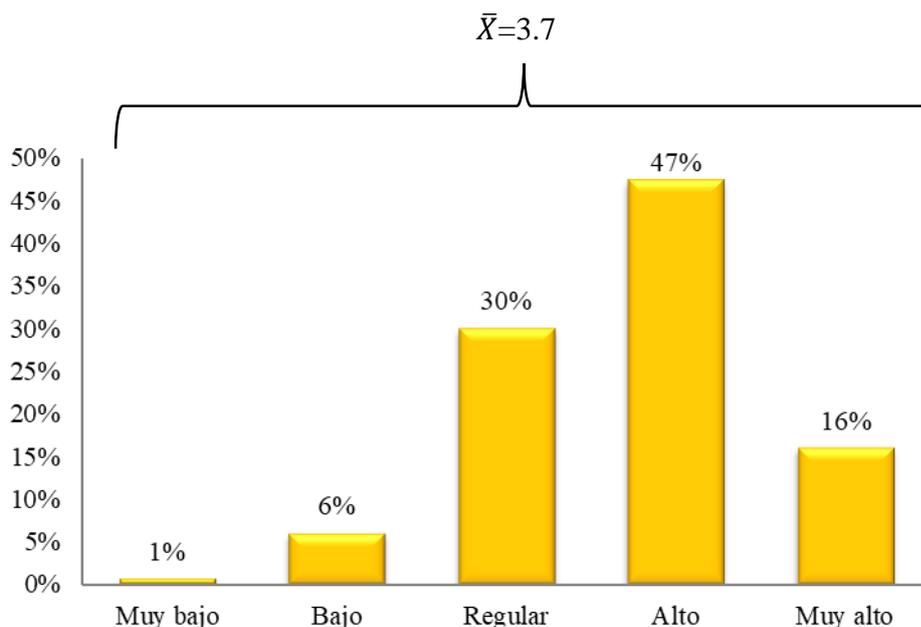
Por lo que la figura 21, muestra un promedio $\bar{X}=3.5$; es decir, que los microempresarios consideran que la gestión empresarial que realizan en su negocio es regular, dado que, el 35% considera que el grado de gestión es regular en su negocio y el 49% aseguran que es alto el grado de gestión empresarial que realizan en su negocio lo cual les garantiza rentabilidad y por ende permanencia en el mercado.



Fuente: encuesta, 2019.

Figura 21. Análisis de rentabilidad neta (utilidad) obtenida en los últimos años, según los microempresarios clientes de la Caja Piura S.A.C., de la provincia de Tocache n=150.

En tanto la segunda pregunta es en referencia al nivel rentabilidad que en los últimos años ha obtenido su negocio; de este modo la figura 22, presenta el promedio logrado que es $\bar{X}=3.7$, siendo esta una valoración regular de la rentabilidad que obtienen los negocios; porque el 30% dice que la rentabilidad de su negocio es regular, el 47% asegura que su rentabilidad es alta y el 16% dice que tiene un nivel muy alto de rentabilidad.



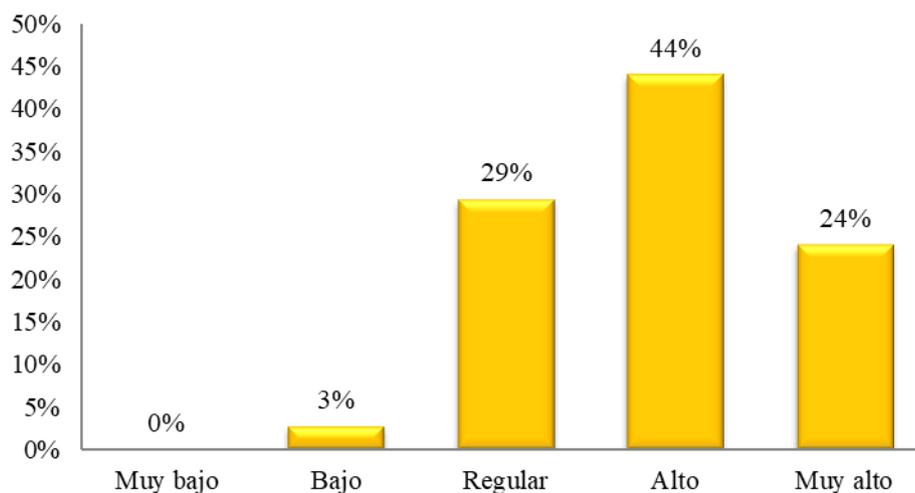
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 22. Análisis del nivel de rentabilidad de los negocios en los últimos años, según microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150

c) **Análisis del indicador crecimiento patrimonial**

¿El desarrollo de su negocio se refleja en el crecimiento e incremento de su patrimonio y otros activos que para usted es considerado como?

La figura 23, muestra que el 29% de los microempresarios encuestados considera que el crecimiento de su patrimonio y otros activos es regular, el 44% asegura que el alto y el 24% manifiesta que es muy alto. Se puede analizar que, un 68% de los microempresarios se sesgan en sus afirmaciones de que el crecimiento que tienen de su patrimonio es positivo alto, dando a entender que el negocio que administran se encuentra bien en el mercado.



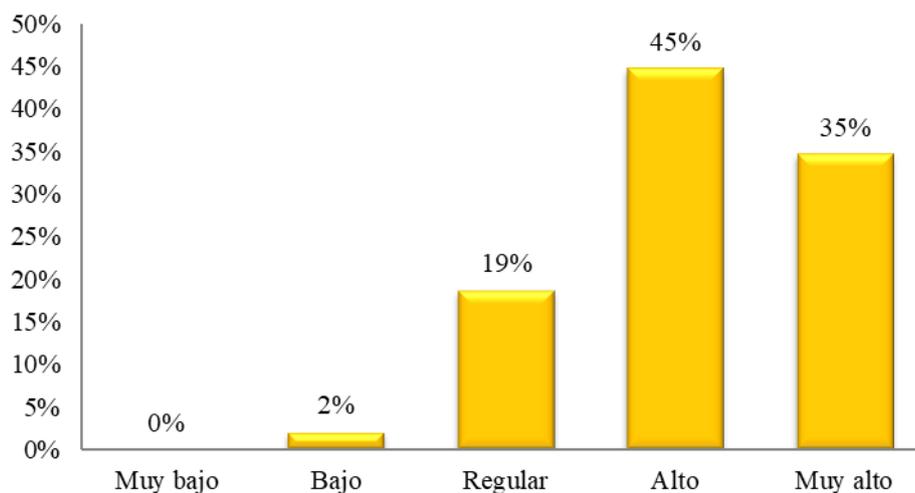
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 23. Análisis del nivel de crecimiento patrimonial de los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150

d) Análisis del indicador desarrollo de mercado

¿En los últimos años el crecimiento de su negocio está reflejado en el incremento de sus clientes y la demanda de sus productos este desarrollo es considerado por usted cómo?

Se tiene que, el 45% considera que el desarrollo de mercado de su negocio es alto y el 35% asegura que es muy alto, ya que se refleja en el incremento de sus clientes y la demanda de sus productos, con lo que se determina que los negocios de estos microempresarios vienen teniendo un buen desarrollo de mercado.



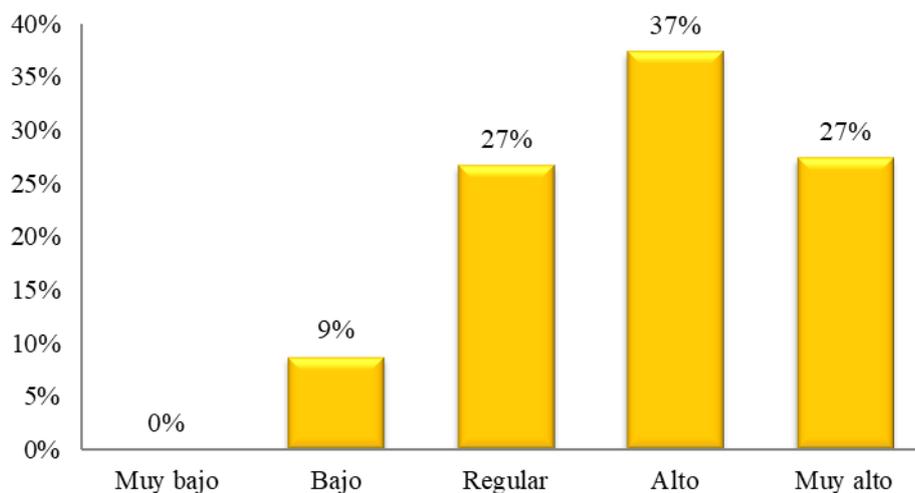
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 24. Nivel en que el crecimiento del negocio se viene reflejando en el incremento de los clientes y la demanda de los productos, según los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150

e) Análisis del indicador imagen empresarial

¿La imagen de su negocio en el mercado local transmite a sus clientes y público en general una solidez que es considerado como?

Ante esta interrogante, el 27% de los microempresarios asegura que es regular la solidez de la imagen de su negocio, el 37% asegura que es alto y el 27% manifiesta que es muy alto la solidez de su imagen en el mercado (ver figura 25).



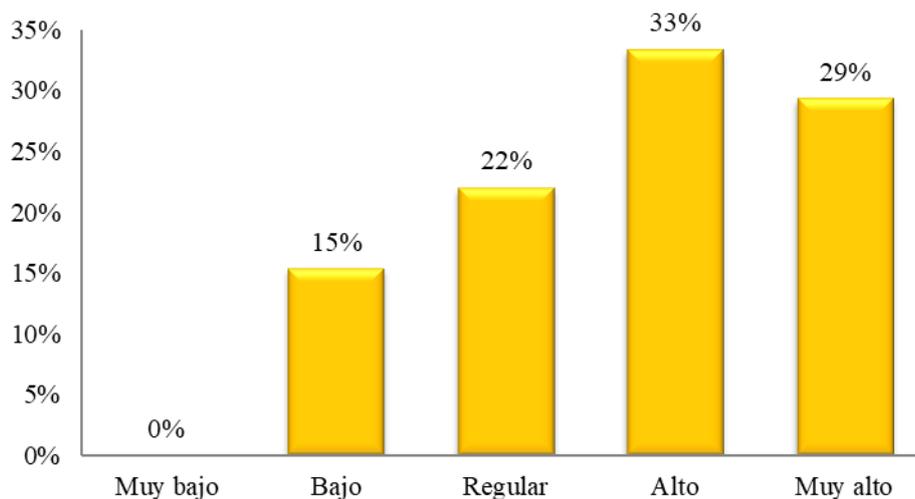
Fuente: encuesta, 2019.

Figura 25. Análisis de la imagen empresarial sólida, de los negocios de los microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150.

f) Análisis del indicador sostenibilidad

¿De acuerdo a la experiencia y por los años que lleva su empresa en el mercado; cómo considera su sostenibilidad financiera para mantenerse competitivo en el mercado y superar situaciones adversas?

La figura 26, muestra que, el 22% de los microempresarios considera que tiene una sostenibilidad financiera regular para sostenerse en el mercado, mientras que el 33% asegura que su sostenibilidad financiera es alta para mantenerse en el mercado y el 29% asegura que es alto. Deduciendo que en su mayoría los microempresarios se sienten seguros de que la sostenibilidad financiera en la que se encuentra su negocio les permitirá desarrollarse y mantenerse en el mercado aún frente a factores exógenos que se podrían presentar.



Fuente: encuesta, 2019.

Figura 26. Análisis de la sostenibilidad financiera para mantenerse competitivo en el mercado y superar situaciones adversas, según microempresarios clientes de la Caja Piura SAC de la provincia de Tocache, n=150.

4.4. Contrastación de hipótesis

Con el propósito de contrastar la hipótesis general y las hipótesis específicas, y dado que los datos provienen de encuesta tipo Likert de cinco alternativas (1-5), con las que se midió las percepciones de los microempresarios, por las características no paramétricas de los datos (cualitativo ordinal) se tiene como estadístico idóneo al Rho de Spearman, pues es utilizado para datos no paramétricas, para medir el grado de correlación entre las variables en estudio.

El estadístico Rho de Spearman (r_s), permite medir el grado de correlación por medio de rangos, que oscila entre -1 hasta +1, teniendo que -1 revela la existencia de correlación inversa, y +1 revela que existe una correlación directa. El valor (0) indica una correlación nula.

a) Contrastación de hipótesis general

H₀: La educación financiera no tiene una relación significativa con el desarrollo de las microempresas; clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

H₁: La educación financiera tiene una relación significativa con el desarrollo de las microempresas; clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

Tabla 5.

Prueba de hipótesis general de correlación de variables

		Educación financiera	Desarrollo Empresarial
Rho de Spearman	Educación financiera	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,000
		N	150
	Desarrollo empresarial	Coefficiente de correlación	1,000**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	150

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

- **Coefficiente de correlación. (r_s).** Indica que existe correlación entre la variable educación financiera y el desarrollo de las micro empresas clientes de la Caja Piura SAC- provincia de Tocache - San Martin, con un grado de correlación positivo perfecta ($r_s=1.000$).
- **Significancia bilateral (P. Valor).** Indica que la correlación es significativa (P. Valor < 0.05).

Decisión. Debido que el P. Valor es menor que el alfa (P. Valor < α), ($0.00 < 0.05$), se rechaza la hipótesis nula (H_0) permitiendo aceptar la hipótesis alternante (H_1), es decir: La educación financiera tiene una relación significativa con el desarrollo de las Micro empresas; clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

b) Contrastación de hipótesis específica 1

H₀: El conocimiento financiero no se relaciona significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

H₁: El conocimiento financiero se relaciona significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

Tabla 6.

Prueba de hipótesis de correlación de dimensión conocimientos financieros y la variable desarrollo de las microempresas.

			Conocimien tos financiera	Desarrollo Empresarial
Rho de Spearman	Conocimientos financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,938**
		Sig. (bilateral)	.	,000
	Desarrollo empresarial	N	150	150
		Coefficiente de correlación	,938**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	150	150

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

- **Coefficiente de correlación. (r_s).** Indica que existe correlación entre la dimensión conocimientos financieros y la variable desarrollo de las microempresas clientes de la Caja Piura SAC- provincia de Tocache - San Martin, con un grado de correlación considerada como alta ($r_s=0.938$).
- **Significancia bilateral (P. Valor).** El valor de la probabilidad indica que la correlación es significativa (P. Valor < 0.05).
- **Decisión.** Como el P. Valor es menor que el alfa (P. Valor < α), ($0.00 < 0.05$), entonces se rechazó la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternante

(H₁), es decir: El conocimiento financiero se relaciona significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

c) Contrastación de hipótesis específica 2

H₀: Las actitudes y comportamiento financieros no se relacionan significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

H_a: Las actitudes y comportamiento financieros se relacionan significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

Tabla 7.

Prueba de hipótesis de correlación de dimensión actitudes y comportamiento financiero y la variable desarrollo de las microempresas.

			Acti.y comp. financiero	Desarrollo Empresarial
Rho de Spearman	Actitudes y comportamiento financiro	Coefficiente de correlación	1,000	,791**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	150	150
	Desarrollo empresarial	Coefficiente de correlación	,791**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	150	150

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

- **Coefficiente de correlación. (r_s).** Los resultados de la prueba estadística indica que existe correlación entre la dimensión actitudes y comportamientos financieros y la variable desarrollo de las micro empresas clientes de la Caja Piura SAC- provincia de Tocache - San Martin, con un grado de correlación considerada como alto ($r_s=0.791$).

- **Significancia bilateral (P. Valor).** El valor de la probabilidad indica que la correlación es significativa (P. Valor < 0.05).

Decisión. Como el P. Valor es menor que el alfa (P. Valor $< \alpha$), ($0.00 < 0.05$), entonces se rechazó la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternante (H_a), es decir: las actitudes y comportamientos financieros se relacionan significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

La hipótesis general de investigación, fue que la educación financiera tiene una relación significativa con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache, que según la información obtenida de los microempresarios, mediante el tratamiento estadístico de correlación de Rho de Spearman, se acepta esta hipótesis, debido que, la significancia bilateral es menor al alfa ($0.00 < 0.05$) y aún con un coeficiente de correlación positivo perfecto de $r_s = 1.000$, coincidiendo con el 59.6% de empresarios de la ciudad de Huaraz, quienes consideraron que la educación financiera influye de manera positiva en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa en esa ciudad (Trigoso 2017), asimismo, la educación financiera como herramienta contribuye directamente en $X^2 = 66.377$ al fortalecimiento económico del microempresario bodeguero de Lima Sur (Ching 2017), del mismo modo, la relación entre la cultura financiera y la planeación empresarial en las pequeñas empresas textiles-confeccionistas de prendas de vestir de Gamarra, es significativa con un coeficiente de correlación moderado de $r_s = 0.650$. (Araujo 2018).

En ese sentido, de acuerdo a las dimensiones de la educación financiera se planteó la hipótesis específica 1, que existe correlación directa y significativa entre el conocimiento financiero y el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache, la cual es aceptada ya que el estadístico empleado demostró que existe correlación significativa mediante una significancia bilateral menor al alfa ($0.00 < 0.05$) y que el coeficiente de correlación es alto ($r_s = 0.938$), asimismo, la calificación del conocimiento financiero que poseen los microempresarios encuestado es

regular ($\bar{X}=3.4$) la cual estuvo conformada por cuatro indicadores, en donde se analizaron los conocimientos en planeamiento financiero ($\bar{X}=3.3$), en balances financiero ($\bar{X}=3.4$), presupuesto ($\bar{X}=3.4$) y estructura de costos ($\bar{X}=3.6$), concluyendo que en cada uno de estos indicadores tienen un regular conocimiento.

En tanto, la hipótesis específica 2, que las actitudes y comportamiento financieros se relacionan significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache, también fue aceptada, de acuerdo a la significancia bilateral menor al alfa ($0.00 < 0.05$) se determina que se relacionan significativamente en un nivel alto ($r_s=0.791$), teniendo que esta dimensión obtuvo un promedio de $\bar{X}=3.4$, es decir las actitudes y comportamiento financiero de los microempresarios encuestados es regular, esto debido que cada uno de los indicadores obtuvo la misma calificación (operaciones bancarias $\bar{X}=3.4$, operaciones de crédito $\bar{X}=3.7$, nivel de endeudamiento $\bar{X}=2.9$ y ahorro $\bar{X}=3.2$)

Permitiendo aseverar que la educación financiera repercute en el desarrollo de las microempresas, debido que es importante que los empresarios tengan el conocimiento necesario y comprendan los productos financieros, sus conceptos y los riesgos (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), 2005) por lo que es de suma importancia que estos se mantengan informados para lograr desarrollar una gestión financiera adecuada para su negocio, con el cual podrán tomar decisiones acertadas con la convicción de que se encuentran aprovechando al máximo las oportunidades que se les presenta asumiendo riesgos bajos (García y Lember 2015), sin embargo es necesario tomar en cuenta que la educación financiera no se desarrolla con recibir lecciones, sino que, es de un flujo de formación e información y la capacidad de las personas para gestionar esa información (Serrato, 2012) lo cual es desarrollado

mediante el aprendizaje y la experiencia que los microempresarios logran a través del tiempo.

En tanto la variable desarrollo empresarial, obtuvo una valoración de regular $\bar{X}=3.8$, con este calificativo se puede decir que el desarrollo empresarial de los microempresarios clientes de la CMAC Piura SAC, es regular en la provincia de Tocache; siendo investigado mediante seis indicadores, de los cuales, el único indicador que obtuvo una valoración alta $\bar{X}=4.1$ es el desarrollo de mercados, seguido por una valoración ligeramente alta $\bar{X}=3.9$ del crecimiento patrimonial, luego se encuentran la sostenibilidad empresarial ($\bar{X}=3.8$), imagen empresarial ($\bar{X}=3.8$), rentabilidad del negocio ($\bar{X}=3.6$) y control de costos operativos ($\bar{X}=3.5$).

Como puede notarse, los microempresarios poseen regular educación financiera y el desarrollo de sus negocios se da en la misma medida, de este modo, se asevera la importancia de la educación financiera debido que si los microempresarios desarrollan esta competencia podrán administrar el dinero de sus negocios, ahorrar, gastar, invertir, organizar y armar un presupuesto (Yancari 2018), pues la educación financiera se presenta como una de las herramientas más útiles para evitar una sociedad débil en el presente y mucho más en el futuro (Forbes México, 2015), en consecuencia lo mencionado por Guarino (2017) tiene relevancia para los resultados obtenidos en esta investigación, debido que él asegura que la educación financiera debería ser impartida desde la niñez, lo cual mitigaría los riesgos económicos que hasta la actualidad se han generado a nivel mundial, pues si las personas logran ser competentes financieramente hablando estaríamos creando sociedades más avanzadas y ciudadanos más responsables.

En ese sentido, cabe mencionar a Ching (2017), quien concluyó que en el micro empresario bodeguero de Lima Sur, el acceso a productos financieros ($X^2=78,287$) y la

oportuna planificación financiera ($X^2=77,6985$) contribuyen significativamente al crecimiento sostenible de sus negocios, sin embargo, es necesario recalcar que, este conocimiento son alcanzadas a través de la educación y experiencias específicas, no obstante, tener conocimiento de estos conceptos no son garantía de tomar buenas decisiones, debido que en ocasiones hay otros factores como el impulso, prejuicios o circunstancias que pueden contribuir a tomar malas decisiones financieras (Huston, 2010)

De este modo, en un país como el nuestro, donde la economía es dinamizada por las microempresas que representan el 99.4% de empresas del país, es en demasía el riesgo que se corre con el alto índice (8.84%) de morosidad que las pequeñas empresas tienen (E. García 2019), porque se podría crear un efecto inflacionario, al no pagar sus deudas, que en definitiva es ocasionado por la carencia de prácticas de educación financiera, al no desarrollar y activar los conocimiento, habilidades y actitudes necesarias para financiar sus negocios, debido que solo el 39% de los peruano ahorra pero solo el 11% de ellos lo hacen en instituciones financieras (Yancari 2018), teniendo además que el acceso al financiamiento de los microempresarios es por medio de las microfinancieras (5%) y de la banca múltiple (47%) (Peñaranda 2019), de este modo las fases claves para el proceso y desarrollo empresarial como la planificación, el uso de herramientas financieras y el control, les permitirá contar con las posibilidades no solo de sobrevivir, sino de crecer y desarrollarse sostenidamente (Centrum Think, 2018).

En ese sentido la educación financiera de la mano de los diferentes elementos empresariales como el crecimiento económico, la cultura empresarial, el liderazgo, gestión del conocimiento e innovación (Delfín y Acosta 2016), permitirán que las microempresas de la provincia de Tocache logren sus objetivos empresariales, aprovechando las oportunidades que se le presenten, haciendo un eficiente uso de sus recursos.

CONCLUSIONES

1. Se determinó que la educación financiera y el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache, se relacionan significativamente y de manera positiva perfecta, porque la significancia bilateral es menor al alfa ($0.00 < 0.05$), actualmente la educación financiera de estos microempresarios está incidiendo de manera positiva y perfecta ($r_s = 1.000$) el desarrollo de sus negocios, lo que permite aceptar la hipótesis alterna propuesta en la investigación.
2. Se determinó que los conocimientos financieros y el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache, se relacionan en alto grado y significativamente, debido que se obtuvo una significancia bilateral menor al alfa ($0.00 < 0.05$) y que el coeficiente de correlación es alto ($r_s = 0.938$).
3. Se determinó que las actitudes y comportamiento financiero se relacionan en alto grado y significativamente con el desarrollo de las microempresas de los clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache, pues, se obtuvo una significancia bilateral menor al alfa ($0.00 < 0.05$) y que el coeficiente de correlación es alto ($r_s = 0.791$).
4. Los microempresarios clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache, permiten determinar que la educación financiera que posee es regular ($\bar{X} = 3.4$), debido que, que cuentan con regular conocimiento financiero ($\bar{X} = 3.4$) y de igual manera sus actitudes y comportamientos financieros es regular ($\bar{X} = 3.4$).
5. El desarrollo empresarial de los microempresarios clientes de la Caja Piura en la provincia de Tocache, según su apreciación, se determinó que es regular ($\bar{X} = 3.8$), debido que el único indicador que obtuvo una valoración alta $\bar{X} = 4.1$ es el desarrollo

de mercados, seguido por una valoración ligeramente alta $\bar{X}=3.9$ del crecimiento patrimonial, luego se encuentran la sostenibilidad empresarial ($\bar{X}=3.8$), imagen empresarial ($\bar{X}=3.8$), rentabilidad del negocio ($\bar{X}=3.6$) y control de costos operativos ($\bar{X}=3.5$).

RECOMENDACIONES

1. Por los resultados obtenidos, es trascendental que la CMAC Piura S.AC. como parte de la responsabilidad social como entidad financiera, desarrolle un programa de educación financiera dirigida a sus clientes, con la finalidad de que estos logren administrar adecuadamente sus finanzas y operar sus negocios eficientemente, contribuyendo al desarrollo económico, social y ambiental de esta localidad.
2. Dado la correlación directa perfecta entre la educación financiera y el desarrollo de las microempresas, resulta imperativo que los microempresarios tomen el interés real en desarrollar su educación financiera, que se permitan recibir asesorías, consultar acerca de las herramientas necesarias para lograr una adecuada educación financiera, con el fin de que su negocio consiga desarrollarse en el máximo de su potencial.
3. De acuerdo a la importancia que tiene la educación financiera para el éxito financiero de todo ser humano, es necesario que, desde la educación básica, se instruya y brinde herramientas a los niños para que desarrollen sus habilidades, comportamiento y actitudes financieras, con la finalidad de garantizar una economía sustentable del país.
4. En consecuencia, del alto número de microempresas en el país y que son estos los que presentan mayor índice de morosidad financiera, es necesario que el gobierno de nuestro país se una a la iniciativa de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos OCDE como de otras instituciones, desarrollando programas de educación financiera con un enfoque pluricultural en donde puedan participar personas de todas las edades, estratos sociales, regiones, etc., para que se pueda incluir la educación financiera para todos, y podamos desarrollar los

conocimientos, habilidades, de esta manera insertar una cultura financiera en nuestra población, que tanto lo necesita.

5. Para lograr que un negocio crezca, es necesarios que, los emprendedores empleen herramientas financieras, como un plan financiero, estructura de costos, balances financieros, entre otros, debido que gestionar una empresa sin conocimientos financieros, es como invertir dinero y tiempo en probabilidades al azar. Por lo que se recomienda que, se capaciten en temas relacionados con obtener, emplear y controlar el dinero de la empresa, dado que esta gestión es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias.

Referencias Bibliográficas

- Araujo, K. (2018). *La cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil-confecciones ubicadas en el emporio comercial de Gamarra, período 2017*. Tesis de pregrado, Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/4060/araujo_hkp.pdf;jsessionid=C5C87B0D6EEE9BC5A255A9CC5F23BBE3?sequence=1
- Balet, A. (2008). *Importancia de la cultura financiera*. España: Instituto de Bolsas y Mercados Españoles.
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (2020). *Sistema financiero peruano*. Lima, Perú. Obtenido de <https://extranetperu.grupobbva.pe/memoria2019/sistema-financiero-peruano.html#:~:text=En%202019%2C%20las%20colocaciones%20del,%25%20al%20cierre%20de%202018>.
- Barrera, A. (s.f.). *Conceptos claves de una estructura de costos*. Obtenido de Next-U: <https://www.nextu.com/blog/conceptos-claves-de-una-estructura-de-costos/>
- Brinckmann, J., Grichnik, D., & Kapsa, D. (2010). Should entrepreneurs plan or just storm the castle? A meta-analysis on contextual factors impacting the business planning performance relationship in small firms. *Journal of Business Venturing*, 25(1), 24-40.
- Cáceres, I., & Victoriano, G. (s/f). Taller Gestión financiera para MIPYMES. República Dominicana. Obtenido de <http://www.competitividad.org.do/wp-content/uploads/2016/05/Manual-Gestion-financiera-para-PYMES-Editable.pdf>
- Centrum Think. (29 de enero de 2018). *La educación financiera coo factor de éxito en la MYPES*. Obtenido de CENTRUM PUCP Bussines School: <https://centrumthink.pucp.edu.pe/la-educacion-financiera-como-factor-de-exito-en-las-mypes>
- Chinen, K., & Endo, H. (2012). Effects of attitude and background on personal financial ability: A student survey in the United States. *International Journal of Management*, 29(1), 33.
- Ching, M. (2017). *La educación financiera como herramienta para contribuir al fortalecimiento económico del microempresario bodeguero de Lima Sur*. Tesis de Licenciatura, Universidad Inca Garcilaso de la Vega, Lima, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/2105/TESIS%20DE%20MARICELA%20CHING%20ARNAO.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Comisión Nacional del Mercado de Valores. (02 de octubre de 2017). *Plan de educación financiera de la CNMV y el Banco de España*. Obtenido de <https://www.cnmv.es/portal/Publicaciones/PlanEducCNMV.aspx>

- Comisión para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros. (2011). *El ABC de la Educación financiera*. Obtenido de Gobierno de México: <https://www.gob.mx/condusef/documentos/educacion-financiera-32376>
- Contreras, C. (17 de Mayo de 2018). Mypes representan el 98% de empresas que le venden al Estado. *La República*. Obtenido de <https://larepublica.pe/sociedad/1244860-mypes-representan-98-empresas-le-venden/>
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Colombia: Eco Ediciones.
- D'Elia, G. (2001). *Cómo hacer indicadores de calidad y productividad en la empresa*. Buenos Aires: Alsina.
- Delfín, F., & Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Pensamiento & Gestión*. doi:<http://dx.doi.org/10.14482/pege.40.8810>
- Douglas, E. (2010). *FUndamentos de Administración*. México: Prentice Hall.
- El Tiempo. (09 de mayo de 1995). Microempresas, clave del desarrollo. Obtenido de <https://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-323905>
- Epunto Interim Management. (23 de agosto de 2016). *Desarrollo de negocio ¿Qué es y para qué?* Obtenido de <https://epunto.es/desarrollo-de-negocio-funcion/>
- Financial Literacy and Education Commission. (2006). *The National Strategy for Financial Literacy*. Washington D.C.
- Forbes México. (2015). *Los 5 países con mayor educación financiera en el mundo*. Obtenido de <https://www.forbes.com.mx/los-5-paises-con-mayor-educacion-financiera-en-el-mundo/>
- Garatea, C. (09 de mayo de 1995). Microempresas, clave del desarrollo. (D. E. Tiempo, Entrevistador) Obtenido de <https://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-323905>
- García, E. (23 de febrero de 2019). Banca pone en la mira a pequeñas empresas por alza de morosidad. *Gestión*. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/banca-pone-mira-pequenas-empresas-alza-morosidad-259515-noticia/?ref=gesr>
- García, I., & Lember, M. (2015). *1, 2, 3 Educación financiera para niños y jóvenes*. México: LID Edutorial Mexicana. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=v-PIBgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=educaci%C3%B3n+financiera&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwi7gdbS1LDnAhUMVd8KHbdWBhIQ6AEIKDAA#v=onepage&q=educaci%C3%B3n%20financiera&f=false>
- García, N., Grifono, A., López, J., & Mejía, D. (2013). *La educación financiera en América Latina y el caribe: Situación actual y perspectiva*. Banco de Desarrollo de América Latina. Corporación Andina de Fomento. Obtenido de https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/oecd_caf_financial_education_latin_americaes.pdf

- González, M. (11 de agosto de 2002). *Definición de presupuestos sus tipos*. Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/definicion-presupuesto-tipos/>
- Guarino, J. (19 de junio de 2017). *La importancia de la educación y cultura financiera*. Obtenido de Banca y Negocios: <http://www.bancaynegocios.com/la-importancia-de-la-educacion-y-cultura-financiera/>
- Hernández, Fernández, & Baptista. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill.
- Heysen, S. (6 de diciembre de 2019). SBS: educación financiera impulsa inclusión en el país. (A. A. Noticias, Entrevistador) Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-sbs-educacion-financiera-impulsa-inclusion-el-pais-777534.aspx>
- Huston, S. (2010). Measuring Financial Literacy. *The journal of consumer affairs*, 44(2), 296-316.
- Johnson, E., & Sherraden, M. (2007). From financial literacy capability among youth. *Journal of Sociology and Social Welfare*, 34(3), 119-145.
- León, J. (s.f.). *¿Cómo mido mi capacidad de endeudamiento?* Obtenido de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.: <https://www.bbva.com/es/bbva-duplica-el-numero-de-clientes-digitales-y-triplica-el-de-clientes-moviles-en-solo-cuatro-anos/>
- León, J. (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú: Experiencia de la Banca de Desarrollo*. Santiago, Chile: Naciones Unidas. Obtenido de https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequenas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf
- López, C. (2009). *Planeación Financiera en MiPymes de Industrias en Crecimiento: El Caso de los Laboratorios de Naturistas de la Zona Metropolitana de Guadalajara*. México: Segundo Foro Universidad Autónoma Metropolitana para el estudio de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.
- Luisardi, A. (2011). Americans` financial capability. *National Bureau of Economic Research Working Paper No. w17103*. doi:10.3386/w17103
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2018). *MEF: En el 2019 Perú liderará crecimiento económico en la región*. Lima, Perú. Obtenido de <https://www.mef.gob.pe/es/noticias/notas-de-prensa-y-comunicados/5848-mef-en-el-2019-peru-liderara-crecimiento-economico-en-la-region>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2005). *Improving financial literacy*. París: OCDE.
- Peñaranda, C. (2019). Mypes con poco acceso al financiamiento. *La cámara*, 12-14. Obtenido de <https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la%20camara-23-04-19.pdf>

- Rodríguez, J. (2002). *Administración de pequeñas y medianas empresas*. México: Editorial Thomson.
- Salazar, J., Valencia, E., & Montoya, B. (2017). *Educación y cultura financiera de la PYMES en el sector comercial del centro de Medellín*. Informe para titulación, Universidad de San Buenaventura Medellín, Medellín. Obtenido de http://bibliotecadigital.usb.edu.co/bitstream/10819/4435/1/Educacion_Cultura_Financiera_Salazar_2017.pdf
- Saucedo, D. (2015). *Micro, pequeñas y medianas empresas y su relación con la educación financiera*. Tesis de Maestría, Instituto Politécnico Nacional, México, D.F. Obtenido de <http://148.204.210.201/tesis/1436975416009MICROPEQUEAS.pdf>
- Sebstad, J., Cohen, M., & Stack, K. (2006). *Evaluación de resultados de la educación financiera*. Washington, D.C.: Microfinance Opportunities. Obtenido de https://oicolombia.com.co/upload/edu_financiera/Conceptos_financieros/Evaluacion_de_resultados_-_documento_de_trabajo_no_3.pdf
- Serrato, J. (2012). La Educación Financiera como factor impulsor de la Inclusión Financiera en México: el papel de BANSEFI como Banca de Desarrollo y de Gobierno. En I. García, & M. Lember, *Educación financiera para México*. México, D.F.: LID Editorial Mexicana. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=5wPS4T-B5IUC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Stanley, B., & Hirt, A. (2011). *Fundamentos de gerencia financiera*. México: McGraw Hill.
- Sumari, J. (2016). *Factores determinantes de la educación financiera en personas adultas de la urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, periodo 2015*. Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión, Juliaca, Perú. Obtenido de http://repositorio.upeu.edu.pe:8080/bitstream/handle/UPEU/448/Judith_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2011). *La SBS y la educación financiera*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/educacion-financiera/aprende-con-nosotros#tab-2011>
- Trigoso, A. (2017). *Incidencia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas (MYPES) en la ciudad de Huaráz, 2014*. Tesis de maestría, Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo, Huaráz, Perú. Obtenido de http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/2429/T033_40711671_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vásquez, R. (enero de 2019). *Ahorro*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/ahorro.html>
- Vera, M. (2010). *Guía para el estudio de Finanzas corporativas*. Universidad Nacional de Colombia, Bogotá. Obtenido de

https://www.academia.edu/6504675/UNIVERSIDAD_NACIONAL_DE_COLOMBIA_FACULTAD_DE_CIENCIAS_ECONOMICAS_MAESTRADO_EN_ADMINISTRACION_Guadalupe_para_el_estudio_del_curso

Yancari, J. (04 de mayo de 2018). Educación: Menos del 5% de la población peruana tiene conocimientos financieros. (F. Gil, Entrevistador) Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/educacion-5-poblacion-peruana-conocimientos-financieros-232878-noticia/?ref=gesr>

ANEXO 1: FORMATO DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA ESCUELA ACADÉMICO DE ADMINISTRACIÓN

ENCUESTA ANÓNIMA

INSTRUCCIONES: Estimado Señor; mucho agradecemos su colaboración en responder el presente cuestionario, cuyo objetivo es evaluar la educación financiera que actualmente ostenta y la relación que pueda evidenciarse con la gestión empresarial del negocio en esta provincia. Para la presente investigación no existen respuestas correctas ni incorrectas, sólo interesa obtener una calificación que realmente refleje su opinión sobre las preguntas formuladas. Le invitamos a responder cada una de las preguntas formuladas en el siguiente cuestionario. Marque con un aspa (x), la alternativa que mejor concuerde con su opinión para cada una de las preguntas, considerando la siguiente escala:

EDUCACIÓN FINANCIERA:

1	2	3	4	5
MUY BAJO	BAJO	REGULAR	ALTO	MUY ALTO

N°	FACTORES	CALIFICACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	¿Cuál es el conocimiento y utilidad que usted le da a un plan financiero para garantizar la sostenibilidad de su negocio?					
2	¿Cuál es el grado de conocimientos que usted tiene sobre el Balance y los estados de pérdidas y ganancias como instrumentos de gestión financiera?					
3	¿Ha sido instruido alguna vez en la formulación de presupuestos y como aplicarlos en su negocio?					
4	¿Ha sido instruido alguna vez en la forma como se estructura los costos para determinar los precios y márgenes de venta en su negocio?					
5	¿Qué grado de bancarización usted desarrolla a la fecha para el registro y movimiento de sus ingresos y gastos para gestionar su negocio?					
6	¿Cuándo gestiona un crédito ante una entidad financiera previamente realiza una evaluación y análisis técnico de su negocio acerca de su necesidad real y su capacidad de pago?					
7	¿Cuándo toma la decisión adquirir un préstamo para su negocio, evalúa las diferentes ofertas de las entidades financieras?					
8	¿El nivel de endeudamiento en el que actualmente se encuentra su negocio es?					
9	¿Cómo considera usted el ahorro que tiene su negocio, para afrontar adversidades económicas que podrían suscitarse?					

GESTIÓN FINANCIERA:

1	2	3	4	5
MUY BAJO	BAJO	REGULAR	ALTO	MUY ALTO

N°	FACTORES	CALIFICACIÓN				
		1	2	3	4	5
10	¿Los costos de funcionamiento de su negocio a la fecha están muy controlados, tanto que le garantizan la obtención de beneficios que es considerado a la fecha cómo?					
11	¿En los últimos años, la gestión de su negocio le ha permitido a usted obtener una rentabilidad neta (utilidad) que es considerado por usted cómo?					
12	¿La rentabilidad obtenida por su negocio en los últimos años es considerado para sus intereses cómo?					
13	¿El desarrollo de su negocio se refleja en el crecimiento e incremento de su patrimonio y otros activos que para usted es considerado como?					
14	¿En los últimos años el crecimiento de su negocio está reflejado en el incremento de sus clientes y la demanda de sus productos este desarrollo es considerado por usted cómo?					
15	¿La imagen de su negocio en el mercado local transmite a sus clientes y público en general una solidez que es considerado como?					
16	¿De acuerdo a la experiencia y por los años que lleva su empresa en el mercado; le garantiza que su posición financiera para superar situaciones adversas es?					

DATOS DE CONTROL:

Actividad /Giro del negocio:

Abarrotes	Ferretería	Servicios	Industrial	Otros...

Años de vigencia:

Meses	1 – 2 Años	3 – 5 Años	6 – 10 Años	> 10 Años

Grado de Instrucción:

Primaria	Secundaria	Técnico	Superior/universitaria	Pos grado

ANEXO 2: TABULACIÓN DE DATOS RECOLECTADOS

Nº	EDUCACIÓN FINANCIERA									DESARROLLO MICROEMPRESAS						DATOS DE CONTROL			
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	Giro del negocio	Años de vigencia	Grado de instrucción
1	2	2	3	3	3	4	4	3	2	4	3	3	3	5	4	4	2	4	3
2	4	4	4	4	3	3	4	2	4	3	3	4	4	5	3	4	2	4	3
3	4	4	4	5	5	4	5	3	5	5	4	4	4	4	4	3	2	5	4
4	4	4	5	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	5	4	4	2	4	4
5	3	3	4	4	4	5	5	3	3	4	4	4	4	5	5	5	2	3	3
6	3	3	3	4	2	3	3	2	3	3	2	3	2	3	3	3	1	2	3
7	1	2	2	2	3	3	2	4	3	2	2	3	2	3	2	4	3	1	1
8	4	4	3	3	3	3	3	2	4	3	3	3	2	3	3	4	1	3	2
9	4	4	5	5	5	4	5	4	4	4	4	5	5	5	4	3	5	5	4
10	3	3	3	3	2	2	3	2	4	2	3	3	3	3	4	4	1	2	2
11	2	2	3	2	2	3	3	3	5	3	3	3	3	3	5	5	1	4	1
12	2	3	2	3	2	3	4	4	2	3	4	4	4	3	3	3	1	3	3
13	2	3	3	3	2	3	3	2	5	3	4	4	3	4	4	3	1	4	2
14	4	4	3	3	3	3	4	3	2	3	4	4	4	4	3	4	4	5	3
15	4	4	4	4	3	4	3	4	2	4	3	3	3	4	4	3	4	5	3
16	4	4	4	4	3	4	4	2	3	3	4	4	4	4	4	4	1	3	4
17	5	4	5	4	4	5	5	4	3	4	4	4	4	4	5	5	1	5	4
18	3	4	3	3	2	5	4	2	2	3	4	3	3	4	3	3	1	4	3
19	4	4	5	4	5	4	4	3	5	4	5	4	5	4	4	3	1	4	4
20	2	3	2	3	4	3	3	2	5	4	3	3	3	3	5	4	1	3	2
21	4	4	3	3	4	3	3	4	3	3	3	4	4	4	4	3	4	3	2
22	4	4	4	5	5	4	3	2	3	4	4	4	5	5	3	4	1	5	4
23	3	3	3	4	3	4	3	3	3	3	3	4	3	4	4	5	1	4	2
24	1	2	2	2	1	3	3	2	2	4	4	4	3	4	4	3	1	1	1
25	4	4	5	5	4	4	4	4	2	4	5	5	4	5	2	3	3	5	4
26	4	4	5	5	5	4	4	2	2	4	4	5	5	5	3	5	3	3	4
27	3	3	3	2	2	2	3	3	2	3	2	3	3	4	4	4	3	2	1
28	3	3	4	4	3	3	3	2	4	2	2	3	3	4	2	5	1	1	1
29	4	4	5	5	4	5	5	4	4	4	5	4	5	4	5	3	4	5	3
30	2	3	3	2	2	3	3	2	4	3	3	3	3	4	4	4	1	2	2
31	3	3	2	2	2	3	3	3	2	3	4	4	4	4	3	5	5	1	1
32	1	2	3	3	3	4	4	1	5	2	3	4	4	4	2	4	5	2	2
33	3	2	1	1	1	3	3	2	1	3	3	4	4	3	4	2	5	2	2
34	4	3	2	5	4	4	4	3	4	3	3	4	4	3	5	3	1	5	3
35	4	3	4	4	5	5	4	2	3	3	4	4	4	4	5	5	3	2	4
36	3	2	3	2	3	2	2	4	2	2	1	2	3	3	3	4	1	2	2
37	2	3	3	3	2	2	2	2	5	2	2	2	3	2	4	5	1	2	1
38	1	1	1	1	2	2	3	3	2	2	3	2	3	3	5	3	1	2	2
39	1	1	2	1	1	3	4	5	3	2	1	2	4	3	4	2	2	3	2
40	2	2	1	1	2	1	3	2	2	3	2	2	3	3	4	5	3	2	1
41	1	2	1	1	1	3	3	1	5	2	2	2	3	3	5	4	5	2	1
42	3	3	3	1	2	2	2	4	4	3	3	3	4	4	5	2	2	3	2
43	1	2	1	1	2	3	3	5	1	2	2	2	3	3	4	5	1	3	1
44	4	2	4	4	3	5	4	3	1	4	4	4	4	4	2	4	3	3	3
45	4	4	4	3	5	5	4	2	4	4	5	5	5	5	4	5	3	3	4
46	3	4	2	2	3	3	4	5	1	3	3	3	4	4	5	4	1	2	1
47	4	5	5	5	5	5	4	4	2	4	4	4	4	4	3	3	2	2	4
48	5	5	5	5	5	4	4	1	2	4	4	4	4	3	4	5	3	1	4
49	3	2	3	3	2	3	4	2	2	3	3	4	5	4	2	2	1	3	2
50	2	2	2	1	2	3	3	1	5	2	2	1	3	3	5	4	2	2	2

N°	EDUCACIÓN FINANCIERA									DESARROLLO MICROEMPRESAS						DATOS DE CONTROL			
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	Giro del negocio	Años de vigencia	Grado de instrucción
51	3	3	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4	3
52	4	4	4	5	5	5	4	5	2	4	4	5	5	5	2	2	5	1	2
53	3	3	3	2	2	2	4	2	3	4	3	3	4	4	4	3	5	2	2
54	3	3	4	3	3	3	3	3	5	4	4	4	3	5	3	2	5	3	1
55	4	4	4	3	4	4	4	2	3	3	3	4	5	5	5	5	5	4	3
56	4	4	4	4	3	3	4	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	2
57	4	4	4	5	5	4	4	4	3	4	3	3	4	5	3	2	5	2	2
58	4	4	4	3	3	3	4	1	3	4	4	4	5	5	5	5	4	4	3
59	2	2	3	3	3	3	3	2	3	4	4	3	3	4	4	4	1	3	2
60	4	4	4	5	5	5	4	5	4	4	5	5	5	4	3	4	5	3	4
61	4	4	4	5	5	5	5	3	5	4	4	4	5	5	5	5	5	2	2
62	2	2	3	3	2	4	3	2	2	3	2	3	3	3	4	4	1	1	1
63	2	2	3	3	2	3	2	5	5	3	3	3	3	3	3	4	1	2	1
64	4	4	4	5	4	4	5	3	3	5	4	4	4	5	5	5	5	4	4
65	4	4	4	5	5	5	5	2	4	4	4	5	4	5	4	2	5	1	4
66	3	3	4	4	3	3	4	1	3	4	4	3	3	4	5	4	3	2	3
67	4	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	3	5	2	4	4
68	2	2	3	3	2	3	2	3	5	3	3	3	3	4	4	3	1	3	3
69	3	3	3	4	3	4	4	3	4	3	3	3	4	4	5	2	1	3	2
70	3	2	3	3	2	2	3	2	2	2	3	3	3	4	4	5	1	1	2
71	4	4	4	4	5	5	4	1	4	4	4	5	5	4	3	4	5	3	3
72	4	4	5	5	4	4	5	4	2	4	4	5	5	5	5	2	5	5	4
73	3	3	3	3	4	5	5	5	4	4	4	5	5	5	3	3	5	4	3
74	4	4	4	5	5	4	4	2	3	5	5	5	4	4	4	2	5	3	3
75	4	4	3	3	3	4	4	1	5	3	3	4	4	4	5	4	3	2	3
76	4	4	5	5	4	5	5	4	3	4	4	4	4	4	3	5	1	4	5
77	2	3	2	3	3	2	3	5	5	3	3	3	3	3	4	2	1	2	1
78	3	3	4	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	4	5	3	1	3	2
79	3	4	3	4	3	4	4	2	1	3	4	3	3	4	3	2	3	1	1
80	4	5	4	5	4	4	5	1	2	4	4	5	5	5	4	4	2	5	4
81	4	4	4	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	2	5	4
82	3	4	4	4	3	4	4	3	4	3	3	3	4	4	3	4	1	4	3
83	4	4	4	4	4	5	4	2	4	4	4	4	5	5	4	5	1	5	4
84	5	5	4	4	4	4	5	1	4	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4
85	4	4	4	5	5	4	5	5	5	4	4	4	4	5	3	5	5	4	4
86	3	3	3	4	4	4	3	4	5	4	4	4	3	4	4	2	5	2	1
87	3	3	3	2	2	2	3	2	5	3	4	4	4	5	4	2	5	1	1
88	4	4	4	3	3	5	5	4	5	4	4	5	4	5	5	3	3	4	4
89	3	3	4	4	3	4	4	2	3	3	3	4	4	5	3	2	2	2	2
90	4	4	3	3	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	2	2	3
91	3	3	4	4	3	3	4	2	3	3	3	4	4	4	5	5	5	1	2
92	4	4	4	5	5	5	5	3	2	5	4	4	5	5	3	2	5	5	4
93	3	3	3	4	4	3	4	2	2	4	3	3	4	4	4	3	5	3	1
94	4	4	4	3	3	3	4	4	2	4	3	3	4	4	5	2	5	3	2
95	5	5	5	4	4	4	5	2	3	4	4	4	5	5	3	5	5	5	4
96	4	4	3	4	3	3	3	3	3	3	4	4	5	5	4	4	5	4	4
97	3	3	3	4	3	4	3	3	3	3	4	3	4	4	5	2	1	3	2
98	2	3	3	2	2	4	3	3	5	3	3	3	3	4	2	3	1	2	1
99	4	4	5	5	4	4	4	2	5	4	4	5	4	4	4	2	3	4	4
100	4	4	3	3	4	3	4	4	5	4	4	4	3	4	5	5	2	4	3

N°	EDUCACIÓN FINANCIERA									DESARROLLO MICROEMPRESAS						DATOS DE CONTROL			
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	Giro del negocio	Años de vigencia	Grado de instrucc
101	4	5	4	4	4	4	4	2	4	4	4	5	5	5	3	4	3	4	4
102	4	4	4	3	3	4	4	3	1	3	3	4	4	4	2	5	3	3	3
103	3	4	4	4	3	3	4	2	1	4	3	4	4	4	4	4	3	2	3
104	4	4	5	5	4	5	4	4	1	4	5	4	5	5	5	3	5	4	4
105	3	3	2	3	3	4	3	2	2	4	3	3	4	4	2	5	1	1	2
106	3	4	3	3	4	3	3	5	3	3	3	4	4	4	3	4	1	3	2
107	4	4	4	5	4	5	4	1	2	4	5	4	4	5	2	3	1	4	4
108	4	3	3	3	4	4	3	2	2	3	4	4	3	4	4	4	1	5	4
109	4	4	4	4	3	3	4	5	3	3	4	4	4	4	5	3	2	4	3
110	3	3	4	4	3	3	3	3	5	3	4	4	4	4	5	5	4	4	3
111	3	3	2	2	3	3	4	2	5	3	3	4	4	4	4	4	2	2	2
112	2	2	1	1	2	2	2	1	5	3	4	3	3	3	3	3	1	2	1
113	2	3	3	3	2	3	3	2	3	3	4	4	3	4	5	5	1	2	3
114	4	4	3	3	3	4	4	3	3	3	3	4	4	5	4	3	3	2	2
115	2	2	2	2	1	2	3	4	3	3	3	3	3	3	4	4	1	3	2
116	5	5	4	4	4	5	4	5	2	4	4	5	5	5	5	5	1	4	3
117	4	4	3	4	3	4	4	2	2	3	4	4	4	5	3	3	3	5	4
118	4	4	3	3	4	4	4	1	3	4	4	3	4	4	4	4	2	2	3
119	3	3	4	4	3	3	4	5	2	3	3	4	4	4	5	5	5	1	2
120	4	4	4	5	5	5	5	2	2	5	4	4	5	5	3	2	5	5	4
121	3	4	3	4	3	4	4	3	5	3	4	3	3	4	3	2	3	1	1
122	4	5	4	5	4	4	5	3	2	4	4	5	5	5	4	4	2	5	4
123	4	4	4	5	5	5	5	2	2	4	4	4	5	5	5	5	2	5	4
124	3	4	4	4	3	4	4	5	4	3	3	3	4	4	3	4	1	4	3
125	4	4	4	4	4	5	4	2	2	4	4	4	5	5	4	5	1	5	4
126	5	5	4	4	4	4	5	3	2	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4
127	4	4	4	5	5	4	5	4	5	4	4	4	4	5	3	5	5	4	4
128	4	5	4	4	4	4	4	3	3	4	4	5	5	5	3	4	3	4	4
129	4	4	4	3	3	4	4	3	3	3	3	4	4	4	2	5	3	3	3
130	3	4	4	4	3	3	4	3	1	4	3	4	4	4	4	4	3	2	3
131	4	4	5	5	4	5	4	2	1	4	5	4	5	5	5	3	5	4	4
132	3	3	2	3	3	4	3	5	2	4	3	3	4	4	2	5	1	1	2
133	3	4	3	3	4	3	3	3	3	3	3	4	4	4	3	4	1	3	2
134	4	4	4	4	3	4	3	3	3	4	3	3	3	4	4	3	4	5	3
135	4	4	4	5	5	5	4	3	5	4	5	5	5	4	3	4	5	3	4
136	4	4	4	5	5	5	5	5	2	4	4	4	5	5	5	5	5	2	2
137	2	2	3	3	2	4	3	2	2	3	2	3	3	3	4	4	1	1	1
138	2	2	3	3	2	3	2	1	5	3	3	3	3	3	3	4	1	2	1
139	4	4	4	5	4	4	5	2	3	5	4	4	4	5	5	5	5	4	4
140	4	4	4	5	5	5	5	3	3	4	4	5	4	5	4	2	5	1	4
141	1	2	3	3	3	4	4	2	3	2	3	4	4	4	2	4	5	2	2
142	4	4	5	5	4	4	5	1	2	4	4	5	4	5	4	4	2	4	4
143	3	3	4	4	4	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	2	3	3
144	3	3	3	4	2	3	3	2	3	3	2	3	2	3	3	3	1	2	3
145	1	2	2	2	3	3	2	3	5	2	2	2	3	2	4	3	1	1	1
146	4	4	3	3	3	3	3	2	2	3	3	3	2	3	3	4	1	3	2
147	4	4	5	5	5	4	5	4	3	4	4	5	5	5	4	3	5	5	4
148	3	3	3	3	2	2	3	2	5	2	3	3	3	3	4	4	1	2	2
149	2	2	3	2	2	3	3	3	2	3	3	3	3	3	5	5	1	4	1
150	2	3	2	3	2	3	4	2	1	3	4	4	4	3	3	3	1	3	3