

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS



**“LA CRISIS FINANCIERA EN LOS TRABAJADORES DE
LAS INSTITUCIONES PÚBLICAS AUTÓNOMAS DE TINGO
MARÍA”**

TESIS

Para optar el título de:

CONTADOR PÚBLICO

Presentado por:

Bach. Katherine Violeta, HUAMANÍ INFANTAS.

TINGO MARÍA – PERÚ

2015

DEDICATORIA

A la infinita gracia del Divino Creador, por darme la sabiduría y la suficiente fortaleza en mí espíritu con mucha voluntad y firmeza ante los obstáculos de la vida.

Con mucho cariño a mi hermano **Hugo Enrique**, con mucho amor a mis padres: **Hugo y Violeta**, por su permanente asesoramiento, apoyo y comprensión tanto en mis estudios como en la ejecución de la presente investigación, alentándome siempre en mis horas de cansancio.

AGRADECIMIENTO

Mi especial agradecimiento a la M.Sc. CPC. L. Violeta Infantas Bendeزú, por su constante asesoramiento en la presente investigación.

A los docentes de la Facultad de Ciencias Contables, por impartirme sus conocimientos con mucho desprendimiento.

A mis compañeros y amigos universitarios por su colaboración y por su amistad entrañable e incondicional.

A mi familia, porque a pesar de la distancia, demostraron su cariño y afecto.

INDICE

DEDICATORIA	- 2 -
AGRADECIMIENTO	3
RESUMEN.....	¡Error! Marcador no definido.
SUMMARY	9
INTRODUCCIÓN.....	10
CAPITULO I.	12
1.1. Fundamentación del problema	12
1.1.1. Selección general.....	12
1.1.2. Selección específica.	12
1.2. Caracterización del problema.	13
1.3. Definición del problema.	15
1.4. Formulación de las interrogantes	17
1.4.1. Interrogante general.....	17
1.4.2. Interrogantes específicas.	17
1.5. Objetivos.	17
1.5.1. Objetivo general.	17
1.5.2. Objetivos específicos.....	17
1.6. Hipótesis.	18
1.6.1. General.	18
1.6.2. Específicos.	18
1.6.3. Sistema de variables, dimensiones e indicadores.	19
1.6.4. Definición operacional de variables, dimensiones e indicadores.	20
1.7. Justificación e importancia	21
1.7.1. Teórica.	21
1.7.2. Práctica.	22
CAPITULO II.	27
2.1. Antecedentes de investigación.	27
2.1.1. Internacionales.	27
2.1.2. Nacionales.....	28
2.1.3. Locales.....	30
2.2. Bases teóricas.	30
2.2.1. Teoría de la inversión.	37
2.2.2. Teoría del Riesgo.	39

2.2.3. Teoría de la diversificación de carteras.....	40
2.2.4. Teoría del flujo de dinero.....	41
2.3. Definiciones de términos básicos.....	43
CAPITULO III.....	46
3.1. De la variable independiente.....	46
3.1.1. Acceso Crediticio.....	46
3.1.1.1. Oferta Crediticia.....	47
3.1.1.2. Capacidad de Pago.....	58
3.1.1.3. Nivel de Morosidad.....	61
3.1.1.4. Evaluación crediticia.....	63
3.1.2. Cultura Financiera.....	65
3.1.2.1. Nivel de Educación Financiera.....	67
3.1.2.2. Grado de Ahorro.....	69
3.1.2.3. Grado de Inversión.....	71
3.1.2.4. Grado de Endeudamiento.....	74
3.2. De la variable dependiente.....	76
3.2.1. Crisis Financiera.....	76
3.2.1.1. Determinación de Deudas C/P y L/P.....	78
3.2.1.2. Flujo de caja.....	79
3.2.1.3. Presupuestos Mensuales.....	82
3.3. Discusión de resultados.....	85
3.4. Verificación de la hipótesis.....	87
3.4.1. Hipótesis General.....	94
3.4.2. Primera Hipótesis Secundaria.....	94
3.4.3. Segunda Hipótesis Secundaria.....	95
3.4.4. Tercera Hipótesis Secundaria.....	95
CONCLUSIONES.....	96
RECOMENDACIONES.....	98
BIBLIOGRAFÍA.....	98
ANEXOS.....	102

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 01:	Definición del Tamaño de la Muestra.	25
Cuadro 02:	Instituciones Financieras Ofertantes de Crédito en Tingo María.	48
Cuadro 03:	Propuesta para obtención de crédito en Tingo María.	49
Cuadro 04:	oferta de crédito realizada por los Bancos. ...	50
Cuadro 05:	oferta de crédito realizada por las Cajas Municipales.	51.
Cuadro 06:	oferta de crédito realizada por las Cooperativas.	52
Cuadro 07:	Oferta de crédito realizada por las Financieras. ...	53
Cuadro 08:	Oferta de crédito realizada por las Casas Comerciales.	53
Cuadro 09:	Resumen de oferta de crédito por instituciones. ...	54
Cuadro 10:	Requisitos para obtener un crédito.	56
Cuadro 11:	Importe de crédito ofertado.	58
Cuadro 12:	Clasificación de la Capacidad de Pago.	59
Cuadro 13:	Capacidad de Pago de la población.	60
Cuadro 14:	Nivel de Morosidad de la Población.	62
Cuadro 15:	Evaluación Crediticia.	64
Cuadro 16:	Escala de la Educación Financiera.	68
Cuadro 17:	Nivel de Educación Financiera.	68
Cuadro 18:	Grado de Ahorro.	70
Cuadro 19:	Grado de Endeudamiento.	75
Cuadro 20:	Deudas a C/P y L/P.	78
Cuadro 21:	Flujo de Caja.	81
Cuadro 22:	Presupuestos Mensuales.	84
Cuadro 23:	Correlación de Pearson entre indicadores de la Variable dependiente e independiente.	88
Cuadro 24:	Análisis de variancia de la Regresión Lineal Aditivo de las Deudas a Corto y Largo Plazo.	89

Cuadro 25:	Coeficientes y modelo matemático de las Deudas a Corto y Largo Plazo.	90
Cuadro 26:	Análisis de variancia de la Regresión Lineal Aditivo del Flujo de Caja.	90
Cuadro 27:	Coeficientes y modelo matemático del Flujo de Caja.	91
Cuadro 28:	Análisis de variancia de la Regresión Lineal Aditivo de los Presupuestos Mensuales.	91
Cuadro 29:	Coeficientes y modelo matemático de los Presupuestos Mensuales.	92
Cuadro 30:	Correlación de Pearson entre la Variable dependiente e independiente.	92
Cuadro 31:	Análisis de variancia de la Regresión Lineal Aditivo de la Crisis Financiera.	93
Cuadro 32:	Coeficientes y modelo matemático de la Crisis Financiera.....	93

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Diagrama 01: Régimen Laboral del Sector Público.	13
Gráfico 01: Resultados sobre la pregunta del cálculo de intereses a un año.	34
Gráfico 02: Porcentaje de encuestados que conoce la relación rentabilidad – riesgo.	35
Gráfico 03: Porcentaje de encuestados que conocen la relación riesgo – diversificación.	35
Gráfico 04: Oferta Crediticia por Instituciones.	55
Gráfico 05: Requisitos solicitados para obtener un crédito.	56
Gráfico 06: Tipo de crédito ofrecido.	57
Gráfico 07: Capacidad de Pago de la Población.	60
Gráfico 08: Indicadores de Morosidad del Sistema Bancario.....	61
Gráfico 09: Nivel de Morosidad de la Población.	63
Gráfico 10: Evaluación Crediticia de la Población.	65
Gráfico 11: Educación Financiera de la Población.	69
Gráfico 12: Grado de Ahorro de la Población.	71
Gráfico 13: Grado de Endeudamiento de la Población.	76
Gráfico 14: Deudas a Corto Plazo y Largo Plazo	79
Gráfico 15: Resultados del Flujo de Caja.	82
Gráfico 16: Resultados del Flujo de Caja.	84

RESUMEN

La tesis: “La Crisis Financiera en los Trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”, fue propuesta con el objetivo principal de determinar los factores que originan una crisis financiera personal, así mismo demostrar el grado de incidencia del acceso crediticio y el nivel de cultura financiera y evaluar cuál de los dos influyen más en el origen de la crisis financiera.

La investigación, siguiendo el método cuantitativo es descriptivo – explicativo y para determinar la muestra, se aplicó el diseño de muestreo estratificado que precisó a 53 trabajadores del sector público, los que respondieron al cuestionario de encuesta, elaborados tomando como referencia las variables y sus dimensiones.

Después de la aplicación de los cuestionarios, los datos fueron procesados usando el software SPSS 2.2. La correlación entre las principales variables mostró un valor de 0,631 para el nivel de cultura financiera frente a la crisis financiera, esto significa, que la incidencia es altamente significativa y positiva. En conclusión, quiere decir, que el nivel de cultura financiera incide más en la crisis financiera que el acceso al crédito.

Palabras clave: Crisis financiera, acceso crediticio, cultura financiera, ahorro, flujo de caja, oferta crediticia.

SUMMARY

Thesis: " The Financial Crisis on Workers in autonomous public institutions of Tingo María "was given with the main objective to determine the factors that cause a personal financial crisis, also demonstrate the degree of incidence of credit access and level of financial literacy and assess which of the two greater influence on the origin of the financial crisis.

Research, following the quantitative method is descriptive - explanatory and to determine the sample, stratified sampling design that required 53 workers in the public sector was applied, the respondents to the questionnaire survey, made with reference to variables and dimensions.

After application of the questionnaires, data were processed using the SPSS software 2.2. The correlation between the main variables showed a value of 0.631 for the level of financial literacy tackle the financial crisis, this means that the impact is highly significant and positive. In conclusion, it means that the level of financial literacy affects most in the financial crisis that access to credit.

Keywords: Financial crisis, credit access, financial literacy, savings, cash flow, credit supply.

INTRODUCCIÓN

La ciudad de Tingo María alberga una cantidad considerable de entidades financieras bajo el amparo de la Superintendencia de Banca y Seguros, cuyo objetivo es prestar su capital de trabajo para el desarrollo de las empresas y de las familias empleadas en las entidades públicas autónomas. En este contexto, el acceso al crédito está abierto para todos los servidores públicos, sin excepción. Este facilismo crediticio, aunado a la poca cultura financiera de los usuarios, ha generado crisis financiera para el sostenimiento de las familias deudoras. La situación se agrava en razón directa a la carencia de estudios para esclarecer la problemática.

El presente trabajo de investigación titulado “Crisis Financiera en los trabajadores de las Instituciones públicas autónomas de Tingo María” tuvo como objetivo principal determinar los principales factores que originan la crisis financiera personal. Para tal efecto, se puso a prueba la siguiente hipótesis: “El fácil acceso crediticio y el nivel de cultura financiera son los factores que originan la crisis financiera a los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”.

Bajo este contexto, de la operacionalización de las variables de la hipótesis planteada, el trabajo se estructura de la siguiente manera. El primer capítulo, se menciona el Planteamiento Metodológico; el segundo, trata sobre el fundamento teórico y el tercero contiene la presentación, análisis e interpretación de los resultados.

CAPÍTULO I.

PLANTEAMIENTO METODOLÓGICO.

1.1. Fundamentación del problema

1.1.1. Selección general: ***“Finanzas Personales”***

Las finanzas personales son una rama de las finanzas referidas a la capacidad de ahorro, al control del gasto, a la inversión y a la elaboración de un presupuesto personal. Así mismo comprende el análisis, la planificación de las fuentes, el uso de los fondos personales y la toma de decisiones financieras. Tiene como principal objetivo la independencia financiera, donde los ingresos del individuo están compuestos por inversiones, los gastos están destinados a mejorar la calidad de vida y exista capacidad de ahorro que prevengan imprevistos.

1.1.2. Selección específica: ***“La Crisis Financiera en los Trabajadores de las Instituciones Públicas Autónomas de Tingo María”***

El manejo de las finanzas personales consiste en administrar adecuadamente los recursos personales con la finalidad que la persona tenga el control de su dinero, pueda ahorrar e invertir adecuadamente sus ingresos. Sin embargo, existen trabajadores del sector público de Tingo María que deben más de lo que perciben mensualmente, es decir con problemas financieros. Este problema se originó posiblemente, por el acceso al crédito y la cultura financiera.

1.2. Caracterización del problema.

El servicio civil, como nuevo régimen laboral, engloba a todos los regímenes laborales existentes y las personas que trabajan para el Estado. En este contexto, dentro del servicio civil, se sistematizan 15 regímenes laborales en las entidades del Estado. La situación expuesta se esclarece de la manera siguiente:

Diagrama 01:

Régimen Laboral del Sector Público



Año: 2013

Fuente: SERVIR – Gerencia de Políticas de Gestión de Recursos Humanos

* Los Docentes Universitarios se rigen actualmente por la Ley N°30220

De acuerdo con el Decreto Legislativo 276 - *Ley de Bases de la Carrera Administrativa y de Remuneraciones del Sector Público*, la Administración Pública, constituye una sola institución sin perjuicio del nivel de gobierno al que pertenezca un servidor en particular o a la estructura organizacional de cada entidad. De ello, se desprende que los

niveles de carrera y los conceptos remunerativos deberían ser los mismos para toda la carrera administrativa y que el nivel remunerativo alcanzado responde a las expectativas de los servidores.

“La remuneración de los funcionarios y servidores públicos está constituida por el **haber básico** fijado de acuerdo al cargo desempeñado o al nivel de carrera; las **bonificaciones** como asignación familiar y las computadas por quinquenios de antigüedad y los **beneficios** como aguinaldos y la compensación por tiempo de servicios” (SERVIR, 2012), entre otras.

Así mismo, el artículo 5 del Decreto Legislativo 276 (Ut Supra), establece que el sistema único de remuneraciones de la carrera administrativa se rige por los principios de: universalidad, base técnica, relación directa con la carrera administrativa y adecuada compensación económica. En este contexto, este último principio es el más debatible ya que “a pesar de la prosperidad económica que ha gozado el país en los últimos años, los sueldos en el Sector Público han caído en 3.1% desde el año 2005” (Gestión, 2012), hasta la actualidad.

Ante la situación expuesta, los trabajadores administrativos de las entidades públicas autónomas de Tingo María de escalas remunerativas diferentes puesto que se encuentran en el Decreto Legislativo 276, el Decreto Legislativo 728 o la modalidad CAS, han tenido que buscar la forma de compensar sus ínfimos ingresos con sus gastos elevados a través de los empréstitos de las instituciones financieras que se han instaurado en esta ciudad, cuya competencia para sus colocaciones es ardua. El resultado posterior a la utilización del préstamo, es preocupante.

Las estadísticas señalan que: “Ante la falta de educación financiera muchos peruanos toman decisiones erradas que castigan innecesariamente sus bolsillos. Por facilidad o desconocimiento llegan a

pagar una tasa de interés de 1 700% a los prestamistas informales” (Instituto Peruano de Economía, 2010). Los trabajadores del sector público (municipalidades, universidad, instituciones educativas, etc.) de Tingo María, no son ajenos a esta problemática.

En este contexto, para solventar sus gastos, han tenido que recurrir a préstamos en cajas municipales, cooperativas de ahorro y crédito o en los bancos; otros, optaron por adquirir productos al crédito de las diferentes casas comerciales, comprometiendo sus ingresos futuros, para satisfacer sus necesidades en el presente, dejando de lado el ahorro.

La observación ordinaria sobre las entidades financieras que operan en Tingo María, ha permitido precisar que estas instituciones otorgan créditos solamente con la copia del Documento Nacional de Identidad y un recibo de luz o agua. Estos hechos evidencian las facilidades que ofrecen algunas entidades financieras para acceder a un crédito, sin evaluar la capacidad de pago del trabajador y su nivel de morosidad.

Actualmente, la mayoría de servidores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María, deudores de préstamos se encuentran en crisis financiera, la misma que ha sido originada por el acceso crediticio ofrecido por las instituciones financieras y casas comerciales y la cultura financiera, entre otros factores que fueron contrastados a satisfacción en el proceso de investigación.

1.3. Definición del problema.

Las finanzas personales son una rama que deriva de las finanzas, referidas a la capacidad de ahorro, al control del gasto, a la inversión y a la elaboración de un presupuesto personal. Este último se elaboró en

base a los ingresos mensuales percibidos por el trabajador (sueldo o salario) y los gastos efectuados en el mismo mes.

Las finanzas personales tienen como principal objetivo la independencia financiera, Kiyosaki (2010) señala que un individuo alcanza esta independencia cuando: “los ingresos del individuo están compuestos por inversiones, los gastos están destinados a mejorar la calidad de vida y exista capacidad de ahorro que prevengan imprevistos”.

Se toman decisiones financieras a diario, algunas de ellas son decisiones simples, otras exigen un pensamiento más elaborado, en ambos casos existe algo en común entre los dos y es que, la decisión que se tome ahora será causante en mayor o menor medida de la situación financiera en la que nos encontremos en el mañana.

El manejo de las finanzas personales consiste en administrar adecuadamente los recursos personales con la finalidad que la persona tenga el control de su dinero, pueda ahorrar e invertir adecuadamente sus ingresos. Sin embargo, existen trabajadores del sector público de Tingo María que deben más de lo que perciben mensualmente, es decir con problemas financieros. Este problema se originó posiblemente, por el acceso al crédito y la cultura financiera.

Bajo este contexto, “muchas personas no logran entender el concepto y toma de decisiones de las finanzas personales a lo largo de su vida sin considerar sus consecuencias, al final no se ha sentado buenas bases para obtener una economía financieramente sólida” (AGUILAR & ORTIZ, 2013). Por ello, es imprescindible evaluar los efectos del acceso crediticio y el impacto de la cultura financiera.

1.4. Formulación de las interrogantes

1.4.1. Interrogante general.

¿Cuáles son los factores que llevan a una crisis financiera a los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María?

1.4.2. Interrogantes específicas.

- ¿En qué medida el acceso crediticio influye en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María?
- ¿De qué manera la cultura financiera influye en la crisis financiera de trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María?
- ¿Qué factor influye más en la Crisis Financiera de los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María?

1.5. Objetivos.

1.5.1. Objetivo general.

Determinar los factores principales que originan una crisis financiera a los trabajadores del sector público de Tingo María.

1.5.2. Objetivos específicos.

- Demostrar si el acceso crediticio influye en la crisis financiera de los trabajadores del sector público de Tingo María.

- Medir el nivel de influencia de la cultura financiera en la crisis financiera de los trabajadores del Sector Público de Tingo María.
- Determinar el factor que influye en mayor proporción en la crisis financiera de los trabajadores del Sector Público de Tingo María.

1.6. Hipótesis.

1.6.1. General.

“El acceso crediticio y el nivel de cultura financiera son los factores que originan la crisis financiera a los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”

1.6.2. Específicos.

- El acceso crediticio influye significativamente en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María.
- El nivel de cultura financiera influye en la crisis financiera de trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María.
- El nivel de educación financiera y el acceso crediticio influyen de la misma manera en la Crisis Financiera de trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María.

1.6.3. Sistema de variables, dimensiones e indicadores.

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
Variable Independiente X: Acceso Crediticio	X1: Oferta Crediticia	X1.1: Frecuencia de ofertas crediticias
		X1.2: Requisitos para acceso al crédito
		X1.3: Tipo de crédito
		X1.4: Importe de crédito ofrecido
	X2: Capacidad de pago	X2.1: Ratio de Capacidad de Pago
	X3: Nivel de morosidad	X3.1: Créditos cumplidos
		X3.2: Cuotas refinanciadas
		X3.3: Cuotas en mora
	X4: Evaluación Crediticia	X4.1: Ingresos Netos
		X4.2: Gastos
		X4.3: Edad
		X4.4: Carga Familiar
		X4.5: Años de Servicio
		X4.6: Estado Civil
		X4.7: Ratio de Línea de Crédito
Variable Independiente Z: Cultura Financiera	Z1: Nivel de Educación Financiera	Z1.1: Educación en ahorro
		Z1.2: Educación en Inversión
		Z1.3: Educación en Endeudamiento
	Z2: Grado de Ahorro	Z2.1: Ahorro mensual porcentual
	Z3: Grado de Inversión	Z3.1: Inversión mensual porcentual
Variable Dependiente Y: Crisis Financiera	Y1: Determinación de deudas L/P y C/P	Y1.1: Deudas a corto plazo
		Y1.2: Deudas a largo plazo
	Y2: Flujo de Caja	Y2.1: Ingresos Mensuales
		Y2.1: Gastos Mensuales
		Y2.2: Saldo Financiero
	Y3: Presupuestos Mensuales	Y3.1: Ingresos Presupuestados
		Y3.2: Gastos Presupuestados

1.6.4. Definición operacional de variables, dimensiones e indicadores.

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable Independiente X: Acceso Crediticio	Cantidad de créditos que las instituciones financieras y no financieras están dispuestas a colocar en el mercado, con diferentes tasas de interés.	X1: Oferta Crediticia	X1.1: Frecuencia de ofertas crediticias	N° de Veces
			X1.2: Requisitos para acceso al crédito	
			X1.3: Tipo de crédito	
			X1.4: Importe de crédito ofrecido	
		X2: Capacidad de pago	X2.1: Ratio de Capacidad de Pago	Ratio
		X3: Nivel de morosidad	X3.1: Créditos cumplidos	No adeuda Cumple No Cumple
			X3.2: Cuotas refinanciadas	
			X3.3: Cuotas en mora	
		X4: Evaluación Crediticia	X4.1: Ingresos Netos	Ratio
			X4.2: Gastos	
			X4.3: Edad	
			X4.4: Carga Familiar	
			X4.5: Años de Servicio	
			X4.6: Estado Civil	
			X4.7: Ratio de Línea de Crédito	
Variable Independiente Z: Cultura Financiera	Conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite gestionar las finanzas personales.	Z1: Nivel de Educación Financiera	Z1.1: Educación en ahorro	Escasa Mediana Buena Muy Buena
			Z1.2: Educación en Inversión	
			Z1.3: Educación en Endeudamiento	
		Z2: Grado de Ahorro	Z2.1: Ahorro mensual	%
		Z3: Grado de Inversión	Z3.1: Inversión mensual	
		Z4: Grado de Endeudamiento	Z4.1: Deuda mensual	
Variable Dependiente Y: Crisis Financiera	Una persona está en crisis financiera, cuando el total de sus ingresos no cubren sus gastos y obligaciones.	Y1: Determinación de deudas L/P y C/P	Y1.1: Deudas a corto plazo	N° de Veces
			Y1.2: Deudas a largo plazo	
		Y2: Flujo de Caja	Y2.1: Ingresos Mensuales	Soles
			Y2.1: Gastos Mensuales	
			Y2.2: Saldo Financiero	
		Y3: Presupuestos Mensuales	Y3.1: Ingresos Presupuestados	Soles
			Y3.2: Gastos Pptados.	

Procesos Lógicos

$$\forall x[p \rightarrow q]$$

Para todo “x”, se cumple que, “si **p** entonces **q**”. Significa que el acceso crediticio y el nivel de cultura financiera ha tenido un impacto significativo en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones autónomas de Tingo María.

Prueba de Hipótesis

Para la prueba de Hipótesis se utilizó la prueba de correlación múltiple, modelo lineal múltiple, el mismo que se calculó con la fórmula de ecuación lineal con dos variables independientes donde:

$$\hat{Y} = b_0 + b_1 X_1 + b_2 X_2$$

$\hat{Y}$: Valor estimado correspondiente a la variable dependiente

b_0 : intersección con el eje Y.

X_1 y X_2 : valores de las dos variables independientes.

b_1 y b_2 : pendientes asociadas con X_1 y X_2 respectivamente

1.7. Justificación e importancia

1.7.1. Teórica.

El trabajo de investigación llevado a cabo, se justifica porque la estabilidad económica de los trabajadores del sector público de Tingo María depende del adecuado manejo de los ingresos y la correcta aplicabilidad de las teorías que ofrecen las Finanzas Personales. Entre estas teorías se encuentran la “Teoría de la

diversificación de carteras” de Markowitz, “Teoría de la inversión” de Keynes contrarrestada con la “Nueva teoría de Inversión” y “Teoría del Flujo de dinero” de R. Kiyosaki, entre otras teorías a tomar en cuenta para la ejecución de la investigación.

En ese sentido, se evaluó la eficacia de dichas teorías a fin de conocer su efectividad para su recomendación y aplicación, así mismo se midió el impacto en las Finanzas Personales de los trabajadores.

1.7.2. Práctica.

De los resultados obtenidos al finalizar la investigación, se pudo tomar medidas inmediatas y se planteó propuestas, para neutralizar los factores adversos, como para fortalecer los factores favorables y así lograr un manejo adecuado de las Finanzas Personales.

1.8. Delimitaciones

1.8.1. Teórica.

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se utilizó los siguientes enfoques teóricos: Teoría de la inversión de Keynes, Teoría del Riesgo, Teoría de la diversificación de carteras de Markowitz, Teoría del flujo de dinero de Robert Kiyosaki; entre otros medios como libros, tesis, artículos científicos, revistas especializadas, publicaciones periodísticas, relacionadas con nuestro problema planteado.

1.8.2. Espacial.

El ámbito espacial de la investigación abarcó la provincia de Leoncio Prado, el distrito de Rupa–Rupa, ciudad Tingo María. Se investigó a los trabajadores del sector público de tres instituciones las que son: el Proyecto Especial Alto Huallaga (PEAH), la Municipalidad Provincial Leoncio Prado (MPLP) y la Universidad Nacional Agraria de la Selva (UNAS), sobre el cual se aplicaron las encuestas y guías de observación.

De otro lado, se investigó las facilidades que otorgan las instituciones financieras de Tingo María para acceder a los diferentes tipos de créditos y se midió el impacto de la cultura financiera de los trabajadores en la crisis financiera de los mismos.

1.8.3. Temporal.

El trabajo de investigación emprendido se caracterizó por ser de tipo transversal. Se inició en marzo del 2015 y se culminó en diciembre del 2015.

1.9. Metodología

1.9.1. Tipo de investigación.

Por las características del problema planteado el presente trabajo de investigación fue de tipo descriptivo y explicativo, por cuanto se orientó a describir y diagnosticar las causas que originaron la crisis financiera en los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María.

Así mismo, de acuerdo a los objetivos planteados, el presente estudio reúne las condiciones suficientes para ser calificado como una investigación aplicada, en razón que para su

desarrollo se utilizaron las diferentes teorías ya antes mencionadas, enfoques y verdades, a fin de explicar el problema.

1.9.2. Población y muestra.

El universo poblacional para la presente investigación, está constituida por todos los trabajadores administrativos contratados y nombrados en la Universidad Nacional Agraria de la Selva, Proyecto Especial Alto Huallaga y Municipalidad Provincial de Leoncio Prado, entidades que cuentan con autonomía económica y administrativa, bajo sus leyes orgánicas y de creación.

La muestra de estudio para investigar la crisis financiera en los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María, tiene la estructura de la forma para estudios sencillos, diseñado de la manera siguiente:

$$n_0 = \frac{z^2 \cdot p \cdot q}{e^2}$$

Donde:

z = Nivel de confianza

p = Probabilidad de éxito

q = Probabilidad de fracaso

p y q = Nivel de variabilidad

e = Nivel de precisión

Dando valores:

z = 90%; p = 70%; q = 30%; e = 10%

$$n_0 = \frac{(1.645)^2 (0.7) (0.3)}{(0.10)^2}$$

$$n_0 = 56.83$$

La muestra teórica la sometemos al factor de corrección finita

$$N_1 = \frac{n_0}{1 + \frac{n_0 - 1}{N}}$$

N₁ = 53 trabajadores.

A fijación proporcional de la muestra (diseño estratificado):

Cuadro 01:

Definición del Tamaño de la Muestra.

Estratos	Población (NH)	Proporción (Nh/N)	Nh/N(n1)
Trabajadores UNAS	400	0.5	27
Trabajadores PEAH	150	0.1875	10
Trabajadores MPLP	250	0.3125	16
Total	800	1.00	53

Fuente : Portal de Transparencia de las Instituciones
Año : 2013

1.9.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

- Las técnicas de investigación que se utilizaron, son las siguientes:
 - Sistematización bibliográfica.
 - Observación directa
 - Encuesta.

- Los instrumentos de investigación que se emplearon fueron:
 - Fichas bibliográficas.
 - Cuadros Comparativos.
 - Cuestionarios de encuestas.

1.9.4. Procesamiento y presentación de datos.

La información recopilada de los cuestionarios fue debidamente tabulada, posterior a ello, se utilizó el programa SPSS2.2, con sus funciones estadísticas que nos permitió sistematizar en tablas estadísticas y representar en gráficos con ayuda del programa M. Word© para efectuar y describir los resultados de cada variable y así corroborar la hipótesis general y específica.

1.10. Limitaciones

Las limitaciones encontradas en el estudio fueron:

- Desconfianza de los trabajadores para brindarnos los datos de sus finanzas personales. Por lo cual, tuvimos que identificarnos y presentar una carta firmada por el asesor, en donde nos comprometíamos a que la información sería utilizada netamente para la presente investigación.
- Poca disposición de tiempo de los trabajadores para poder encuestarlos, tuvimos que ajustarnos a la disponibilidad del trabajador ya sea en la hora de receso u hora de salida.
- Poca facilidad de las instituciones para poder realizar la encuesta a los trabajadores, por lo que a pesar de presentar solicitudes tuvimos que realizar la encuesta, en el caso de la UNAS y en la MPLP fuera de las oficinas o cuando no se encontraban los jefes de las oficinas. Mientras que en el PEAH el director de administración dispuso de las encuestas.

CAPÍTULO II.

FUNDAMENTO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de investigación.

Los antecedentes presentados en la investigación se dividen en tres ámbitos: internacional, nacional y local, cada uno con aportes valiosos y que se relacionan con el trabajo de investigación, los mismos que nos dan un alcance de la problemática a tratar, son los siguientes:

2.1.1. Internacionales.

- **AGUILAR & ORTIZ (2013) “Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas”**

Trabajo descriptivo desarrollado por alumnos de la Universidad Técnica Particular de Loja para optar el título de Ingeniero en Administración en Banca y Finanzas. Los autores explican temas referentes a la crisis financiera y el impacto socio económico que generó en la población, razón por la cual se debe educarla y culturizarla para que pueda estar protegida, así mismo diseñaron un plan enfocado a estudiantes universitarios, que pretendía concientizarlos y educarlos en el manejo, planeación y control de sus finanzas personales.

Al ejecutar dicho plan, llegaron a la conclusión que el conocimiento financiero es importante pero lo es más la adquisición de hábitos financieros. En la investigación se logró determinar que en el aspecto de planeación y control financiero no se logró generar

una aplicación en la vida de los estudiantes que garantice el buen manejo de sus finanzas personales.

➤ **GODOS (2009) “Guía práctica de finanzas personales para jóvenes”**

Trabajo desarrollado para optar el título de Licenciado en Contaduría, se realizó un estudio estadístico para conocer las necesidades de los jóvenes de 18 a 22 años de la ciudad de Xalapa, Veracruz proponiendo de una manera clara, sencilla y divertida cómo podemos ahorrar sin dejar a un lado nuestras actividades.

Con la elaboración de ésta guía se puede concluir que los grandes sueldos no son determinantes para lograr la eficiencia en el manejo de las finanzas personales, basta con la adecuada planeación y administración de los ingresos y gastos que permita llegar a un mejor aprovechamiento de los recursos y por lo tanto lograr un mejor nivel de vida.

2.1.2. Nacionales.

➤ **PRIALÉ (2011) “Inclusión Financiera desde el Estado”**

En el referido trabajo, se muestran datos estadísticos que concluyen que el Perú ha mostrado un incremento en su cobertura y uso del sistema financiero formal, pero aún estamos rezagados en comparación con otros países de la región.

Así mismo menciona las acciones de educación, orientación y cultura financiera, así como de regulación y transparencia de

información tomadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), frente a los resultados estadísticos obtenidos, con el fin de lograr una inclusión financiera sin perjuicio de la solidez del sistema financiero.

Uno de los programas fomentados por la SBS es el Programa de Difusión de la Cultura Financiera, cuyo fin es incrementar el conocimiento de la población sobre las finanzas familiares y los productos del sistema financiero, con el fin de que tomen una decisión informada.

➤ **SBS y AFP & Universidad del Pacífico (2011) “Encuesta de Cultura Financiera del Perú, 2011”**

Este informe se ha elaborado y publicado conjuntamente entre la Gerencia de Productos y Servicios al Usuario de la SBS y la Universidad del Pacífico, gracias a un acuerdo de cooperación entre ambas instituciones con la finalidad de diseñar y priorizar políticas financieras y campañas educativas con una gran dimensión inclusiva.

Constituye un primer esfuerzo sistemático e integral de levantamiento de información primaria desde los hogares sobre al acceso y uso del sistema financiero, de pólizas de seguros y de cuentas de pensiones, con el propósito de establecer una línea de base sobre el nivel actual de la alfabetización financiera de los peruanos y poder identificar áreas prioritarias para la acción pública.

Al ejecutar la encuesta, llegaron a la conclusión que un bajo nivel de cultura financiera ocasiona que las personas tomen malas decisiones financieras o que menos personas utilicen el sistema financiero, así mismo la educación financiera todavía es un activo escaso, aun para los estratos más afortunados de nuestra sociedad, con potenciales consecuencias negativas para todos.

2.1.3. Locales.

➤ En la localidad de Tingo María, aún no se han realizado estudios de finanzas personales, razón por la cual no se encontraron antecedentes.

2.2. Bases teóricas.

Desde los inicios de la humanidad, el hombre ha tenido que buscar la forma de sobrevivir y para ello se ha preocupado de obtener recursos, administrarlos y utilizarlos de la manera más eficiente para poder subsistir, desde esos días y hasta la actualidad la importancia de manejar eficientemente los recursos no ha cambiado, razón que justifica la importancia de las finanzas.

Las finanzas, consideradas durante mucho tiempo como parte de la economía, surgieron como un campo de estudios independiente a principios del siglo pasado.

En su origen se relacionaron solamente con los documentos, instituciones y aspectos de procedimiento de los mercados de capital. Con el desarrollo de las innovaciones tecnológicas y las nuevas industrias provocaron la necesidad de mayor cantidad de fondos, impulsando el estudio de las finanzas para destacar la liquidez y el financiamiento de las empresas. (GODOS CRUZ, 2009, pág. 14).

Diversos autores, señalan que la importancia de las finanzas se va acrecentando a partir de los años 90, donde la globalización de las finanzas va en aumento integrándose a mercados financieros mundiales.

Las empresas se empiezan a preocupar no sólo en generar utilidades, sino en evitar la iliquidez, en buscar inversiones que permitan acrecentarlas y el respectivo financiamiento. Así mismo, los mercados de valores comienzan a tener mayor movimiento e incrementan el número de profesionales y especialistas dedicados a este rubro.

Bajo este contexto, diversos autores definen a las finanzas como:

- BODIE & MERTON (2003) afirman que son: “La manera en que la gente asigna recursos escasos a través del tiempo” (p.20), tratan de las condiciones y oportunidad en que se consigue el capital, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones en dinero.
- ORTEGA (2008) “La disciplina que, mediante el auxilio de otras, tales como la contabilidad, el derecho y la economía, trata de optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa, de tal suerte que, sin comprometer su libre administración y desarrollo futuros, obtenga un beneficio máximo y equilibrado para los dueños o socios, los trabajadores y la sociedad” (p.49).

De lo antes mencionado, podemos definir a las finanzas como parte de la economía que estudia la obtención y gestión por parte de una familia, compañía o del Estado, de los fondos que necesita para sus operaciones y de los criterios con que dispone de sus activos, así como de las condiciones con las que consigue el capital, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones en dinero.

Sin embargo, en el contexto antes mencionado y las definiciones previas de finanzas podemos decir que la realidad no es la misma para las familias, ya que estas desde el inicio de su concepción se han preocupado en la obtención de recursos para poder subsistir, tal es el hecho que aún no existía el dinero, sin embargo el hombre tenía que buscar alimentos, muchas veces intercambiaban cosas con la única misión de poder satisfacer sus necesidades.

Los años han ido pasando y las finanzas en las familias han ido evolucionando, adaptándose a las diferentes etapas económicas, por ejemplo en la era industrial, las familias tuvieron que adaptarse a los recortes de personal, a restringir y priorizar sus gastos.

En el año 2008, la economía se encontró en una crisis internacional. La situación de la bolsa de Nueva York era caótica y la política económica que se llevaba a cabo contribuyó a agravar la crisis. Las familias se habrían sobre endeudado al adquirir créditos hipotecarios y no tenían capacidad de pago.

Posterior a la crisis, la tendencia al ahorro en los hogares incrementó significativamente. Razón que demuestra que las familias siempre se acoplaron al contexto económico en el que vivían.

Las finanzas personales son una rama de las finanzas, referidas a la capacidad de ahorro con respecto a los ingresos mensuales obtenidos, al control y a la priorización de los gastos, a la inversión para optimizar y acrecentar nuestros activos y a la elaboración de un presupuesto personal.

Es preciso resaltar que, GARCÍA (2011) precisa la importancia de las finanzas personales argumentando que:

“Son de suma importancia para el desenvolvimiento de los individuos en las sociedades actuales, la amplia gama de servicios que son ofrecidos al público, hacen indispensable que las personas tengan por lo menos conocimientos básicos sobre aspectos financieros, lo cual abarca desde si se gasta más de lo que se gana hasta el uso que las personas hacen de los diversos instrumentos de crédito y/o inversión. Tales conocimientos son importantes desde la infancia hasta la edad adulta, planear en qué se gastará el dinero disponible para el día, cómo se pagará la compra de un coche o la planificación del retiro, son acciones ya indispensables para el desarrollo de los individuos en la actualidad” (pág. 7)

Así mismo comprende el análisis, la planificación de las fuentes, el uso de los fondos personales y la toma de decisiones financieras. Tiene como principal objetivo la independencia financiera, donde los ingresos del individuo están compuestos por inversiones, los gastos están destinados a mejorar la calidad de vida y exista capacidad de ahorro que prevengan imprevistos.

En el Perú, a raíz del crecimiento económico, no sólo las empresas se preocuparon por informarse en inversiones, si no que las personas que tenían ahorros disponibles, también optaron por empezar a informarse.

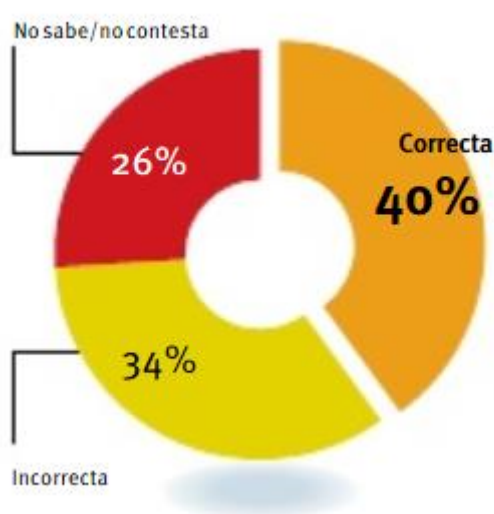
Sin embargo, “la educación financiera todavía es un activo escaso, aun para los estratos más afortunados de nuestra sociedad, con potenciales consecuencias negativas para todos” (SBS y AFP & Universidad del Pacífico, 2011, pág. 4).

La Encuesta de cultura financiera del Perú 2011 (ENFIN 2011), realizada por la SBS y la Universidad del Pacífico, con la finalidad de saber el grado de conocimiento de los encuestados sobre la tasa de interés, les pidió calcular la cantidad de dinero que tendrían al finalizar el

primer año si dispone de S/. 100 en una cuenta de ahorros que paga una tasa de interés fija de 2% y se asume que no realiza ningún otro pago en esta cuenta ni retira dinero. La respuesta correcta era S/120.00 y sólo el 40% de la población encuestada, en tal estudio, respondió correctamente.

Gráfico 01:

Resultados sobre la pregunta del cálculo de intereses a un año.

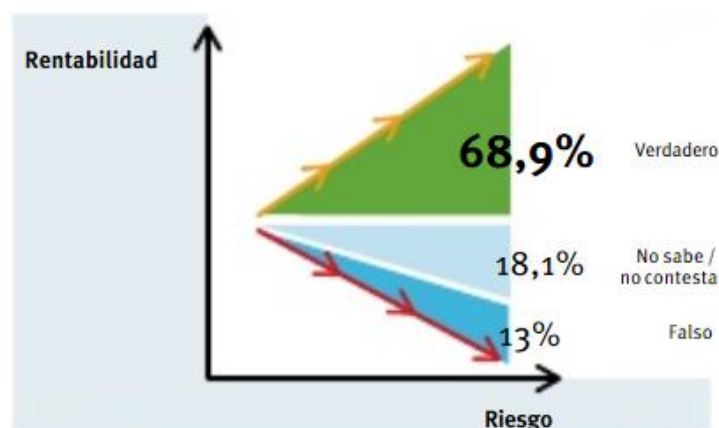


Fuente: ENFIN 2011

Así mismo para medir el grado de conocimiento entre la relación existente entre rentabilidad–riesgo y diversificación. ENFIN 2011 preguntó al encuestado la veracidad de la siguiente información: “Una inversión con una tasa de retorno alta es probable que sea de alto riesgo, es decir, existe la posibilidad que usted pierda mucho dinero”. El 68,9% demostró conocer la relación entre rentabilidad y riesgo.

Gráfico 02:

Porcentaje de encuestados que conoce la relación rentabilidad – riesgo.

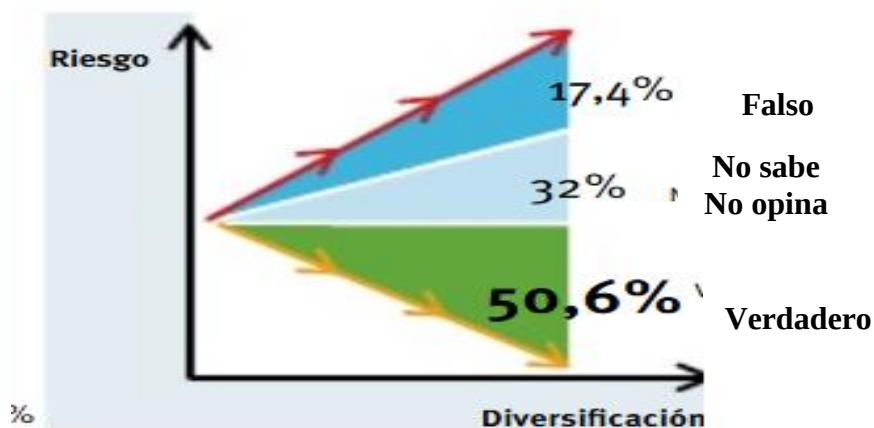


Fuente: ENFIN 2011

Por último, se les preguntó a los encuestados sobre la veracidad de la siguiente información: “Por lo general, se puede reducir el riesgo de invertir en bolsa mediante la compra de una amplia gama de acciones y participaciones”. El 50,6% de los encuestados respondió la afirmación acertadamente por lo que se deduce que saben que se puede reducir el riesgo a través de la diversificación de carteras.

Gráfico 03:

Porcentaje de encuestados que conocen la relación riesgo - diversificación



Fuente: ENFIN 2011

El manejo de las finanzas personales consiste en administrar adecuadamente nuestros recursos con la finalidad de tener el control de nuestro dinero, poder ahorrar e invertir adecuadamente nuestros ingresos. Sin embargo, existen trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María que deben más de lo que perciben mensualmente, es decir con problemas financieros.

Este problema se daría principalmente por el acceso al crédito, es decir las instituciones que conforman el Sistema Financiero, ya no están interesadas en captar los ahorros, sino que también buscan vender préstamos. Así mismo los supermercados y grandes casas comerciales, han encontrado en las ventas al crédito mayor rentabilidad, por los intereses que pagan mensualmente los consumidores al hacer uso de las tarjetas de crédito.

Es por ello, que estas instituciones han optado por otorgar diversas facilidades tales como: tramitar un préstamo sólo con el DNI y/o la última boleta de pago.

Así mismo, a través de la publicidad, promocionan viajes nacionales e internacionales pagaderos en cuotas mensuales, también incentivan a la compra al crédito, pero no revelan la tasa de interés que paga el contribuyente por los créditos que pudiera adquirir.

Esta realidad, no es ajena en la ciudad de Tingo María, las cajas municipales y las financieras visitan tiendas, casa comerciales, y acuden a los lugares de trabajo de las diferentes entidades de la ciudad para que soliciten préstamos.

Es por ello, que otro de los factores que pueden influir en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones públicas autónomas, es el acceso al crédito.

2.2.1. Teoría de la inversión.

La teoría de la inversión, señala a la inversión como factor importante y determinante del empleo. “Esta comprende actividades como construir nuevas fábricas, nuevas casas y otros tipos de bienes que no han de ser consumidos con tanta rapidez como se producen.” (KEYNES, 2001, pág. 51)

Su teoría, reducida a sus términos más simples, afirma que el empleo depende de la cantidad de inversión, o bien que la desocupación es originado por una insuficiencia de inversión. En resumen, el empleo en la actividad de inversión ayuda a mantener la demanda de la producción existente de bienes de consumo. Si disminuye la inversión, se origina desocupación.

La clave para la comprensión de la teoría general de empleo se encuentra en la respuesta a esta pregunta: ¿Cuál es la causa de que la inversión fluctué y de que este característicamente por debajo de la cuantía necesaria para el empleo total?

Keynes (2001)señala que:

“el aliciente para la inversión es la eficacia marginal del capital que se caracteriza por la inestabilidad a corto plazo y por una tendencia hacia el descenso a largo plazo. Las fluctuaciones de la eficacia marginal del capital son la causa fundamental del ciclo económico”. (p.51).

Así mismo otro factor que determina el volumen de la inversión, es el tipo de interés que depende de dos cosas:

- a) La situación de la preferencia de liquidez (demanda)
- b) La cantidad de dinero (oferta del precio del dinero, es decir del tipo de interés).

La preferencia de liquidez hace referencia al deseo de la gente de mantener algunos de sus bienes de capital en forma de dinero. La cantidad de dinero hace referencia a la cuantía de los fondos en forma de moneda, papel moneda y depósitos bancarios que hay en manos del público.

Hay varias razones por la que la gente puede desear tener riqueza en forma de dinero. Clasificadas con arreglo al motivo, comprenden el motivo transacción (uso del dinero como medio de cambio), precaución (usar el dinero para hacer frente a situaciones de urgencia, que requieren desembolsos mayores a las transacciones usuales) y el motivo especulación (el intento de obtener un beneficio por conocer mejor que el mercado lo que el futuro traerá consigo)

Cuanto más baje el tipo de interés, más fuerte se hace el aliciente de poseer, riqueza en forma de dinero. El tipo de interés a largo plazo será especialmente sensible a la preferencia de liquidez, porque en un periodo largo la incertidumbre de los acontecimientos aumenta en una especie de proporción geométrica. Cuando la preferencia de liquidez por el motivo de la especulación se debilita, descenderá el tipo de interés, y cuando la preferencia de liquidez por el motivo especulación se vigoriza, se elevará el tipo de interés.

2.2.2. Teoría del Riesgo.

El concepto de riesgo es asociado a la probabilidad de que ocurra un evento no deseado, en términos financieros se admite que el riesgo es una cualidad de las inversiones y de las operaciones financieras, en el tanto no existe certeza del cumplimiento de las condiciones pactadas en una inversión; así, cualquier elemento que atente contra el cumplimiento de las condiciones pactadas en un contrato financiero viene a ser un componente de riesgo.

Keynes (2001) argumentó que:

"Es un error el pensar que uno limita sus propios riesgos diversificando mucho entre empresas de las cuales uno sabe poco y no se tiene ninguna razón particular para confiar... El conocimiento de uno y su experiencia son en definitiva limitados y raramente hay, en cualquier momento dado, más de dos o tres empresas en las cuales siento que puedo depositar una confianza completa." (p.75).

Se diferencian tres tipos de riesgos financieros:

➤ **Riesgo de crédito**

Es el riesgo generado por incumplimiento del cliente en transacciones financieras o de un emisor de instrumentos financieros; o bien, generado por el cambio en la credibilidad, es decir el aumento en la probabilidad de incumplimiento.

➤ **Riesgo de mercado**

Es el riesgo generado por instrumentos financieros o transacciones financieras provocado por fluctuaciones de

precios, tasas de interés o tipos de cambio y aún las cotizaciones de acciones.

➤ **Riesgo de liquidez**

Es aquel relacionado con la compraventa de un instrumento que se posee en que sea difícil su liquidación en el mercado y no se obtenga el monto esperado.

2.2.3. Teoría de la diversificación de carteras.

Es una teoría de la inversión que trata de maximizar el retorno y minimizar el riesgo, mediante la cuidadosa elección de los componentes. Originada por Harry Markowitz, quien propone que: “el inversor debe abordar la cartera como un todo, estudiando las características de riesgo y retorno global, en lugar de escoger valores individuales en virtud del retorno esperado de cada valor en particular” (ROSENBERG, 1999, pág. 538).

Su trabajo es la primera formalización matemática de la idea de la diversificación de inversiones, es decir, el riesgo puede reducirse sin cambiar el rendimiento esperado de la cartera.

En su modelo, Markowitz, señala que:

“los inversionistas tienen una conducta racional a la hora de seleccionar su cartera de inversión y por lo tanto siempre buscan obtener la máxima rentabilidad sin tener que asumir un alto nivel de riesgo. Para poder integrar una cartera de inversión equilibrada lo más importante es la diversificación ya que de esta forma se reduce la variación de los precios. La idea de la cartera es, entonces, diversificar las inversiones en diferentes mercados y plazos para así disminuir las fluctuaciones en la rentabilidad total de la cartera y por lo tanto también del riesgo.” (Wikipedia La Enciclopedia Libre, 2015).

Markowitz, también demostró que la clave para diversificar un portafolio es la correlación de los retornos de las acciones que lo conforman.

Un inversionista puede calcular las correlaciones históricas o para ser más preciso las covarianzas entre las acciones que conforman el portafolio. Con esta información, Markowitz demostró con la técnica que se conoce con el nombre Análisis de Media Varianza, la posibilidad de construir una serie de portafolios que sean eficientes. Portafolios eficientes son aquellos que en el pasado obtuvieron el retorno más alto dado un nivel de riesgo.

2.2.4. Teoría del flujo de dinero.

Robert Kiyosaki, (2010) define al flujo de dinero: “como la ganancia o pérdida de una propiedad de inversión. El cálculo del flujo de dinero es el ingreso total cobrado, menos los gastos de operación y menos las deudas” (p.15).

Así mismo en su obra “Cuadrante del Flujo de Dinero” habla sobre los cuatro diferentes tipos de personas que conforman el mundo de los negocios:

- **Empleados:** son personas que buscan la seguridad y tratan de obtener los mayores beneficios, buscan estabilidad y acuerdos firmes y concretos al momento de conseguir un empleo y suelen decir que no les interesa el dinero, y no por ser verdad sino por llegar a perderlo. Para la presente investigación, la población se encuentra en este cuadrante.

- **Auto empleados:** son personas que quieren hacer las cosas a su manera y les disgusta recibir órdenes y estar subordinados, no les gusta depender de nadie. Trabajan intensamente y son independientes.
- **Dueño de un negocio:** son personas que les gusta rodearse de gente muy inteligente y se relaciona con todo tipo de persona con tal de conseguir lo que desea, les gusta delegar tareas y pensar cómo pueden hacer las cosas de la mejor manera.
- **Inversionistas:** ganan dinero a partir de dinero, no tienen que trabajar porque tienen dinero trabajando para ellos.

Así mismo esta teoría resalta las diferencias sobre cómo se genera el ingreso y nos invita a reflexionar y a decidir en qué lado y tipo del cuadrante queremos ubicarnos, ya que esto nos guiara para obtener seguridad financiera y llegar a la tan ansiada libertad financiera. Ya que cualquier persona tiene la capacidad necesaria para poder generar sus ingresos de cualquier ubicación del cuadrante, la diferencia está en la elección de cada persona, de donde quiere estar y que tanto trabaja para lograrlo.

También, nos resalta que podemos ser ricos o pobres en cualquiera de los cuadrantes, ya que el estar en alguno no nos garantiza tener realmente éxito en el ámbito financiero, para ello requerimos obtener conocimientos y saber cuáles son las verdaderas herramientas que debemos utilizar para lograrlo.

2.3. Definiciones de términos básicos.

a) Finanzas Personales

García (2011) afirma que:

“Se refieren a la forma de manejar y distribuir los recursos, bienes o dinero, y la forma en cómo dicho manejo o distribución de dinero repercute en la relación de la persona con su entorno. En sentido estricto, las finanzas personales representan la realidad económica de una persona, y el buen o mal manejo que ésta haga de las mismas” (p.22).

Por tanto, tiene una repercusión directa en su calidad de vida debido a que mientras mejor uso hagan las personas de sus recursos financieros podemos afirmar que tendrán mejores posibilidades para acceder tanto a bienes de consumo como la oportunidad de formar un patrimonio mediante inversiones o préstamos.

b) Crisis Financiera

Se dice que una persona está en crisis financiera, cuando el total de sus ingresos no son suficientes para cubrir sus gastos y obligaciones. También se considera a una persona en crisis, cuando se ha endeudado y no tiene capacidad de devolución de la deuda.

c) Cultura Financiera

La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. (SBS y AFP & Universidad del Pacífico, 2011) “Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar” (p.11).

d) Crédito

Es el dinero adquirido a través de un préstamo, que se puede usar temporalmente. Después de un periodo de tiempo definido ese dinero debe ser devuelto al prestamista, generalmente pagando intereses o un cargo adicional por su uso.

e) Inversión

Es el dinero que se usa para generar ingresos a futuro. (GARCÍA, 2011) “Es dinero destinado a la creación o a ampliación de una actividad productiva o la compra de un bien cuyo valor aumentará en el futuro y que puede ser revendido. La inversión es una oportunidad de hacer crecer el dinero” (p.25). Las inversiones se incrementan por medio de la generación de ingresos o a través del incremento de su valor.

Es cualquier sacrificio de recursos hoy, con la esperanza de recibir algún beneficio en el futuro, que pueden ser temporales o a largo plazo.

f) Ahorro

GODOS (2009) señala que: “Es la parte del ingreso (nacional, familiar o personal) que no se destina a la compra de bienes de consumo. El ahorro se obtiene restándole a los ingresos totales el gasto total en consumo” (p.23). De esta forma, Ahorro = Ingresos – Gastos. El ahorro privado lo llevan a cabo las unidades familiares y las empresas, mientras que el ahorro público lo realiza el gobierno.

g) Financiamiento

“Es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc” (GODOS

CRUZ, 2009, pág. 27). Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse. Cada fuente de financiamiento tiene un costo específico, no sólo económico, sino también en tiempo, por lo que una vez seleccionada, la capacidad de pago permitirá no sólo resolver nuestra necesidad inmediata de efectivo, si no prevenirla para el futuro.

h) Presupuesto

Es el registro puntual de los ingresos y la planeación de los gastos en un periodo de tiempo; es un resumen de los ingresos estimados y de cómo serán gastados durante un periodo definido.

El presupuesto sirve también como herramienta para diagnosticar en qué rubros gastamos más, si gastamos más de lo debido y en qué podemos economizar.

CAPÍTULO III.

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.

3.1. De la variable independiente.

3.1.1. Acceso Crediticio.

La palabra crédito se origina en el latín, del verbo “credere,” y significa creer. En materia de derechos personales, el crédito:

“es la posibilidad que tiene el sujeto activo llamado acreedor de la relación obligacional, de demandar al deudor la prestación debida... De forma que, acceder al crédito es: “poder recibir por parte de una persona o institución en virtud de la confiabilidad que acredita con sus ingresos, un préstamo por un plazo determinado, abonando capital e intereses” (De conceptos.com, 2014).

“En el seminario Empresarias, inclusión y futuro organizado por el Banco Interamericano de Desarrollo y el Fondo Multilateral de Inversiones la primera dama Nadine Heredia habló de inclusión financiera... La cual no solo se consigue con el acceso de la población no atendida a los productos financieros sino también con el empoderamiento de los ciudadanos para utilizar los servicios financieros para mejorar sus condiciones de vida. Es decir, que haya cambiado la modalidad de entrega de fondos de los programas sociales no convierte al Perú en un país de ahorristas y menos en un país con inclusión financiera. Igualmente, más peruanos endeudados no significa que tengamos a la inclusión financiera a la vuelta de la esquina” (Gestión, 2014).

Es decir, Perú cada vez más se ha convertido en un país de deudores. Y no de tan buenos deudores. Corrobora lo antes citado un ranking a nivel mundial donde: “El Perú ocupó el primer lugar en

acceso al crédito a nivel de América Latina y el puesto 28 de 189 países, según el informe Doing Business, publicación del Banco Mundial y la Corporación Financiera Internacional (IFC)” (RPP, 2014).

Así mismo, es preciso resaltar que esta realidad no sólo fue del año 2014, ya que en el año 2011:

“El Perú lideró el ranking de desarrollo financiero realizado por el Foro Económico Mundial y se colocó en el puesto 40, entre 60 países... El análisis evalúa siete variables: el entorno institucional, el clima para negocios, la estabilidad financiera, los servicios bancarios y no bancarios, los mercados financieros, y el acceso al mercado financiero. En este último apartado, el país ocupó el primer puesto en el ámbito mundial en dos aspectos: facilidad de acceso al crédito y número de cuentas otorgadas por las instituciones micro financieras.” (El Comercio, 2011).

3.1.1.1. Oferta Crediticia

La crisis financiera en los trabajadores del sector público de las instituciones autónomas de Tingo María, es un problema de actualidad. Este problema, de acuerdo a nuestra observación ordinaria, se ha generado por la oferta crediticia ilimitada de los servidores públicos que laboran en la Universidad Nacional Agraria de la Selva, el Proyecto Especial Alto Huallaga, la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado y otras entidades que operan en la provincia. Es así que, sólo en la Provincia de Leoncio Prado las instituciones ofertantes de crédito son:

Cuadro 02:

Instituciones Financieras Ofertantes de Crédito en Tingo María.

Clasificación	Empresas Supervisadas por la SBS	Capital disponible al crédito
Empresas Bancarias	1.- Banco de la Nación	7,685,686,000.00
	2.- Banco de Crédito del Perú	64,321,597,000.00
	3.- Banco Continental	42,056,399,000.00
	4.- MIBANCO	3,818,808,000.00
	5.- Banco Azteca del Perú S.A.	44,295,000.00
Empresas Financieras	6.- CrediScotia Financiera	2,847,742,000.00
	7.- Financiera Confianza	1,325,263,000.00
	8.- Financiera Pro Empresa S.A.	279,570,000.00
Cajas Municipales	9.- Caja Arequipa	2,576,019,000.00
	10.- Caja del Santa	1,351,896,800.00
	11.- Caja Huancayo	1,526,662,000.00
	12.- Caja Maynas S.A.	266,492,365.00
	13.- Caja Piura S.A.C.	1,659,801,888.00
	14.- Caja Trujillo S.A.	1,248,832,146.00
EDPYMES	15.- Edpyme Solidaridad y Desarrollo Empresarial	88,635,676.00

Clasificación	Empresas No supervisadas por la SBS	Capital disponible al crédito
Empresas Bancarias	1.- Banco Financiera (Carsa)	5,082,961,000.00
	2.- Banco Efectiva (EFE y Curacao)	343,386,000.00
Cooperativas de Ahorro y Crédito	3.- Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	91,764,937.00
	4.- Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres	144,698,841.00
	5.- Cooperativa de Ahorro y Crédito Tocache	6,389,488.00
	6.- Cooperativa de Ahorro y Crédito El Tumi	66,309,336.00
Otras Instituciones	7.- Crecer	594,612,979.33
	8.- Pro Mujer	162,294,759.00

Fuente : Base de datos COOPAC. San Martín

Elaboración : Propia del Investigador

Año : Julio 2015

*Cartera de Créditos del año 2014, datos tomados de la SMV.

Por lo tanto, al existir 23 instituciones (supervisadas y no supervisadas por la SBS) ofertantes de crédito, se demuestra la amplia oferta crediticia que existe en nuestra localidad.

Corroboran la investigación, los resultados obtenidos al preguntar a la población en estudio si recibieron propuestas para acceder a un crédito (pregunta 03), tales son:

Cuadro 03:

Propuesta para obtención de crédito en Tingo María.

PROPUESTA CREDITICIA		
Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
SI	47	89%
NO	6	11%
TOTAL	53	100%

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
 Elaboración : Propia del Investigador

Cuadro 03: La población en estudio que obtuvo alguna propuesta para obtener un crédito en Tingo María es del 89% el cual evidencia el fácil acceso al crédito en nuestra localidad, sin embargo el 11% de encuestados nunca tuvo una propuesta para acceder a un crédito.

Así mismo, la presente investigación deseaba conocer la frecuencia con la que las diferentes instituciones clasificadas en: bancos, cajas municipales, cooperativas, financieras y casas comerciales ofrecían crédito a nuestra

población encuestada, para poder así determinar la facilidad de acceso al crédito (pregunta 04 de la encuesta).

Al consultar a la población de estudio el número de veces que recibió ofertas de crédito por parte de los bancos, la frecuencia obtenida se presenta en el siguiente cuadro:

Cuadro 04:
Oferta de crédito realizada por los Bancos.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1 Vez	5	9%
2 Veces	6	11%
3 a 5 veces	12	23%
6 a 10 veces	2	4%
Más de 10 veces	0	0%
Ninguna vez	28	53%
TOTAL	53	100%

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Cuadro 04: Del total de la población de estudio, el 9% recibió oferta de crédito por parte de los bancos una vez, el 11% recibió propuestas de bancos para obtener crédito dos veces, el 23% recibió de tres a cinco veces ofertas de crédito por parte de los bancos y el 4% recibió entre 6 a 10 veces propuestas crediticias de los bancos, mientras que el 53% no obtuvo propuestas para acceso crediticio de estas instituciones.

Así mismo, se consultó a la población de estudio el número de veces que recibió ofertas de crédito por parte

de las diferentes cajas municipales, la frecuencia obtenida se presenta en el siguiente cuadro:

Cuadro 05:
Oferta de crédito realizada por las Cajas Municipales.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1 Vez	5	9%
2 Veces	11	21%
3 a 5 veces	17	32%
6 a 10 veces	6	11%
Más de 10 veces	2	4%
Ninguna vez	12	23%
TOTAL	53	100%

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Cuadro 05: Del total de encuestados, el 9% recibió una vez oferta de crédito por parte de las cajas municipales, el 21% recibieron propuestas para obtener crédito dos veces, el 32% recibieron de tres a cinco veces ofertas de crédito, el 11% recibieron entre 6 a 10 veces propuestas crediticias de las cajas municipales y el 4% recibieron más de 10 veces propuestas, lo cual hace un total de 77% de encuestados que alguna vez recibieron propuestas para acceder a un crédito por parte de las Cajas Municipales mientras que el 23% no obtuvo propuestas para acceso crediticio de estas instituciones.

Al consultar a la población de estudio el número de veces que recibió ofertas de crédito por parte de las Cooperativas, la frecuencia obtenida fue:

Cuadro 06:

Oferta de crédito realizada por las Cooperativas.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1 Vez	2	4%
2 Veces	8	15%
3 a 5 veces	6	11%
6 a 10 veces	2	4%
Más de 10 veces	0	0%
Ninguna vez	35	66%
TOTAL	53	100%

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Cuadro 06: De la población en estudio, el 4% recibió una vez oferta de crédito por parte de las cooperativas, el 15% recibieron propuestas para obtener crédito dos veces, el 11% recibieron de tres a cinco veces ofertas de crédito, el 4% recibieron entre 6 a 10 veces propuestas crediticias de las cooperativas, el cual hace un total de 34 % de encuestados que alguna vez recibieron propuestas para acceder a un crédito por parte de las cooperativas, mientras que el 66% no obtuvo propuestas para acceso crediticio de estas instituciones.

Los resultados obtenidos acerca de la propuesta de crédito realizadas por las Financieras en Tingo María son:

Cuadro 07:

Oferta de crédito realizada por las Financieras.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1 Vez	0	0%
2 Veces	0	0%
3 a 5 veces	3	6%
6 a 10 veces	2	4%
Más de 10 veces	0	0%
Ninguna vez	48	90%
TOTAL	53	100%

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Cuadro 07: De los encuestados, solo el 6% recibieron de tres a cinco veces ofertas de crédito y el 4% recibieron entre 6 a 10 veces propuestas crediticias, lo cual hace un total del 10% de encuestados que alguna vez recibieron propuestas para acceder a un crédito por parte de las Financieras mientras que el 90% restante, no obtuvo propuestas para acceso crediticio de estas instituciones.

Cuadro 08:

Oferta de crédito realizada por las Casas Comerciales.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1 Vez	2	4%
2 Veces	5	9%
3 a 5 veces	2	4%
6 a 10 veces	2	4%
Más de 10 veces	0	0%
Ninguna vez	42	79%
TOTAL	53	100%

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Cuadro 08: De la población en estudio, el 4% recibió una vez oferta de crédito por parte de las casas comerciales, el 9% recibieron propuestas para obtener crédito dos veces, el 4% recibieron de tres a cinco veces ofertas de crédito, el 4% recibieron entre 6 a 10 veces propuestas crediticias de las casas comerciales, el cual hace un total del 21 % de encuestados que alguna vez recibieron propuestas para acceder a un crédito por parte de las casas comerciales, mientras que el 79% no obtuvo propuestas para acceso crediticio de estas instituciones.

El siguiente cuadro muestra en resumen, la frecuencia de las propuestas de obtención crediticia ofertadas por las diferentes instituciones:

Cuadro 09:

Resumen de oferta de crédito por instituciones.

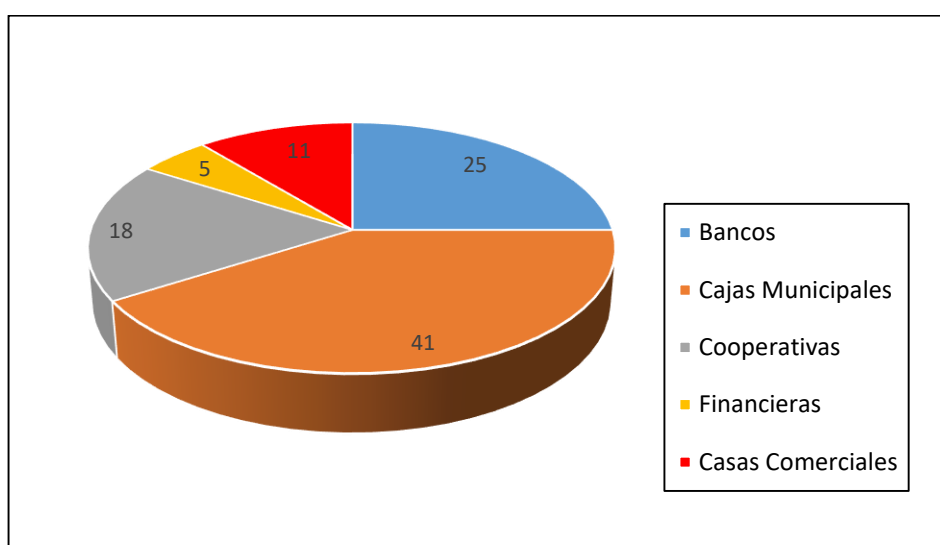
Institución Frecuencia	Bancos	Cajas Municipales	Cooperativas	Financieras	Casas Comerciales
1 Vez	5	5	2	0	2
2 Veces	6	11	8	0	5
3 a 5 veces	12	17	6	3	2
6 a 10 veces	2	6	2	2	2
Más de 10 veces	0	2	0	0	0
Ninguna vez	28	12	35	48	42
TOTAL	53	53	53	53	53

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Por lo tanto, podemos deducir que las Cajas Municipales son las instituciones financieras que más han llegado a ofertar sus créditos a la población materia en estudio, ya que 41 personas de las 53 encuestadas alguna vez obtuvieron propuestas de crédito (ver gráfico 04).

Gráfico 04:

Oferta Crediticia por Instituciones.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Así mismo, se preguntó a la población en estudio, los requisitos solicitados para acceder al crédito (pregunta 05 de la encuesta) tales como DNI, boleta de pago, recibo de luz y/o agua, garante o aval y el voucher del último pago de préstamo, obteniendo los siguientes resultados:

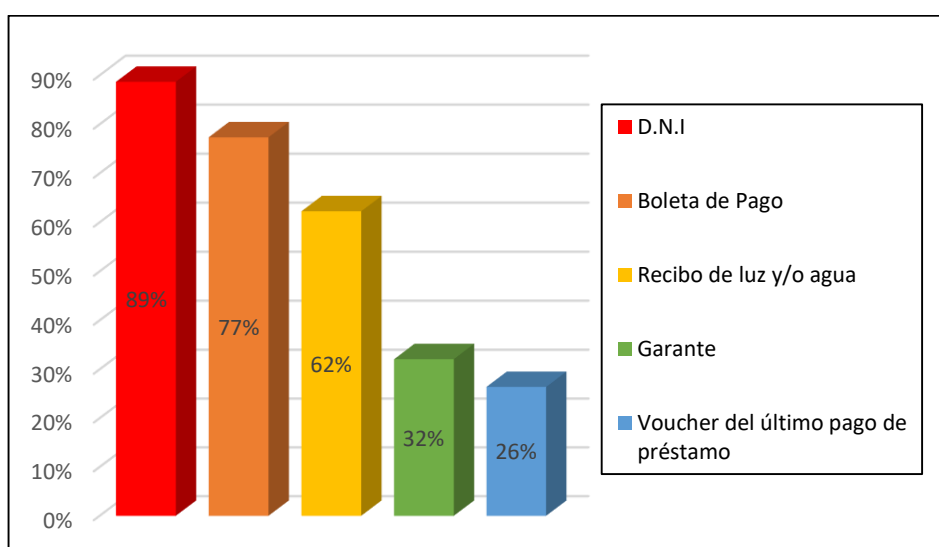
Cuadro 10:
Requisitos para obtener un crédito.

Documentos	SI	%	NO	TOTAL
D.N.I	47	89	6	53
Boleta de Pago	41	77	12	53
Recibo de luz y/o agua	33	62	20	53
Garante	17	32	36	53
Voucher del último pago de préstamo	14	26	39	53

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 10, se percibió que los documentos esenciales y prioritarios son: el DNI en un 89%, seguido de la boleta de pago en 77% y el recibo de luz y/o agua en 62% (Ver gráfico 05).

Gráfico 05:
Requisitos solicitados para obtener un crédito.

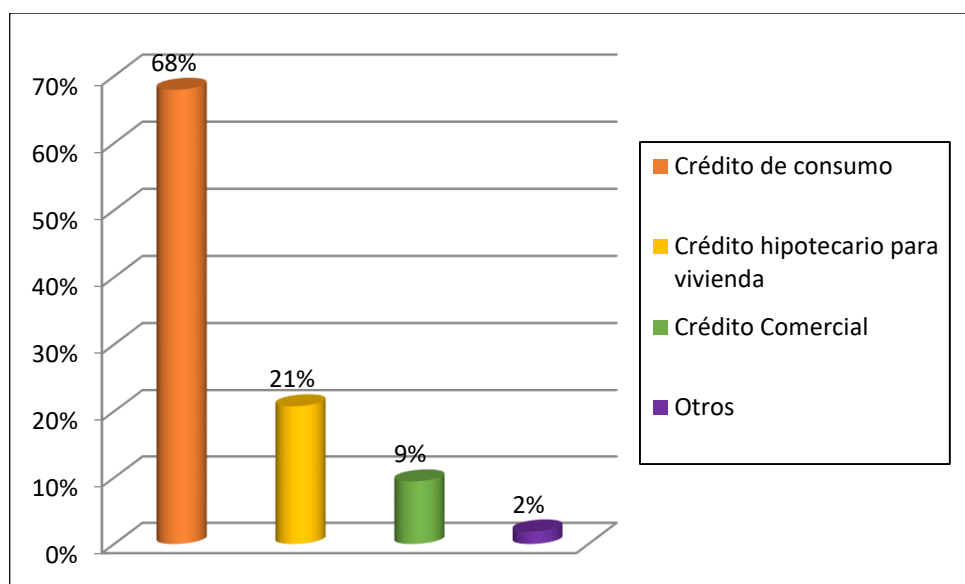


Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Para determinar el tipo de crédito ofertado con mayor frecuencia, se le preguntó a la población en estudio por el tipo de crédito que le fue ofrecido (pregunta 06 de la encuesta), obteniendo como resultado que el crédito de consumo es el ofrecido con mayor frecuencia con un 68%, seguido del crédito hipotecario para vivienda con 21% y el crédito comercial con 9% (Ver gráfico 06).

Gráfico 06:

Tipo de crédito ofrecido.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
 Elaboración : Propia del Investigador

Así mismo, era necesario conocer el importe de crédito ofrecido, por lo que se le preguntó a los encuestados (pregunta 07). Los importes de crédito (clasificados en categorías) mayormente ofertadas a la población en estudio son: la segunda categoría con 25% y la primera y cuarta categoría con 17% respectivamente. Los resultados se presentan en el siguiente cuadro:

Cuadro 11:

Importe de crédito ofertado.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1. Hasta S/. 3,000.	9	17%
2. De S/. 3,001 a S/. 10,000.	13	25%
3. De S/.10,001 a S/. 15,000.	8	15%
4. De S/.15,001 a S/. 25,000.	8	15%
5. Más de S/. 25,000	9	17%
6. No le ofrecieron crédito	6	11%
TOTAL	53	100%

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.1.1.2. Capacidad de Pago

“La capacidad de pago se refiere a la capacidad de un prestatario para cumplir sus obligaciones en los préstamos” (Tu Guía Contable, 2012). Es la variable que está determinada por la capacidad que tiene el deudor de generar por sí mismo, ingresos o flujos que le permitan atender, oportunamente, el pago de capital y los rendimientos de sus obligaciones financieras.

“La capacidad de pago de una persona es la cantidad máxima por la que se puede endeudar. Para calcularla se parte del ingreso neto mensual y de la suma de sus gastos mensuales...Con las dos cantidades, ingresos netos y gastos mensuales fijos se obtiene el ingreso disponible, al restar de los primeros los segundos. Por lo que resulta obvio que cuando el saldo es negativo o reducido, la capacidad de pago no existe y no es posible obtener un crédito nuevo.” (CÁMARA, 2003)

“Las instituciones financieras evalúan la capacidad de los deudores para pagar, al considerar una solicitud de préstamo. Una persona o empresa que tenga una mayor capacidad de pago es un candidato menos riesgoso que alguien con una menor capacidad de pago” (Tu Guía Contable, 2012).

Finanzas Prácticas (2013), un programa de educación financiera lanzado por VISA, afirma que la capacidad de pago: “Es el porcentaje que representa nuestro excedente después de restar impuestos y gastos al ingreso neto... Una capacidad de pago es baja, cuando ese porcentaje es igual o menor al 10% del ingreso neto, y alta cuando rebasa el 30%”.

Para determinar la capacidad de pago, se le preguntó a la población en estudio por sus ingresos mensuales (pregunta 02 de la encuesta) así como la distribución de sus gastos (pregunta 26), posteriormente se determinó el porcentaje del ratio de capacidad de pago (ver Anexo N°4) de cada uno de los encuestados y basada en la cita antes mencionada se clasificó los resultados de la siguiente forma:

Cuadro 12:
Escala de la Capacidad de Pago.

CATEGORÍA	ESCALA
Menor o igual a 10%	BAJO
Mayor a 10% y menor a 30%	MEDIO
Mayor o igual a 30%	ALTO

Fuente : Finanzas Prácticas
Elaboración : Propia del Investigador

Los resultados obtenidos acerca de la capacidad de pago de la población en estudio y clasificados según escala son:

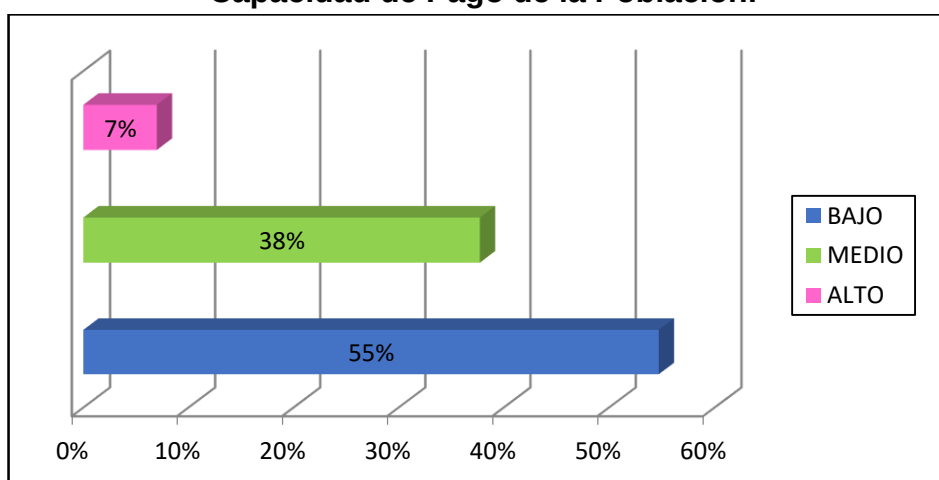
Cuadro 13:
Capacidad de Pago de la población.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	29	55%
Medio	20	38%
Alto	4	7%
TOTAL	53	100

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 13, se percibe que el 55% de la población tiene baja capacidad de pago, es decir que tienen poca capacidad para cumplir sus obligaciones, el 38% se encuentra en la escala media y el 7% presenta alta capacidad de pago, es decir que existe menor riesgo de incumplimiento de sus obligaciones (Ver gráfico 07).

Gráfico 07:
Capacidad de Pago de la Población.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.1.1.3. Nivel de Morosidad

La Morosidad es el retraso en el cumplimiento de una obligación, es la incapacidad de pagar un préstamo o una deuda asumida en el momento establecido.

Gráfico 08:



Fuente : ASBANC (2015)
Elaboración : SBS (2015)

(Asbanc ,2015) “Morosidad del sector bancario es de 2,58% en lo que va del 2015.”

“Según el último reporte de Asbanc, el nivel de morosidad en el sistema bancario local al cierre de septiembre de 2014, es de 2.41%, siendo de 1.54% hace tres años. En el caso de la morosidad de banca de consumo, esta se sitúa en 3.59%”(LERNER, 2014). Así mismo, “La pequeña empresa es la que concentra el mayor índice de morosidad, con 9.57% a febrero de 2014. Le siguen los créditos otorgados a la mediana empresa, microempresa, consumo, hipotecario, gran empresa y corporativos con 4.93%, 4.38%, 3.33%, 1.44%, 0.76% y 0.06%, respectivamente” (Asbanc, 2015).

Al respecto, un estudio preparado por Apoyo Consultoría indica que a agosto de 2014, ya están habiendo señales de un sobreendeudamiento de los segmentos medio y bajo de las familias peruanas, e indica que “...el 35% de las familias de estos segmentos tiene mucha dificultad para pagar sus deudas, mientras que el 36% tiene alguna dificultad y solo el 28% no tiene dificultad” (Gestión, 2014).

Para determinar el nivel de morosidad de los encuestados, se les preguntó si pudieron cumplir con sus pagos mensuales (pregunta 22), los resultados obtenidos fueron:

Cuadro 14:
Nivel de Morosidad de la Población.

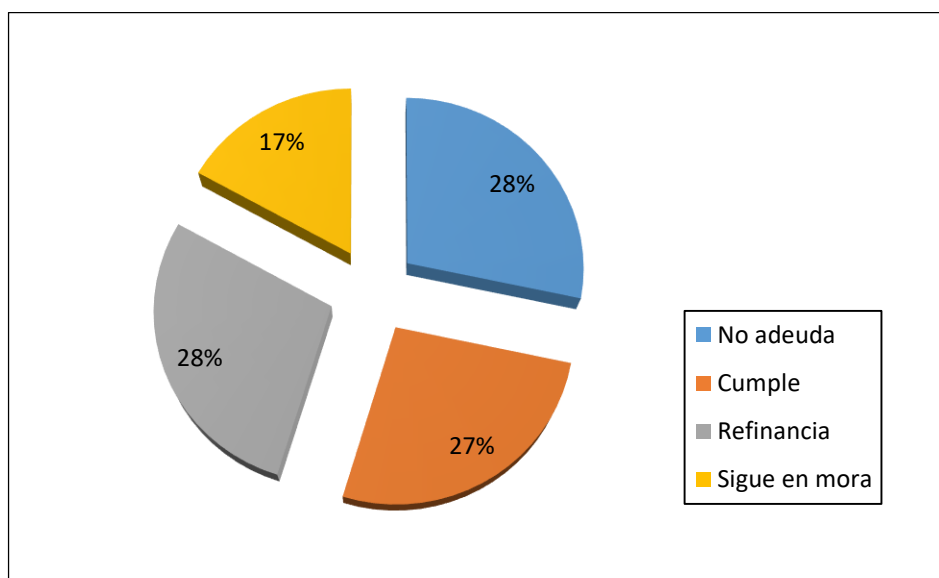
Nivel	Clasificación	Frecuencia	Porcentaje
1	No adeuda	15	28%
2	Cumple	14	26%
3	Refinancia	15	28%
4	Sigue en mora	9	17%
TOTAL		53	100

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Según el cuadro 14, se percibe que el 28% de la población no cumple con sus cuotas de pago y solicitan refinanciación, mientras que otro 28% de la población no adeuda, seguido de un 27% de población que cumple con sus cuotas de pago (Ver gráfico 09).

Gráfico 09:

Nivel de Morosidad de la Población.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.1.1.4. Evaluación crediticia.

Para que una persona pueda acceder a un crédito, será evaluada crediticiamente a través del sistema que la institución ofertante y evaluadora del crédito maneje. En Tingo María, la mayoría de las instituciones realiza la evaluación crediticia a través del scoring, siendo el resultante del scoring, la línea de crédito.

“Las líneas de crédito son una facilidad que se otorga a un cliente hasta por un límite determinado y que le permite, durante el período de vigencia de la facilidad, solicitar el financiamiento de varias operaciones de naturalezas semejantes e independientes entre sí”. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2014)

“Un scoring es un sistema automático de ayuda a la toma de decisiones crediticias. O dicho de un modo más sencillo aún, un programa informático que, partiendo de una información dada, recomendará la aprobación o no de una operación de financiación. En definitiva, es una analista de riesgos con, una suerte de sistema de inteligencia artificial que busca, en la medida de lo posible, eliminar el sesgo humano y homogeneizar las respuestas a las solicitudes de crédito” (ActiBva, 2013).

Para determinar la línea de crédito de la población en estudio, aplicamos el scoring a sus ingresos netos, evaluando edad, carga familiar, estado civil y años de servicio. La línea de crédito obtenida por cada trabajador, fue clasificada de acuerdo al importe obtenido y los resultados obtenidos fueron:

Cuadro 15:
Evaluación Crediticia.

Nivel	Clasificación	Frecuencia	%
1	No tiene Línea de crédito	14	27
2	Hasta S/.500	17	32
3	Hasta S/.1000	6	11
4	Hasta S/.2500	7	13
5	Hasta S/.5000	9	17
TOTAL		53	100

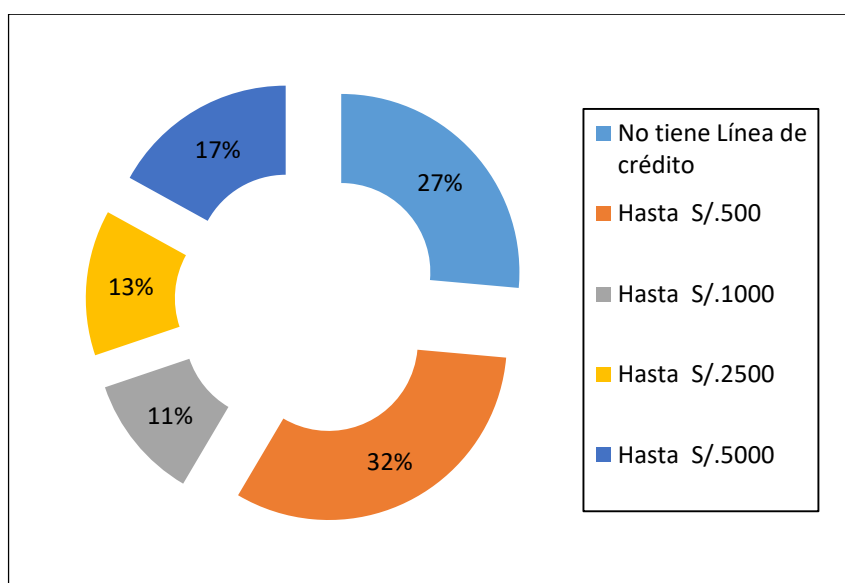
Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 15, se percibe que el 32% de la población tiene hasta S/. 500 de línea de crédito,

mientras que 27% de la población no tiene línea de crédito y un 17% dispone de hasta S/. 5000 como línea de crédito, tal como se aprecia en el gráfico siguiente.

Gráfico 10:

Evaluación Crediticia de la Población.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.1.2. Cultura Financiera

“La cultura financiera se refiere a la relación que tiene una sociedad con el ambiente financiero, desde finanzas personales hasta servicios que ofrece el sistema financiero” (HIGUERA & GERARDO, 2008).

Así mismo la SBS y AFP & la Universidad del Pacífico (2011) afirma:

“La cultura financiera no debiera ser privilegio de solo una minoría de peruanos con acceso a las mejores oportunidades educativas del país. La cultura financiera tendría que ser un valioso activo para toda la población peruana, pues brinda las herramientas

necesarias para proteger la capacidad adquisitiva de los ingresos, planificar adecuadamente los gastos e inversiones, y hacer crecer el patrimonio de las familias” (pág. 4).

La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar.

“Hablar de cultura financiera nos lleva a la relación que tiene una sociedad con el ambiente financiero, ambiente que abarca desde finanzas personales como elaboración de un presupuesto familiar, aprovechamiento de los recursos financieros, cultura del ahorro, planeación del ahorro, consumo responsable, gastos recurrentes y créditos hasta los servicios que ofrece el sistema financiero como ahorro, inversión, planes de ahorro, etcétera” (HIGUERA & GERARDO, 2008, pág. 21).

La categoría económica que tiene incidencia directa, en la crisis financiera de los trabajadores del sector público de las instituciones autónomas de Tingo María, es la cultura financiera. Esta categoría económica, tiene relación con la educación financiera del empleado público. Por otro lado, son factores determinantes de la crisis financiera personal el grado de ahorro y el grado de inversión del deudor crediticio. La articulación de las categorías económicas descritas, explica el grado de endeudamiento de cada servidor público que usa los créditos financieros.

3.1.2.1. Nivel de Educación Financiera.

“La educación financiera se entiende, como un proceso de transmisión de conocimientos y/o desarrollo de habilidades que permitan a las personas tomar decisiones acertadas en cuanto al manejo de sus recursos financieros, todo esto con la finalidad de incidir positivamente en su calidad de vida, de manera que este efecto se multiplique hacia sus familias y luego hacia la sociedad en general” (GARCÍA, 2011, pág. 20).

Es preciso resaltar, que la educación financiera y la cultura financiera no significan lo mismo, se entiende como educación financiera a los conocimientos de una persona acerca de las finanzas personales, mientras que la cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos acerca de las finanzas personales y el manejo adecuado de estas. Por lo que para evaluar la cultura financiera, se consideró como indicador de éste a la educación financiera, grado de ahorro, grado de inversión y grado de endeudamiento.

Para determinar, el nivel de educación financiera de la población en estudio, se les realizó una serie de preguntas: sobre el acceso al crédito (pregunta 8 y 9 de la encuesta), el ahorro (preguntas 11,12 y 13 de la encuesta), la inversión (preguntas 15,16, 17y 18 de la encuesta) y el endeudamiento (pregunta 24 de la encuesta). El puntaje alcanzado respecto a estas preguntas, por cada encuestado se calificó (según el anexo N°9) se totalizó el puntaje alcanzado (anexo N° 10) y se clasificó según escala, tal como se muestra a continuación:

Cuadro 16:

Escala de la Educación Financiera.

Escala	Puntos	Clasificación
1	0 - 11	Escaso
2	12 - 22	Mediano
3	23 - 33	Bueno
4	34 - 44	Muy Bueno

Elaboración : Propia del Investigador

Los resultados obtenidos del Nivel de Educación Financiera de los encuestados, de acuerdo a la escala establecida fueron:

Cuadro 17:

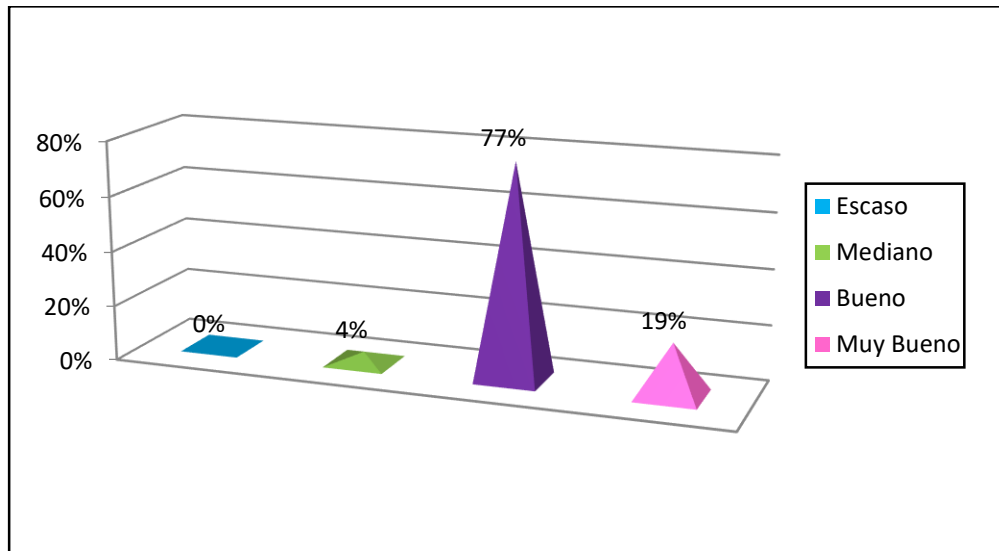
Nivel de Educación Financiera.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Escaso	0	0%
Mediano	2	4%
Bueno	41	77%
Muy Bueno	10	19%
TOTAL	53	100

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 17, se percibe que el 77% de la población alcanzó el nivel bueno y el 19% el nivel muy bueno, lo cual indica que la mayoría de la población tiene educación financiera, tal como se aprecia en el gráfico siguiente:

Gráfico 11:
Educación Financiera de la Población.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

Sin embargo, el economista conductual Dan Ariely, por su parte, dice que es: “ilusorio esperar que la educación conduzca a mejores resultados financieros... Un meta-análisis de 2014, sobre 201 estudios previos sobre el tema, **encuentra que la educación financiera no tiene prácticamente ningún efecto sobre el comportamiento financiero.** Esto se debe a que en gran medida la mayoría de la gente olvida lo que ha aprendido en 20 meses”. (El Comercio, 2014)

3.1.2.2. Grado de Ahorro

“El ahorro es la acción de separar una parte del ingreso mensual que obtiene una persona o empresa con el fin de guardarlo para un futuro, se puede utilizar para algún gasto importante que se tenga o algún imprevisto (emergencia). Existen diferentes formas de ahorrar así como diversos instrumentos financieros destinados para incrementar

el ahorro que se pretende realizar” (Wikipedia La Enciclopedia Libre, 2014).

Para determinar el grado de ahorro de los encuestados, se les preguntó el importe de ahorro respecto de sus ingresos mensuales (pregunta 10), posteriormente se determinó el porcentaje que representan respecto de sus ingresos, los resultados obtenidos fueron clasificados por escalas (no ahorra, ahorra hasta el 10%, 25% y 35%) y se presentan en el siguiente cuadro.

Cuadro 18:
Grado de Ahorro.

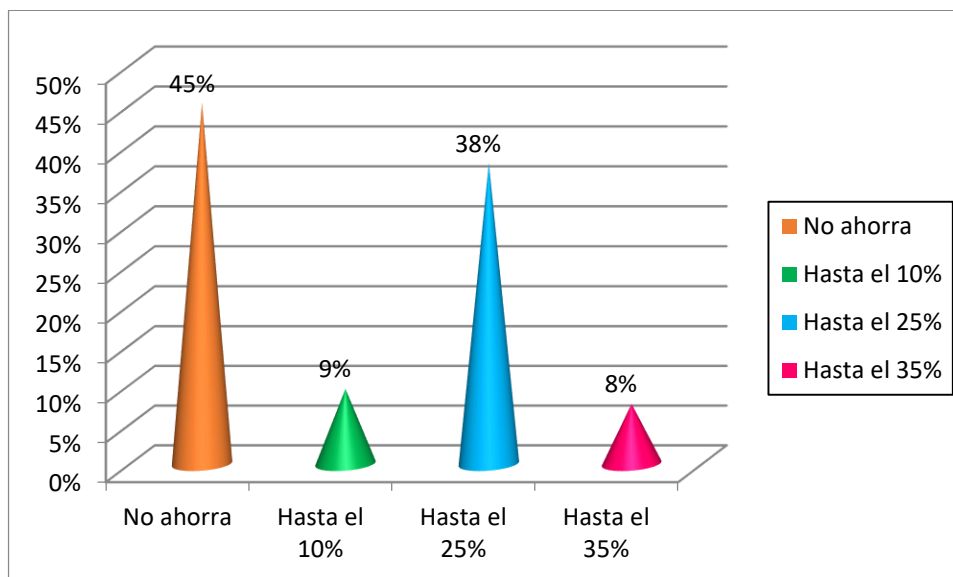
Escala	Clasificación	Frecuencia	%
1	No ahorra	24	45
2	Hasta el 10%	5	9
3	Hasta el 25%	20	38
4	Hasta el 35%	4	8
TOTAL		53	100

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 18, se percibe que el 45% de la población no ahorra, el 38% ahorra hasta el 25%, el 9% ahorra hasta el 10% y el 8% ahorra hasta el 35%, lo cual indica que la mayoría de la población no ahorra, sin embargo, la población que ahorra lo hace en su mayoría hasta en un 25% respecto de sus ingresos mensuales, tal como se aprecia en el gráfico siguiente:

Gráfico 12:

Grado de Ahorro de la Población.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.1.2.3. Grado de Inversión

GARCÍA (2011) afirma que:

“Invertir es destinar una parte de nuestros ingresos a actividades productivas con el propósito de obtener un beneficio. Es la cantidad de dinero que en lugar de sólo guardarla, se busca incrementarla, es decir que valga más que la cantidad inicial. Es sembrar esperando una buena cosecha... Es el sacrificio que se hace de dinero actual para obtener más en el futuro; regularmente incluye dos elementos: tiempo y riesgo. El sacrificio es tomado en el presente y es real, mientras que la ganancia se genera en el futuro y es incierta” (pág. 42).

Si definimos el grado de inversión a nivel nacional podemos decir que:

“Es una clasificación otorgada a un país sobre una evaluación concedida por las agencias calificadoras de riesgo crediticio como son Fitch Ratings, Standard & Poor's y Moody's, que dan diferentes grados calificadoros a la deuda gubernamental, la libertad de prensa y la distribución de la renta y obtienen un promedio” (Wikipedia La Enciclopedia Libre, 2015)

Así mismo, analizando la inversión de nuestro país, un informe del Ministerio de Relaciones Exteriores del Perú (2015) señala que:

“El Perú ha recibido buenas proyecciones de parte de las agencias calificadoras de riesgos más reconocidas, las cuales no solamente han ratificado el grado de inversión otorgado al país, sino que han subido la calificación del crédito soberano peruano. Los factores que respaldan esta calificación son los sólidos prospectos económicos que se reflejan en un crecimiento de 2.4% del PBI para el año 2014 y estimado en 4.2% para el 2015 (a marzo de 2015). Estos prospectos económicos son respaldados por el crecimiento de la inversión y por la disminución de las vulnerabilidades fiscales y externas; todo esto dentro de un contexto de diversas fuentes de crecimiento con baja inflación y fortaleza de los fundamentos macroeconómicos. La obtención del grado de inversión le ha permitido al Perú tener mucha atención internacional... Los avances en el cuidado del resultado fiscal, en la promoción de la inversión en importantes fuentes de generación de empleo (tales como en infraestructura, minería, hidrocarburos y telecomunicaciones), permiten observar cómo el Perú orienta su desarrollo hacia la mejora de su grado de inversión”.

GARCÍA (2011) señala que para las finanzas personales: “se entiende como grado de inversión de una persona, al porcentaje destinado a inversiones, respecto de sus ingresos mensuales... Se invierte con el objetivo de incrementar el capital, por lo que para hacer crecer nuestro dinero hay que pasar del ahorro a la inversión” (pág. 42).

Centrándonos en la inversión de las familias en el Perú. Arellano Marketing, empresa peruana dedicada a la investigación y consultoría de marketing en el Perú y América Latina, presentó su informe respectivo análisis de “Las oportunidades en el mercado peruano para el 2016”, en base al reciente Estudio Nacional del Consumidor Peruano 2015 (ENCP). De acuerdo a los resultados, Jhoan Vega, Gerente de Soluciones de Marketing; informó que:

“Los ingresos familiares declarados en Provincias crecieron 22% en los últimos dos años y que actualmente el consumidor peruano ya no solo se preocupa por cubrir sus necesidades básicas. Además de Alimentación y Vivienda, Educación es el tercer rubro donde están invirtiendo los peruanos y se conoce que el 42% de ellos cuenta con educación superior, con un incremento del 7% con respecto al 2013... Otro de los sectores que resultan atractivos en provincia es el sector construcción pues el 13% de los peruanos han invertido en una ampliación, remodelación decoración de su hogar en estos últimos 18 meses, de los cuales 17% ha sido en provincias y solo el 10% en Lima” (Gestión, 2015).

La presente investigación pregunto a la población en estudio, el importe mensual destinado a inversiones

respecto a sus ingresos mensuales (pregunta 14). El 100% de la población manifestó no destinar sus ingresos mensuales para inversiones.

3.1.2.4. Grado de Endeudamiento

El endeudamiento es el conjunto de obligaciones de pago que una persona tiene contraídas contra otras personas o instituciones.

La Asociación General de Consumidores (ASGECO, 2008), de Madrid, sostiene que:

“Las familias consideran que existe un alto grado de endeudamiento familiar, aunque las situaciones de sobreendeudamiento afectan a una proporción reducida del total. La confluencia de una oferta cada vez más variada de productos financieros, de unas tasas de interés muy reducidas, como nunca se habían producido en España, y de una mayor flexibilidad de las condiciones, son factores que han influido en esa situación desde la oferta... La hipoteca es la principal causa de endeudamiento de las familias”.

En el Perú, las estadísticas acerca del endeudamiento son similares puesto que:

“El Banco Central de Reserva (BCR) reveló que el nivel de endeudamiento de las familias peruanas equivale en promedio a 2.3 veces sus ingresos, lo que estaría “limitando la posibilidad de crecimiento del consumo”. El crecimiento de los préstamos de consumo e hipotecario sigue moderándose con respecto a las tasas observadas durante el 2013. El riesgo es de sobreendeudamiento de los agentes

económicos, de algunas familias y empresas que pueden sobre endeudarse más de sus posibilidades...Las familias están empleando más porcentaje de sus ingresos para cancelar deudas con el sistema financiero. Esto a su vez tienes dos efectos: necesitarán más plata para consumir y puede desencadenarse un riesgo sistémico” (Gestión, 2014).

Para determinar el grado de endeudamiento de los encuestados, se les preguntó el pago máximo mensual de su deuda (pregunta 20 de la encuesta), posteriormente se determinó el porcentaje que representan respecto de sus ingresos mensuales y se clasificó según escala, los resultados obtenidos se presentan en el siguiente cuadro:

Cuadro 19:
Grado de Endeudamiento.

Escala	Clasificación	Frecuencia	%
1	Sin deuda	14	26
2	Hasta el 35%	23	43
3	Hasta el 65%	12	23
4	Hasta el 95%	4	8
TOTAL		53	100

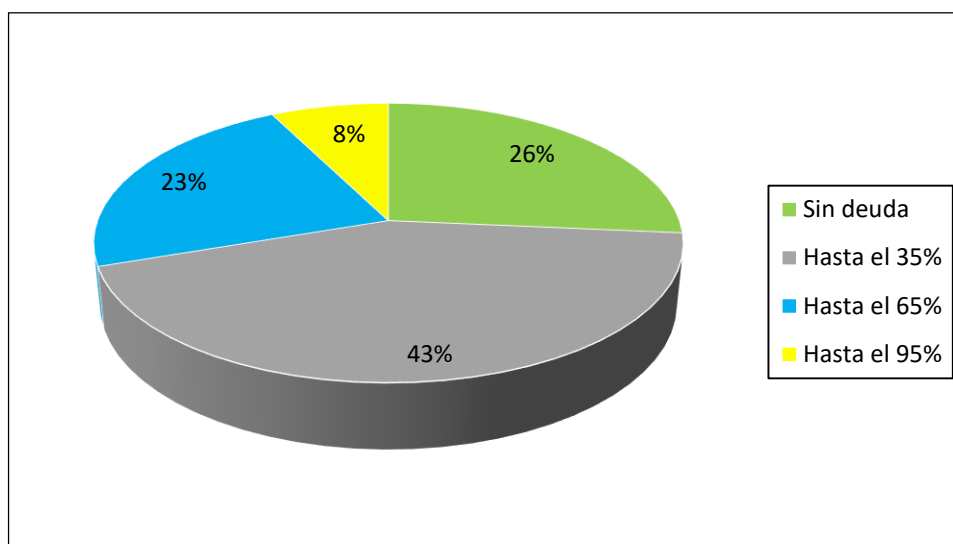
Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 19, se percibe que el 43% de encuestados se endeudan hasta el 35% respecto a sus ingresos, el 26% de la población en estudio no se endeuda, mientras que el 23% llegan a comprometer hasta el 65% de sus ingresos y un 8% se endeuda hasta el 95% respecto de sus ingresos mensuales, sobrepasando el límite máximo

recomendable que es el 50%, tal como se aprecia en el gráfico siguiente.

Gráfico 13:

Grado de Endeudamiento de la Población.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.2. De la variable dependiente

3.2.1. Crisis Financiera

La **Real Academia Española** define al término crisis como: ¹ Momento decisivo de una persona o negocio grave y de consecuencias importantes. ² Escasez, carestía. ³ Situación dificultosa o complicada.

Por su parte, el Diccionario del Uso del Español de **María Moliner**, recoge para el término crisis el siguiente significado: Situación momentáneamente mala o difícil de una persona, una empresa o un asunto, etc. = Dificultad.

Por tanto, a la luz de estos dos textos básicos para el correcto uso del lenguaje español, podemos entender que una crisis corresponde, en esencia, a una situación complicada, a una dificultad.

La crisis puede producirse tanto a nivel personal como social. Razón por la cual, el término Crisis Financiera puede ser usado a nivel social, como a nivel personal. Así mismo entiéndase por crisis financiera personal al fenómeno mediante el cual las finanzas personales que rigen un hogar entran en crisis (escasez, carencia, situación complicada o de dificultad) y pierden credibilidad, fuerza y poder.

El economista Carlos Parodi (Jefe del Departamento de Economía de la Universidad del Pacífico), en una publicación en el Diario Gestión del 08 de Diciembre del 2011 hace referencia al término **crisis financiera personal** a través del siguiente ejemplo:

“Si en un mes gasta por encima de los ingresos que obtuvo, puede usar sus ahorros o endeudarse con un banco para cubrir la diferencia. Pero si se terminan sus ahorros y mantiene el mismo nivel de gasto, entonces sólo le quedará pedir más préstamos y llegará un momento en que los bancos ya no querrán prestarle, por su alto nivel de deuda comparada con los ingresos que genera. Entonces, al no poder pagar la deuda, la familia entrará en una crisis financiera. A partir de ese momento, la única solución será gastar menos (es decir, ‘ajustarse’) o que alguien decida prestarle, a pesar del riesgo de que no le pueda pagar” (Gestión, 2011).

Entre otros aspectos que han generado la crisis financiera de los trabajadores del sector público de las instituciones autónomas de Tingo María, están la indiferencia de los deudores

para determinar la estructura de deudas a largo y/o corto plazo, acorde a su capacidad de pago. Así mismo, se da poca importancia a formular el flujo de efectivo a fin de prevenir el cumplimiento de sus obligaciones en general. En definitiva, las debilidades anteriores dificultan la formulación de los presupuestos mensuales para administrar el gasto.

3.2.1.1. Determinación de Deudas C/P y L/P

Se denominan deudas de corto plazo, a aquellos compromisos u obligaciones cuyo vencimiento sean inferiores a un año, contrariamente a las deudas de largo plazo cuya duración son superiores a un año.

“Existe una preferencia en las familias por los créditos hipotecarios, puesto que el consumo de estos se han incrementado hasta en un 30%” (BARCO, IBERICO, & MEDINA, 2009).

Para la presente investigación se le preguntó a la población por el plazo de la deuda (pregunta 25 de la encuesta), los resultados obtenidos fueron:

Cuadro 20:
Deudas a C/P y L/P.

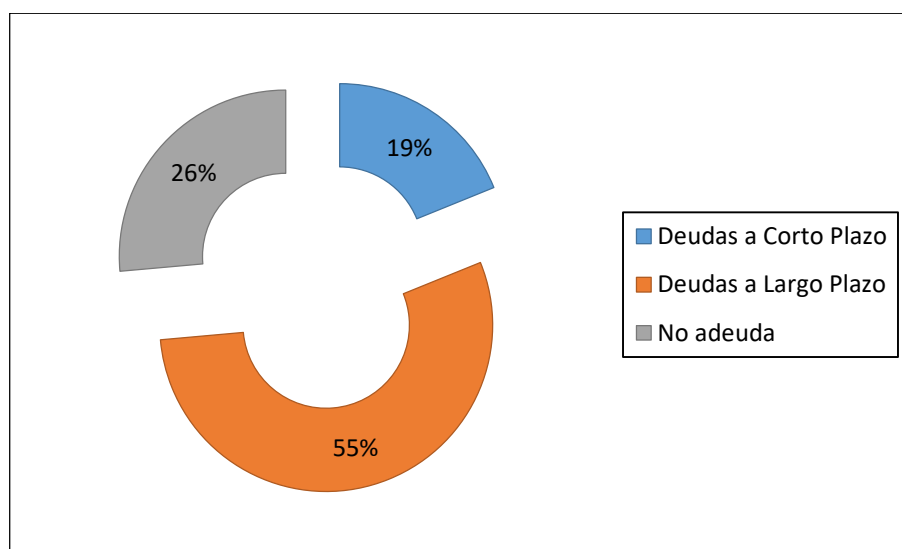
Respuesta	Frecuencia	%
Deudas a Corto Plazo	10	19
Deudas a Largo Plazo	29	55
No adeuda	14	26
TOTAL	53	100

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 20, se percibe que el 55% de la población se endeuda a largo plazo, el 26% no presenta deudas y el 19% restante tiene deudas a corto plazo, como se muestra en el gráfico siguiente:

Gráfico 14:

Deudas a Corto Plazo y Largo Plazo.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.2.1.2. Flujo de caja

Finanzas Personales.Com (2014), una página web colombiana, ofrecida por Publicaciones Semana S.A, sostiene que:

“En las finanzas corporativas uno de los principales estados financieros es el flujo de caja. Para nadie es un secreto que una empresa se quiebra por falta de caja o de liquidez, así muestre un buen comportamiento en las utilidades del estado de resultados y en la situación financiera del balance general. Pues bien, cuando pensamos en las finanzas personales ocurre exactamente lo mismo, el nivel de

riesgo se puede focalizar en el manejo del dinero. Existen diferentes tipos de flujo de caja, para este caso lo podemos definir como ingresos menos egresos en un periodo determinado”.

Así como las empresas pueden planear sus finanzas, las personas también lo deben hacer con el objetivo de evitar riesgos y sorpresas.

“Para iniciar la construcción del flujo de caja, se deben estimar los ingresos y egresos futuros que va a tener la persona, una vez se obtienen estos datos, se procede a calcular la diferencia entre los mismos para definir la liquidez disponible, es decir el flujo de caja en cada periodo. La efectividad del flujo de caja depende de qué tan acertada es la persona para conocer sus ingresos y egresos...La puesta en marcha de esta práctica, le proporciona a la persona la facilidad de analizar las posibilidades de obtener excedentes de liquidez, pensando en el ahorro, si se obtienen dichos excedentes, lo más prudente es pensar en una alternativa de inversión que permita utilizar los recursos sobrantes” (MONROY, 2014).

Para la presente investigación se le preguntó a la población el importe de sus ingresos mensuales (pregunta 02 de la encuesta) y los importes de ejecución de gastos (pregunta 26), posteriormente se determinó los saldos que estos generaban, el modelo utilizado para la determinación del flujo de caja según lo antes citado fue:

1.- Ingresos	2,540.00
Ingresos Netos	2,540.00
2.- Gastos	2,540.00
Alimentación	900.00
Vestimenta	0.00
Luz y Agua	100.00
Transporte	90.00
Teléfono - Celular	100.00
Recreación	0.00
Otros	150.00
Préstamos	1,200.00
Total Ingresos	2,540.00
Total Gastos	-2,540.00
Excedente	0.00

*Flujo de Caja de un trabajador de la población en estudio

Elaboración : Propia del Investigador

Los resultados obtenidos del total de la población materia de estudio son:

Cuadro 21:
Flujo de Caja.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Con excedente	29	55%
Sin excedente	24	45%
TOTAL	53	100%

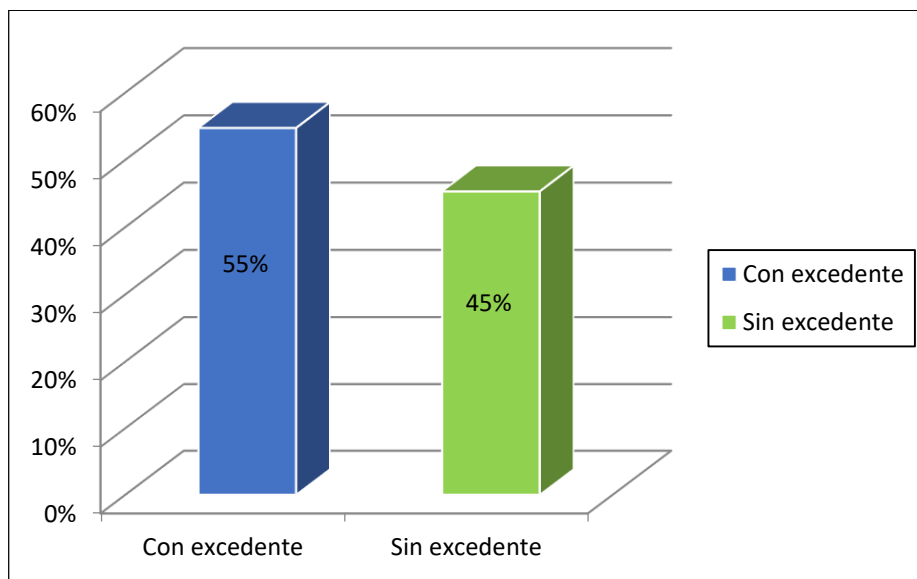
Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)

Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 21, se percibe que el 55% de la población genera un excedente en su flujo de caja, lo que quiere decir que sus ingresos son superiores a sus gastos y pueden ahorrar, mientras que el 45% no genera excedentes en su flujo de caja, tal como se aprecia en el gráfico siguiente.

Gráfico 15:

Resultados del Flujo de Caja.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.2.1.3. Presupuestos Mensuales

Planear los gastos con un presupuesto es importante, más aún cuando la situación económica no es la ideal o si tenemos metas financieras que cumplir. Es una herramienta que ayuda a acostumbrarnos a gastar sólo lo planeado.

Como todo en la vida, las finanzas personales requieren de un determinado orden para evitar desequilibrios que terminen en serios problemas económicos. Una forma sencilla de evitar líos económicos es elaborando un presupuesto familiar para ordenar nuestras finanzas. En detalle, se trata de cinco pasos puntuales para estructurar un presupuesto mensual.

- Escoger una herramienta donde se registrará todos los datos necesarios.

- Registrar toda la información de nuestros gastos e ingresos en un mes, en columnas diferentes.
- Identificar y separar los ingresos, en fijos (sueldo, pensión de jubilación, dinero por otras rentas) y variables (horas extras, comisiones, premios, inversiones, trabajos independientes, colaboraciones, etc.).
- Identificar los gastos fijos (alquiler o hipoteca, servicios básicos, mensualidad escolar, impuestos del hogar, impuesto vehicular, transporte y gasolina, tarjetas de crédito), gastos variables (alimentación, aseo y limpieza, útiles de estudio) y tus gastos extras (regalos, viajes, vacaciones, cines, salidas, ocio, entretenimiento, etc.).
- Gestionar el presupuesto. Si los gastos superan a los ingresos, estás en déficit, por lo que debes de recortar los gastos variables o extras o aumentar los ingresos. Si el balance indica lo contrario, el dinero restante en ingresos debes destinarlo al ahorro (entre 5% y 10% de tu sueldo).

Lo importante de ordenar nuestras finanzas es lograr que los ingresos cubran nuestros gastos, incluido el ahorro.

Para saber si los encuestados planificaban sus gastos y sus ingresos, se preguntó si realizaban presupuestos mensuales (pregunta 27 de la encuesta), los resultados obtenidos fueron:

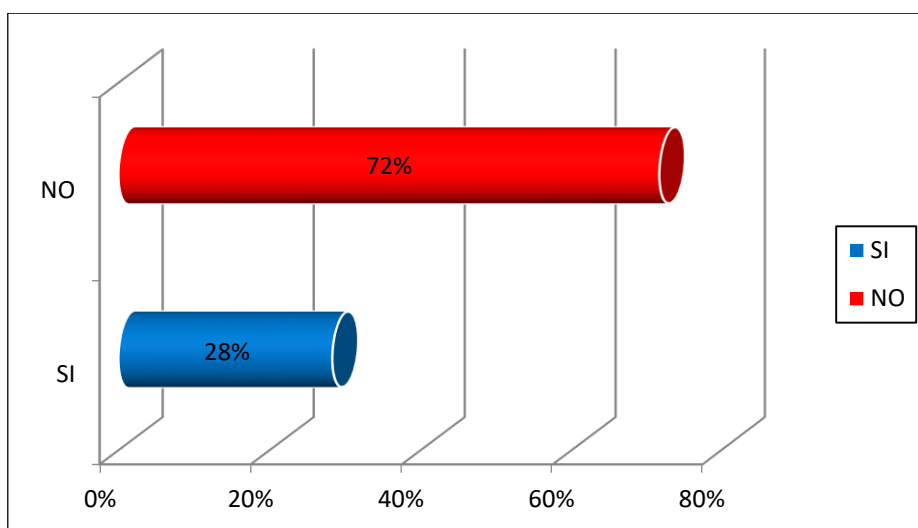
Cuadro 22:
Presupuestos Mensuales.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
SI	15	28%
NO	38	72%
TOTAL	53	100%

Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 22, se percibe que el 72% de la población no realiza presupuestos mensuales, es decir no planifican ni controlan sus ingresos y gastos, mientras que el 28% restante si elabora presupuestos mensualmente, como se muestra en el siguiente gráfico:

Gráfico 16:
Resultados de Presupuestos Mensuales.



Fuente : Encuesta por el Investigador (Julio 2015)
Elaboración : Propia del Investigador

3.3. Discusión de resultados.

El acceso al crédito y el nivel de cultura financiera son factores que inciden significativamente en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones autónomas del sector público de Tingo María, ya que al realizar la correlación respectiva para la prueba de hipótesis, resultaron altamente significativas.

Por otro lado, los resultados proyectaron a la Cultura Financiera como la variable con mayor incidencia en la crisis financiera, lo contrario al acceso al crédito que demostró ser menos significativa.

De ello podemos decir que para disminuir la Crisis Financiera de los trabajadores debemos elevar el nivel de Cultura Financiera, el cual implica que además de tener educación financiera, requiere tener un alto grado de ahorro, un bajo grado de endeudamiento e invertir.

Corroborar lo antes mencionado la prueba de hipótesis en donde el flujo de caja y los presupuestos mensuales correlacionan significativamente con el grado de ahorro, el cual se encuentra dentro de la variable de cultura financiera.

Así mismo, en la presente investigación corroboran los resultados obtenidos respecto al acceso al crédito la existencia de 23 instituciones ofertantes de crédito sólo en nuestra localidad, pero esta es una realidad nacional, puesto que, las estadísticas señalan que: “en el año 2014 el Perú ocupó el primer lugar en acceso al crédito en América Latina y el puesto 28 de 189 países” (RPP, 2014), hecho que también sucedió en el año 2011.

Respecto a la cultura financiera, Robert Kiyosaki autor del bestseller “Padre Rico, Padre Pobre”, señala que para poder alcanzar la libertad financiera, debemos educarnos financieramente. Así mismo, en su visita al Perú, dijo que el país necesita más emprendedores que empleados y por eso es necesario educar a los jóvenes sobre finanzas.

Por otro lado, la Encuesta de Cultura Financiera 2011 concluye que la educación financiera todavía es un activo escaso, aún para los estratos más afortunados de nuestra sociedad. Sin embargo, diversas estadísticas, mencionadas en la presente investigación, señalan que en los últimos años, existen más familias peruanas preocupadas en ahorrar, pagar sus deudas a tiempo e incluso invertir. Así mismo, la presente investigación, determinó que la mayoría de la población en estudio tiene un buen nivel en educación financiera, pero presentan altos niveles de endeudamiento, no tienen inversiones y un 45% de los encuestados no ahorra.

Así mismo, sería necesario seguir investigando y buscando indicadores que demuestren que el fácil acceso al crédito influye significativamente en la crisis financiera, por otro lado también debería investigarse las razones por la que personas que cuentan con educación financiera, tienen problemas financieros.

En la presente investigación resaltaron dificultades en la recolección de datos debido al poco tiempo disponible de los trabajadores y desconfianza de revelar sus finanzas personales. Es necesario seguir promoviendo la educación financiera para el entendimiento de la terminología propia del rubro.

3.4. Verificación de la hipótesis.

En estadística, el coeficiente de correlación de Pearson, tal como se explica en la página 21, es una medida de la relación lineal entre dos variables aleatorias cuantitativas. A diferencia de la covarianza, la correlación de Pearson es independiente de la escala de medida de las variables.

De manera menos formal, podemos definir el coeficiente de correlación de Pearson como un índice que puede utilizarse para medir el grado de relación de dos variables siempre y cuando ambas sean cuantitativas.

Para la verificación de la hipótesis del presente estudio se necesitó la información recolectada por los 53 trabajadores del Sector Público de las instituciones autónomas de Tingo María, posterior a ello los datos fueron procesados en tablas en el Microsoft Excel, para luego introducir al programa SPSS2.2, de donde se obtuvo las correlaciones mostradas en los siguientes cuadros:

Cuadro 23:

Correlación de Pearson entre indicadores de la Variable dependiente e independiente.

		FC	MC	CP	NM	EC	EF	GA	GI	GD
DCLP	Correlación de Pearson	0,173	0,389*	-,109	0,623**	0,316	-,104	0,002	.b	0,682**
	Sig. (bilateral)	0,320	0,021	0,533	0,000	0,064	0,551	0,991	.	0,000
	N	53	53	53	53	53	53	53	53	53
FCA	Correlación de Pearson	0,170	0,103	0,883**	0,046	0,120	0,316	1,000**	.b	0,310
	Sig. (bilateral)	0,329	0,558	0,000	0,792	0,494	0,065	,000	.	0,070
	N	53	53	53	53	53	53	53	53	53
PM	Correlación de Pearson	0,069	-,056	0,482**	0,078	0,004	0,318	0,511**	.b	0,007
	Sig. (bilateral)	0,695	0,749	0,003	0,657	0,981	0,062	0,002	.	0,967
	N	53	53	53	53	53	53	53	53	53

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

* La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

b No se puede calcular porque, como mínimo, una de ellas es constante.

Fuente : SPS 2.2
Elaboración : Propia del Investigador

El cuadro 23, indica la correlación de Pearson de los indicadores de la Crisis Financiera con los indicadores del Acceso al Crédito y la Cultura Financiera. Se puede observar que:

- El indicador Deudas a Corto y Largo Plazo (DCLP), muestran un nivel altamente significativo con Grado de Endeudamiento (GC) con un valor de 0,682; así mismo, es altamente significativo con el Nivel de Morosidad (NM) por un valor de 0,623 y significativo con el Monto de Crédito 0,389 (MC). Por lo tanto, a mayor grado de endeudamiento, nivel de morosidad y monto de crédito, habrá mayores deudas a corto plazo y largo plazo.

- El indicador Flujo de Caja (FCA), muestran un nivel altamente significativamente con Grado de Ahorro, por un valor de 1,000; así mismo es altamente significativo con la Capacidad de Pago (CP) por un valor de 0,883. Por lo tanto, a mayor grado de ahorro y capacidad de pago, mayor será mi flujo de caja.
- El indicador Presupuestos Mensuales (PM) muestra una correlación altamente significativa con el grado de ahorro con un valor de 0,511, así también muestra correlación altamente significativa con la Capacidad de Pago por un valor de 0,482. Por lo tanto, a mayor grado de ahorro y capacidad de pago, incrementaré mis presupuestos mensuales.

Cuadro 24:
Análisis de variancia de la Regresión Lineal Aditivo de las Deudas a Corto y Largo Plazo.

Fuentes de variación	Suma de cuadrados	Grado de Libertad	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	15780	2	7890	26968	,000c
Residuo	9363	50	0,293		
TOTAL	25143	52			

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

El cuadro 24, nos muestra la ANOVA de las deudas a corto y largo plazo con una suma de cuadrado de 15780, un grado de libertad de 2, y sus constantes grado de endeudamiento y nivel de morosidad.

Cuadro 25:
Coefficientes y modelo matemático de las Deudas a Corto y Largo Plazo.

	Coefficientes no estandarizados	Error estándar	Coefficientes estandarizados	t	Sig.
	B		Beta		
(Constante)	0,038	0,227		0,167	0,869
GD	0,001	0,000	0,525	4,542	0,000
NM	0,351	0,094	0,433	3,742	0,001

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 25, las deudas a corto y largo plazo (DCLP) presentan un coeficiente constante de 0,0038, el grado de endeudamiento (GD) con un valor de 0,001 y el nivel de morosidad (NM) un valor de 0,0351; quedando el modelo matemático de la siguiente forma:

$$\text{DCLP} = 0.038 + 0.001 \text{ GD} + 0.351 \text{ NM}$$

Cuadro 26:
Análisis de variancia de la Regresión Lineal Aditivo del Flujo de Caja.

Fuentes de variación	Suma de cuadrados	Grado de Libertad	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	4,521,674,286	1	4,521,674,286	.	.b
Residuo	0,000	51	0,000		
Total	4,521,674,286	52			

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

El cuadro 26, nos muestra la ANOVA del flujo de caja con una suma de cuadrados de 4521674286, un grado de libertad de 1, y su constante grado de ahorro.

Cuadro 27:

Coefficientes y modelo matemático del Flujo de Caja.

	Coefficientes no estandarizados	Error estándar	Coefficientes estandarizados	t	Sig.
	B		Beta		
(Constante)	0,000	0,000		.	.
GA	1,000	0,000	1,000	.	.

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 27, el flujo de caja (FCA) es correlacional con el grado de ahorro (GA) con un valor de 1; quedando el modelo matemático de la siguiente forma:

$$FCA = GA$$

Cuadro 28:

Análisis de variancia de la Regresión Lineal Aditivo de los Presupuestos Mensuales.

Fuentes de variación	Suma de cuadrados	Grado de Libertad	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	1,862	1	1,862	11,634	,002b
Residuo	5,281	51	0,160		
Total	7,143	52			

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

El cuadro 28, nos muestra la ANOVA de los presupuestos mensuales con una suma de cuadrados de 1862, un grado de libertad de 1, y su constante grado de ahorro.

Cuadro 29:

Coefficientes y modelo matemático de los Presupuestos Mensuales.

	Coefficientes no estandarizados	Error estándar	Coefficientes estandarizados	t	Sig.
	B		Beta		
(Constante)	1,116	0,084		13,284	0,000
GA	0,001	0,000	0,511	3,411	0,002

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 29, los presupuestos mensuales (PM) presentan un coeficiente constante de 1,116 y el grado de ahorro (GA) con un valor de 0,001; quedando el modelo matemático de la siguiente forma:

$$PM = 1.116 + 0,001 GA$$

Cuadro 30:

Correlación de Pearson entre la Variable dependiente e independientes.

		ACC	CFI
CRISIS FINANCIERA	Correlación de Pearson	0,127	0,631**
	Sig. (bilateral)	0,466	,000
TOTAL	N	53	53

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

El cuadro 30 es la correlación total de las variables, indica la correlación de Pearson entre la Crisis Financiera con el Acceso al Crédito y la Cultura Financiera. Se puede observar que:

- La Crisis Financiera, muestra un nivel altamente significativo con la Cultura Financiera (CFI) con un valor de 0,631. Por lo tanto, la que influye más en la crisis financiera es la cultura financiera.

Cuadro 31:
Análisis de variancia de la Regresión Lineal Aditivo de la Crisis Financiera.

Fuentes de variación	Suma de cuadrados	Grado de Libertad	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	1,800,734,636	1	1,800,734,636	21,793	,000b
Residuo	2,726,815,935	51	82,630,786		
TOTAL	4,527,550,571	52			

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

El cuadro 31, nos muestra la ANOVA de la Crisis Financiera con una suma de cuadrados de 1800734636, un grado de libertad de 1, y su constante cultura financiera.

Cuadro 32:
Coefficientes y modelo matemático de la Crisis Financiera.

	Coefficientes no estandarizados	Error estándar	Coefficientes estandarizados	T	Sig.
	B		Beta		
(Constante)	27,099	70,790		0,383	0,704
CFI	0,236	0,051	0,631	4,668	0,000

Fuente : SPS 22
Elaboración : Propia del Investigador

De acuerdo al cuadro 32, la crisis financiera presenta un coeficiente constante de 27,099 y la cultura financiera (CFI) con un

valor de 0,236; quedando el modelo matemático de la siguiente forma:

$$\text{CRISIS} = 27.009 + 0.236 \text{ CFI}$$

3.4.1. Hipótesis General

H_1 : “El acceso crediticio y el nivel de cultura financiera son los factores que originan crisis financiera en los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”.

H_0 : “El acceso crediticio y el nivel de cultura financiera no son los factores que originan crisis financiera en los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”.

Toma de decisión

En el cuadro 23, al correlacionar los indicadores de la Crisis Financiera con los indicadores del Acceso Crediticio y la Cultura Financiera, obtuvimos valores altamente significativos, (0,682 para las deudas a corto plazo y largo plazo con la cultura financiera; 1,00 para el flujo de caja con la cultura financiera y 0,511 para los presupuestos mensuales con el acceso crediticio) lo cual indica que existe relación entre las variables independiente y dependiente. Por lo tanto, el acceso crediticio y el nivel de cultura financiera son los factores que originan crisis financiera en los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María.

3.4.2. Primera Hipótesis Secundaria

H_1 : “El acceso crediticio influye significativamente en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”

H_0 : “El acceso crediticio no influye significativamente en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”

Toma de decisión

En el cuadro 30, al correlacionar la variable dependiente con las variables independientes, se determinó que el acceso crediticio, no influye significativamente (0,127) a la crisis financiera, negándose la hipótesis.

3.4.3. Segunda Hipótesis Secundaria

H_1 : “El nivel de cultura financiera influye en la crisis financiera de trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”

H_0 : “El nivel de cultura financiera no influye en la crisis financiera de trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”

Toma de decisión

En el cuadro 30, al correlacionar la variable dependiente con las variables independientes, obtuvimos valores altamente significativos (0,631), por lo tanto, la cultura financiera influye significativamente en la crisis financiera. Por consiguiente se afirma la hipótesis.

3.4.4. Tercera Hipótesis Secundaria

H_1 : “El nivel de educación financiera y el acceso crediticio influyen de la misma manera en la Crisis Financiera de

trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María.

H_0 : “El nivel de educación financiera y el acceso crediticio no influyen de la misma manera en la Crisis Financiera de trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María.

Toma de decisión

En el cuadro 30, al correlacionar la variable dependiente con las variables independientes, obtuvimos que la cultura financiera es altamente significativo, respecto al acceso crediticio. Por consiguiente se niega la hipótesis, puesto que la cultura financiera influye más en el origen de la crisis financiera.

CONCLUSIONES.

1. Los factores principales que originan la crisis financiera de los trabajadores en las instituciones públicas autónomas de Tingo María son el nivel de cultura financiera y el acceso al crédito en forma significativa ya que existe una relación correlacional entre las variables y sus indicadores.
2. El acceso crediticio influye de manera significativa a la crisis financiera, puesto que los indicadores con los cuales se midieron correlacionan con los indicadores de la crisis financiera, es así que: la capacidad de pago es altamente significativa con el flujo de caja (0,883) y significativo con los presupuestos mensuales (0,482), mientras que el nivel de morosidad es altamente significativo con las deudas a corto y largo plazo (0,623).
3. El nivel de educación financiera del 77% de la población fue bueno, sin embargo es el grado de ahorro el indicador de la cultura financiera que mejor explica la crisis financiera por su correlación altamente significativa (1,000) con el flujo de caja, seguida del grado de endeudamiento altamente significativo con las deudas a corto y largo plazo (0,682).
4. La cultura financiera es el factor que más influye en la crisis financiera de los trabajadores, demostrado estadísticamente por su correlación altamente significativa (0,631).

RECOMENDACIONES.

1. Para evitar la crisis financiera, las familias deben elaborar sus presupuestos mensuales participativos y flujos de caja e inculcar a los componentes de la familia que se deben priorizar los gastos y acceder al crédito únicamente para inversiones de capital.
2. A pesar de que en el mercado existe mucha oferta crediticia, se debe evitar hacer uso del crédito para gastos corrientes o para cubrir gastos innecesarios, de preferencia acudir sólo en casos fortuitos o de emergencia.
3. Para mejorar el nivel de cultura financiera se debe propiciar a la población a destinar el 10% de sus ingresos al ahorro, priorizar sus gastos y disminuir su grado de endeudamiento.
4. Capacitación continua en el manejo de las finanzas personales desde los centros educativos hasta los centros laborales, ya que influyen en su vida personal.

BIBLIOGRAFÍA

- ACTIBVA. (15 de Enero de 2013). *ActiBva*. Recuperado el 31 de Octubre de 2015, de <http://www.actibva.com/magazine/productos-financieros/scoring-el-programa-que-aprueba-tu-credito>
- AGUILAR JUMBO, X. P., & ORTIZ VEINTIMILLA, B. M. (2013). *Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas*. Tesis para optar el título de Ingeniero en Administración en Banca y Finanzas, Universidad Técnica Particular de Loja, Ingeniería en Administración de Banca y Finanzas, Loja.
- ASGECO CONFEDERACIÓN. (13 de Abril de 2008). *Asociación General de Consumidores*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2015, de <http://www.asgeco.org/estudioendeudamientofamilias/endeudamiento.ph>
- BARCO, D., IBERICO, J., & MEDINA, A. (10 de Abril de 2009). *Banco Central de Reserva*. Recuperado el 10 de Noviembr de 2015, de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/Moneda-140/Moneda-140-03.pdf>
- BODIE, Z., & MERTON, R. (2003). *Finanzas*. (F. Reyes, Trad.) Distrito Federal, México: Pearson Educación.
- CÁMARA TREJO, Á. (01 de Abril de 2003). *El Universal online*. Recuperado el 05 de Diciembre de 2015, de <http://archivo.eluniversal.com.mx/finanzas/32817.html>
- DE CONCEPTOS.COM. (13 de Marzo de 2014). Recuperado el 29 de Octubre de 2015, de De conceptos.com Web site: <http://deconceptos.com/ciencias-sociales/credito>
- EL COMERCIO. (16 de Diciembre de 2011). *El Comercio*. Obtenido de http://elcomercio.pe/economia/peru/peru-lidera-ranking-acceso-al-credito_1-noticia-1348786
- EL COMERCIO. (06 de Agosto de 2014). *El Comercio*. Recuperado el 06 de Diciembre de 2015, de http://elcomercio.pe/economia/opinion/educacion-financiera-no-evita-malas-decisiones-noticia-1747934?ref=flujo_tags_535723&ft=nota_8&e=titulo
- FINANZAS PRÁCTICAS. (10 de Agosto de 2013). *Finanzas Prácticas*. Recuperado el 03 de Noviembre de 2015, de Finanzas Prácticas: http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/entienda/que_es/10.php
- GARCÍA GÓMEZ, Y. (2011). *Características e importancia de la educación financiera para niños, jóvenes y adultos de sectores populares de la ciudad de Oaxaca de Juárez*. Tesis para obtener el título de Licenciada en Ciencias Empresariales, Universidad Tecnológica de la Mixteca, Departamento de Ciencias Empresariales, Oaxaca.

- GESTIÓN. (08 de Diciembre de 2011). *Gestión*. Recuperado el 15 de Marzo de 2015, de <http://blogs.gestion.pe/economiaparatodos/2011/12/y-que-es-la-crisis-financiera.html>
- GESTIÓN. (29 de Octubre de 2012). *Gestión*. Recuperado el 15 de Octubre de 2013, de <http://gestion.pe/impresas/sueldos-sector-publico-han-caido-31-desde-2005-2050460>
- GESTIÓN. (10 de Marzo de 2014). *Gestión*. Recuperado el 01 de Noviembre de 2015, de <http://blogs.gestion.pe/laeconomiadelainclusion/2014/03/acceso-al-credito-inclusion-financiera.html>
- GESTIÓN. (26 de Mayo de 2014). *Gestión*. Recuperado el 11 de Noviembre de 2015, de <http://gestion.pe/economia/deuda-familias-se-extiende-23-veces-sus-ingresos-segun-bcr-2098360>
- GESTIÓN. (03 de Setiembre de 2014). *Gestión*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2015, de <http://gestion.pe/impresas/sobreendeudamiento-segmentos-medio-y-bajo-ya-afecta-su-consumo-2107474>
- GESTIÓN. (05 de Octubre de 2015). *Gestión*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2015, de *Gestión*: <http://gestion.pe/impresas/oportunidades-mercado-peruano-2016-2144551>
- GESTIOPOLIS. (Abril de 2001). *Crecimiento económico*. Recuperado el 20 de Abril de 2013, de <http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/eco/no9/crecimiento%20y%20desarrollo.htm>
- GODOS CRUZ, B. A. (2009). *Guía práctica de finanzas personales para jóvenes*. Tesina para obtener el título de licencia en contaduría, Universidad Veracruzana, Departamento de Contaduría y administración, Veracruz.
- HIGUERA TORRES, R., & GERARDO SERRANO, F. (2008). *La importancia de la educación financiera en las inversiones y el crédito*. Monográfico, Universidad Nacional Autónoma de México, División de Investigación, México D.F.
- INSTITUTO PERUANO DE ECONOMÍA. (30 de Octubre de 2010). *IPE*. Recuperado el 21 de Octubre de 2013, de <http://www.ipe.org.pe/comentario-diario/29-10-2010/urge-mayor-cultura-financiera>
- KEYNES, J. M. (2001). *Teoría General de la ocupación, el interés y el dinero* (Tercera ed.). (E. Hornedo, Trad.) Buenos Aires, Argentina: Fondo de Cultura Económica S.A.
- KIYOSAKI, R. (2010). *El cuadrante del Flujo de Dinero* (Primera ed.). Madrid: Santillana Ediciones Generales.
- LERNER GELLER, A. (01 de Noviembre de 2014). *Lucidez*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2015, de <http://www.lucidez.pe/economia/la-morosidad-en-el-peru-de-hoy-4/>
- MANRIQUE, O. (29 de 10 de 10). Renacen las entidades tipo CLAE. *Gestión*, págs. 7-8.

- MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES. (2015). *Guía de Negocios e Inversión en el Perú 2015/2016*. Lima: EY Peru Library.
- MONROY, M. (15 de Setiembre de 2014). *Finanzas Personales.com*. Recuperado el 30 de Octubre de 2015, de <http://www.finanzaspersonales.com.co/columnistas/articulo/la-importancia-del-flujo-caja-personal/50877>
- ORTEGA CASTRO, A. (2008). *Introducción a las Finanzas*. Distrito Federal, México: McGraw Hill.
- PODER EJECUTIVO. ((1984)). *Decreto Legislativo N° 276 - Ley de Bases de la Carrera Administrativa y de Remuneraciones del Sector Público*. Lima: Diario Oficial el Peruano.
- PRIALÉ REYES, G. (2011). *Inclusión Financiera desde el Estado. II Congreso Latinoamericano de educación financiera*. Lima.
- ROSENBERG, J. (1999). Teoría del Portafolio. En J. ROSENBERG, *Diccionario de Administración y Finanzas* (pág. 538). Barcelona: Oceano Centrium.
- RPP. (03 de Marzo de 2014). *RPP Noticias*. Recuperado el 01 de Noviembre de 2015, de <http://rpp.pe/economia/economia/doing-business-peru-lidera-acceso-al-credito-en-america-latina-noticia-673913>
- SERVIR. (2012). *El Servicio Civil Peruano*. SERVIR, Gerencia de Políticas de Gestión de Recursos Humanos.
- SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP; Universidad del Pacífico. (2011). *Encuesta de Cultura Financiera del Perú 2011*. Lima.
- TU GUÍA CONTABLE. (30 de Octubre de 2012). *Tu Guía Contable*. Obtenido de <http://www.tuguiacontable.com/2012/10/razones-financieras-para-determinar-la.html>
- VIVAS, F. (13 de Agosto de 2014). ¿Conoces tu capacidad de pago? Aprende a calcularla en 4 pasos. *El Comercio*, pág. 14.
- WIKIPEDIA LA ENCICLOPEDIA LIBRE. (24 de Noviembre de 2014). *Wikipedia La Enciclopedia Libre*. Recuperado el 10 de Noviembre de 2015, de Wikipedia La Enciclopedia Libre: <https://es.wikipedia.org/wiki/Ahorro>
- WIKIPEDIA LA ENCICLOPEDIA LIBRE. (19 de Octubre de 2015). *Wikipedia La Enciclopedia Libre*. Recuperado el 25 de Octubre de 2015, de Wikipedia La Enciclopedia Libre: https://es.wikipedia.org/wiki/Teor%C3%ADa_moderna_del_portafolio
- WIKIPEDIA LA ENCICLOPEDIA LIBRE. (10 de Setiembre de 2015). *Wikipedia La Enciclopedia Libre*. Recuperado el 8 de Diciembre de 2015, de https://es.wikipedia.org/w/index.php?title=Especial:Citar&page=Grado_de_inversi%C3%B3n&id=85034961

ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

“LA CRISIS FINANCIERA EN LOS TRABAJADORES DE LAS INSTITUCIONES PÚBLICAS AUTÓNOMAS DE TINGO MARÍA”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
<u>Problema principal.</u> ¿Cuáles son los factores que llevan a una crisis financiera a los trabajadores de las Instituciones públicas autónomas de Tingo María? <u>Problemas secundarios.</u> ❖ ¿En qué medida el acceso crediticio influye en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María? ❖ ¿De qué manera la cultura financiera influye en la crisis financiera de los trabajadores de las Instituciones públicas autónomas de Tingo María? ❖ ¿Qué factor influye más en la Crisis Financiera de los trabajadores de las Instituciones públicas autónomas de Tingo María?	<u>Objetivo general.</u> Determinar los factores principales que originan una crisis financiera a los trabajadores del sector público de Tingo María. <u>Objetivos específicos.</u> ❖ Demostrar si el acceso crediticio influye en la crisis financiera de los trabajadores del sector público de Tingo María. ❖ Medir el nivel de influencia de la cultura financiera en la crisis financiera de los trabajadores del Sector Público de Tingo María. ❖ Determinar el factor que influye en mayor proporción en la crisis financiera de los trabajadores del Sector Público de Tingo María.	<u>Hipótesis general.</u> “El acceso crediticio y el nivel de cultura financiera son los factores que originan crisis financiera en los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María”. <u>Hipótesis secundarias.</u> ❖ El acceso crediticio influye significativamente en la crisis financiera de los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María ❖ El nivel de cultura financiera influye en la crisis financiera de trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María ❖ El nivel de educación financiera y el acceso crediticio influyen de la misma manera en la Crisis Financiera de trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María.	A. VARIABLE INDEPENDIENTES: X = Acceso Crediticio ❖ Oferta CrediticiaX₁ ❖ Capacidad de PagoX₂ ❖ Nivel de MorosidadX₃ ❖ Evaluación crediticia.....X₄ Z = Cultura Financiera ❖ Nivel de Educación Financiera...Z₁ ❖ Grado de Ahorro.....Z₂ ❖ Grado de Inversión.....Z₃ ❖ Grado de Endeudamiento ..Z₄ B. VARIABLE DEPENDIENTE Y = Crisis Financiera ❖ Determinación de deudas L/P y C/P.....Y₁ ❖ Flujo de Caja.....Y₂ ❖ Presupuestos Mensuales..Y₃	<u>Generales.</u> ❖ <i>Histórico.</i> Este método permitirá conocer los cambios de perspectiva de las finanzas personales en los trabajadores y como éste ha influido en su vida diaria. ❖ <i>Dialéctico.</i> Servirá para diagnosticar e identificar los factores que originan la crisis financiera en los trabajadores de las instituciones públicas autónomas de Tingo María. <u>Específicos.</u> ❖ <i>Inferenciales.</i> Servirá para estudiar, a través de la inducción y la deducción, las variables expuestas en la hipótesis central para determinar las posibles causas y consecuencias del fenómeno. <u>Técnicas de investigación</u> ❖ Encuesta ❖ Observación ordinaria. <u>Instrumentos de investigación.</u> ❖ Cuestionario de Encuesta

ANEXO 02: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS
ENCUESTA A LOS TRABAJADORES DEL SECTOR PÚBLICO

El presente instrumento forma parte del trabajo de investigación titulada: “La Crisis Financiera en los Trabajadores de las Instituciones Públicas Autónomas de Tingo María”. Por lo que solicitamos su participación, desarrollando cada pregunta de manera objetiva y veraz.

La información es de carácter confidencial y reservado; ya que los resultados serán manejados sólo para la investigación. Agradezco anticipadamente su valiosa colaboración en la presente investigación.

INSTRUCCIONES:

1. Lea cuidadosamente cada una de las preguntas.
2. Marque con un aspa (X) la alternativa más apropiada según su criterio.

DATOS GENERALES:

SEXO:

Hombre ☐

Mujer ☐

CONDICIÓN LABORAL:

Contratado ☐

Nombrado ☐

AÑOS DE SERVICIO:

Menos de 1 año ☐

Entre 1 y 3 años ☐

Más de 3 años ☐

ASPECTOS GENERALES:

1. Percibe algún ingreso adicional distinto al de su trabajo habitual. Si su respuesta es (SI), marque la(s) fuente (s) de ingreso adicional que percibe.

a) Si ☐

☐ Alquiler

☐ Negocio propio o familiar

☐ Consultorías y asesorías

☐ Capacitaciones, conferencias

Otros: _____

b) No ☐

2. ¿A cuánto asciende su ingreso mensual?

a) Remuneración Mínima ☐

b) De S/. 751 a S/. 1,500 ☐

c) De S/. 1,501 a S/. 2,500 ☐

d) De S/. 2,501 a S/. 3,500 ☐

e) De S/. 3,501 a más. ☐

3. ¿Ha tenido usted alguna propuesta para obtener un crédito?

a) SI ☐

b) No ☐

4. Si su respuesta anterior fue (SI), marque usted qué tipo(s) de institución(es) y con qué frecuencia le ofrecieron el crédito.

Instituciones	1 Vez	2 Veces	3 a 5 veces	6 a 10 veces	Más de 10 veces
Bancos					
Cajas Municipales					
Cooperativas					
Financieras					
Casas Comerciales					

5. ¿Qué requisito(s) le solicitaron para acceder al crédito? (Puede marcar más de una)

- a) D.N.I. ☐
- b) Boleta de Pago ☐
- c) Recibo de luz y/o agua ☐
- d) Garante ☐
- e) Voucher del último pago de un préstamo si tuviera. ☐
- f) Otros: _____

6. ¿Qué tipo de crédito le ofrecieron? (Puede marcar más de una)

- a) Crédito de consumo ☐
- b) Crédito hipotecario para vivienda ☐
- c) Crédito Comercial ☐
- d) Otros (_____) ☐

7. ¿Cuál fue el monto de crédito ofrecido?

- a) Hasta S/. 3,000. ☐
- b) De S/. 3,001 a S/. 10,000. ☐
- c) De S/.10,001 a S/. 15,000. ☐
- d) De S/.15,001 a S/. 25,000. ☐
- e) Más de S/. 25,000 ☐

8. Si usted es sujeto de crédito (califica para obtener un préstamo). ¿A qué institución financiera acudiría?

- a) Bancos ☐
- b) Cajas Municipales ☐
- c) Financieras ☐
- d) Cooperativas de Ahorro y Crédito ☐
- e) Casas comerciales ☐
- f) Otros: _____ ☐

9. Respecto a la pregunta anterior, ¿por qué elegiría a esta institución?
- a) Acceso fácil al crédito sin trámite ☐
 - b) Tasa de interés baja ☐
 - c) Facilidades de pago ☐
 - d) Prestigio de la Institución ☐
 - e) Otros: _____
10. Del total de sus ingresos mensuales, ¿cuánto lo destina para ahorro?
- a) No ahorra ☐
 - b) Importe _____
11. ¿En qué lugar prefiere o preferiría guardar sus ahorros?
- a) Casa ☐
 - b) Bancos ☐
 - c) Cooperativas ☐
 - d) Otros (____)
12. Respecto a la pregunta anterior, ¿por qué eligió ese lugar?
- a) Agencias a nivel nacional ☐
 - b) Tasa de interés alta ☐
 - c) Flexibilidad para retiro de dinero ☐
 - d) Seguridad ☐
 - e) Costo de comisiones mínimas ☐
 - f) Otros: _____
13. Si usted dejara de percibir ingresos el día de hoy, ¿por cuánto tiempo podría cubrir sus gastos sin pedir prestado dinero?
- a) Hasta una semana ☐
 - b) Hasta un mes ☐
 - c) Hasta un trimestre ☐
 - d) Hasta un semestre ☐
 - e) De un año a más. ☐
14. Del total de sus ingresos mensuales, ¿cuánto lo destina para inversiones?
- a) No invierte ☐
 - b) Importe _____
15. Si a usted se le otorga S/. 100,000 soles. Usted invertiría en:
- a) Un rubro de negocio ☐
 - b) Varios rubros de negocio ☐
16. Respecto a la pregunta anterior ¿Por qué eligió dicha alternativa?
- _____
17. ¿En qué tipo de negocio invertiría usted?
- a) Casa comerciales ☐ (Venta de _____)
 - b) Fondos mutuos ☐
 - c) Acciones ☐
 - d) Bienes raíces ☐
 - e) Otros ☐ (_____)
18. Si el o los negocios en los que usted invertiría son de alto riesgo, ¿apostarí usted por invertir? ¿Por qué?
- a) Si : _____
 - b) No : _____

19. ¿Alguna vez ha estado endeudado?

a) Si ☐

b) No ☐

20. Si su respuesta anterior fue SI. ¿Cuál fue el pago máximo mensual de su deuda?

21. ¿De qué institución obtuvo la deuda?

a) Bancos ☐

b) Cajas Municipales ☐

c) Financieras ☐

d) Cooperativas de Ahorro y Crédito ☐

e) Casas comerciales ☐

f) Otros: _____

22. ¿Ha podido cumplir con sus pagos mensuales o solicitó refinanciación?

a) Cumplió b) Solicitó refinanciación c) Meses de demora: _____

23. ¿Cuál fue el destino de la deuda?

a) Para cubrir los gastos familiares ☐

b) Para construcción o remodelación de vivienda. ☐

c) Para adquisición de bienes (vehículos, electrodomésticos, etc.) ☐

d) Para pagar otras deudas ☐

e) Emergencias o casos fortuitos. ☐

f) Otros (_____) ☐

24. ¿Cuál cree usted que es el importe máximo para endeudarse, respecto de los ingresos que percibe?

25. ¿Cuál fue el plazo de la deuda?

a) Corto plazo (menos de un año) ☐

b) Largo plazo (más de un año) ☐

26. De sus ingresos mensuales cuánto destina para:

Alimentación: _____

Transporte: _____

Vestimenta: _____

Teléfono - Celular: _____

Luz y Agua: _____

Recreación: _____

Otros gastos: _____

Préstamos: _____

Ahorro: _____

27. Realiza usted un presupuesto mensual :

a) Si ☐

b) No ☐

¡Gracias por su colaboración en la presente investigación!

ANEXO 03: DATOS PARA CORRELACIÓN ESTADÍSTICA

N°	FC	MC	CP	NM	EC	EF	GA	GI	GD	DCL P	FC	PM
	X1	X1	X2	X3	X4	Z1	Z2	Z3	Z4	Y1	Y2	Y3
	Frecuenc.	MONTO DE CRÉDITO	CAPACIDAD DE PAGO	NIVEL DE MOROSID.	LÍNEA DE CDTO.	EDUCACIÓN FINANC.	GRADO DE AHORRO	GRADO DE INVERSIÓN	GRADO DE ENDEUDAM	DEUDAS A C/P Y L/P	FLUJO DE CAJA	PPTO. MENSUAL
	N° de veces	S/.	%	Escala	S/.	Ptos.	S/.	S/.	S/.	Nivel	S/.	Nivel
1	11	5	32	3	0	36	1500	0	2000	2	1500	2
2	3	4	0	2	4842	29	0	0	2500	2	0	1
3	10	4	0	2	3314	23	0	0	1200	2	0	1
4	0	0	0	1	0	28	0	0	0	0	0	1
5	16	2	32	1	4633	32	1000	0	0	0	1000	2
6	3	1	19	1	439	32	300	0	0	0	300	1
7	2	2	19	1	463	33	300	0	0	0	300	1
8	2	3	0	3	3109	27	0	0	1500	2	0	1
9	5	5	22	4	4457	29	800	0	1000	2	800	2
10	2	2	13	2	242	27	200	0	300	1	200	2
11	2	1	0	3	711	28	0	0	1500	2	0	2
12	3	2	24	3	1369	29	1000	0	3500	2	1000	1
13	0	0	16	4	485	35	400	0	300	1	400	2
14	3	3	30	3	970	24	750	0	1500	2	750	2
15	3	2	19	1	1036	35	500	0	0	0	500	2
16	4	1	0	3	346	22	0	0	500	1	0	1
17	0	0	15	1	819	28	400	0	0	0	400	1
18	9	5	0	1	0	34	0	0	0	0	0	1
19	1	2	13	1	200	32	200	0	0	0	200	2
20	1	1	32	2	810	29	500	0	550	1	500	1
21	2	1	6	4	1050	31	100	0	300	1	100	1
22	2	2	0	4	700	33	0	0	400	2	0	1
23	6	4	17	3	1029	38	200	0	700	2	200	1
24	6	2	0	2	2450	29	0	0	1200	2	0	1
25	8	3	18	2	399	31	300	0	1000	2	300	1
26	0	0	10	2	72	23	120	0	225	2	120	1
27	9	5	0	3	263	34	0	0	256	1	0	1
28	7	1	0	4	0	24	0	0	200	1	0	1
29	16	4	0	2	0	22	0	0	550	2	0	1
30	2	3	0	2	652	28	0	0	700	2	0	1
31	9	2	14	3	274	36	200	0	800	2	200	2
32	3	5	20	3	3207	33	500	0	600	2	500	1
33	4	4	0	4	3650	31	0	0	1300	2	0	1
34	2	3	0	1	0	23	0	0	0	0	0	1
35	10	5	0	2	3192	30	0	0	1000	2	0	1
36	7	3	0	3	0	27	0	0	150	2	0	2
37	3	1	13	2	244	27	200	0	250	2	200	1
38	4	1	0	3	0	26	0	0	200	1	0	1
39	8	2	6	1	203	31	100	0	0		100	2
40	8	3	0	3	0	28	0	0	350	2	0	1
41	5	4	0	2	0	24	0	0	750	1	0	1

N°	FC	MC	CP	NM	EC	EF	GA	GI	GD	DCL P	FC	PM
	X1	X1	X2	X3	X4	Z1	Z2	Z3	Z4	Y1	Y2	Y3
	Frecuenc.	MONTO DE CRÉDITO	CAPACIDAD DE PAGO	NIVEL DE MOROSID.	LÍNEA DE CDTO.	EDUCACIÓN FINANC.	GRADO DE AHORRO	GRADO DE INVERSIÓN	GRADO DE ENDEUDAM	DEUDAS A C/P Y L/P	FLUJO DE CAJA	PPTO. MENSUAL
	N° de veces	S/.	%	Escala	S/.	Ptos.	S/.	S/.	S/.	Nivel	S/.	Nivel
42	8	2	13	1	416	32	250	0	500	2	250	2
43	3	1	9	4	375	32	250	0	1500	2	250	1
44	4	4	8	1	316	34	200	0	0		200	1
45	9	5	0	4	0	25	0	0	155	2	0	2
46	7	2	16	2	431	31	450	0	800	1	450	1
47	6	3	0	4	0	32	0	0	500	2	0	1
48	0	0	27	1	2607	34	850	0	0		950	1
49	3	4	13	3	1029	29	500	0	1100	2	500	2
50	6	5	0	2	0	36	0	0	500	2	0	1
51	12	5	11	1	182	23	100	0	0		100	1
52	0	0	18	1	1029	27	500	0	0		500	1
53	6	2	0	3	0	31	0	0	875	2	0	1

ANEXO 04: DETERMINACIÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO

N°	INGRESOS MENSUALES	INGRESOS NETOS	GASTOS	RESULTADO	CAPACIDAD DE PAGO %	ESCALA
1	5,130.00	4,750.00	3,250.00	1,500.00	32	ALTA
2	4,011.12	3,714.00	3,714.00	-	0	BAJA
3	2,743.20	2,540.00	2,540.00	-	0	BAJA
4	1,296.00	1,200.00	1,200.00	-	0	BAJA
5	3,348.00	3,100.00	2,100.00	1,000.00	32	ALTA
6	1,674.00	1,550.00	1,250.00	300.00	19	MEDIA
7	1,663.20	1,540.00	1,240.00	300.00	19	MEDIA
8	3,024.00	2,800.00	2,800.00	-	0	BAJA
9	3,952.80	3,660.00	2,860.00	800.00	22	MEDIA
10	1,674.00	1,550.00	1,350.00	200.00	13	MEDIA
11	1,782.00	1,650.00	1,650.00	-	0	BAJA
12	4,482.00	4,150.00	3,150.00	1,000.00	24	MEDIA
13	2,716.20	2,515.00	2,115.00	400.00	16	MEDIA
14	2,732.40	2,530.00	1,780.00	750.00	30	ALTA
15	2,775.60	2,570.00	2,070.00	500.00	19	MEDIA
16	3,888.00	3,600.00	3,600.00	-	0	BAJA
17	2,808.00	2,600.00	2,200.00	400.00	15	MEDIA
18	4,536.00	4,200.00	4,200.00	-	0	BAJA
19	1,706.40	1,580.00	1,380.00	200.00	13	MEDIA
20	1,674.00	1,550.00	1,050.00	500.00	32	ALTA
21	1,738.80	1,610.00	1,510.00	100.00	6	BAJA
22	1,366.20	1,265.00	1,265.00	-	0	BAJA
23	1,285.20	1,190.00	990.00	200.00	17	MEDIA
24	3,046.68	2,821.00	2,821.00	-	0	BAJA
25	1,771.20	1,640.00	1,340.00	300.00	18	MEDIA
26	1,274.40	1,180.00	1,060.00	120.00	10	BAJA
27	1,399.68	1,296.00	1,296.00	-	0	BAJA
28	1,058.40	980.00	980.00	-	0	BAJA
29	2,008.80	1,860.00	1,860.00	-	0	BAJA
30	1,555.20	1,440.00	1,440.00	-	0	BAJA
31	1,566.00	1,450.00	1,250.00	200.00	14	MEDIA
32	2,754.00	2,550.00	2,050.00	500.00	20	MEDIA
33	2,122.20	1,965.00	1,965.00	-	0	BAJA
34	864.00	800.00	800.00	-	0	BAJA
35	2,181.60	2,020.00	2,020.00	-	0	BAJA
36	1,053.00	975.00	975.00	-	0	BAJA
37	1,695.60	1,570.00	1,370.00	200.00	13	MEDIA
38	1,080.00	1,000.00	1,000.00	-	0	BAJA
39	1,706.40	1,580.00	1,480.00	100.00	6	BAJA
40	1,917.00	1,775.00	1,775.00	-	0	BAJA
41	2,970.00	2,750.00	2,750.00	-	0	BAJA
42	2,106.00	1,950.00	1,700.00	250.00	13	MEDIA

N°	INGRESOS MENSUALES	INGRESOS NETOS	GASTOS	RESULTADO	CAPACIDAD DE PAGO %	ESCALA
43	3,024.00	2,800.00	2,550.00	250.00	9	BAJA
44	2,791.80	2,585.00	2,385.00	200.00	8	BAJA
45	1,117.80	1,035.00	1,035.00	-	0	BAJA
46	3,078.00	2,850.00	2,400.00	450.00	16	MEDIA
47	1,746.36	1,617.00	1,617.00	-	0	BAJA
48	3,807.00	3,525.00	2,575.00	950.00	27	MEDIA
49	4,147.20	3,840.00	3,340.00	500.00	13	MEDIA
50	1,657.80	1,535.00	1,535.00	-	0	BAJA
51	982.80	910.00	810.00	100.00	11	MEDIA
52	3,018.60	2,795.00	2,295.00	500.00	18	MEDIA
53	2,554.20	2,365.00	2,365.00	-	0	BAJA

ANEXO 05: DETERMINACIÓN DEL NIVEL DE MOROSIDAD

N°	NO ADEUDA	CUMPLIÓ	REFINANCA	SIGUE EN MORA	NIVEL DE MOROSIDAD
1	0	0	3	0	3
2	0	2	0	0	2
3	0	2	0	0	2
4	1	0	0	0	1
5	1	0	0	0	1
6	1	0	0	0	1
7	1	0	0	0	1
8	0	0	3	0	3
9	0	0	0	4	4
10	0	2	0	0	2
11	0	0	3	0	3
12	0	0	3	0	3
13	0	0	0	4	4
14	0	0	3	0	3
15	1	0	0	0	1
16	0	0	3	0	3
17	1	0	0	0	1
18	1	0	0	0	1
19	1	0	0	0	1
20	0	2	0	0	2
21	0	0	0	4	4
22	0	0	0	4	4
23	0	0	3	0	3
24	0	2	0	0	2
25	0	2	0	0	2
26	0	2	0	0	2
27	0	0	3	0	3
28	0	0	0	4	4
29	0	2	0	0	2
30	0	2	0	0	2
31	0	0	3	0	3
32	0	0	3	0	3
33	0	0	0	4	4
34	1	0	0	0	1
35	0	2	0	0	2
36	0	0	3	0	3
37	0	2	0	0	2
38	0	0	3	0	3
39	1	0	0	0	1

N°	NO ADEUDA	CUMPLIÓ	REFINANCIA	SIGUE EN MORA	NIVEL DE MOROSIDAD
40	0	0	3	0	3
41	0	2	0	0	2
42	0	1	0	0	1
43	0	0	0	4	4
44	1	0	0	0	1
45	0	0	0	4	4
46	0	2	0	0	2
47	0	0	0	4	4
48	1	0	0	0	1
49	0	0	3	0	3
50	0	2	0	0	2
51	1	0	0	0	1
52	1	0	0	0	1
53	0	0	3	0	3

Leyenda.

Clasificación	Nivel
No adeuda	1
Cumple	2
Refinancia	3
Sigue en mora	4

ANEXO 06: DETERMINACIÓN DE LA LÍNEA DE CRÉDITO – MÉTODO SCORING

Nº	INGRESOS NETOS	GASTOS	INGRESOS DEPURADOS	FACTOR	LÍNEA DE CDTO.	EDAD	FACTOR	LÍNEA DE CDTO.	CARGA FAM.	FACTOR	LÍNEA DE CDTO.	AÑOS DE SERVICIO	FACTOR	LÍNEA DE CDTO.	ESTADO CIVIL	FACTOR	LÍNEA DE CDTO.	NIVEL
1	4,750.00	3,250.00	1,500.00	4.00	6,000.00	52	1	6,000.00	5	0	-	12	1.00	-	D	0.95	-	1
2	3,714.00	1,230.00	2,484.00	4.00	9,936.00	29	0.95	9,439.20	1	0.95	8,967.24	1	0.60	5,380.34	S	0.90	4,842.31	5
3	2,540.00	1,340.00	1,200.00	4.00	4,800.00	28	0.95	4,560.00	2	0.85	3,876.00	4	0.95	3,682.20	S	0.90	3,313.98	5
4	1,200.00	1,200.00	-	4.00	-	26	0.9	-	0	1.00	-	3	0.90	-	S	0.90	-	1
5	3,100.00	1,590.00	1,510.00	4.00	6,040.00	30	0.95	5,738.00	2	0.85	4,877.30	5	0.95	4,633.44	C	1.00	4,633.44	5
6	1,550.00	1,250.00	300.00	2.00	600.00	28	0.95	570.00	1	0.95	541.50	2	0.90	487.35	S	0.90	438.62	2
7	1,540.00	1,240.00	300.00	2.00	600.00	27	0.95	570.00	1	0.95	541.50	4	0.95	514.43	S	0.90	462.98	2
8	2,800.00	1,700.00	1,100.00	3.50	3,850.00	33	0.95	3,657.50	2	0.85	3,108.88	7	1.00	3,108.88	C	1.00	3,108.88	5
9	3,660.00	1,360.00	2,300.00	4.00	9,200.00	27	0.95	8,740.00	2	0.85	7,429.00	1	0.60	4,457.40	C	1.00	4,457.40	5
10	1,550.00	1,350.00	200.00	1.50	300.00	32	0.95	285.00	2	0.85	242.25	6	1.00	242.25	C	1.00	242.25	2
11	1,650.00	1,200.00	450.00	2.50	1,125.00	35	0.95	1,068.75	3	0.70	748.13	4	0.95	710.72	C	1.00	710.72	3
12	4,150.00	3,150.00	1,000.00	3.50	3,500.00	37	0.98	3,430.00	3	0.70	2,401.00	1	0.60	1,440.60	D	0.95	1,368.57	4
13	2,515.00	1,815.00	700.00	3.00	2,100.00	26	0.9	1,890.00	1	0.95	1,795.50	0.5	0.30	538.65	S	0.90	484.79	2
14	2,530.00	1,780.00	750.00	3.50	2,625.00	25	0.9	2,362.50	1	0.95	2,244.38	0.8	0.48	1,077.30	S	0.90	969.57	3
15	2,570.00	2,070.00	500.00	3.00	1,500.00	29	0.95	1,425.00	2	0.85	1,211.25	4	0.95	1,150.69	S	0.90	1,035.62	4
16	3,600.00	3,100.00	500.00	3.00	1,500.00	26	0.9	1,350.00	1	0.95	1,282.50	0.5	0.30	384.75	S	0.90	346.28	2
17	2,600.00	1,900.00	700.00	3.00	2,100.00	28	0.95	1,995.00	1	0.95	1,895.25	0.8	0.48	909.72	S	0.90	818.75	3
18	4,200.00	4,200.00	-	0.00	-	49	1	-	4	0.70	-	14	1.00	-	C	1.00	-	1
19	1,580.00	1,380.00	200.00	1.50	300.00	36	0.95	285.00	3	0.70	199.50	7	1.00	199.50	C	1.00	199.50	2
20	1,550.00	900.00	650.00	3.00	1,950.00	26	0.9	1,755.00	1	0.95	1,667.25	0.9	0.54	900.32	S	0.90	810.28	3
21	1,610.00	1,110.00	500.00	3.00	1,500.00	48	1	1,500.00	4	0.70	1,050.00	11	1.00	1,050.00	C	1.00	1,050.00	4
22	1,265.00	865.00	400.00	2.50	1,000.00	52	1	1,000.00	4	0.70	700.00	25	1.00	700.00	C	1.00	700.00	3
23	1,190.00	690.00	500.00	3.00	1,500.00	46	0.98	1,470.00	4	0.70	1,029.00	18	1.00	1,029.00	C	1.00	1,029.00	4
24	2,821.00	1,821.00	1,000.00	3.50	3,500.00	47	1	3,500.00	4	0.70	2,450.00	25	1.00	2,450.00	C	1.00	2,450.00	4

25	1,640.00	1,340.00	300.00	2.00	600.00	31	0.95	570.00	3	0.70	399.00	6	1.00	399.00	C	1.00	399.00	2
26	1,180.00	1,060.00	120.00	1.00	120.00	36	0.95	114.00	3	0.70	79.80	2	0.90	71.82	C	1.00	71.82	2
27	1,296.00	1,040.00	256.00	1.50	384.00	39	0.98	376.32	4	0.70	263.42	10	1.00	63.42	C	1.00	263.42	2
28	980.00	980.00	-	0.00	-	26	0.9	-	2	0.85	-	1.5	0.90	-	S	0.90	-	1
29	1,860.00	1,860.00	-	0.00	-	45	0.98	-	4	0.70	-	25	1.00	-	C	1.00	-	1
30	1,440.00	1,060.00	380.00	2.50	950.00	43	0.98	931.00	3	0.70	651.70	19	1.00	1.70	C	1.00	651.70	3
31	1,450.00	1,250.00	200.00	2.00	400.00	38	0.98	392.00	3	0.70	274.40	8	1.00	4.40	C	1.00	274.40	2
32	2,550.00	1,450.00	1,100.00	3.50	3,850.00	44	0.98	3,773.00	2	0.85	3,207.05	18	1.00	,207.05	C	1.00	3,207.05	5
33	1,965.00	565.00	1,400.00	4.00	5,600.00	46	0.98	5,488.00	3	0.70	3,841.60	22	1.00	,841.60	D	0.95	3,649.52	5
34	800.00	800.00	-	0.00	-	59	0	-	2	0.85	-	17	1.00	-	C	1.00	-	1
35	2,020.00	820.00	1,200.00	4.00	4,800.00	47	1	4,800.00	3	0.70	3,360.00	21	1.00	,360.00	D	0.95	3,192.00	5
36	975	975	-	0.00	-	24	0.9	-	0	1.00	-	2	0.95	-	S	0.90	-	1
37	1570	1370	200.00	2.50	500.00	29	0.95	475.00	1	0.95	451.25	0.9	0.54	243.68	C	1.00	243.68	2
38	1000	1000	-	0.00	-	25	0.9	-	0	1.00	-	3.5	0.95	-	S	0.90	-	1
39	1580	1480	100.00	2.50	250.00	26	0.9	225.00	1	0.95	213.75	3	0.95	203.06	C	1.00	203.06	2
40	1775	1775	-	0.00	-	35	0.95	-	2	0.85	-	6	1.00	-	C	1.00	-	1
41	2750	2750	-	0.00	-	35	0.95	-	3	0.70	-	0.5	0.30	-	C	1.00	-	1
42	1950	1700	250.00	2.50	625.00	33	0.95	593.75	3	0.70	415.63	7	1.00	415.63	C	1.00	415.63	2
43	2800	2550	250.00	2.50	625.00	36	0.95	593.75	4	0.70	415.63	5	0.95	394.84	D	0.95	375.10	2
44	2585	2385	200.00	2.50	500.00	31	0.95	475.00	4	0.70	332.50	6	1.00	332.50	D	0.95	315.88	2
45	1035	1035	-	0.00	-	29	0.95	-	2	0.85	-	4	0.95	-	C	1.00	-	1
46	2850	2400	450.00	3.00	1,350.00	30	0.95	1,282.50	3	0.70	897.75	0.8	0.48	430.92	C	1.00	430.92	2
47	1617	1617	-	0.00	-	29	0.95	-	2	0.85	-	4	0.95	-	S	0.90	-	1
48	3525	2575	950.00	4	3,800.00	38	0.98	3,724.00	3	0.70	2,606.80	10	1.00	2,606.80	C	1.00	2,606.80	5
49	3840	3340	500.00	3	1,500.00	39	0.98	1,470.00	4	0.70	1,029.00	6	1.00	1,029.00	C	1.00	1,029.00	4
50	1535	1535	-	0	-	29	0.95	-	3	0.70	-	4	0.95	-	C	1.00	-	1
51	910	810	100.00	2.5	250.00	26	0.9	225.00	0	1.00	225.00	1	0.90	202.50	S	0.90	182.25	2
52	2795	2295	500.00	3	1,500.00	42	0.98	1,470.00	4	0.70	1,029.00	12	1.00	1,029.00	C	1.00	1,029.00	4
53	2365	2365	-	0	-	45	0.98	-	3	0.70	-	13	1.00	-	C	1.00	-	1

ANEXO 07: DETERMINACIÓN DEL GRADO DE AHORRO

N°	IM	Z2	GA	EGA
	Ingresos mensuales	Z2	% de Ahorro	Escala
1	4,750.00	1,500.00	32%	4
2	3,714.00	-	0%	1
3	2,540.00	-	0%	1
4	1,200.00	-	0%	1
5	3,100.00	1,000.00	32%	4
6	1,550.00	300.00	19%	3
7	1,540.00	300.00	19%	3
8	2,800.00	-	0%	1
9	3,660.00	800.00	22%	3
10	1,550.00	200.00	13%	3
11	1,650.00	-	0%	1
12	4,150.00	1,000.00	24%	3
13	2,515.00	400.00	16%	3
14	2,530.00	750.00	30%	4
15	2,570.00	500.00	19%	3
16	3,600.00	-	0%	1
17	2,600.00	400.00	15%	3
18	4,200.00	-	0%	1
19	1,580.00	200.00	13%	3
20	1,550.00	500.00	32%	4
21	1,610.00	100.00	6%	2
22	1,265.00	-	0%	1
23	1,190.00	200.00	17%	3
24	2,821.00	-	0%	1
25	1,640.00	300.00	18%	3
26	1,180.00	120.00	10%	2
27	1,296.00	-	0%	1
28	980.00	-	0%	1
29	1,860.00	-	0%	1
30	1,440.00	-	0%	1
31	1,450.00	200.00	14%	3
32	2,550.00	500.00	20%	3
33	1,965.00	-	0%	1
34	800.00	-	0%	1
35	2,020.00	-	0%	1
36	975.00	-	0%	1
37	1,570.00	200.00	13%	3
38	1,000.00		0%	1
39	1,580.00	100.00	6%	2
40	1,775.00	-	0%	1
41	2,750.00	-	0%	1

N°	IM	Z2	GA	EGA
	Ingresos mensuales	Z2	% de Ahorro	Escala
42	1,950.00	250.00	13%	3
43	2,800.00	250.00	9%	2
44	2,585.00	200.00	8%	2
45	1,035.00	-	0%	1
46	2,850.00	450.00	16%	3
47	1,617.00	-	0%	1
48	3,525.00	850.00	24%	3
49	3,840.00	500.00	13%	3
50	1,535.00	-	0%	1
51	910.00	100.00	11%	3
52	2,795.00	500.00	18%	3
53	2,365.00	-	0%	1

Leyenda.

Clasificación	Escala
No ahorra	1
Hasta el 10%	2
Hasta el 25%	3
Hasta el 35%	4
TOTAL	53

ANEXO 08: DETERMINACIÓN DEL GRADO DE ENDEUDAMIENTO

N°	IM	PREGUNTA 20	GA	EGA
	Ingresos mensuales	Importe máx. de deuda	% de la Deuda	Escala
1	4,750.00	2,000.00	42%	3
2	3,714.00	2,500.00	67%	4
3	2,540.00	1,200.00	47%	3
4	1,200.00	-	0%	1
5	3,100.00	-	0%	1
6	1,550.00	-	0%	1
7	1,540.00	-	0%	1
8	2,800.00	1,500.00	54%	3
9	3,660.00	1,000.00	27%	2
10	1,550.00	300.00	19%	2
11	1,650.00	1,500.00	91%	4
12	4,150.00	3,500.00	84%	4
13	2,515.00	300.00	12%	2
14	2,530.00	1,500.00	59%	3
15	2,570.00	-	0%	1
16	3,600.00	500.00	14%	2
17	2,600.00	-	0%	1
18	4,200.00	-	0%	1
19	1,580.00	-	0%	1
20	1,550.00	550.00	35%	2
21	1,610.00	300.00	19%	2
22	1,265.00	400.00	32%	2
23	1,190.00	700.00	59%	3
24	2,821.00	1,200.00	43%	3
25	1,640.00	1,000.00	61%	3
26	1,180.00	225.00	19%	2
27	1,296.00	256.00	20%	2
28	980.00	200.00	20%	2
29	1,860.00	550.00	30%	2
30	1,440.00	700.00	49%	3
31	1,450.00	800.00	55%	3
32	2,550.00	600.00	24%	2
33	1,965.00	1,300.00	66%	4
34	800.00	-	0%	1
35	2,020.00	1,000.00	50%	3
36	975.00	150.00	15%	2
37	1,570.00	250.00	16%	2
38	1,000.00	200.00	20%	2

N°	IM	PREGUNTA 20	GA	EGA
	Ingresos mensuales	Importe máx. de deuda	% de la Deuda	Escala
39	1,580.00	-	0%	1
40	1,775.00	350.00	20%	2
41	2,750.00	750.00	27%	2
42	1,950.00	500.00	26%	2
43	2,800.00	1,500.00	54%	3
44	2,585.00	-	0%	1
45	1,035.00	155.00	15%	2
46	2,850.00	800.00	28%	2
47	1,617.00	500.00	31%	2
48	3,525.00	-	0%	1
49	3,840.00	1,100.00	29%	2
50	1,535.00	500.00	33%	2
51	910.00	-	0%	1
52	2,795.00	-	0%	1
53	2,365.00	875.00	37%	3

Leyenda.

Escala	Clasificación
1	Sin deuda
2	Hasta el 35%
3	Hasta el 65%
4	Hasta el 95%

**ANEXO 09: PREGUNTAS Y PUNTAJES PARA DETERMINAR LA
EDUCACIÓN FINANCIERA**

PREGUNTAS SOBRE ACCESO AL CRÉDITO	
1. Si usted es sujeto de crédito (califica para obtener un préstamo). ¿A qué institución financiera acudiría?	
Respuestas	Ptos.
a) Bancos	6
b) Cajas Municipales	5
c) Financieras	4
d) Cooperativas de Ahorro y Crédito	3
e) Casas comerciales	2
f) Otros:	1
2. Respecto a la pregunta anterior, ¿por qué elegiría a esta institución?	
Respuestas	Ptos.
a) Acceso fácil al crédito sin trámite	2
b) Tasa de interés baja	5
c) Facilidades de pago	3
d) Prestigio de la Institución	4
e) Otros:	1

PREGUNTAS SOBRE AHORRO	
1. ¿En qué lugar prefiere o preferiría guardar sus ahorros?	
Respuestas	Ptos.
a) Casa	1
b) Bancos	4
c) Cooperativas	2
d) Otros (Financieras, Edpymes)	3
2. Respecto a la pregunta anterior, ¿por qué eligió ese lugar?	
Respuestas	Ptos.
a) Agencias a nivel nacional	1
b) Tasa de interés alta	6
c) Flexibilidad para retiro de dinero	3
d) Seguridad	5
e) Costo de comisiones mínimas	4
f) Otros:	2
3. Si usted dejara de percibir ingresos hoy, ¿por cuánto tiempo podría cubrir sus gastos sin pedir prestado dinero?	
Respuestas	Ptos.
a) Hasta una semana	1
b) Hasta un mes	2
c) Hasta un trimestre	3
d) Hasta un semestre	4
e) De un año a más.	5

PREGUNTAS SOBRE INVERSIÓN	
1. Si a usted se le otorga S/. 100,000 soles. Usted invertiría en:	
a) Un rubro de negocio	1
b) Varios rubros de negocio	2
2. Respecto a la pregunta anterior ¿Por qué eligió dicha alternativa?	
mayor ganancia	6
varios negocios como objetivo	1
tiempo	4
manejo adecuado del negocio	3
concentración en uno solo	2
seguridad	5
3. ¿En qué tipo de negocio invertiría usted?	
a) Casa comerciales	3
b) Fondos mutuos	6
c) Acciones	4
d) Bienes raíces	7
e) Consultoría	1
f) Alquiler	5
g) Agrícola	2
4. Si el o los negocios en los que usted invertiría son de alto riesgo, ¿apostarí usted por invertir? ¿Por qué?	
Si	
a) Planificaría	1
b) Demanda	2
c) Mayor Utilidad	3
No	
a) Alto riesgo	1
b) Fracaso	2
c) Poca recuperación de capital	3

PREGUNTAS SOBRE ENDEUDAMIENTO	
1. ¿Cuál cree usted que es el importe máximo para endeudarse, respecto de los ingresos que percibe?	
Hasta el 50%	2
Más del 50%	1

ANEXO 10: DETERMINACIÓN DEL NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA

N°	EDUCACION FINANCIERA ACCESO AL CRÉDITO (0-11)											TOTAL E.F. ACCESO CREDITO	EDUCACION FINANCIERA AHORRO (0-15)															TOTAL E.F. AHORRO
	IF						PQ						LA				MT						SV					
	PREGUNTA 8						PREGUNTA 9						PREGUNTA 11				PREGUNTA 12						PREGUNTA 13					
	a6	b5	c4	d3	e2	f1	a2	b5	c3	d4	e1		a1	b4	c2	d3	a1	b6	c3	d5	e4	f2	a	b	c	d	e	
1	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	4	0	11
2	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	0	2	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	4	0	9
3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	1	4	0	4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	2	0	0	0	9
4	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	7
5	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	5	14
6	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	3	0	0	12
7	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	3	0	0	10
8	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	2	0	0	0	3	0	0	0	1	0	0	0	0	6
9	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	0	0	3	0	6	0	0	0	0	0	2	0	0	0	11
10	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	2	0	0	0	11
11	6	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	8	0	0	0	3	0	0	0	0	4	0	1	0	0	0	0	8
12	0	0	0	3	0	0	0	5	0	0	0	8	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	9
13	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	3	0	0	12
14	0	5	0	0	0	0	0	0	3	0	0	8	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	0	0	3	0	0	9
15	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	3	0	0	12
16	6	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	8	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2	0	2	0	0	0	6
17	0	5	0	0	0	0	0	0	3	0	0	8	1	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	4	0	7
18	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	0	2	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	4	0	11
19	0	0	0	3	0	0	0	5	0	0	0	8	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	7
20	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	2	0	0	0	11
21	0	0	4	0	0	0	0	5	0	0	0	9	0	4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	2	0	0	0	9
22	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	8
23	6	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	9	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	3	0	0	12

24	0	5	0	0	0	0	0	0	3	0	0	8	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	3	0	0	8	
25	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	4	0	11	
26	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	1	0	0	0	7	
27	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	4	0	8
28	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	7
29	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	4	0	1	0	0	0	7
30	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	4	0	0	2	0	0	8
31	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	0	0	3	0	6	0	0	0	0	0	0	3	0	0	12
32	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	0	6	0	0	0	0	0	0	0	4	0	14
33	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	0	6	0	0	0	0	1	0	0	0	0	11
34	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	9
35	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2	1	0	0	0	0	5
36	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	7
37	6	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	8	0	4	0	0	0	6	0	0	0	0	0	0	0	4	0	14
38	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	0	2	0	0	0	0	5	0	0	1	0	0	0	0	8
39	6	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	8	0	4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	2	0	0	0	9
40	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	4	0	0	0	6	0	0	0	0	0	0	3	0	0	13
41	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	0	2	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	4
42	6	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	9	1	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	4	0	10
43	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	3	0	0	10
44	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	4	0	0	0	0	0	0	0	2	1	0	0	0	0	7
45	0	0	4	0	0	0	2	0	0	0	0	6	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	9
46	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	0	0	3	0	0	0	0	0	2	0	2	0	0	0	7
47	6	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	11	0	0	2	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	4	0	9
48	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	4	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	3	0	0	11
49	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	6	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	7
50	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	4	0	13
51	0	0	0	3	0	0	0	5	0	0	0	8	0	0	2	0	0	0	3	0	0	0	0	2	0	0	0	7
52	0	5	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	0	3	0	0	0	5	0	0	0	0	3	0	0	11
53	0	5	0	0	0	0	0	5	0	0	0	10	0	4	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	3	0	0	11

N°	EDUCACION FINANCIERA INVERSION (0-16)																		TOTAL E.F. INV.	EDUCACIÓN FINANCIERA ENDEUDAMIENTO (0-2)			TOTAL E.F. DEUDA	TOTAL EDUCACIÓN FINANCIERA (0-44)			
	IN		MI					TN						RG						IM	LE	LE%					
	PREGUNTA 15		PREGUNTA 16					PREGUNTA 17						PREGUNTA 18						Ingresos mensuales	PREGUNTA 22	% máximo de deuda					
	a	b	a6	b1	c4	d3	e2	f5	a3	b6	c4	d7	e1	f5	g2	SI					NO						
																a	b	c		a	b	c					
1	0	2	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	1	0	0	12	4,750.00	2,000.00	42%	2	36
2	0	2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	1	0	0	0	0	0	9	3,714.00	2,500.00	67%	1	29
3	1	0	0	0	4	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	8	2,540.00	1,000.00	39%	2	23
4	1	0	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	8	1,200.00	500.00	42%	2	28
5	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	2	0	9	3,100.00	1,000.00	32%	2	32
6	1	0	0	0	4	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	8	1,550.00	500.00	32%	2	32
7	0	2	6	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	11	1,540.00	500.00	32%	2	33
8	1	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	1	0	0	12	2,800.00	1,200.00	43%	2	27
9	1	0	0	0	0	0	2	0	3	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	3,660.00	2,000.00	55%	1	29
10	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	7	1,550.00	500.00	32%	2	27
11	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	1	0	0	10	1,650.00	600.00	36%	2	28
12	1	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	3	0	0	0	11	4,150.00	2,500.00	60%	1	29
13	1	0	0	0	0	0	2	0	0	6	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	11	2,515.00	300.00	12%	2	35
14	1	0	0	0	0	0	2	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	6	2,530.00	1,600.00	63%	1	24
15	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	1	0	0	10	2,570.00	1,000.00	39%	2	35
16	0	2	0	1	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	6	3,600.00	1,000.00	28%	2	22
17	0	2	6	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	11	2,600.00	800.00	31%	2	28
18	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	2	0	11	4,200.00	420.00	10%	2	34
19	1	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	2	0	0	0	0	15	1,580.00	600.00	38%	2	32
20	1	0	0	0	0	0	2	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	6	1,550.00	600.00	39%	2	29
21	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	2	0	11	1,610.00	400.00	25%	2	31
22	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	3	0	0	0	12	1,265.00	600.00	47%	2	33

23	0	2	6	0	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	3	0	0	0	16	1,190.00	700.00	59%	1	38
24	0	2	6	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	12	2,821.00	1,500.00	53%	1	29
25	0	2	0	1	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	7	1,640.00	500.00	30%	2	31
26	0	2	0	1	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	7	1,180.00	500.00	42%	2	23
27	1	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	2	0	15	1,296.00	1,000.00	77%	1	34
28	1	0	0	0	0	0	2	0	0	6	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	9	980.00	500.00	51%	1	24
29	0	2	0	1	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	7	1,860.00	1,000.00	54%	1	22
30	1	0	6	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	12	1,440.00	800.00	56%	1	28
31	0	2	6	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	11	1,450.00	700.00	48%	2	36
32	1	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	7	2,550.00	1,800.00	71%	1	33
33	1	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	0	8	1,965.00	1,000.00	51%	1	31
34	0	2	0	1	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	6	800.00	500.00	63%	1	23
35	1	0	0	0	0	0	0	5	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	12	2,020.00	1,000.00	50%	2	30
36	1	0	0	0	0	0	2	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	8	975.00	300.00	31%	1	27	
37	0	2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	1	0	0	4	1,570.00	500.00	32%	1	27
38	1	0	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	7	1,000.00	250.00	25%	1	26
39	1	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	2	0	13	1,580.00	750.00	47%	1	31
40	1	0	0	0	0	0	2	0	3	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	1,775.00	800.00	45%	1	28
41	0	2	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	1	0	0	9	2,750.00	1,200.00	44%	1	24
42	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	7	0	0	0	0	2	0	0	0	0	11	1,950.00	1,100.00	56%	2	32
43	1	0	6	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	11	2,800.00	1,000.00	36%	1	32
44	0	2	0	0	0	0	0	5	0	0	0	7	0	0	0	0	3	0	0	0	15	2,585.00	1,250.00	48%	1	34	
45	0	2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	1	0	0	9	1,035.00	500.00	48%	1	25	
46	1	0	6	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	12	2,850.00	1,600.00	56%	2	31	
47	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	5	0	0	3	0	0	0	10	1,617.00	1,000.00	62%	2	32	
48	0	2	0	0	0	0	0	5	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	2	0	14	3,525.00	2,000.00	57%	2	34	
49	1	0	6	0	0	0	0	0	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	15	3,840.00	1,500.00	39%	1	29
50	0	2	6	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	1	0	0	11	1,535.00	900.00	59%	2	36	
51	1	0	0	0	0	0	2	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	7	910.00	300.00	33%	1	23	
52	1	0	0	0	0	0	2	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	7	2,795.00	1,500.00	54%	2	27	
53	1	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	8	2,365.00	1,200.00	51%	2	31	

ANEXO 11: DETERMINACIÓN DEL FLUJO DE CAJA

N°	INGRESOS NETOS	TOTAL GASTOS	SALDO
1	4,750.00	3,250.00	1,500.00
2	3,714.00	3,714.00	-
3	2,540.00	2,540.00	-
4	1,200.00	1,200.00	-
5	3,100.00	2,100.00	1,000.00
6	1,550.00	1,250.00	300.00
7	1,540.00	1,240.00	300.00
8	2,800.00	2,800.00	-
9	3,660.00	2,860.00	800.00
10	1,550.00	1,350.00	200.00
11	1,650.00	1,650.00	-
12	4,150.00	3,150.00	1,000.00
13	2,515.00	2,115.00	400.00
14	2,530.00	1,780.00	750.00
15	2,570.00	2,070.00	500.00
16	3,600.00	3,600.00	-
17	2,600.00	2,200.00	400.00
18	4,200.00	4,200.00	-
19	1,580.00	1,380.00	200.00
20	1,550.00	1,050.00	500.00
21	1,610.00	1,510.00	100.00
22	1,265.00	1,265.00	-
23	1,190.00	990.00	200.00
24	2,821.00	2,821.00	-
25	1,640.00	1,340.00	300.00
26	1,180.00	1,060.00	120.00
27	1,296.00	1,296.00	-
28	980.00	980.00	-
29	1,860.00	1,860.00	-
30	1,440.00	1,440.00	-
31	1,450.00	1,250.00	200.00
32	2,550.00	2,050.00	500.00
33	1,965.00	1,965.00	-
34	800.00	800.00	-
35	2,020.00	2,020.00	-
36	975.00	975.00	-
37	1,570.00	1,370.00	200.00
38	1,000.00	1,000.00	-
39	1,580.00	1,480.00	100.00

N°	INGRESOS NETOS	TOTAL GASTOS	SALDO
40	1,775.00	1,775.00	-
41	2,750.00	2,750.00	-
42	1,950.00	1,700.00	250.00
43	2,800.00	2,550.00	250.00
44	2,585.00	2,385.00	200.00
45	1,035.00	1,035.00	-
46	2,850.00	2,400.00	450.00
47	1,617.00	1,617.00	-
48	3,525.00	2,575.00	950.00
49	3,840.00	3,340.00	500.00
50	1,535.00	1,535.00	-
51	910.00	810.00	100.00
52	2,795.00	2,295.00	500.00
53	2,365.00	2,365.00	-

ANEXO 12: FLUJO DE CAJA PROMEDIO DE LOS TRABAJADORES POR INSTITUCIONES

Flujo de Caja Promedio de trabajadores de la UNAS.

1.- Ingresos	1,983.59
Ingresos Netos	1,983.59
2.- Gastos	1,784.69
Alimentación	636.67
Vestimenta	159.26
Luz y Agua	104.81
Transporte	96.19
Teléfono - Celular	97.55
Recreación	142.59
Otros	259.26
Préstamos	288.36
Total Ingresos	1,983.59
Total Gastos	1,784.69
Excedente	198.90

Flujo de Caja Promedio de trabajadores del PEAH.

1.- Ingresos	2,640.40
Ingresos Netos	2,640.40
2.- Gastos	2,230.40
Alimentación	710.00
Vestimenta	145.00
Luz y Agua	154.00
Transporte	129.00
Teléfono - Celular	105.00
Recreación	183.00
Otros	125.00
Préstamos	679.40
Total Ingresos	2,640.40
Total Gastos	2,230.40
Excedente	410.00

Flujo de Caja Promedio de trabajadores de la MPLP.

1.- Ingresos	2,182.00
Ingresos Netos	2,182.00
2.- Gastos	1,975.76
Alimentación	695.31
Vestimenta	140.94
Luz y Agua	90.63
Transporte	76.25
Teléfono - Celular	104.50
Recreación	178.13
Otros	335.00
Préstamos	355.00
Total Ingresos	2,182.00
Total Gastos	1,975.76
Excedente	206.24