

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

TINGO MARIA

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES



TESIS

**LA CULTURA FINANCIERA EN LOS TRABAJADORES
ADMINISTRATIVOS SOBREENDEUDADOS DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA**

**PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

ELABORADO POR:

BACH. FLADIMIR ROEL FUENTES MORENO

**TINGO MARÍA – PERÚ
AÑO 2020**



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



"AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD".

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS (VIRTUAL) N° 010/2020- FCC-UNAS

Siendo las 17:00 horas, del 18 de diciembre del 2020, reunidos on line vía Microsoft Teams se instaló el Jurado Evaluador, nombrado mediante Resolución N° 153/2018-D-FCC de fecha 11 de setiembre de 2018. Y la respectiva aprobación del proyecto de tesis con Resolución 020/2018/D-FCC de fecha 22 de marzo de 2018, a fin de iniciar la sustentación de la Tesis para optar el título de **Contador Público** denominado:

“LA CULTURA FINANCIERA EN LOS TRABAJADORES ADMINISTRATIVOS SOBRE ENDEUDOS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA”

Presentado por el bachiller: **FUENTES MORENO, FLADIMIR ROEL**, de la Carrera Profesional de Ciencias Contables. Luego de la sustentación y absueltas las preguntas de rigor, se procedió a la respectiva calificación de conformidad al Reglamento de Grados y Títulos de la UNAS, cuyo resultado, se indica a continuación:

APROBADO POR : TRECE
CALIFICATIVO : 13 (TRECE)

Siendo las 6:00 pm, se dio por culminado el acto de sustentación de tesis, firmando a continuación los miembros del Honorable Jurado y su Asesor, en señal de conformidad.

Tingo María, 18 de diciembre del 2020.


Dr. CPC. ROYER SANTELLE FERRER TARAZONA
Presidente


Dr. CPC. RICARDO GUERRERO FEBERES
Miembro


Mg. CPC. SEGUNDO E. RAMIREZ RENGIFO
Miembro




Dra. CPC. LUZ VIOLETA INFANTAS BENDEZU
Asesora

DEDICATORIA

Primeramente, agradezco a Dios.

Por permitirme llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A mi madre María.

Por su apoyo incondicional, por educarme y proporcionarme consejos, valores y sobre todo motivación constante que me permitió ser una persona de bien, pero, sobre todo, por su amor.

A mi padre Roel.

Por su ejemplo de perseverancia y constancia a lo largo de mi vida, por su valentía y fortaleza para salir adelante y por todo el amor que me ha brindado siempre.

AGRADECIMIENTO

Mi especial agradecimiento a la Dra. CPC Luz Violeta Infantas Bendezú, por su constante y perseverante asesoramiento en la presente investigación.

Así mismo a mis maestros, miembros de la Facultad de Ciencias Contables, por sus enseñanzas, por los conocimientos impartidos con mucho desprendimiento.

Además, a mis compañeros y amigos universitarios por su colaboración y su amistad incondicional.

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

ÍNDICE

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
ÍNDICE	4
INTRODUCCIÓN	9
RESUMEN	10
ABSTRACT.....	11
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO METODOLÓGICO.....	12
1.1. Fundamentación del problema	12
1.1.1. Selección general: <i>Las Finanzas Personales en el Perú</i>	12
1.1.2. Selección específica: <i>La cultura financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional agraria de la Selva</i>	12
1.1.3. Definición del problema.....	13
1.2. Formulación de las interrogantes	16
1.2.1. Interrogante general	16
1.2.2. Interrogantes específicas	17
1.3. Objetivos	17
1.3.1. Objetivo general	17
1.3.2. Objetivos específicos	17
1.4. Hipótesis	18
1.4.1. General	18
1.4.2. Específicos	18
1.4.3. Sistema de variables, dimensiones e indicadores.....	19
1.4.4. Definición operacional de variables, dimensiones e indicadores.....	20
1.5. Justificación e importancia.....	21
1.5.1. Teórica	21
1.5.2. Práctica.....	21
1.6. Delimitaciones	21
1.6.1. Teórica	21
1.6.2. Espacial	22

1.6.3.	Temporal	22
1.7.	Metodología	22
1.7.1.	Tipo de investigación	22
1.7.2.	Población y muestra	22
1.7.3.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	24
1.7.4.	Procesamiento y presentación de datos	25
1.8.	Limitaciones	25
CAPÍTULO II: FUNDAMENTO TEÓRICO		26
2.1.	Antecedentes de investigación	26
2.1.1.	Internacionales	26
2.1.2.	Nacionales	27
2.1.3.	Locales	29
2.2.	Bases Teóricas	30
2.2.1.	Teoría de las Finanzas	30
2.2.2.	Teoría del Flujo de Dinero	31
2.2.3.	Teoría de Selección de Carteras	33
2.2.4.	Teoría General del Empleo, Interés y Dinero	34
2.2.5.	Teoría del Riesgo	35
2.2.6.	Teoría del sobreendeudamiento	36
2.2.7.	Teoría de la inversión	38
2.2.8.	Teoría del ahorro	38
2.2.9.	Teoría de la educación financiera	39
2.3.	Definición de términos básicos	39
CAPÍTULO III: RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN		42
3.1.	Análisis Descriptivo	42
3.1.1.	Generalidades	43
3.1.2.	Resultado del nivel de inversión de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	44
3.1.3.	Resultado del nivel de ahorro de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	46
3.1.4.	Resultado del nivel de educación financiera de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	47

3.1.5.	Resultado del nivel de cultura financiera de los trabajadores administrativos sobreendeudados.....	49
3.1.6.	Resultados de endeudamiento a corto y largo plazo.	51
3.1.7.	Resultado del saldo final financiero según flujo de caja.	52
3.1.8.	Resultado del planeamiento de presupuesto mensual.	54
3.1.9.	Resultados sobre el nivel de sobreendeudamiento.....	56
3.2.	Análisis inferencial.	58
3.2.1.	Distribución de la muestra	58
3.2.2.	Prueba de la hipótesis general.....	58
3.2.3.	Prueba de hipótesis específica 1.....	60
3.2.4.	Prueba de hipótesis específica 2.....	61
3.2.5.	Prueba de hipótesis específica 3.....	63
3.3.	Discusión de resultados.....	65
3.3.1.	Relación entre Cultura financiera y sobreendeudamiento.....	65
3.3.2.	Concordancias con otros resultados.	67
CONCLUSIONES		69
RECOMENDACIONES		71
BIBLIOGRAFÍA		72
ANEXOS		79

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Sistema de variables.....	19
Tabla 2. Operacionalización de variables	20
Tabla 3. Definición del Tamaño de la Muestra.....	24
Tabla 4. Grado de endeudamiento.	43
Tabla 5. Resultado del nivel de inversión de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	45
Tabla 6. Resultado del nivel de ahorro de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	46
Tabla 7. Resultado del nivel de educación financiera de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	48
Tabla 8. Resultado del nivel de cultura financiera de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	50
Tabla 9. Endeudamiento a corto y largo plazo de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	51
Tabla 10. Resultado del flujo de caja de los trabajadores administrativos	53
Tabla 11. Elaboración de Presupuestos Mensuales de los trabajadores administrativos sobreendeudados.	55
Tabla 12. Resultado del sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos.	57
Tabla 13. Pruebas de normalidad.....	58
Tabla 14. Contraste de hipótesis general con correlación Rho de Spearman	59
Tabla 15. Contraste de hipótesis específica 1 con correlación Rho de Spearman	61
Tabla 16. Contraste de hipótesis específica 2 con correlación Rho de Spearman	62
Tabla 17. Contraste de hipótesis específica 3 con correlación Rho de Spearman	63

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Estructura de la carrera administrativa según la Ley de bases de la carrera administrativa y de remuneraciones del sector público	15
Figura 2. Niveles de inversión.	45
Figura 3. Niveles de ahorro.....	47
Figura 4. Nivel de educación financiera	49
Figura 5. Nivel de cultura financiera.	50
Figura 6. Deudas a corto y largo plazo	52
Figura 7. Elaboración de presupuestos mensuales.....	55
Figura 8. Nivel de sobreendeudamiento	57

INTRODUCCIÓN

La investigación desarrollada, cuyo título es: La Cultura Financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, tuvo como objetivo principal determinar el principal factor que origina el sobreendeudamiento personal. Planteándose la hipótesis siguiente: El nivel de cultura financiera es un factor determinante que influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

Bajo este escenario, se efectuó la operacionalización de variables. La estructura para el desarrollo de la investigación fue de la manera siguiente: En el capítulo primer se desarrolló el Planteamiento Metodológico; el capítulo segundo abarca el la Fundamentación Teórica y en el tercer capítulo se aluden los resultados obtenidos.

RESUMEN

La Tesis: La Cultura Financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, fue propuesta con el objetivo principal de determinar el factor que origina un sobreendeudamiento personal, asimismo demostrar que el nivel de cultura financiera influye en el origen del sobreendeudamiento. Para la investigación se usó el método cuantitativo que es descriptivo – explicativo, y para determinar la muestra se aplicó el diseño de muestreo estratificado que precisó a 33 trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, los que respondieron al cuestionario de encuesta, elaborados con referencia a las variables y sus dimensiones. Después de la aplicación de los cuestionarios, los datos fueron procesados usando el software SPSS. Donde los resultados nos hacen llegar a la conclusión, que el nivel de cultura financiera no incide en el sobreendeudamiento personal.

Palabras Clave: Sobreendeudamiento, cultura financiera, ahorro, inversión, flujo de caja.

ABSTRACT

The thesis, “The Financial Culture of the Administrative Employees Who Are Overindebted at the Universidad Nacional Agraria de la Selva,” was proposed with a principal objective of determining the factor that causes personal overindebtedness, at the same time, demonstrating that the level of financial culture influences the cause of the overindebtedness. For the research the quantitative method was used, which is descriptive and explanatory, and in order to determine the sample a stratified sample design was used, which picked thirty three administrative employees of the Universidad Nacional Agraria de la Selva; they responded to the questionnaire, which was created in reference to the variables and their dimensions. After the questionnaires were completed the data was processed using SPSS software. The results bring about the conclusion that the level of financial culture does not influence the personal overindebtedness.

Keywords: overindebtedness, financial culture, savings, investment, cash flow.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO METODOLÓGICO

1.1. Fundamentación del problema

1.1.1. Selección general: *Las Finanzas Personales en el Perú.*

La finanza personal es la administración de los recursos que necesita un individuo o toda la unidad familiar a fin de programar, generar ahorro, efectuar gastos o desarrollar inversiones de recursos monetarios a lo largo del desarrollo de su vida, para lo cual deberá considerar la presencia de algún riesgo financiero, así como cualquier suceso futuro que se presente (Matus, Traña y Zamora, 2019). Estas poseen un conjunto de herramientas las cuales permiten el mejoramiento de calidad de vida y, así como el logro de metas y objetivos, que son variadas de acuerdo con las necesidades de cada individuo.

1.1.2. Selección específica: *La cultura financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional agraria de la Selva.*

Para que una economía familiar funcione correctamente es necesario que se lleve un control de ingresos y gastos. Sin embargo, eso no quiere decir que cada familia gaste todos sus ingresos, por el contrario, estos podrían efectuar menos gastos o consumir menos, lo cual generaría un ahorro. Por otro lado, eso, tampoco significa que no pueda adquirir compromisos financieros que superen el total de sus ingresos, ya que pueden solicitar préstamos para efectuar inversiones o adquirir una vivienda. Lo cual se

pudo observar en la Universidad Nacional Agraria de la Selva, pues existe un grupo considerable de trabajadores que se encuentran sobreendeudados, perjudicando de esta manera su economía familiar. Este problema se debe posiblemente al nivel de cultura financiera en los trabajadores.

1.1.3. Definición del problema

El sobreendeudamiento familiar es el fenómeno económico en la cual el individuo deja de invertir en el sustento familiar por cuanto debe cumplir con el pago de obligaciones financieras, es decir sus gastos del mes, más sus adeudos son superiores a sus ingresos causando un desequilibrio presupuestal, ya que este hecho no le permite cumplir con sus obligaciones puesto que al ser el pasivo superior al activo lo convierte en insolvente.

Las deudas contraídas por la población peruana mediante créditos se vienen incrementando a un ritmo acelerado, aun cuando la economía viene desacelerándose (Manrique, 2019). Dicho consumo, está orientado principalmente al consumo de bienes y servicios, sin embargo, aun cuando estos permiten satisfacer necesidades, no están asociados a cubrir necesidades básicas, mucho menos sirven para su subsistencia (Mora y Villalobos, 2013). Por el contrario, son deudas obtenidas de empresas financieras o comerciales, al adquirir bienes tales como equipos de cómputo, electrodomésticos, paquetes turísticos, viajes, mas no por deudas asociadas a adquirir inmuebles como terrenos, viviendas o vehículos que les permitiera incrementar su capital de trabajo (Lihon, 2017).

El excesivo consumo en que se encuentra la sociedad peruana viene conduciéndolos a un desmesurado endeudamiento de la economía familiar, lo cual puede hacer peligrar su calidad de vida y bienestar (Bozzo, 2020). Ya que muchas veces el sobreendeudamiento genera crisis en el entorno familiar, agravando conflictos, generando resentimientos, rupturas, deteriorando directamente el nivel de calidad de vida, incumpliendo con la satisfacción de las necesidades básicas respecto al pago por servicios de vivienda, vestuario y alimentación (Lihon, 2017). Asimismo, esta situación conlleva a la reprobación social, toda vez que se infringe con el cumplimiento de obligaciones (Criollo, 2016).

Bajo este contexto, a lo largo de su vida las personas desconocen el significado de las finanzas, lo cual no les permite tomar decisiones respecto a sus finanzas personales, obteniendo resultados negativos, y a la fecha no estas sentadas las bases que permitan la obtención de una economía económicamente sólida (Aguilar y Ortiz, 2013).

En la entidad materia de estudio existen 132 trabajadores administrativos nombrados, de los cuales 11 son funcionarios, 18 son profesionales, 78 son técnicos y 25 son auxiliares; clasificación de acuerdo con la Ley de Bases de la Carrera Administrativa y de Remuneraciones del Sector Público, aprobado mediante Decreto Legislativo 276 – La situación expuesta se esclarece de la manera siguiente:

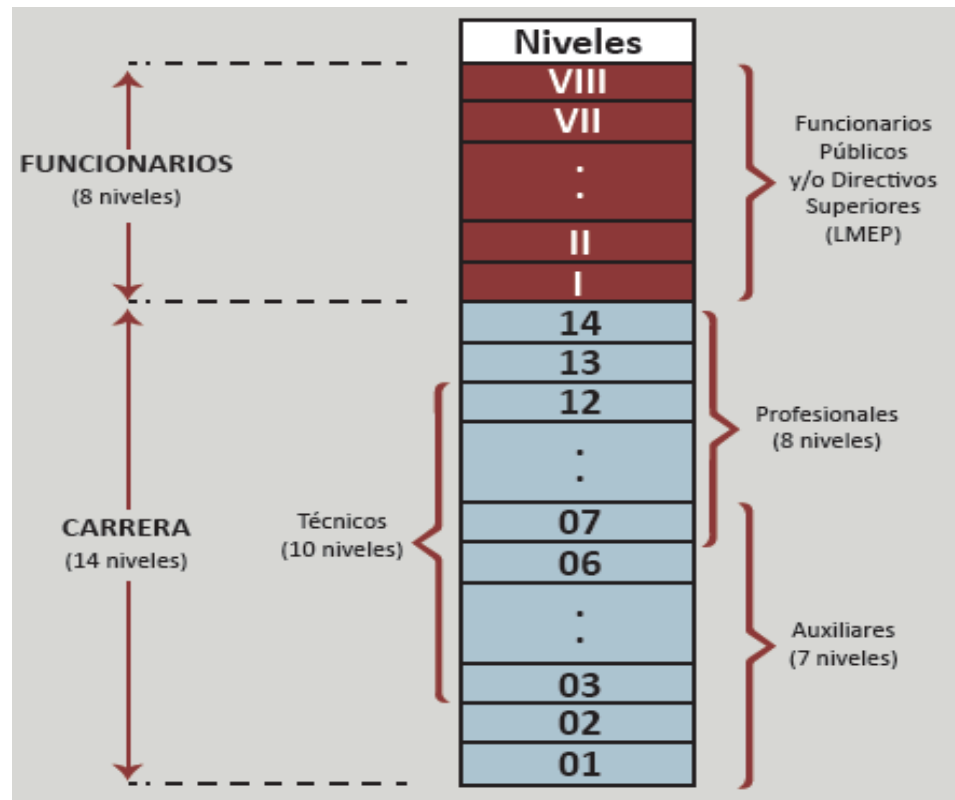


Figura 1. Estructura de la carrera administrativa según la Ley de bases de la carrera administrativa y de remuneraciones del sector público

Fuente: Ley de Bases de la Carrera Administrativa (DLeg 276) y Ley Marco del Empleo Público (Ley 28175).

Las remuneraciones de los servidores público y funcionarios se constituye por los haberes básicos fijados 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).

Asimismo, el artículo 5 del Decreto Legislativo 276 establece los principios que se rige el sistema único de remuneraciones de la carrera administrativa, de los cuales la más debatible es la adecuada compensación económica, ya que, a pesar de la prosperidad económica de la que viene gozando nuestro país, en los últimos años, los sueldos pagados por el Sector

Publico han caído en 3.1% desde el año 2005 hasta la actualidad (Gestión, 2012).

Ante la situación expuesta, el personal administrativo de la Universidad materia de estudio han tenido la forma de compensar sus bajos ingresos con sus gastos elevados a través de préstamos de las instituciones financieras que funcionan en la ciudad de Tingo María. Sin embargo, los resultados posteriores al uso de dichos prestamos es alarmante.

Las estadísticas señalan que, por la insuficiente educación financiera, la población peruana toma decisiones equivocadas, castigando sus bolsillos. Posiblemente por desconocimiento pagan tasas de interés de hasta 1700% a prestamistas informales (Instituto Peruano de Economía, 2010).

El personal administrativo de la Universidad Nacional Agraria de la Selva no es ajeno a esta problemática. Actualmente la mayoría de ellos, deudores de préstamos se encuentran sobreendeudados, lo mismo que ha sido originado posiblemente por su cultura financiera.

1.2. Formulación de las interrogantes

1.2.1. Interrogante general

¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?

1.2.2. Interrogantes específicas

- a. ¿Cuál es el nivel de inversión en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?
- b. ¿Cuál es el nivel de ahorro en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?
- c. ¿Cuál es el nivel de educación financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar el nivel de cultura financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

1.3.2. Objetivos específicos

- a. Precisar el nivel de inversión en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.
- b. Establecer el nivel de ahorro en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

- c. Determinar el nivel de educación financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

1.4. Hipótesis

1.4.1. General

El nivel de cultura financiera es un factor determinante que influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

1.4.2. Específicos

- a. El nivel de inversión influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.
- b. El nivel de ahorro influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.
- c. El nivel de educación financiera influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

1.4.3. Sistema de variables, dimensiones e indicadores

Tabla 1.

Sistema de variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	
Variable Independiente X: Cultura Financiera	X1: Nivel de Inversión	X1.1: Inversión mensual	
	X2: Nivel de Ahorro	X2.1: Ahorro mensual	
	X3: Nivel de Educación Financiera		X3.1: Educación en Inversión
			X3.2: Educación en Ahorro
			X3.3: Educación en Endeudamiento
	Variable Dependiente Y: Sobreendeudamiento	Y1: Determinación de deudas a corto y largo plazo	Y1.1: Deudas a corto plazo
Y1.2: Deudas a largo plazo			
Y2: Flujo de Caja		Y2.1: Ingresos mensuales	
		Y2.2: Gastos mensuales	
		Y2.3: Saldo financiero	
Y3: Presupuestos Mensuales		Y3.1: Ingresos presupuestados	
	Y3.2: Gastos presupuestados		

Fuente: Elaboración propia

1.4.4. Definición operacional de variables, dimensiones e indicadores

Tabla 2.

Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable Independiente X: Cultura Financiera	Conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite gestionar las finanzas personales.	X1: Nivel de Inversión	X1.1: Inversión mensual	Bajo
		X2: Nivel de Ahorro	X2.1: Ahorro mensual	Medio
		X3: Nivel de Educación Financiera	X3.1: Educación en Inversión X3.2: Educación en Ahorro X3.3: Educación en Endeudamiento	Alto
Variable Dependiente Y: Sobreendeudamiento	Una persona está sobreendeudada, cuando el total de sus ingresos no cubren sus gastos y obligaciones.	Y1: Determinación de deudas a corto y largo plazo	Y1.1: Deudas a corto plazo Y1.2: Deudas a largo plazo	Nº de Veces
		Y2: Flujo de Caja	Y2.1: Ingresos mensuales Y2.2: Gastos mensuales Y2.3: Saldo financiero	Soles
		Y3: Presupuestos Mensuales	Y3.1: Ingresos presupuestados Y3.2: Gastos presupuestados	Nº de Veces

Fuente: Elaboración propia

1.5. Justificación e importancia

1.5.1. Teórica

La investigación desarrollada se justifica porque la estabilidad financiera del personal administrativo de la Universidad Nacional Agraria de la Selva depende del eficiente manejo de los ingresos y la correcta aplicación de las teorías que ofrecen las Finanzas Personales, a fin de dar soporte teórico a la investigación.

1.5.2. Práctica

Al identificar las principales causas que determinan el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, es posible plantear alternativas tendientes a reducir y/o eliminar dicho problema, y así lograr un manejo adecuado de las Finanzas Personales.

1.6. Delimitaciones

1.6.1. Teórica

Al desarrollar esta investigación se aplicaron las siguientes teorías: Teoría del flujo de dinero de Robert Kiyosaki, Teoría de selección de carteras de Markowitz, Teoría General del empleo, el interés y el dinero de Keynes; Además, se revisaron libros virtuales, artículos científicos de revistas indexadas, tesis publicadas en repositorios, entre otros relacionados al problema estudiado.

1.6.2. Espacial

El ámbito espacial de estudio del trabajo de investigación se desarrolló en la ciudad de Tingo María, ubicada en el distrito de Rupa Rupa, provincia de Leoncio Prado, departamento de Huánuco. Se investigó a los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, a quienes se les aplicaron las encuestas.

1.6.3. Temporal

La investigación desarrollada es de tipo transversal. La cual se inició en abril de 2018 y culminándose en diciembre 2019.

1.7. Metodología

1.7.1. Tipo de investigación

El trabajo de investigación desarrollado se caracteriza por ser de tipo aplicativo, nivel descriptivo.

1.7.2. Población y muestra

La población está constituida por 132 trabajadores administrativos nombrados, información brindada por el Área de Recursos Humanos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

La muestra se determinó aplicando criterios estadísticos; agregando que, según una prueba piloto a 20 trabajadores, la proporción de trabajadores que poseen la característica de estudio es del 80%, esto es, que solo el 20% de

dichos trabajadores no estaban sobreendeudados, por lo que se tomó como probabilidad de acierto y desacierto la relación 80% - 20%, respectivamente. Se usó el muestreo probabilístico, según detalle:

- **N** = Universo Poblacional = 132 trabajadores
- **p** = Proporción de trabajadores que poseen la característica de estudio = 80%
- **q** = Proporción de trabajadores que no poseen la característica de estudio = 20%
- **z** = Nivel de confianza = 90% = 1.645
- **e** = Error de muestra = 10%
- **n₀** = Muestra

$$n_0 = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2(N - 1) + z^2 * p * q}$$

$$n_0 = \frac{(1.645^2)(0.80)(0.20)(132)}{0.10^2(132 - 1) + 1.645^2(0.80)(0.20)}$$

$$n_0 = 33 \text{ trabajadores}$$

Esto implica que se investigaron a 33 trabajadores administrativos nombrados y sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, sobre los cuales se aplicaron las técnicas e instrumentos de investigación. La muestra se clasifica de la manera siguiente:

Tabla 3.
Definición del Tamaño de la Muestra

CATEGORÍA	POBLACIÓN	%	MUESTRA
Funcionario	11	8	3
Profesional	18	14	5
Técnico	78	59	19
Auxiliar	25	19	6
TOTAL	132	100	33

Fuente: Recursos Humanos – UNAS, 2018

Elaboración: Propia

1.7.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se utilizaron las siguientes técnicas e instrumentos:

Encuesta: Es la principal técnica que se empleó para poder realizar el trabajo ya que se tiene como objeto el estudio de la cultura financiera frente al sobreendeudamiento de personal administrativo de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

Observación directa: Se visitó al personal administrativo de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, para conocer su realidad económica y demás aspectos necesarios.

Sistematización bibliografía: Se revisó información en: bibliotecas virtuales, repositorios, hemerotecas, videoteca, internet, revistas científicas, etc.

Los instrumentos de investigación que se emplearon son: cuestionarios de encuestas, cuadros comparativos y fichas bibliográficas.

1.7.4. Procesamiento y presentación de datos

La información recopilada de los cuestionarios fue debidamente tabulada, posterior a ello, a través de sus funciones estadísticas del programa SPSS se sistematizo en tablas estadísticas y representar en gráficos con ayuda del programa Microsoft Word para efectuar y describir los resultados de cada variable y así corroborar la hipótesis general y específica. Por último, para dar cumplimiento a las hipótesis se emplearon pruebas estadísticas según el comportamiento o distribución de los datos, es decir, se realizó la prueba de normalidad (Kolmogorov – Smirnov), con fines de saber si utilizar prueba estadística paramétrica (Pearson) o no paramétrica (rho de Spearman).

1.8. Limitaciones

Al efectuar el estudio se encontraron las siguientes limitaciones:

- Desconfianza de los trabajadores para proporcionar datos respecto a sus finanzas personales. Por lo cual tuvimos que comprometernos 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.

CAPÍTULO II: FUNDAMENTO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de investigación

2.1.1. Internacionales

- **Godos** (2009) realizó un estudio estadístico con el fin de saber que necesidades tienen los jóvenes en una ciudad, para lo cual propuso una forma de ahorro clara, sencilla y divertida, sin dejar de cumplir con sus responsabilidades. Mediante la elaboración de esta guía concluyo que un sueldo elevado no es determinante para lograr que el uso de las finanzas personales sea eficiente, lo que se debe primar es una apropiada planeación, además de administrar bien sus ingresos y gastos, que le permita aprovechar mejor sus recursos, para tener una mejor calidad de vida.
- **García** (2011) desarrollo una investigación para diagnosticar el nivel de educación financiera referidos a inversión, créditos, ahorro, para lo cual aplicó una encuesta a un grupo de niños, jóvenes y adultos de una ciudad en México. Para resaltar su importancia sugiere que se aplique y difunda, a fin de reforzar la cultura financiera. Sus resultados determinaron que los niños materia de encuesta tienen nociones del tema ahorro y planeación de gasto, pero empíricamente pues fueron sus padres quienes les inculcaron que se debe ahorrar, sin embargo, muchos de ellos no saben por qué y la importancia de ahorrar, es decir el nivel de educación financiera es bajo; En el caso de los jóvenes, estos en su gran mayoría no ahorran, y los que lo

hacen guardan su dinero en casa y no depositan sus ahorros en entidades financieras, así mismo desconocen la importancia de la inversión. Respecto a los adultos estos no tienen tendencia al ahorro, y los que lo hacen recurren ahorran en casa, por otra parte, la mayoría de estos desconocen el uso de la planeación de gastos y de la inversión.

- **Aguilar y Ortiz** (2013) efectuaron una investigación en el que abordan 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 para un mejor control y planeación de sus finanzas personales.

En sus conclusiones destacaron la importancia de adquirir hábitos financieros, así como el refuerzo de conocimientos a través de la educación financiera, ya que determinaron que los estudiantes no planifican sus actividades financieras y mucho menos llevan un control financiero, lo cual no garantiza que el manejo de sus finanzas sea eficiente.

2.1.2. Nacionales

- **Superintendencia de Banca y Seguros y AFP - Universidad del Pacífico** (2011) efectuaron una encuesta para verificar el cual es el nivel de alfabetización financiera de la sociedad peruana en la

actualidad, a fin de priorizar áreas de acción pública, para lo cual se aplicaron a varias ciudades del país de los diversos entornos geográficos.

Respecto al costo de vida, en sus resultados demostraron que la cuando la población que pertenece a la clase media o baja se encuentra en estado de déficit, para contrarrestar esta situación optan por disminuir gastos, adquirir prestamos de dinero de amigos o familiares, y trabajar horas extras.

Además, se verificó un bajo nivel en educación financiera de la muestra efectuada, sin embargo, también se determinó que en los estratos altos se da la misma situación. Revelando que cuando la cultura financiera es baja produce que se tomen decisiones financieras negativas.

- **Sumari** (2016) estudio que factores son determinantes para una buena educación financiera en la población de una ciudad del país.

En los resultados de las encuestas concluyó que el hábito de comprar, el ahorro, además del uso y conocimiento del producto financiero son factores que han determinado sus conocimientos financieros; ya que los conocimientos como el uso de diversos productos financieros vienen influyendo de manera directa en la educación financiera de la población materia de estudio, toda vez que han incluido en sus ocupaciones diarias todo lo que exigen dichos productos.

- **Tarazona** (2018) estudio de que manera influye la cultura financiera en un posible endeudamiento de los trabajadores de una entidad pública.

En sus resultados pudieron determinar que los trabajadores tienen conocimiento de lo desfavorable que es adquirir deudas por concepto de préstamos, debido a los altos interés a los que se someterían. Sin embargo, un 39% está de acuerdo en que es conveniente para ellos obtener préstamos hipotecarios a fin de adquirir propiedades.

2.1.3. Locales

- **Huamaní** (2015) determinó las causas principales que ocasionaron crisis financieras a los trabajadores del sector público de Tingo María.

En la investigación, se muestran datos estadísticos que concluyen que los factores principales que ocasionaron diversas crisis financieras a los trabajadores de entidades públicas independientes de Tingo María son su nivel de cultura financiera y el acceso al crédito en forma significativa. Aun cuando los trabajadores demostraron un alto nivel de educación financiera equivalente al 77%, acceden constantemente a créditos financieros, lo cual los hace que el nivel de endeudamiento sea alto.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría de las Finanzas

Antes del año 1950 las finanzas se concebían solamente como descriptivas, en esa época se señalaban algunos conceptos los cuales no contaban una base cuantitativa, los cuales empezaron a proponerse ya en la década de los cincuenta. Por otra parte, tampoco se había abordado profundamente las decisiones de inversión. Además, eran tanto la estructura financiera como el capital los campos de estudio en el cual la teoría financiera estaba centrada, a fin de determinar las relaciones existentes empresa y mercado de capital, descartando a la estructura de las inversiones, sin determinar si esta también tiene influencia en la riqueza de las empresas.

Según Del Valle y Schemel (2011) a lo largo de los años han sido consideradas parte integrante de la economía, nacieron a inicios del siglo pasado como un ámbito de estudio independiente. Cabe indicar que, inicialmente estaban relacionados únicamente con instituciones, documentos. El desarrollo de la innovación tecnológica y la nueva industria provocó que se requieran mayores cantidades de fondos, fomentando el desarrollo de las finanzas a fin de resaltar su liquidez y financiamientos (Godos, 2009).

Las organizaciones se empiezan a preocupar no solo en generar ganancias, sino en evitar la iliquidez, en buscar inversiones que les permitan crecer y en el respectivo financiamiento. Bajo este contexto, diversos autores definen a las finanzas como:

- Torres (2005) señala que es la manera en que administraran su dinero, dicho de otro modo, la forma en que programaran y controlaran su dinero, a fin de poder cumplir con la satisfacción de sus necesidades.
- Ortega (2008) indica que es la disciplina que prioriza al recurso humano, además de los materiales, de tal manera que los socios o propietarios y el personal de la empresa logren obtener mayores beneficios.

De lo antes mencionado, podemos conceptualizar a las finanzas como una parte de la economía que se encargad de estudiar cómo administrar el dinero, es decir, tanto los individuos como las empresas, adquieren efectivo, así mismo lo desembolsan, efectúan pagos o lo invierten. Por ende, se puede afirmar que las finanzas están relacionadas con los procesos, las entidades, mercados, además de los instrumentos que intervienen al transferir dinero.

2.2.2. Teoría del Flujo de Dinero

Es la forma de producir dinero, a través del recurso financiero que se posee (Kiyosaki, 2010).

Razón por la cual escribió su obra el Cuadrante del Flujo de Dinero y señala que en el mundo del negocio existen cuatro modelos de personas, además detalla de que, manera ganan dinero, los que se detallan:

- **Dueño del negocio:** Persona que prefiere rodearse de gente muy calificada, preparada técnicamente, a fin de que estos mejoren el negocio, por lo cual busca vincularse a estos para poder lograr sus

propósitos, generalmente delega tareas y busca la mejor manera de hacer las cosas.

- **Empleado:** Persona que busca seguridad, estabilidad y trata de alcanzar mayores beneficios, además, busca llegar a acuerdos firmes y concretos cuando consigue empleo, muchos de ellos optan por decir que no están interesados en la obtención de ganancias, lo cual no siempre es verdad, ya que optan por esto a fin de no tener pérdidas. En el presente estudio, su población son los empleados públicos es decir pertenecen a dicho cuadrante.
- **Inversionista:** Gana dinero del dinero, y trabajan el dinero, sin tener que desarrollar trabajos dependientes ni independientes.
- **Auto empleado:** Persona que pretende efectuar todo a su manera, generalmente no les gusta ser subordinados, mucho menos que les den órdenes, ya que prefieren no depender de nadie, ponen su mejor esfuerzo en el desarrollo de sus actividades, trabajando intensamente.

Además, mediante esta teoría se destacan las semejanzas de generar ingresos, incitándonos a la reflexión para definir el cuadrante en cual situarse, toda vez que esta es la guía para el logro de la seguridad financiera, a fin de lograr la libertad financiera, pues cualquier persona está en la capacidad de generar ingresos desde cualquier lugar en el que esté ubicado el cuadrante, cuya diferencia radica al elegir a cada persona, que quiere lograr y cuanto se esforzó para lograrlo.

También, destaca que el individuo puede ser rico o pobre en cualquiera de los cuadrantes, toda vez que el estar en alguno de ellos no significa que tendrá éxito en el ambiente financiero, para lo cual se requiere contar con conocimientos y conocer realmente las herramientas a usar para obtenerlo.

2.2.3. Teoría de Selección de Carteras

Es una teoría que establece que el inversionista tiene conducta racional cuando selecciona en que invertir, puesto que busca lograr la máxima rentabilidad, sin responsabilizarse del riesgo. Originada por Harry Markowitz, quien plantea que el inversionista aborde la cartera íntegramente, estudiando sus peculiaridades respecto al riesgo, además de los retornos globales, y para alcanzar el mejor retorno no debe elegir valoraciones individuales (Rosenberg, 1999).

En este trabajo se formaliza matemáticamente el pensamiento respecto a diversificar las inversiones, es decir, podría haber disminución de riesgo sin que haya cambios en el rendimiento esperado de la cartera.

En su modelo, Markowitz, plantea la importancia de la diversificación en la conformación de una cartera de inversión equilibrada, toda vez que así se podría reducir el cambio en los costos. Plantea esta idea para pluralizar las inversiones en todo tipo de mercados, así como en los diferentes plazos, a fin de reducir las oscilaciones en el rendimiento total de la cartera, por ende, en el riesgo (Wikipedia , 2017).

Esta teoría buscar determinar las carteras que facilitan un mejor rendimiento en caso se produzca un riesgo, además, soporta el riesgo mínimo ante un rendimiento conocido.

Posiblemente el tema central y de mayor importancia planteado por Markowitz en su trabajo, fue evidenciar que el inversor debe prestar mayor importancia a la contribución que dicho activo produce en la varianza de cartera, y dejar de lado a preocuparse por el riesgo que mostrará dicho activo. (Mascareñas, 2007). Es decir, todo activo debe ser valorado en conjunto y no de manera aislada.

2.2.4. Teoría General del Empleo, Interés y Dinero

Esta teoría argumenta que los factores determinantes para el nivel de empleo en nuestra economía es la tendencia de la propensión marginal al consumo, así mismo la tasa de los intereses y finalmente esta la eficacia marginal del capital.

La propensión marginal al consumo mide cuanto de la cantidad de un aumento en sus ingresos disponibles será destinado al consumo. Es decir en caso una familia gane un sol adicional a su ingreso disponible, y su propensión marginal a consumir fuera de 0.65, entonces esta familia desembolsará 65 céntimos, así mismo ahorrará 35 centavos.

Así mismo el creador de esta teoría, Keynes (2001) afirma que el aliciente para la inversión es la eficacia marginal del capital caracterizada por ser inestable a corto plazo, además, por una propensión hacia el

descanso en el largo plazo. Las variaciones de intensidad en la eficacia marginal del capital, es el origen básico del ciclo económico.

Agregando Keynes afirma que la tasa de interés es la cuantía de capital disponible que permite efectuar diversas inversiones, es decir la demanda de inversión y el ahorro no es equilibrada por la tasa de interés, por el contrario, se establece en el mercado monetario (Angulo y Sevillano, 2016). Es decir, este mercado monetario señala el importe de la inversión o del fondo para efectuar inversión, por su parte la eficiencia marginal del capital sirve como variante para incentivar a las empresas ejecuten inversiones de capital nuevas, así, como la ampliación de sus instalaciones.

2.2.5. Teoría del Riesgo

El riesgo se asocia a un posible hecho que no se espera que suceda, en finanzas se acepta que cualquier elemento que va contra el cumplimiento de lo estipulado en un respectivo contrato financiero se conjugaría como componente de riesgo.

Keynes (2001) asevera que es una equivocación creer que se limita nuestros ingresos cuando se varia demasiado de empresas a las que no se conoce el estado situacional lo que genera que se poco fiable. El conocimiento de uno y su experiencia son en definitiva limitados, son esporádicos lo momentos en el que existen dos o tres empresas que nos hagan sentir confianza generando que nos decidiéramos a efectuar depósitos.

Los riesgos financieros son 5 tipos, los cuales se detallan:

- a) Riesgo de mercado: Conocido también como riesgo sistemático, se presenta como consecuencia de la pérdida de valor de un activo, el cual está vinculado con la oscilación del precio de mercado, como consecuencia de variaciones en el precio o por los tipos de intereses que se presenten (Arevalo, 2019).
- b) Riesgo de Crédito: Probabilidad de que se sufra pérdidas a consecuencia de deudas financieras no pagadas.
- c) Riesgo Operativo: Probabilidad de que ocurra alguna pérdida financiera, como consecuencia de deficiencias en los procesos, en el personal, en los procedimientos internos, o fallas tecnológicas, o por que se presenten imprevistos externos.
- d) Riesgo de Liquidez: Trata de calcular la forma, además de las condiciones en las que los deudores son capaces de efectuar sus pagos en los plazos establecidos, por lo general son a corto plazo
- e) Riesgo País: Probabilidad de que ocurra algún acontecimiento económico, social o político en países extranjeros, lo cual afectaría desfavorablemente a las entidades. Incluye el riesgo soberano, riesgo de transferencia y riesgo de expropiación o nacionalización de activos (MEF).

2.2.6. Teoría del sobreendeudamiento

Carbonell (2019) señala que se presenta cuando los pagos a efectuarse superan los ingresos obtenidos, generando que no se puedan cubrir, toda vez que muchas veces empresas financieras ofrecen dinero con montos muy

altos, y los requisitos son fáciles de acceder, lo cual genera que el usuario acceda a préstamos, sobreendeudados. También podrían existir emprendedores, los cuales tienen necesidades económicas para iniciar su negocio, motivo por el cual gestionan y obtienen préstamos en ocasiones demasiado elevados e innecesarios produciendo sobreendeudamientos.

Así mismo, para Bozzo (2020) son situaciones en las cuales el deudor no puede cumplir con el pago las deudas obtenidas, puesto que sus recursos son insuficientes, además obtuvieron préstamos con intereses elevados financiados a largo plazo.

El sobreendeudamiento es un estado financiero complejo del deudor que le puede conducir a un estado de insolvencia, es decir, el sobreendeudamiento puede ser por lo general un estado financiero anterior al de insolvencia o de incapacidad de pago

Por consiguiente, para Sufán (2013), citado en (Carbonell, 2019) existen dos clases de sobreendeudamiento:

- a) El activo: El cual está asociado a la dependencia de consumir o también al consumo irresponsable por parte de personas que se dejan llevar por las publicidades, además de las ideas respecto al consumo.
- b) El pasivo: No es consecuencia de la actitud consumista irresponsable de las personas, por el contrario, ocurren por hechos fortuitos, sucesos que no fueron previstos tales como, fallecimiento, accidentes, enfermedades graves, divorcio, desempleo, entre otros, hechos que

podrían generar incremento o disminución en sus ingresos, que no le permitirían cumplir con el pago de deudas generando sobreendeudamiento.

2.2.7. Teoría de la inversión

Para Gitman y Joehnk (2009) la inversión es básicamente un medio a través del cual se efectúan depósitos de fondos con la perspectiva de obtener ingresos, conservarlos o incrementarlos. Para Illescas (2017) es colocar los recursos a fin de alcanzar mejores rendimientos y percibir dividendos, hecho que repercutiría en la empresa puesto que aumentaría su capital.

Agraguegan además Gitman y Joehnk (2009), que existen inversiones a corto plazo y largo plazo. El primero se recuperan en un periodo corto; mientras que para el segundo el periodo es mucho más largo, además hay más probabilidades de que ocurran riesgos en el mercado. Sin embargo, se debe considerar que ninguna inversión está garantizada al 100%, pues eso depende de cómo va desempeñándose la economía en el futuro.

2.2.8. Teoría del ahorro

Tarazona (2018) señala que el ahorro viene a ser el dinero que las familias no usan para consumir algún bien o contratar servicios, y es preservado para eventos futuros. Siendo una variable esencial en el ciclo económico, que repercute positivamente.

2.2.9. Teoría de la educación financiera

Castro (2016) considera a la educación financiera como el proceso en el que la persona desarrolla cualidades, comportamientos, competencias, conocimientos y las aplica en el momento en que toma decisiones respecto a sus finanzas, para lo cual requiere aplicar conocimientos básicos sobre finanzas, conocer el impacto del cambio en los indicadores macroeconómicos, hecho que repercutirá en su bienestar económico.

2.3. Definición de términos básicos

a) Ahorro

Godos (2009) señala que el ahorro forma parte de los ingresos (personal o familiar) que no fueron destinados a la adquisición de la canasta familiar. El cual es obtenido restando el gasto consumido en su totalidad a los ingresos totales. En términos matemáticos sería: $\text{Ahorro} = \text{Total Ingresos totales} - \text{Gastos totales}$.

b) Crédito

Son operaciones o transacciones mediante las cuales los prestamistas acceden a otorgar dinero previa garantía entregada por el prestatario, garantía que le da proporciona seguridad al prestamista de que el prestatario cumpla con la obligación de efectuar los pagos del capital que recibió, agregando a estos el interés determinado en los pactos.

c) *Cultura Financiera*

Son los conocimientos, actitudes, habilidades y comportamientos que permite al individuo administrar sus finanzas personales. La SBS y Universidad del Pacífico (2011) afirman que los niveles de cultura financiera permiten tener mejor acceso a información respecto a productos financieros, permitiendo que se controlen mejor los presupuestos tanto personal como familiar.

d) *Endeudamiento*

Obligación de pago que tienen las personas o empresas con entidades financieras, particulares o empresas.

e) *Financiamiento*

Mecanismo a través del cual las personas o empresas adquieren recursos, para utilizarlos en la ejecución de algún proyecto determinado (Godos, 2009). Mediante el financiamiento, la empresa tiene la posibilidad de prolongar una economía estable y eficiente.

f) *Finanzas Personales*

Es la forma en que se maneja y distribuye nuestros recursos que pueden ser bienes o dinero, toda vez que la manera como se distribuye o maneja el dinero tiene repercusiones en la vida diaria, puesto que afecta la situación económica de la persona (García, 2011).

g) *Ingreso Personal*

Conjunto de rentas recibidas, como efecto de la prestación de servicios los cuales pueden ser dependientes o independientes.

h) *Inversión*

Es el dinero que se destina a crear o ampliar alguna actividad productiva, o para la adquisición de algún inmueble que en el futuro aumentara de valor, pudiendo ser vendido y obtener ganancias, es decir, es el dinero que se utiliza para producir ingresos a corto o a largo plazo (García, 2011).

i) *Presupuesto*

Conjunto de ingresos y gastos programados para un período de tiempo.

j) *Sobreendeudamiento*

Estado financiero que se caracteriza por cuanto la persona no cuenta con suficientes ingresos que le permitan cumplir con los pagos de las diversas deudas que obtuvo. Es decir, es la acumulación de deudas, las cuales no pueden ser pagadas con los ingresos obtenidos en el mes.

CAPÍTULO III: RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Análisis Descriptivo

Para el desarrollo de los resultados se consideró a los trabajadores como sobreendeudados, debido a que por su carencia de cultura financiera incrementan su consumo descontrolado, ocasionando endeudamiento. Este decir, si los empleados tienen adeudos provocados por problemas matrimoniales, los afectará negativamente puesto que estos problemas generarán angustia, lo cual traerá como consecuencia la pérdida de motivación, además de su concentración, afectando el su trabajo, perjudicando a la empresa trayendo baja productividad, puesto que el trabajador se esforzará en sus labores solamente para cumplir con el pago de deudas.

Por ello, la carencia de cultura financiera, además de los limitados conocimientos respecto a temas financieros y el desconocimiento de cómo funciona en nuestro país su sistema financiero, originan situaciones de sobreendeudamiento, pudiéndoles incluso ocasionar que pierdan sus activos, inclusive pudieran llegar a la expulsión financiera, dejando de ser aptos para obtener préstamos (Tarazona, 2018).

Cabe precisar que, en la investigación, para determinar si el trabajador se encuentra sobreendeudado, del nivel de ingresos de cada uno se ha calculado su grado de endeudamiento según lo mostrado en la Tabla 4. El nivel de ingresos se ha contrastado con la planilla de la Universidad Nacional Agraria de la Selva como se puede apreciar en el Anexo 5. Asimismo, considerando que según el INEI (2017), si el gasto en la canasta básica alimentaria sobrepasa los S/.328.00,

la persona ya no se califica como pobre; y si el gasto es de S/. 450.00, se está por encima del umbral.

Tabla 4.

Grado de endeudamiento.

Resultado	Interpretación
0%-30%	Grado ideal de endeudamiento ya que la probabilidad de sobreendeudamiento es reducida.
30%-40%	Indica umbral de peligro de sobreendeudamiento pero aún se tiene margen de maniobra para regresar al nivel saludable de deuda.
40%-60%	Es preciso un replanteamiento del consumo por créditos ya que la probabilidad de caer en una situación que afecte su liquidez comprometiendo su salud financiera es muy alta
60% a más	En este punto la persona ya se encuentra sobreendeudada y es muy alta la probabilidad de contraer mora, por lo que la recomendación es buscar negociar un nuevo equilibrio con sus acreedores para evitar la mora ya que ésta resulta más costosa y lo excluye de nuevos préstamos en el corto plazo.

Fuente: <https://bit.ly/3ffZeti>

3.1.1. Generalidades

Presentamos los resultados organizados en tablas y figuras por cada variable y dimensiones o indicadores para una mejor lectura. Es decir, de la variable Cultura Financiera y Sobreendeudamiento. Se construyó una base de datos tomando como referencia los resultados obtenidos en la encuesta aplicada, otorgando puntos para el fácil procesamiento de los datos con el software SPSS versión 23. Los puntajes fueron resumidos en los niveles

alto, medio y bajo, para lo cual se usó baremos, además de la técnica de los estatinos.

Es decir, por cada variable agrupada se determina sus estadísticos descriptivos como la media, desviación estándar, mínimo y máximo, de tal manera que para encontrar los puntos de corte se multiplica por el factor 0,75 por la desviación estándar, ese resultado se resta con la media para el primer corte (bajo) y se suma con la media para determinar el segundo corte (medio). Para hallar el tercer corte (Alto) se considera el valor máximo obtenido en los resultados descriptivos.

3.1.2. Resultado del nivel de inversión de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Basándonos en la inversión de las familias en el Perú. Arellano Marketing, empresa peruana dedicada a la investigación y consultoría en el Perú y América Latina, presentó su informe titulado: Las oportunidades en el mercado peruano para el 2016, donde Jhoan Vega, Gerente de Soluciones de Marketing, de acuerdo a los resultados señaló:

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 atractivos en provincia es el sector

construcción, 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).

Tabla 5.

Resultado del nivel de inversión de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	10	30%	30%
Medio	17	52%	82%
Alto	6	18%	100%
Total	33	100%	

Fuente: Cuestionario aplicado

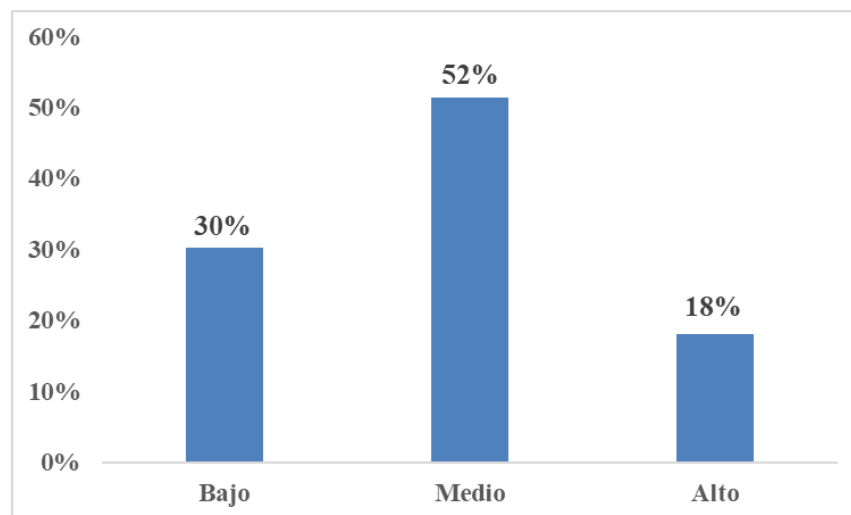


Figura 2. Niveles de inversión.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En los resultados se determina que el nivel de inversión de los trabajadores sobreendeudados alcanza el nivel medio con el 52%. Le sigue el nivel bajo con 30% y el 18% consideran que su nivel de inversión es alto.

3.1.3. Resultado del nivel de ahorro de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

De acuerdo a lo señalado anteriormente el ahorro viene a ser la diferencia entre los ingresos totales y el consumo, se dice que una persona ahorra cuando sus gastos (consumos) son menores que sus ingresos; por el contrario, en el caso que los gastos de la persona sean mayores que sus ingresos ocasionan un desahorro. Siendo el ahorro la variable más significativa del ciclo económico, pues tiende a afectarlo directamente. Por consiguiente, se conceptualizaría al ahorro como una parte de la renta familiar disponible de la persona, la cual no ha sido empleada en gastos de consumo. Pues depende básicamente de la cuantía de la renta, en este caso la propensión marginal al ahorro sería el parámetro que medirá la correlación entre estas dos variables. Por lo general tienen a depositar el monto a ahorrar en entidades financieras, para percibir intereses a su favor, los cuales son usados como financiamiento para su consumo o para efectuar inversiones (Gestiopolis, 2002).

Tabla 6.
Resultado del nivel de ahorro de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
----------------	-------------------	-------------------	-----------------------------

Bajo	14	42%	42%
Medio	12	36%	79%
Alto	7	21%	100%
Total	33	100%	

Fuente: Cuestionario aplicado

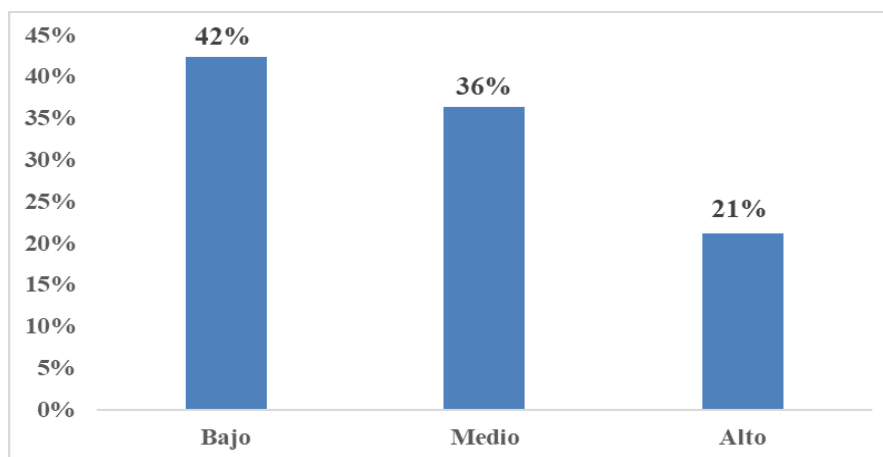


Figura 3. Niveles de ahorro

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En cuanto al nivel de ahorro los resultados indican que el 42% de los trabajadores se ubican en el nivel bajo, seguido del nivel medio con el 36% y sólo el 21% tiene capacidad de ahorrar.

3.1.4. Resultado del nivel de educación financiera de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Para García (2011), la educación financiera es el proceso por medio del cual se transmite conocimiento, se desarrollan habilidades, que permitirán a los individuos efectuar una toma de decisiones adecuadas respecto a cómo deben manejar sus respectivos recursos financieros, a fin de que haya

repercusiones positivas en su calidad de vida, en consecuencia, esto causaría un efecto positivo pues se extendería también a sus familias y por ende a la sociedad.

Es preciso indicar, que la educación financiera no es igual que cultura financiera. Se entiende como educación financiera a los conocimientos de un individuo acerca de las finanzas personales, mientras que la cultura financiera son habilidades, actitudes, conocimientos y comportamientos en conjunto respecto a las finanzas personales y el manejo adecuado de estas. Por lo que, para evaluar la cultura financiera, se consideró como indicador de este a la educación financiera, nivel de inversión y nivel de ahorro.

Tabla 7.
Resultado del nivel de educación financiera de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	11	33%	33%
Medio	18	55%	88%
Alto	4	12%	100%
Total	33	100%	

Fuente: Cuestionario aplicado

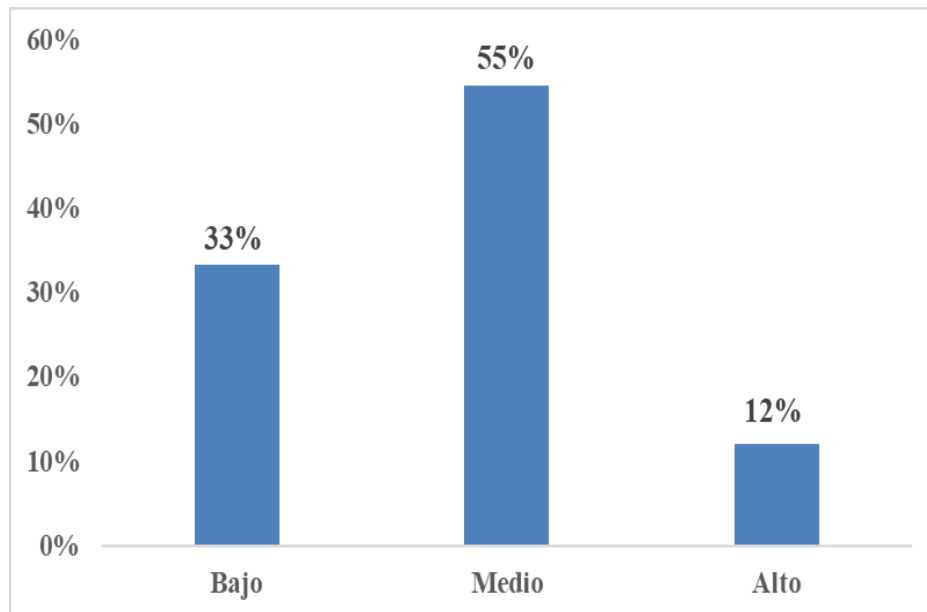


Figura 4. Nivel de educación financiera

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Estos resultados muestran que el 55% de los trabajadores administrativos sobreendeudados tienen un nivel medio de educación financiera; seguido del 33% que se ubican en el nivel bajo y un 12% en el nivel alto.

3.1.5. Resultado del nivel de cultura financiera de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Mencionar a la cultura financiera nos lleva a pensar cual es la correlación de la sociedad con el ámbito financiero, la cual comprende desde las finanzas personales hasta los servicios que ofrece el sistema financiero (Higuera y Gerardo, 2008).

Además, Huamaní (2015) afirma que 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 (p. 66).

Tabla 8.

Resultado del nivel de cultura financiera de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	8	24%	24%
Medio	19	58%	82%
Alto	6	18%	100%
Total	33	100%	

Fuente: Cuestionario aplicado

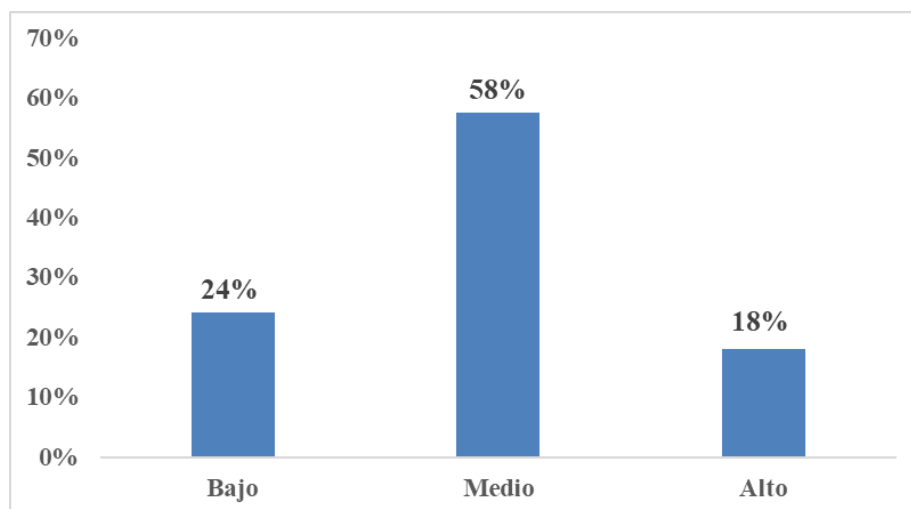


Figura 5. Nivel de cultura financiera.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En cuanto a la medición de la variable independiente Cultura Financiera se obtuvo que el 58% se encuentran en el nivel medio, seguido del nivel

bajo con 24% y nivel alto con 18% de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

3.1.6. Resultados de endeudamiento a corto y largo plazo.

Se denomina deudas de corto plazo, a aquellas obligaciones y compromisos cuyo vencimiento son inferiores a un año, contrariamente a las deudas de largo plazo tienen una duración superior a un año.

Existe una preferencia en las familias por los créditos hipotecarios, puesto que el consumo de estos se ha incrementado hasta en un 30% (Barco, Ibérico y Medina, 2009).

Tabla 9.
Endeudamiento a corto y largo plazo de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Categorías	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Corto Plazo	10	30%	30%
Largo Plazo	23	70%	100%
Total	33	100%	

Fuente: Cuestionario aplicado

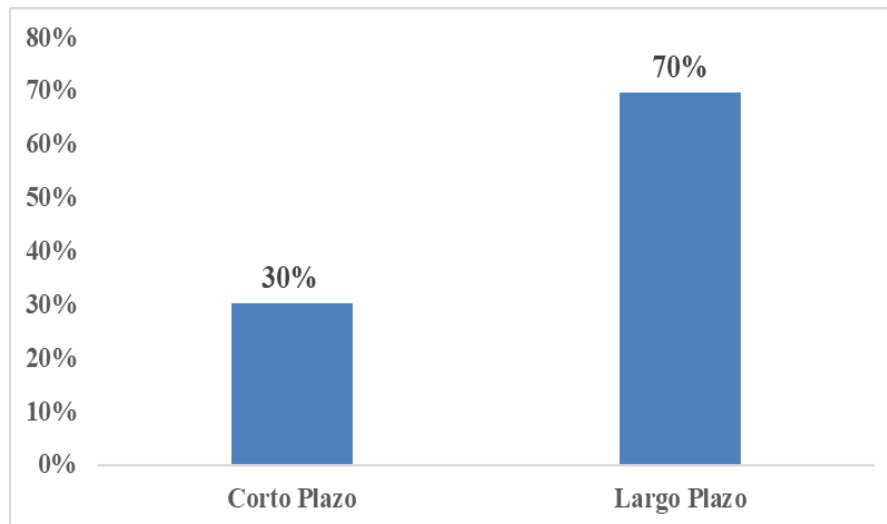


Figura 6. Deudas a corto y largo plazo

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

El 100% de los trabajadores estudiados están endeudados. De éstos el 70% es a largo plazo y el 30% a corto plazo. Esta situación se explica por el fácil acceso que tienen los trabajadores al crédito, generando que tienen préstamos en más de una entidad financiera, el cual le genera problemas financieros al momento de pagar sus cuotas.

3.1.7. Resultado del saldo final financiero según flujo de caja.

Si las empresas planean sus finanzas, las personas también deben hacerlo, a fin de evitar riesgos innecesarios o 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 que 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).

Tabla 10.

Resultado del flujo de caja de los trabajadores administrativos

Categoría	N	Mínimo	Máximo	Media	Desviación Estándar
Flujo de caja	33	-450	-30	-138.64	91.500

Elaboración Propia

Interpretación:

Los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, al procesar un flujo de caja de cada uno de ellos, el 100% tienen saldo negativo, es decir que sus egresos son mayores a sus ingresos, el cual le genera dificultades financieras cada fin de mes, por lo tanto, están sobreendeudados.

En efecto, en la tabla 6 se puede observar que el saldo mínimo (porque se aleja del cero) es de -450 soles y el saldo máximo es de -30 soles de una muestra de 33 trabajadores administrativos. Asimismo, la media o promedio del flujo de caja calculado es de -138.64 soles y la desviación estándar alcanza el 91.50 soles.

Estos hallazgos demuestran que los trabajadores administrativos descuidan la situación financiera, debido al fácil acceso al crédito que tienen, al bajo planeamiento financiero, entre otros factores.

3.1.8. Resultado del planeamiento de presupuesto mensual.

La finanza personal requiere de un establecido orden, a fin de evitar que ocurra algún desequilibrio que ocasionen problemas económicos. Una de las formas de eludir cualquier lío económico es construir presupuestos familiares que permitan organizar las finanzas. Existiendo cinco procedimientos para elaborar presupuestos mensuales.

- Escoger una herramienta en la cual se registrarán todos los datos necesarios.
- Registrar la información de gastos e ingresos del mes.
- Identificar y separar los ingresos, en fijos (sueldos, pensiones provenientes de jubilaciones, dinero adquirido de otras rentas) y variables (horas extras, comisiones, premios, inversiones, trabajos independientes, etc.).
- Identificar los gastos fijos (alquileres, hipotecas, mensualidades escolares, servicios básicos, transporte y combustible, pago por consumo con tarjetas de crédito), gastos variables (alimentación, aseo y limpieza, útiles de estudio) y los gastos extras (regalos, viajes, vacaciones, cines, salidas, etc.).

- Gestionar el presupuesto. En caso los gastos superen a los ingresos, está en déficit, por lo que debes recortar los gastos variables o extras, o incrementar sus ingresos. Si el balance indica lo contrario, el dinero restante en ingresos debes destinarlo al ahorro (entre 5% y 10% de tu sueldo).

Tabla 11.

Elaboración de Presupuestos Mensuales de los trabajadores administrativos sobreendeudados.

Categorías	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No elabora	24	73%	73%
Si elabora	9	27%	100%
Total	33	100%	

Fuente: Cuestionario aplicado

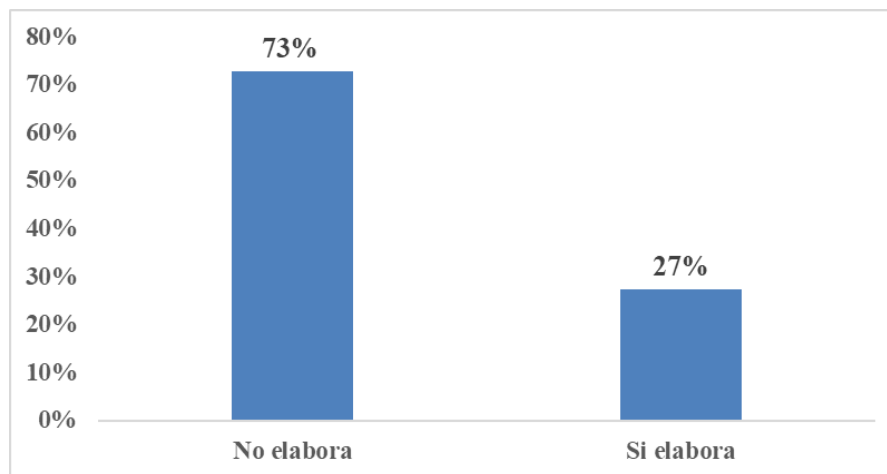


Figura 7. Elaboración de presupuestos mensuales

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Los resultados obtenidos respecto a que, si los trabajadores administrativos de la UNAS elaboran presupuestos mensuales, el 73%

manifestaron no elaborar frente al 27% que si lo hacen. Este hecho, a la mayoría de ellos no les permite planificarse financieramente, por lo que terminan luego sobreendeudados.

3.1.9. Resultados sobre el nivel de sobreendeudamiento.

La Real Academia Española define el término sobreendeudamiento como: el estado o situación en la que se encuentra un deudor cuando su capacidad de pago de sus deudas es menor a las establecidas en el contrato.

El economista Carlos Parodi (Jefe del Departamento de Economía de la Universidad del Pacífico), en una publicación en el Diario Perú21 del 28 de agosto del 2018 hace referencia hasta que nivel podemos endeudarnos, a través del siguiente ejemplo:

Existe una regla práctica. Sume todos los pagos de deuda mensual que tiene que hacer por todos los conceptos: tarjetas de crédito, préstamo del auto, etc. Ese total no debe ser mayor al 30% de los ingresos netos. De lo contrario, estará sobreendeudado y solo es cuestión de tiempo la aparición de problemas. Un ejemplo: si obtiene S/1,000 de ingresos netos al mes, el máximo que puede pagar es S/300 y los S/700 restantes servirán para vivir (Perú21, 2018).

Otros aspectos que han generado el sobreendeudamiento en los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, son la indiferencia de los deudores para determinar la estructura de deudas a largo y/o corto plazo de acuerdo a su capacidad de pago. Asimismo, dan poca importancia a formular su flujo de efectivo a fin de prevenir el

cumplimiento de sus obligaciones en general. En consecuencia, las debilidades anteriores dificultan la formulación de los presupuestos mensuales para administrar el gasto.

Tabla 12.

Resultado del sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos.

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	6	18%	18%
Medio	20	61%	79%
Alto	7	21%	100%
Total	33	100%	

Fuente: Cuestionario aplicado

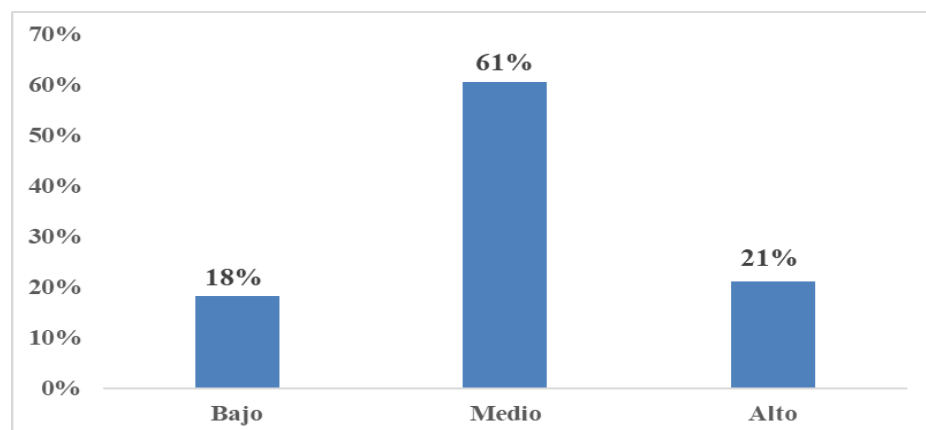


Figura 8. Nivel de sobreendeudamiento

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Los resultados obtenidos respecto al sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos, indican que el 61% se encuentran en niveles medios, seguido del nivel alto con 21% y bajo con 18%.

3.2. Análisis inferencial.

3.2.1. Distribución de la muestra

Como nuestra muestra de estudio es menor a 50 casos (33 trabajadores) se recomienda usar como prueba de contraste de bondad de ajuste Shapiro-Wilk, cuyo resultado mostramos a continuación.

Tabla 13.
Pruebas de normalidad

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Niveles de cultura financiera	.793	33	.000
Sobreendeudamiento	.784	33	.000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Se puede observar que el p-valor= 0,000 y es menor al nivel de significancia $\alpha = 0,05$ podemos afirmar que nuestras variables no tienen una distribución normal, en consecuencia, para la contratación de la hipótesis se deberá utilizar pruebas no paramétricas. En este caso la correlación RHO de Spearman. Los valores que toma este coeficiente son de -1 a +1, siendo 0 el valor que indica no correlación, en tanto los signos indican si dicha correlación es directa o inversa.

3.2.2. Prueba de la hipótesis general.

Ho: “El nivel de cultura financiera no es un factor determinante que influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”

Ha: “El nivel de cultura financiera es un factor determinante que influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”.

Tabla 14.

Contraste de hipótesis general con correlación Rho de Spearman

Correlaciones		Cultura financiera	Sobre endeudamiento
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1.000	,042
	Cultura financiera	Sig. (bilateral)	.814
	N	33	33
	Coeficiente de correlación	,042	1.000
	Sobre endeudamiento	Sig. (bilateral)	.814
	N	33	33

Fuente: Cuestionario aplicado

Se observa que, existe relación débil entre la cultura financiera y el sobreendeudamiento, no significativa (p -valor=0,814). Además, esta relación es positiva (directa) por lo que a mayores niveles de cultura financiera habrá mayor nivel de sobreendeudamiento. Parece contradictorio, pero quiere decir que a pesar de que los trabajadores administrativos, según los resultados obtenidos, tienen un nivel de cultura financiera medio, siempre caen en el problema del sobreendeudamiento. Además, estos resultados denotan que existen posiblemente otros factores que influyen en el sobreendeudamiento y se requiere ampliar la muestra de estudio.

En ese sentido, se rechaza la hipótesis alterna de investigación (H_a) y se acepta la hipótesis nula H_0 que indica “El nivel de cultura financiera no es un factor determinante que influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”

3.2.3. Prueba de hipótesis específica 1.

H_0 : “El nivel de inversión no influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”

H_a : “El nivel de inversión influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”.

Tabla 15.
Contraste de hipótesis específica 1 con correlación Rho de Spearman

		Correlaciones	Inversión	Sobre endeudamiento
Rho de Spearman	Inversión	Coefficiente de correlación	1.000	,136
		Sig. (bilateral)		.449
	Sobre endeudamiento	N	33	33
		Coefficiente de correlación	,136	1.000
		Sig. (bilateral)	.449	
		N	33	33

Fuente: Cuestionario aplicado

Se obtiene una correlación positiva moderada entre la inversión y el sobreendeudamiento (0,136), no es significativa (p -valor $> 0,05$). Quiere decir que, a mayor inversión mayor sobreendeudamiento, vale explicar que los trabajadores administrativos a pesar que tienen una inversión moderada (media) siguen cayendo en problemas de sobreendeudamiento, a pesar de que los resultados invocan a otros posibles factores del sobreendeudamiento.

Para este caso, se rechaza la hipótesis alterna (H_a) y se acepta la hipótesis nula H_0 que indica “El nivel de inversión no influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”.

3.2.4. Prueba de hipótesis específica 2.

H0: “El nivel de ahorro no influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.”

Ha: “El nivel de ahorro influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.”

Tabla 16.

Contraste de hipótesis específica 2 con correlación Rho de Spearman

Correlaciones		Ahorro	Sobre endeudamiento
Rho de Spearman	Coefficiente de correlación	1.000	-,145
	Ahorro		.422
	Sig. (bilateral)		
	N	33	33
	Sobre endeudamiento		1.000
	Sig. (bilateral)	.422	
	N	33	33

Fuente: Cuestionario aplicado

Se observa la existencia de una relación moderada y negativa (-0,145), es decir que a los niveles de ahorro se relacionan indirectamente con el sobreendeudamiento. No obstante, no es significativa (p -valor = 0,449). Los resultados descriptivos denotan que cuando el nivel de ahorro es bajo y el sobreendeudamiento llega a niveles medios, aunque hay posiblemente otros factores que estén influyendo, por lo que es necesario seguir investigando ampliando la muestra de estudio.

En ese sentido, se acepta se rechaza la hipótesis alterna de investigación y se acepta la hipótesis nula H_0 “El nivel de ahorro no influye en el

sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”.

3.2.5. Prueba de hipótesis específica 3.

Ho: “El nivel de educación financiera no influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”

Ha: “El nivel de educación financiera influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”

Tabla 17.

Contraste de hipótesis específica 3 con correlación Rho de Spearman

Correlaciones		Educación Financiera	Sobre endeudamiento
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1.000	,025
	Educación Financiera		
	Sig. (bilateral)		.891
	N	33	33
	Coeficiente de correlación	,025	1.000
	Sobre endeudamiento		
Sig. (bilateral)	.891		
N	33	33	

Fuente: Cuestionario aplicado

Se observa una relación débil entre los niveles de educación financiera y el sobre endeudamiento (0,025), además no es significativa (p-valor = 0.891), por lo que nos indica que existen posiblemente otros factores a tomar en cuenta que estarían influyendo en el sobreendeudamiento.

En ese sentido, rechazamos la hipótesis alterna de investigación H_a y aceptamos la hipótesis nula H_0 “El nivel de educación financiera no influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”.

3.3. Discusión de resultados

3.3.1. Relación entre Cultura financiera y sobreendeudamiento.

Los hallazgos nos conllevan a confirmar parcialmente el objetivo general del estudio y la hipótesis principal, el cual indica que el nivel de cultura financiera es un factor determinante que influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva. Debido a que la relación determinada es débil con un $R=0,042$ y un nivel de significancia de 0,814. Es decir que existen otros factores determinantes que influyen en el sobreendeudamiento.

Al respecto, el Instituto Peruano de Economía (2010) señala que ante la carencia de educación financiera cantidad de peruanos toman decisiones erradas, hecho que castiga de manera innecesaria a sus bolsillos. Por facilidad o desconocimiento pagan una tasa de interés de 1 700% a prestamistas informales. De otro lado, la SBS y Universidad del Pacífico (2011) considera que “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”. En ese contexto, la cultura financiera por sí mismo no asegura que la persona no se sobreendeuda, porque existen otros factores que es necesario seguir identificando.

Los hallazgos también confirman parcialmente el objetivo específico 1 y su indicada hipótesis, el cual denota que el nivel de inversión influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva. Debido a que la relación es positiva moderada

con un $R= 0,136$ pero no es significativa ($p\text{-valor} = 0,449$). En ese sentido, existen otros factores que pudieran estar influyendo, a parte de los niveles de inversión, al sobreendeudamiento.

En el análisis descriptivo, no obstante, se obtuvo que el 52% de los trabajadores administrativos tienen un nivel de inversión medio. A pesar de ello, siguen cayendo en problemas de sobreendeudamiento.

Respecto al objetivo específico 2 y su correspondiente hipótesis, los resultados indican resultados parciales, respecto a que el nivel de ahorro influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva. Si bien existe relación moderada y negativa entre ambas variables ($R=0,145$), no obstante, no es significativa ($p\text{-valor}=0,422$). EN consecuencia, no podemos ser concluyente que el ahorro influye en el sobreendeudamiento, existen probablemente otros factores decisores.

De otra parte, los resultados también confirman parcialmente el objetivo específico 3 y su respectiva hipótesis, el cual indica que el nivel de educación financiera influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva. Debido a que muestra una relación positiva débil ($R=0,025$) y un $p\text{-valor}=0,891$ el cual indica que no es significativa. En ese sentido, la educación financiera no influye del todo al sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos, existiendo otros factores que es necesario seguir investigando.

3.3.2. Concordancias con otros resultados.

Los resultados se alinean a los estudios sobre la cultura financiera y el sobreendeudamiento. Así, Godos (2009) menciona sobre las finanzas personales abordando que una adecuada planeación y control de los ingresos y gastos permite aprovechar mejor los recursos. Estos lineamientos son teóricamente los que se relacionan de alguna manera con nuestros resultados, aun en esta parte del Perú no se cumpla al 100%, debido a que por más que la cultura financiera se encuentre en el nivel medio los problemas de sobreendeudamiento persisten.

De otra parte, García (2011) indica respecto a la educación financiera que los adultos tienen mayor propensión al ahorro formal que a los jóvenes. Sin embargo, esto parece no ser tan cierto con nuestros resultados, de tal manera que contradice dicho estudio en el sentido que nuestra muestra de estudio fueron adultos en su mayoría y aún así la educación financiera no es suficiente para que no se sobreendeuden.

El estudio de Aguilar y Ortiz (2013) parece tener más coherencia con nuestros resultados obtenidos, al concluir que no basta el conocimiento financiero sino la adquisición de los hábitos financieros para asegurar una mejor finanza personal, estas conclusiones son similares a lo que encontramos en nuestra investigación, debido a que por más que la cultura financiera se ubica en el nivel medio, eso no asegura que los trabajadores administrativos tengan hábitos financieros coherentes para no sobreendeudarse.

CONCLUSIONES

1. Los hallazgos nos conllevan a no confirmar el objetivo general del estudio y la hipótesis principal, el cual indica que el nivel de cultura financiera es un factor determinante que influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva (UNAS). Debido a que la relación determinada es débil con un $R=0,042$ y un nivel de significancia de 0,814.
2. En cuanto al objetivo específico 1 y su correspondiente hipótesis, denotan que el nivel de inversión influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la UNAS. Los resultados demuestran que no aplica, debido a que la relación es positiva moderada con un $R= 0,136$ pero no es significativa ($p\text{-valor} = 0,449$). No obstante, en el análisis descriptivo, se obtuvo que el 52% de los trabajadores administrativos tienen un nivel de inversión medio.
3. Respecto al objetivo específico 2 y su correspondiente hipótesis, los resultados indican, del mismo modo resultados nulos, respecto a que el nivel de ahorro influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la UNAS. Si bien existe relación moderada y negativa entre ambas variables ($R=0,145$), no obstante, no es significativa ($p\text{-valor}=0,422$). A nivel descriptivo, se obtuvo que el nivel de ahorro es bajo (52%).

4. No se pudo confirmar el objetivo específico 3 con su hipótesis, el cual indica que el nivel de educación financiera influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la UNAS. Debido a que muestra una relación positiva débil ($R=0,025$) y un p -valor= $0,891$ el cual indica que no es significativa. En el análisis descriptivo se obtuvo que el 55% de los trabajadores tienen un nivel medio de educación financiera.

RECOMENDACIONES

1. Seguir efectuando estudios respecto a la relación de la cultura financiera y el sobreendeudamiento en los trabajadores del sector público, con mayor número de la muestra, a fin de seguir encontrando una mejor relación y posibles factores exógenos y endógenos que afectan a los hábitos financieros.
2. Se debe crear programas de hábitos financieros que permitan a los funcionarios públicos a conocer y saber invertir en las diferentes opciones que tienen, desde instrumentos financieros que oferta la banca comercial hasta los instrumentos que da la bolsa de valores de Lima.
3. Del mismo modo, en el programa de hábitos financieros se debe incluir temas sobre el ahorro, de tal manera que se propaga una cultura del ahorro en los funcionarios públicos y mejorar así sus finanzas personales.
4. Finalmente incluir en el programa un componente correspondiente a la educación financiera que complemente a los hábitos financieros, dicho programa puede ser preparado y desarrollado por la Facultad de Ciencias Contables de la UNAS como parte de su plan de proyección social, para desarrollar estas competencias financieras a los funcionarios públicos de la provincia de Leoncio Prado.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, X., & Ortíz, B. (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 de pregrado, Universidad Técnica Particular de Loja, Ecuador. Obtenido de [http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/7712/1/Tesis%20ECF%20final%20junio%203%2C%20%202013%20\(1\).pdf](http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/7712/1/Tesis%20ECF%20final%20junio%203%2C%20%202013%20(1).pdf)
- Angulo, M., & Sevillano, J. (2016). *Incidencia de la tasa de interés de la reserva federal de los estados unidos en el valor de las acciones de la bolsa de valores de Lima: 2007 – 2015. un estudio didáctico*. Tesis para obtener el grado académico de maestro en investigación y docencia universitaria, Univsersidad Católica de Trujillo, Escuela de Posgrado, Trujillo. Recuperado el 19 de Marzo de 2020, de <http://repositorio.uct.edu.pe/bitstream/123456789/264/3/Incidenciadelatasadeinteresdelareservafederaldelosestadosunidosenelvalordelasaccionesdelabolsadevaloresdelima20072015.pdf>
- Arevalo, M. (18 de Setiembre de 2019). *Cero*. Recuperado el 15 de Marzo de 2020, de [¿Qué es el riesgo de mercado?: https://www.riesgoscero.com/blog/que-es-el-riesgo-de-mercado](https://www.riesgoscero.com/blog/que-es-el-riesgo-de-mercado?)
- Barco, D., Ibérico, J., & Medina, A. (2009). Situación del crédito hipotecario en el Perú. *Revista Moneda*, 7-13. Obtenido de BANCO CENTRAL DE RESERVA: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/Moneda-140/Moneda-140-03.pdf>

- Bozzo, S. (2020). Sobreendeudamiento del consumidor en Chile: una revisión a la luz del derecho europeo. *Revista de derecho*, XXXIII(1), 159-183. Obtenido de <http://revistas.uach.cl/index.php/revider/article/view/6075/7177>
- Carbonell, E. (2019). El sobreendeudamiento del consumidor: Perú, notas sobre el proyecto de Ley N°: 3267-2018: regulación especial al sobreendeudamiento financiero de personas físicas. *Revista Advocatus*, XVI(32), 65-80. doi:DOI: <https://doi.org/10.18041/0124-0102/a.32.5524>
- Castro, S. (2016). *Experiencias y aprendizajes de la educación financiera*. Colombia: Asobancaria. Obtenido de <https://www.sabermassermas.com/wp-content/uploads/2016/08/Cartilla-Educacion-Financiera-Asobancaria-Mayo-Sin-lineas-de-Impresion.pdf>
- Criollo, L. (2016). *Análisis del nivel de endeudamiento de los clientes de tarjetas de crédito emitidas por el banco de Loja en la ciudad de Loja en el periodo 2014-2015*. Tesis previa a optar el grado de ingenieris en banca y finanzas, Universidad Nacional de Loja, Carrera de Banca y Finanzas, Loja-Ecuador. Recuperado el 15 de Noviembre de 2020, de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17172/1/Lady%20Sol edad%20Criollo%20Castillo.pdf>
- Del Valle, S., & Schemel, S. (2011). Desarrollo y evolución de las finanzas. *Acta Odontológica Venezolana*, XLIX(1). Recuperado el 23 de Junio de 2020, de <https://www.actaodontologica.com/ediciones/2011/1/art-20/>
- García, 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 de pregrado, Universidad Tecnológica de la Mixteca, Oaxaca. Obtenido de http://jupiter.utm.mx/~tesis_dig/11489.pdf
- Gestión. (29 de Octubre de 2012). *Gestión*. Recuperado el 6 de Enero de 2018, de <http://gestion.pe/impres/sueldos-sector-publico-han-caido-31-desde-2005-2050460>
- Gestión. (5 de Octubre de 2015). *Gestión*. Recuperado el 3 de Setiembre de 2017, de <https://gestion.pe/impres/oportunidades-mercado-peruano-2016-101559>
- Gestiopolis. (25 de Marzo de 2002). *Gestiopolis*. Recuperado el 3 de Setiembre de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/que-es-el-ahorro/>
- Gitman, L., & Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de inversiones* (Décima edición ed.). México: Pearson Educación. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf>
- Godos, A. (2009). *Guía práctica de finanzas personales para jóvenes*. Tesis de pregrado, Universidad Veracruzana, Veracruz.
- Higuera, R., & Gerardo, 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.
- Huamaní, K. (2015). *La Crisis Financiera en los trabajadores de las Instituciones Públicas Autónomas de Tingo María*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional Agraria de la Selva, Tingo María. Obtenido de http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1286/HIKV_2015.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Illescas, T. C. (2017). *La actividad turística y el crecimiento económico del Ecuador*. Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Economista, Universidad Técnica de Ambapato, Facultad de contabilidad y auditoria, Ambapato - Ecuador. Recuperado el 12 de Marzo de 2020, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25399/1/T4000e.pdf>
- Instituto peruano de economía. (30 de Octubre de 2010). *IPE*. Recuperado el 6 de Enero de 2018, de IPE: <http://www.ipe.org.pe/comentario-diario/29-10-2010/urge-mayor-cultura-financiera>
- Keynes, J. (2001). *Teoría General de la Ocupación, el interés y el dinero* (Tercera ed.). Buenos Aires, Argentina: Fondo de Cultura Económica S.A.
- Kiyosaki, R. (2010). *El cuadrante del Flujo de Dinero* (Primera ed.). Madrid: Santillana Ediciones Generales.
- Lihon, P. (2017). *El sobreendeudamiento y su relación con el aspecto económico de los consumidores de servicios crediticios en Crediscotia Financiera S.A. Agencia Huánuco – periodo 2015*. Tesis para optar el grado de Dotocr en Gestión Empresarial, Universidad Nacional Hermilio Valdizan, Escuela de Postgrado, Huánuco. Recuperado el 15 de Noviembre de 2020
- Manrique, O. (23 de Junio de 2019). Deudas en créditos de consumo crecen 11.7%, el doble que hace un año. *Gestión*. Recuperado el 16 de Noviembre de 2020, de <https://gestion.pe/economia/deudas-creditos-consumo-crecen-11-7-doble-ano-271029-noticia/>
- Mascareñas, J. (2007). *Gestión de Carteras I: Selección de Carteras*. Universidad Complutense de Madrid. Recuperado el 15 de Marzo de 2020, de <http://gacetafinanciera.com/TEORIARIESGO/markowi.pdf>

Matus, A., Traña, K., & Zamora, K. (2019). *Análisis del comportamiento del índice bursátil Dow Jones en la bolsa de valores de New York en el periodo 2018*. Seminario de graduación para optar al título de licenciado en banca y finanzas, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua, Facultad de Ciencias Económicas, Managua - Nicaragua. Recuperado el 16 de Noviembre de 2020, de <https://repositorio.unan.edu.ni/10843/1/19576.pdf>

MEF. (s.f.). *Glosario de términos financieros*.

Monroy, M. (15 de Setiembre de 2014). *La importancia de la caja personal*. Recuperado el 15 de Setiembre de 2018, de FINANZAS PERSONALES.COM:
<http://www.finanzaspersonales.co/columnistas/articulo/la-importancia-del-flujo-caja-personal/50877>

Mora, D., & Villalobos, P. (2013). *El endeudamiento ¿un mal de la sociedad contemporánea?* Memoria para optar el título de contador público y auditor, Universidad del Bío Bío, Facultad de Ciencias Empresariales, Chillán. Recuperado el 15 de Noviembre de 2020, de <http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/570/1/Mora%20Mu%C3%B1oz%20Daniela.pdf>

Ortega, A. (2008). *Introducción a las Finanzas*. Distrito Federal, México: McGraw Hill.

Perú21. (28 de Agosto de 2018). *Endeudarse sí, sobreendeudarse no*. Recuperado el 15 de Setiembre de 2018, de Perú21: <https://peru21.pe/opinion/endeudarse-sobreendeudarse-423970>

- Rosenberg, J. (1999). Teoría del Portafolio. En J. ROSENBERG, *Diccionario de Administración y Finanzas* (pág. 538). Barcelona: Oceano Centrium.
- SERVIR. (2012). *El Servicio Civil Peruano*. Gerencia de Políticas de Gestión de Recursos Humanos.
- Sufán, N. (2013). El sobreendeudamiento de las personas físicas y su posterior concurso: trabajo de campo realizado sobre Cámaras Civiles, Comerciales y de Minas de la 1° Circunscripción Judicial. *Revista INIURE*, 193-209. Obtenido de <https://revistaelectronica.unlar.edu.ar/index.php/iniure/article/viewFile/179/174>
- Sumari, J. (2016). *Factores determinantes de la educación financiera en personas adultas de la urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, periodo 2015*. Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión, Juliaca. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/448/Judith_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Superintendencia de Banca y Seguros y AFP - Universidad del Pacífico. (2011). *Encuesta de Cultura Financiera del Perú 2011 - ENFIN - 2011*. Lima, Perú. Recuperado el 10 de Abril de 2020, de <https://pdfslide.net/documents/primer-encuesta-de-cultura-financiera-peru-2011-enfin-2011.html>
- Tarazona, E. (2018). *La cultura financiera y su influencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores de RR.HH. de la SUNAT, Lima, 2018*. Tesis para optar el título profesional de economista, Universidad Inca Garcilazo de la Vega, Facultad de Ciencias Administrativas y Ciencias

Económicas, Lima. Recuperado el 15 de Mayo de 2020, de <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/3746/TESIS-Cultura%20Financiera%20y%20su%20Influencia%20en%20el%20Nivel%20de%20Endeudamiento%20VF.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Torres, A. (2005). *MEFIPES, metodo para obtener finanzas personales sanas. Caso Tenaris Tamsa*. Tesis para obtener el grado de maestro en ciencias administrativas, Universidad Veracruzana , Instituto de investigaciones y estudios superiores de las ciencias administrativas . Recuperado el 12 de Abril de 2020, de <https://cdigital.uv.mx/bitstream/handle/123456789/34827/torrestorres.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Wikipedia . (6 de Abril de 2017). *Wikipedia la enciclopedia libre*. Recuperado el 20 de Julio de 2017, de Wikipedia la enciclopedia libre: https://es.wikipedia.org/wiki/Teor%C3%ADa_moderna_del_portafolio

ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA
“LA CULTURA FINANCIERA EN LOS TRABAJADORES ADMINISTRATIVOS SOBREENDEUDADOS DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA”

INTERROGANTE GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?	Determinar el nivel de cultura financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.	“El nivel de cultura financiera es un factor determinante que influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva”.	A. VARIABLES INDEPENDIENTES: X = Cultura Financiera. <ul style="list-style-type: none"> • Nivel de Inversión.....X₁ • Nivel de Ahorro.....X₂ • Nivel de Educación Financiera.....X₃ 	<u>Generales.</u> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Histórico.</i> Este método permitirá conocer los cambios de perspectiva de las finanzas personales en los trabajadores y como este ha influido en su vida cotidiana. <ul style="list-style-type: none"> • <i>Dialéctico.</i> Servirá para diagnosticar e identificar los factores que originan el sobreendeudamiento en los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.
INTERROGANTES ESPECIFICAS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICAS	B. VARIABLE DEPENDIENTE: Y = Sobreendeudamiento <ul style="list-style-type: none"> • Determinación de deudas a Corto y Largo Plazo.....Y₁ • Flujo de Caja.....Y₂ • Presupuestos Mensuales.....Y₃ 	<u>Específicos.</u> <ul style="list-style-type: none"> • <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> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Encuesta</i> • <i>Observación Ordinaria</i> <u>Instrumentos de investigación.</u> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Cuestionario de Encuesta</i>
a) ¿Cuál es el nivel de inversión en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?	a) Precisar el nivel de inversión en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.	a) El nivel de inversión influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.		
b) ¿Cuál es el nivel de ahorro en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?	b) Establecer el nivel de ahorro en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.	b) El nivel de ahorro influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.		
c) ¿Cuál es el nivel de educación financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?	c) Determinar el nivel de educación financiera en los trabajadores administrativos sobreendeudados de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.	c) El nivel de educación financiera influye en el sobreendeudamiento de los trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.		

ANEXO 02: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

ENCUESTA A LOS TRABAJADORES ADMINISTRATIVOS DE LA

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

El presente instrumento forma parte del trabajo de investigación titulada: "La cultura financiera en los trabajadores administrativos de la Universidad Nacional Agraria de la Selva". 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 solo 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:	CONDICIÓN LABORAL:	AÑOS DE SERVICIO:
Hombre <input type="checkbox"/>	Funcionario <input type="checkbox"/>	Menos de 1 año <input type="checkbox"/>
Mujer <input type="checkbox"/>	Profesional <input type="checkbox"/>	Entre 1 y 3 años <input type="checkbox"/>
	Técnico <input type="checkbox"/>	Más de 3 años <input type="checkbox"/>
	Auxiliar <input type="checkbox"/>	

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
- Capacitaciones y/o conferencias
- Consultorías y/o asesorías
- Negocio propio o familiar

Otros: _____

b) No

2. ¿A cuánto asciende su ingreso mensual?

- a) Remuneración Mínima Vital
- b) De S/ 931 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. Del total de sus ingresos mensuales ¿Cuánto destina para inversiones?

a) No invierte b) Importe _____

4. Si a usted se le otorga S/ 100,000. Usted invertiría en:

a) Un rubro de negocio b) Varios rubros de negocio

5. Respecto a la pregunta anterior, ¿Por qué eligió dicha alternativa?

a) Varios negocios como objetivo

b) Concentración en un solo negocio

c) Seguridad

d) Mayor ganancia

e) Manejo adecuado del negocio

f) Tiempo

6. ¿En qué tipo de negocio invertiría usted?

a) Acciones

b) Bienes raíces

c) Casas Comerciales

d) Fondos mutuos

e) Arrendamiento

7. Si el o los negocios en los que usted invertiría son de alto riesgo, ¿apostarías usted por invertir? ¿por qué?

a) Si: Planificaría Demanda Mayor utilidad

b) No: Alto riesgo Fracaso Baja recuperación de capital

8. Del total de sus ingresos mensuales, ¿Cuánto lo destina para ahorro?

a) No ahorra b) Importe _____

9. ¿En qué lugar prefiere o preferiría guardar sus ahorros?

a) Casa b) Bancos c) Cajas d) Otros (_____)

10. Respecto a la pregunta anterior, ¿por qué eligió ese lugar?

a) Agencias a nivel nacional

- b) Costo de comisiones mínimas
- c) Flexibilidad para retiro de dinero
- d) Seguridad
- e) Tasa de interés alta
- f) Otros: _____

11. 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

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

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

13. Respecto a la pregunta anterior, ¿Por qué elegiría a esa institución?

- a) Acceso fácil al crédito sin trámite
- b) Facilidades de pago
- c) Prestigio de la Institución
- d) Tasa de Interés baja
- e) Otros: _____

14. ¿Cuál fue el pago máximo mensual de alguna deuda, que tuvo o tiene, en estos últimos doce meses?

15. ¿Cuál fue el plazo de la deuda?

- a) Corto plazo (menos de un año)
- b) Largo plazo (más de un año)

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

17. De sus ingresos mensuales cuánto destina para:

- Alimentación: _____ Transporte: _____
- Vestimenta: _____ Teléfono – celular: _____
- Luz y agua: _____ Recreación: _____
- Otros gastos: _____
- Prestamos: _____ Ahorro: _____

18. Realiza usted un presupuesto mensual:

- a) Si
- b) No

¡Gracias por su colaboración en la presente investigación!

ANEXO 03: PREGUNTAS Y PUNTAJES PARA DETERMINAR EL NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA

PREGUNTAS SOBRE INVERSIÓN	
1. Si a usted se le otorga S/ 100,000. Usted invertiría en:	
Respuestas	Puntos
a) Un rubro de negocio	1
b) Varios rubros de negocio	2
2. Respecto a la pregunta anterior, ¿Por qué eligió dicha alternativa?	
Respuestas	Puntos
a) Varios negocios como objetivo	1
b) Concentración en un solo negocio	2
c) Seguridad	5
d) Mayor ganancia	6
e) Manejo adecuado del negocio	3
f) Tiempo	4
3. ¿En qué tipo de negocio invertiría usted?	
Respuestas	Puntos
a) Acciones	2
b) Bienes raíces	5
c) Casas Comerciales	1
d) Fondos mutuos	4
e) Arrendamiento	3
4. Si el o los negocios en los que usted invertiría son de alto riesgo, ¿apostarías usted por invertir? ¿Por qué?	
Si	
Planificaría	1
Demanda	2
Mayor utilidad	3
No	
Alto riesgo	1
Fracaso	2
Baja recuperación de capital	3

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

PREGUNTAS SOBRE AHORRO	
1. ¿En qué lugar prefiere o preferiría guardar sus ahorros?	
Respuestas	Puntos
a) Casa	1
b) Bancos	4
c) Cajas	2
d) Otros (Financieras, Edpymes)	3
2. Respecto a la pregunta anterior, ¿por qué eligió ese lugar?	
Respuestas	Puntos
a) Agencias a nivel nacional	1
b) Costo de comisiones mínimas	4
c) Flexibilidad para retiro de dinero	3
d) Seguridad	5
e) Tasa de interés alta	6
f) Otros	2
3. Si usted dejara de percibir ingresos el día de hoy, ¿Por cuánto tiempo podría cubrir sus gastos sin pedir prestado dinero?	
Respuestas	Puntos
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 ACCESO AL CRÉDITO	
1. Si usted es sujeto de crédito (califica para obtener un préstamo). ¿A qué institución financiera acudiría?	
Respuestas	Puntos
a) Bancos	6
b) Cajas Municipales	5
c) Cooperativas de Ahorro y Crédito	4
d) Financieras	3
e) Casas Comerciales	2
f) Otros	1
13. Respecto a la pregunta anterior, ¿Por qué elegiría a esa institución?	
Respuestas	Puntos
a) Acceso fácil al crédito sin trámite	2
b) Facilidades de pago	3
c) Prestigio de la Institución	4
d) Tasa de Interés baja	5
e) Otros	1

ANEXO 04: DETERMINACIÓN DEL NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Nº	EDUCACIÓN FINANCIERA INVERSIÓN (0-16)															E.F.END (0-2)			EDUCACIÓN FINANCIERA AHORRO (0-15)															E.F. ACCESO AL CRÉDITO (0-11)										TOTAL E.F. ACC. CRE.	TOTAL EDUC. FINANC. (0-44)									
	IN			MI					TN					RG					TOTAL E.F. INV	EM		TOTAL E.F. END	LA				MO					SV					TOTAL E.F. AHO	IF					ME											
	PREGUNTA 4			PREGUNTA 5					PREGUNTA 6					PREGUNTA 7						PREGUNTA 16	PREGUNTA 16		PREGUNTA 9	PREGUNTA 10					PREGUNTA 11					PREGUNTA 12	PREGUNTA 13																			
	a1	b2		a1	b2	c5	d6	e3	f4	a2	b5	c1	d4	e3	a1	b2	c3	a1			b2			c3	a1	b4	c3	d5	e6	f2	a1	b2	c3		d4	e5		a6	b5	c4	d3	e2	f1			a2	b3	c4	d5	e1				
1	0	2	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	9	2	0	2	0	4	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	2	0	0	0	11	6	0	0	0	0	0	0	0	0	5	0	11	33
2	1	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	2	0	8	2	0	2	0	0	2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	6	6	0	0	0	0	0	0	4	0	0	10	26
3	0	2	0	0	0	6	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	16	0	1	1	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	8	0	0	0	3	0	0	0	0	5	0	8	33	
4	1	0	0	2	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	11	2	0	2	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	2	0	0	0	11	0	0	4	0	0	0	0	0	5	0	9	33		
5	1	0	0	0	0	0	3	0	0	5	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	10	2	0	2	0	0	0	3	0	4	0	0	0	0	0	2	0	0	0	9	0	0	0	3	0	0	0	3	0	0	6	27		
6	1	0	0	0	0	0	4	0	0	5	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	11	2	0	2	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	2	0	0	0	8	0	5	0	0	0	0	0	0	5	0	10	31			
7	0	2	0	0	0	6	0	0	0	5	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	14	2	0	2	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	0	0	7	0	0	4	0	0	0	0	0	5	0	9	32			
8	0	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	0	7	0	1	1	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	0	2	0	0	11	0	0	4	0	0	0	0	0	5	0	9	28			
9	1	0	0	0	0	0	3	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	6	2	0	2	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	2	0	0	7	6	0	0	0	0	0	0	4	0	0	10	25				
10	0	2	0	0	0	6	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	0	14	2	0	2	1	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	7	0	5	0	0	0	0	3	0	0	8	31				
11	0	2	0	0	0	6	0	0	0	0	0	4	0	0	0	3	0	0	0	0	15	2	0	2	0	0	2	0	0	4	0	0	0	0	2	0	0	8	0	0	0	3	0	0	0	3	0	0	6	31				
12	0	2	0	0	0	6	0	0	0	0	0	4	0	0	0	3	0	0	0	0	15	2	0	2	0	0	0	3	0	0	0	0	2	0	0	3	0	0	8	0	5	0	0	0	0	2	0	0	7	32				
13	1	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	4	0	1	0	0	0	0	0	0	11	2	0	2	0	0	2	0	1	0	0	0	0	0	2	0	0	5	0	5	0	0	0	0	0	0	5	0	10	28				
14	1	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	0	10	2	0	2	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	2	0	0	7	0	0	0	3	0	0	2	0	0	0	5	24				
15	0	2	0	2	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	9	2	0	2	1	0	0	0	0	0	3	0	0	0	2	0	0	6	0	5	0	0	0	0	0	4	0	0	9	26				
16	0	2	0	0	0	6	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	3	12	2	0	2	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	0	3	0	0	8	6	0	0	0	0	0	0	4	0	0	10	32			
17	1	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	4	0	1	0	0	0	0	0	0	11	2	0	2	1	0	0	0	0	0	3	0	0	0	2	0	0	6	0	5	0	0	0	0	0	3	0	0	8	27				
18	1	0	0	0	0	6	0	0	2	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	10	2	0	2	1	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	7	0	0	0	3	0	0	2	0	0	0	5	24			
19	1	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	0	0	10	2	0	2	0	0	2	0	0	4	0	0	0	0	2	0	0	8	0	5	0	0	0	0	0	0	5	0	10	30				
20	0	2	0	0	0	6	0	0	0	1	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	12	2	0	2	0	4	0	0	0	0	6	0	0	2	0	0	12	0	0	0	3	0	0	0	3	0	0	6	32					
21	1	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	0	0	10	2	0	2	0	0	2	0	0	4	0	0	0	0	2	0	0	8	0	5	0	0	0	0	0	0	5	0	10	30				
22	0	2	0	0	0	6	0	0	0	5	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	16	2	0	2	0	4	0	0	0	0	0	6	0	0	2	0	0	12	0	0	0	3	0	0	0	3	0	0	6	36				
23	0	2	0	0	0	3	0	0	0	1	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	9	2	0	2	0	0	2	0	0	0	0	5	0	0	2	0	0	9	0	5	0	0	0	0	0	0	5	0	10	30				
24	0	2	1	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	11	2	0	2	1	0	0	0	0	4	0	0	0	0	2	0	0	7	0	5	0	0	0	0	0	3	0	0	8	28				
25	1	0	0	0	5	0	0	0	0	5	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	12	2	0	2	0	0	2	0	0	3	0	0	0	2	0	0	7	0	0	0	3	0	0	0	0	0	1	4	25					
26	0	2	1	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	11	2	0	2	0	4	0	0	1	0	0	0	0	0	2	0	0	7	6	0	0	0	0	0	0	0	5	0	11	31				
27	0	2	0	0	0	0	3	0	0	1	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	9	2	0	2	0	4	0	0	0	4	0	0	0	0	2	0	0	10	0	0	4	0	0	0	0	0	5	0	9	30				
28	0	2	0	0	0	6	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	12	2	0	2	0	0	2	0	0	4	0	0	0	0	2	0	0	8	6	0	0	0	0	0	0	4	0	0	10	32				
29	1	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	0	10	2	0	2	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	2	0	0	11	0	0	0	3	0	0	0	0	5	0	8	31				
30	1	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	0	8	2	0	2	0	4	0	0	0	0	0	5	0	0	2	0	0	11	6	0	0	0	0	0	0	4	0	0	10	31				
31	1	0	0	2	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	6	2	0	2	0	0	2	0	0	4	0	0	0	0	2	0	0	8	0	0	4	0	0	0	0	0	5	0	9	25				
32	1	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	0	8	2	0	2	0	0	2	0	1	0	0	0	0	1	0	0	4	6	0	0	0	0	0	0	3	0	0	9	23					
33	1	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	11	2	0	2	0	4	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	6	0	0	4	0	0	0	2	0	0	0	6	25					

ANEXO 05: PLANILLA DE INGRESOS

Muestra de estudio	Nivel	Sueldo Bruto	Desct. Ley-judiciales, cuotas y otros	Sueldo neto	Canasta básica	Grado de endeudamiento	Sobre endeudamiento
1	Funcionario	1,677.67	1,399.18	278.49	450.00	162%	SI
2	Funcionario	1,830.09	1,773.77	56.32	450.00	799%	SI
3	Funcionario	1,790.61	1,483.23	307.38	450.00	146%	SI
4	Profesional	1,790.61	1,689.62	100.99	450.00	446%	SI
5	Profesional	1,379.94	1,213.63	166.31	450.00	271%	SI
6	Profesional	1,344.13	1,102.53	241.60	450.00	186%	SI
7	Profesional	1,639.31	1,634.74	4.57	450.00	9847%	SI
8	Profesional	1,272.92	1,153.25	119.67	450.00	376%	SI
9	Técnico	1,182.02	1,034.29	147.73	450.00	305%	SI
10	Técnico	1,182.02	1,049.81	132.21	450.00	340%	SI
11	Técnico	1,182.02	1,107.45	74.57	450.00	603%	SI
12	Técnico	1,182.02	983.42	198.60	450.00	227%	SI
13	Técnico	1,230.24	1,149.17	81.07	450.00	555%	SI
14	Técnico	1,225.56	828.69	396.87	450.00	113%	SI
15	Técnico	1,177.18	994.83	182.35	450.00	247%	SI
16	Técnico	1,182.02	997.82	184.20	450.00	244%	SI
17	Técnico	1,182.02	1,003.92	178.10	450.00	253%	SI
18	Técnico	1,177.18	978.33	198.85	450.00	226%	SI
19	Técnico	1,520.73	1,472.46	48.27	450.00	932%	SI
20	Técnico	1,177.18	1,064.68	112.50	450.00	400%	SI
21	Técnico	1,161.06	1,080.21	80.85	450.00	557%	SI
22	Técnico	1,152.98	1,025.11	127.87	450.00	352%	SI
23	Técnico	1,157.84	992.57	165.27	450.00	272%	SI
24	Técnico	1,152.98	972.09	180.89	450.00	249%	SI
25	Técnico	1,157.84	1,034.34	123.50	450.00	364%	SI
26	Técnico	1,152.98	841.36	311.62	450.00	144%	SI
27	Técnico	1,152.98	1,040.90	112.08	450.00	401%	SI
28	Auxiliar	1,172.37	1,091.57	80.80	450.00	557%	SI
29	Auxiliar	1,153.51	908.00	245.51	450.00	183%	SI
30	Auxiliar	1,148.84	969.61	179.23	450.00	251%	SI
31	Auxiliar	1,103.01	881.07	221.94	450.00	203%	SI
32	Auxiliar	1,103.01	899.47	203.54	450.00	221%	SI
33	Auxiliar	1,103.01	943.91	159.10	450.00	283%	SI