

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y

ADMINISTRATIVA

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



“NIVEL DE ENDEUDAMIENTO EN EL SECTOR

AGROFERRETERO EN LA CIUDAD DE TINGO MARIA, 2023”

TESIS

PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

SALDAÑA ALVARADO, MARÍA DEL CARMEN

TINGO MARÍA – PERÚ

2025



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
Tingo María
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
Escuela Profesional de Economía



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS N°19-2025-FCEA-EPE-UNAS

En la Ciudad Universitaria, a los veinte días del mes de mayo de 2025, a horas 9:06 a.m. reunidos en el Auditorio de la Escuela Profesional de Economía de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, se instaló el jurado calificador designado mediante Resolución N°499/2023-D-FCEA de fecha 28 de diciembre de 2023; a fin de proceder con la sustentación del informe de tesis para optar el título profesional de economista, titulada:

**NIVEL DE ENDEUDAMIENTO EN EL SECTOR AGROFERRERERO
EN LA CIUDAD DE TINGO MARÍA, 2023**

A cargo de la bachiller en Ciencias Económicas **Maria del Carmen SALDAÑA ALVARADO.**

Luego de la exposición y absueltas las preguntas de rigor acorde con el Reglamento de Grados y Títulos, el jurado calificador procedió a emitir el siguiente fallo:

APROBADO POR : UNANIMIDAD

CALIFICATIVO : BUENO

Acto seguido, a horas 10:18 a.m., el presidente del jurado dio por culminada la sustentación; procediéndose a la suscripción de la presente acta por parte de los miembros del jurado y asesor, quienes dejan constancia de su firma en señal de conformidad.

Tingo María, 20 de mayo de 2025.

M.Sc. Olimber ZEGARRA ALIAGA
Presidente del jurado



M.Sc. Teófilo PORTUGUEZ SOTO
Miembro del jurado

M.Sc. Kenet AGUILAR GUIZADO
Miembro del jurado

Dr. Jimmy BAZAN RIVERA
Asesor



"Año de la recuperación y consolidación de la economía peruana"

CERTIFICADO DE SIMILITUD T.I. N° 309 - 2025 - CS-RIDUNAS

El Jefe de la Unidad de Soporte Científico de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, quien suscribe,

CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Investigación; aprobó el proceso de revisión a través del software TURNITIN, evidenciándose en el informe de originalidad un índice de similitud no mayor del 25% (Art. 3° - Resolución N° 466-2019-CU-R-UNAS).

Programa de Estudio:

Economía

Tipo de documento:

Tesis

X

Trabajo de Suficiencia Profesional

TÍTULO	AUTOR	PORCENTAJE	
		SIMILITUD	CONTENIDO GENERADO POR INTELIGENCIA ARTIFICIAL
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO EN EL SECTOR AGROFERRETERO EN LA CIUDAD DE TINGO MARIA, 2023	SALDAÑA ALVARADO, MARIA DEL CARMEN	07 % Siete	Menor a 20 %

Tingo María, 22 de setiembre de 2025.


UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
UNIDAD DE SOPORTE CIENTÍFICO
ING. EINSTEIN A. ORTIZ MORALES
JEFE



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

Tingo María

**VICERRECTORADO DE INVESTIGACION DIRECCIÓN DE
GESTIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

“Promoviendo la Calidad de la Investigación”

**REGISTRO DE PROYECTO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
UNIVERSITARIO**

Universidad	: Universidad Nacional Agraria de la Selva.
Escuela Profesional	: Economía
Facultad	: Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Título de tesis	: Nivel de endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María, 2023
Objetivo General	: Determinar las causas principales del nivel de endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023
Autor	: Saldaña Alvarado, María Del Carmen
DNI	: 71210675
Correo Electrónico	: maria.saldana@unas.edu.pe
Asesor de tesis	: Dr. Bazán Rivera Jimmy.
Área de investigación	: Gestión, Economía y Negocios
Grupo de investigación	: Economía Pública, Economía Financiera, Gestión y Políticas Públicas.
Línea de investigación	: Economía Financiera
Lugar de ejecución	: Tingo María
Duración	: Inicio : Marzo 2023 Término : Enero 2025
Financiamiento	: FEDU : S/0.00 Propio : S/4,600 soles Otros : S/.0.00

Saldaña Alvarado, María Del Carmen

Tesista

Bazán Rivera Jimmy

Asesor

DEDICATORIA

Dedico este trabajo, en primer lugar, a Dios, por ser mi guía y fuente de fortaleza en cada paso de mi vida. A mis padres, cuyo apoyo incondicional ha sido el pilar fundamental en todas las etapas de mi educación. A mis hermanos, Kevin y Enrique, por ser mi inspiración constante para crecer como profesional y como persona.

En primera instancia, me lo dedico a mí misma, por no rendirme, por superar cada obstáculo y por demostrar que, con esfuerzo, dedicación y perseverancia, los sueños pueden convertirse en realidad. A mis amigos, Paul, y Alexis, por su compañía y amistad durante los años universitarios. A mis profesores por sus invaluable conocimientos que me formaron como profesional.

AGRADECIMIENTOS

- Agradezco profundamente a Dios, cuya guía, fortaleza y bendiciones fueron mi mayor apoyo a lo largo de este camino, dándome fe y perseverancia para superar cada desafío.
- A mi familia, por su amor, paciencia y apoyo incondicional, pilares fundamentales para alcanzar este logro. Su confianza y palabras de aliento me impulsaron en cada etapa del proceso.
- A la Universidad Nacional Agraria de la Selva, mi alma mater, por la formación académica, conocimientos y herramientas esenciales para desarrollar esta investigación. Su compromiso con la excelencia ha sido un faro en mi crecimiento profesional.
- Al Dr. Jimmy Bazán Rivera, mi asesor, por su guía, experiencia y dedicación, fundamentales para la realización de esta tesis.
- A los docentes de la universidad, cuyo conocimiento y entrega enriquecieron mi aprendizaje e inculcaron valores que siempre llevaré conmigo.
- A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tocache - COOPACT, y a la administradora de la agencia Tingo Maria, por su invaluable apoyo y disposición para proporcionar información y recursos clave para este estudio.
- Finalmente, a mis amigos, por su compañía, palabras de aliento y por compartir conmigo los retos y satisfacciones de este camino. Su apoyo constante fue crucial para superar cada desafío.

ÍNDICE

DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTOS	iv
ÍNDICE	v
ÍNDICE DE TABLAS	vii
ÍNDICE DE FIGURAS	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1.1 Contexto	1
1.1.2 El problema de investigación	3
1.1.2.1 Problema central	3
1.1.2.2 Descripción Preliminar	3
1.1.2.3 Explicación Preliminar	5
1.1.3 Interrogantes	7
1.1.4 Interrogante en general	7
1.1.5 Específicos	7
1.2 Justificación	7
1.2.1 Teórica	7
1.2.2 Práctica	8
1.3 Objetivos	8
1.3.1 Objetivo general	8
1.3.2 Específicos	8
1.4 Hipótesis y Modelo	9
1.4.1 Hipótesis General	9
1.4.2 Modelo	9
II. METODOLOGÍA	11
2.1 Clase de Investigación	11
2.2 Tipo de investigación	11
2.3 Nivel de investigación	11
2.4 Población	11
2.5 Muestra	12

2.6	Unidad de análisis.....	13
2.7	Método.....	13
2.8	Técnicas	13
III.	REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA.....	18
3.1	Antecedentes	18
3.2	Marco Teórico.....	22
3.2.1	Inclusión financiera.....	22
3.2.2	Educación Financiera.....	23
3.2.2.1	Componentes de la educación financiera.....	24
3.2.3	Experiencia Crediticia.....	26
3.2.3.1	Componentes de la experiencia crediticia.....	27
IV.	RESULTADOS.....	30
4.1	Resultados descriptivos.....	30
4.2	Contraste de Hipótesis	41
4.2.1	Hipótesis.....	41
4.3	Estimación del modelo	41
4.4	Análisis de indicadores estadísticos	45
4.5	Balance Global.....	47
V.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	49
5.1	Contrastación de hipótesis y correlación de variables.....	49
5.2	Concordancia con estudios similares.....	50
	CONCLUSIONES	52
	RECOMENDACIONES	53
	REFERENCIAS	54
	ANEXOS.....	57

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Endeudamiento en miles de soles de las empresas agro ferreteras en la ciudad de Tingo Maria en Julio del 2020 y Julio del 2023	5
Tabla 2 Población de Estudio	12
Tabla 3 Score crediticio y calificativo de las empresas del sector Agro ferretero en Julio del 2023.....	16
Tabla 4 Género de la muestra.....	30
Tabla 5 Edad de la muestra	30
Tabla 6 Grado de instrucción de la muestra	31
Tabla 7 Percepción sobre Conceptos Básicos de Finanzas	31
Tabla 8 Percepción sobre Conocimiento de Productos y Servicios Financieros.....	32
Tabla 9 Percepción sobre Conocimiento de Productos y Servicios Financieros.....	32
Tabla 10 Capacitación en Productos Financieros	33
Tabla 11 Capacidad para Tomar Decisiones Financieras Informadas	33
Tabla 12 Protección contra Fraudes y Estafas de Crédito.....	34
Tabla 13 Plan Financiero para Alcanzar Metas	34
Tabla 14 Responsabilidad Financiera	35
Tabla 15 Objetivos de Ahorro y Ganancias	35
Tabla 16 Mejora del Bienestar Financiero	36
Tabla 17 Satisfacción con el Historial Crediticio	36
Tabla 18 Pago Puntual de Cuotas	37
Tabla 19 Problemas para Pagar Deudas.....	37
Tabla 20 Información Negativa en el Historial Crediticio	38
Tabla 21 Experiencia con Problemas Crediticios	38
Tabla 22 Uso del Crédito para Inversión	39
Tabla 23 Uso Razonable del Crédito	39
Tabla 24 Impacto del Endeudamiento en el Negocio	40
Tabla 25 Variedad de Tipos de Crédito	40
Tabla 26 Uso de Créditos en el Pasado.....	41
Tabla 27 Nivel de Educación Financiera	41
Tabla 28 Resultados del Modelo Tobit	42
Tabla 29 Prueba de Normalidad	44
Tabla 30 Resultados del Modelo Tobit con Transformación Logarítmica	44
Tabla 31 Estimación del Modelo Tobit Restringido (Solo Constante).....	46
Tabla 32 Matriz de Consistencia	58
Tabla 33 Resultados de las variables	61
Tabla 34 Resultados de Encuesta realizada.....	62

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Interpretación del score crediticio	15
Figura 2 Clasificación según días de morosidad establecida por el SBS	15

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado “Nivel de Endeudamiento en el Sector Agroferretero en la Ciudad de Tingo María, 2023” tiene como objetivo principal determinar las causas principales del endeudamiento en dicho sector, considerando como variables principales la educación financiera y la experiencia crediticia. Se empleó una metodología científica de carácter fáctico-aplicado, con un enfoque explicativo y transversal. La población estuvo conformada por 36 microempresas agroferreteras de la ciudad de Tingo María, y se utilizó un modelo Tobit para analizar la influencia de las variables independientes sobre el endeudamiento. Los resultados muestran que la educación financiera tiene un impacto significativo en la capacidad de gestionar recursos, reduciendo el endeudamiento mediante una adecuada planificación y control financiero. Por otro lado, una experiencia crediticia deficiente limita el acceso a créditos con mejores condiciones, aumentando la carga financiera. Además, factores externos como la inflación y los desastres naturales afectan la sostenibilidad económica de los empresarios. Se concluye que la falta de educación financiera y experiencia crediticia son factores determinantes en el alto nivel de endeudamiento del sector agroferretero. Se recomienda implementar programas de capacitación financiera y diseñar políticas que promuevan condiciones crediticias accesibles para mejorar la sostenibilidad económica del sector.

Palabras clave: Educación financiera, experiencia crediticia, endeudamiento, agroferreterías, sostenibilidad financiera.

ABSTRACT

The Level of Indebtedness within the Agriculture Hardware Store Sector in the City of Tingo Maria During 2023

The principal objective of the present research work titled, “The Level of Indebtedness within the Agriculture Hardware Store Sector in the City of Tingo Maria During 2023,” was to determine the principal causes of the indebtedness within said sector, taking into account the financial education and the loan experience as principal variables. A scientific methodology was used, of a factual-applied character, with an explanatory and cross-sectional focus. The population was made up of thirty six micro agriculture hardware store companies in the city of Tingo Maria, [Peru,] and the Tobit model was used to analyze the influence of the independent variables on the indebtedness. The results revealed that the financial education had a significant impact on the capacity to manage resources, reducing the indebtedness through adequate planning and financial control. On the other hand, a deficient loan experience limited access to loans with better conditions, increasing the financial weight. Moreover, external factors, such as inflation and natural disasters, affected the economic sustainability of the business owners. It was concluded that the lack of financial education and loan experience were determining factors in the high level of indebtedness within the agriculture hardware store sector. It is recommended that financial training programs be implemented and that policies be designed to promote accessible loan conditions in order to improve the economic sustainability within the sector.

Keywords: financial education, loan experience, indebtedness, agriculture hardware stores, financial sustainability.

I. INTRODUCCIÓN

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1.1 Contexto

La Nación (2024) informa de que la deuda de las mayores empresas del mundo que cotizan en bolsa alcanzó la cifra récord de 8,18 billones de dólares en 2023-2024, lo que supone un aumento del 4,9% en moneda constante. Predecimos que esta suma aumentará a un ritmo más modesto del 2,5% en el transcurso de los 12 meses siguientes, alcanzando los 8,3 billones de dólares. Tras la compra de Seagen, el pasivo de Pfizer aumentó en 46.000 millones de dólares, mientras que Volkswagen destaca como la empresa con mayor deuda. Además, una sexta parte de toda la deuda neta mundial se atribuye a los servicios públicos.

Según La Nación (2024), las empresas de tecnología lograron reducir su deuda neta en 60.000 millones de dólares el año anterior. Con el mayor aumento de la tesorería neta, Nvidia se situó a la cabeza, seguida de Hon Hai y Cisco. Con 81.000 millones de dólares en efectivo, Alphabet sigue manteniendo su título de corporación más rica del mundo, a pesar de un descenso del 25% respecto a 2021. Esto se debe a que la empresa ha realizado inversiones y recompras de acciones por valor de 170.000 millones de dólares en los últimos tres años.

Las mipymes representan el 99,5% de las empresas formales y el 61,2% de los empleos formales en América Latina, pero sólo representan el 24,6% de la producción, lo que muestra una importante brecha de productividad con las grandes empresas que representan el 75,4% de las ventas o de la producción. Dado que las microempresas representan el 88,4% del total, pero sólo contribuyen en un 3,2% a la producción regional, son el grupo empresarial más susceptible cuando se trata de financiación formal. Además, debido a los obstáculos estructurales y a la incertidumbre macroeconómica, las tasas de mortalidad de las empresas son significativas, alcanzando el 50% en el caso de las empresas

de menos de dos años. Las MIPYMES siguen enfrentándose a tipos de interés más altos y a circunstancias menos favorables que sus homólogos en las economías desarrolladas, a pesar de iniciativas como las líneas de crédito especiales en países como Brasil y Chile. Esto crea un círculo vicioso de escasa competitividad y elevado endeudamiento (Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2020).

Las pequeñas y medianas empresas (PYME) de América Latina tienen dificultades para obtener financiación externa, lo que restringe gravemente su potencial de expansión y perdurabilidad. El 41,7% de las pymes de la zona declaran tener restricciones crediticias, que incluyen tanto las que han sido rechazadas tras presentar una solicitud de financiación como las que deciden no solicitarla porque prevén condiciones desfavorables. La disminución de la disponibilidad de crédito interno ha agravado este problema al obligar a las grandes empresas a trasladar sus demandas de capital a fondos locales, colocándolas en una posición competitiva desleal frente a las pymes, que constituyen alrededor del 75% del empleo privado de la región. Este punto de vista subraya la necesidad de poner en marcha políticas públicas fuertes para aumentar la disponibilidad de préstamos y fomentar el crecimiento de este importante sector para las economías regionales (Morini & Solari, 2015).

Por otra parte, más de 240.000 empresas en Perú se han beneficiado de los programas Reactiva Perú y FAE-MYPE; el 97% de estas empresas (232,800) son micro y pequeñas empresas (MYPES), lo que las convierte en un recurso esencial para obtener financiación oficial. Las tasas de interés para las MYPES fueron reducidas a niveles históricos de 1,92% por la iniciativa Reactiva Perú, frente a un promedio de 41% en el sector no bancario y 25% en el sistema bancario. Sólo en los primeros cinco meses del año, el crédito a las MYPES se incrementó en 7,8% gracias a este esquema, que benefició a industrias como la manufacturera (13%), y el comercio (42%). 156,000 empresas se han beneficiado del programa FAE-MYPE, que ha otorgado créditos por un total de S/1,804 millones a una tasa mínima histórica de 3.41%. Si bien la morosidad de la cartera de estos

programas se proyecta entre 20% y 25%, estas iniciativas han beneficiado a empresas que emplean a más de 1,7 millones de trabajadores formales, lo que subraya la necesidad de seguir reforzando la viabilidad financiera de las MIPYMES en el país (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF], 2020).

1.1.2 El problema de investigación

1.1.2.1 Problema central

Alto nivel de endeudamiento en el sector agroferretero de la ciudad de Tingo María, durante el año 2023.

1.1.2.2 Descripción Preliminar

En Tingo María, el sector agroferretero enfrenta un problema vinculado a la educación financiera y a la experiencia crediticia de sus socios, factores que inciden en el endeudamiento. No puedo confirmar esto para el caso específico de Tingo María sin una fuente local o sectorial. La falta de educación financiera deriva en una gestión ineficiente de recursos y termina afectando la rentabilidad y la sostenibilidad de los negocios. En la práctica, muchos empresarios no dominan tareas básicas como presupuestar, controlar gastos o evaluar decisiones de inversión, lo que reduce su capacidad para contener el endeudamiento.

La educación financiera puede evaluarse por el conocimiento y la aplicación de conceptos en la gestión diaria. Indicadores útiles incluyen: administración de flujos de efectivo, uso de herramientas financieras (por ejemplo, registros de caja o software de control) y planificación a largo plazo. Cuando estos elementos se aplican con rigor, los recursos se asignan mejor, se evitan costos innecesarios y la carga de deuda tiende a disminuir, con impactos positivos en la rentabilidad.

La experiencia crediticia también es clave. Se refleja en el comportamiento de pago, la cantidad de entidades con las que se opera y el monto vigente de la deuda. El score

crediticio resume ese comportamiento y ordena a los empresarios según su riesgo. Quienes mantienen una puntuación alta acceden a mejores tasas y plazos, lo que facilita sostener niveles de deuda más bajos; en cambio, los historiales negativos enfrentan condiciones más duras y mayor probabilidad de sobreendeudamiento.

El endeudamiento en el sector Agro ferretero de Tingo María ha aumentado significativamente en los últimos cuatro años. Si bien algunas empresas han reducido su nivel de deuda, la mayoría ha experimentado un crecimiento, con algunas empresas duplicando o incluso triplicando su nivel de endeudamiento. Esto sugiere que el acceso al crédito ha crecido, pero también plantea preocupaciones sobre la sostenibilidad financiera a largo plazo. Segundo los datos de la siguiente tabla, en promedio, la deuda de las empresas agro ferreteras pasó de 139,837.83 soles en 2020 a 252,080.30 soles en 2023, reflejando un incremento del 88.6%, mientras que algunas empresas han logrado reducir su endeudamiento en 91.57%, otras duplicaron o triplicaron el monto de endeudamiento. Algunas empresas han visto un aumento de hasta 199.69%, lo que sugiere una alta dependencia del financiamiento externo. La empresa que tuvo un mayor incremento del endeudamiento en comparación del años 2020 al 2023, fue la empresa Micasa, que paso de tener un endeudamiento de 44,179.35 soles, a tener un endeudamiento de 1,089,345.81 soles, lo que representa un incremental de 2366%, por lo que genera una señal de alarma si esto se ve reflejado en la mejora de la empresa.

Tabla 1

Endeudamiento en miles de soles de las empresas agro ferreteras en la ciudad de Tingo María en Julio del 2020 y Julio del 2023

Razon Social	Monto del endeudamiento		Δ%
	2020	2024	
Agro Ferretería Diego	S/ 0.00	S/ 891,792.43	
Ferreimport Lidia EIRL	S/ 49,149.77	S/ 51,723.47	5%
Agro Ferretería El Chato Lay EIR	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Agro Ferretería El Gringo	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Agro Ferretería Elí	S/ 27,389.18	S/ 541,608.56	1877%
Corporación Sematec WWR SRL	S/ 12,300.00	S/ 41,657.01	239%
Almacenes Comerciales Terminal de Carga	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Barco Ferretero	S/ 131,208.73	S/ 236,478.29	80%
Ferretex Micasa	S/ 44,179.35	S/ 1,089,345.81	2366%
Casa del Constructor EIRL	S/ 813,035.13	S/ 738,021.19	-9%
Inversiones Neo Fer EIRL	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Comercial ferretería Díaz	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Corporación Ferchota EIRL	S/ 561,000.00	S/ 155,994.97	-72%
Corporación Rudhayfre	S/ 561,000.00	S/ 155,994.97	-72%
Ferretería A&R	S/ 1,719.12	S/ 2,017.86	17%
Ferretería Leo (Ferretín)	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Ferretería Chalas	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Ferretería Chota	S/ 561,000.00	S/ 155,994.97	-72%
Ferretería Crisle SAC	S/ 193,271.19	S/ 1,675,821.94	767%
Ferretería D´Alish	S/ 0.00	S/ 1,054.14	0%
Ferretería Flores EIRL	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Ferretería JF Y G S.R.L (Gladys)	S/ 0.00	S/ 19,969.41	0%
Ferretería Kopriva	S/ 85,460.93	S/ 174,289.23	104%
Ferretería Mallki Rey	S/ 0.00	S/ 19,969.42	19969%
Ferretería Montero S.A.C	S/ 220,473.32	S/ 0.00	-100%
Ferretería Nissi S.C.R.L.	S/ 509,683.08	S/ 1,074,465.79	111%
Ferretería proyecto	S/ 34,382.78	S/ 70,571.21	105%
Ferretería Shaday	S/ 56,375.68	S/ 130,396.58	131%
Ferretería Valencia	S/ 5,531.21	S/ 1,062,570.64	19110%
Shania Corporation EIRL	S/ 513,750.82	S/ 394,192.11	-23%
Agrofer león	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Fierros Y Perfiles Diaz E.I.R. L	S/ 253,390.10	S/ 243,056.75	-4%
Grupo Constructor León E.I.R. L	S/ 196,698.90	S/ 98,249.74	-50%
Grupo Continental	S/ 200,000.00	S/ 16,844.02	-92%
Comercial Ferretera Ronal	S/ 0.00	S/ 0.00	0%
Comercial Saldaña	S/ 3,162.42	S/ 32,810.30	938%
Promedio Total	S/ 139,837.83	S/ 252,080.30	

1.1.2.3 Explicación Preliminar

Las principales causas del endeudamiento en el sector agroferretero de Tingo María están asociadas a una brecha de educación financiera. Muchos empresarios del rubro no

cuentan con herramientas para gestionar eficientemente sus recursos, lo que deriva en decisiones equivocadas, entre ellas la toma de créditos con tasas de interés elevadas. Esta carencia limita la planificación y el control presupuestario, incrementa el pasivo de manera innecesaria y compromete la sostenibilidad del negocio.

Un segundo factor es la baja experiencia crediticia de los propietarios y administradores. Por experiencia crediticia se entiende el historial y manejo previo de productos financieros. Su ausencia dificulta la evaluación de alternativas, encarece el acceso al crédito y aumenta la probabilidad de elegir opciones poco convenientes.

En conjunto, la falta de educación financiera y la limitada experiencia crediticia conforman un círculo que agrava el endeudamiento y reduce la capacidad de crecimiento del sector.. La falta de un historial crediticio o el mal manejo del mismo limita el acceso a créditos con condiciones favorables. Esto provoca que los empresarios tengan que recurrir a fuentes de financiamiento de alto costo, lo que incrementa su nivel de endeudamiento. La experiencia crediticia deficiente también se refleja en una puntuación baja en el score crediticio, lo que a su vez dificulta el acceso a líneas de crédito con tasas de interés competitivas.

Finalmente, las condiciones económicas externas, como la inflación, las fluctuaciones del precio del dólar y los desastres naturales, también influyen significativamente en el endeudamiento del sector agroferretero. Estos factores generan inestabilidad en los costos de los productos y afectan la capacidad de los empresarios para cumplir con sus obligaciones financieras. La combinación de estos factores externos con la falta de educación financiera y experiencia crediticia crea un entorno donde el endeudamiento se vuelve cada vez más difícil de manejar y reducir.

1.1.3 Interrogantes

1.1.4 Interrogante en general

¿Cuáles son las causas principales del nivel de endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023?

1.1.5 Específicos

- ¿Cuál es el comportamiento del endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023?
- ¿Cuál es el comportamiento de la educación financiera en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023?
- ¿Cuál es el comportamiento de la experiencia crediticia en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023?

1.2 Justificación

1.2.1 Teórica

a) Importancia

Analizar el grado de endeudamiento permite reconocer los elementos que afectan la viabilidad financiera del sector agroferretero en Tingo María. Además de contribuir al saber académico respecto a la dinámica de la deuda en un sector particular, este estudio proporciona información para crear políticas que refuercen la economía local y fomenten un desarrollo sostenible en el sector.

b) Enfoque

La investigación relaciona el grado de deuda con factores como la educación financiera y la experiencia en crédito. Este método facilita la evaluación integral de cómo las capacidades económicas y las prácticas crediticias afectan los niveles de endeudamiento. La meta es presentar una visión integral del rendimiento financiero del sector agroferretero en Tingo María a lo largo de 2023.

1.2.2 Práctica

a) Utilidad

La investigación sugiere métodos y tácticas para optimizar la administración financiera del sector agroferretero en Tingo María. Intenta disminuir el endeudamiento excesivo, fomentar una gestión eficiente de los recursos y reforzar la resiliencia económica del sector.

b) Beneficiarios

Los empresarios y comerciantes del sector son los que más se benefician, ya que podrán aplicar estrategias más sólidas para mejorar su gestión crediticia. Asimismo, las instituciones financieras obtienen beneficios al reducir riesgos, y la comunidad en su conjunto se beneficia al tener un sector más estable y sostenible.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Determinar las causas principales del nivel de endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023.

1.3.2 Específicos

- Determinar el comportamiento del endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023.
- Determinar el comportamiento de la educación financiera en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023.
- Determinar el comportamiento de la experiencia crediticia en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023.

1.4 Hipótesis y Modelo

1.4.1 Hipótesis General

La educación financiera y la experiencia crediticia influyen significativamente en el endeudamiento en el sector agroferretero de la ciudad de Tingo María en el año 2023.

1.4.2 Modelo

El nivel de endeudamiento en el sector agroferretero de la ciudad de Tingo María en 2023 se examina en esta investigación utilizando un modelo Tobit. La formulación evalúa la influencia de la experiencia crediticia y la educación financiera como variables independientes sobre el grado de endeudamiento observado.

$$Y_i^* = \beta_0 + \beta_1 \cdot X_1 + \beta_2 \cdot X_2 + \varepsilon_i$$

Donde:

Y_i^* = Nivel latente de endeudamiento.

Y_i = Nivel observado de endeudamiento, censurado en 0.

β_0 = Intercepto del modelo.

β_1 = Coeficiente de la educación financiera.

β_2 = Coeficiente de la experiencia crediticia.

ε_i = Error aleatorio

a) Variables y dimensiones

Y= Endeudamiento

Y.1.1 Miles de Soles

X1= Educación financiera

X1.1 Conocimiento

X1.2 Habilidades

X 1.3 Actitudes

X2= Experiencia Crediticia

X2.1 Score crediticio

II. METODOLOGÍA

2.1 Clase de Investigación

La investigación se definió como científica, de carácter fáctico y aplicado. Su objetivo principal fue analizar las causas del endeudamiento en el sector agroferretero de Tingo María, utilizando teorías existentes como base para desarrollar soluciones viables que impactaran de manera positiva en la realidad económica del sector.

2.2 Tipo de investigación

El estudio tuvo un enfoque transversal, ya que los datos se recolectaron en un momento específico y se analizaron dentro del ámbito espacial delimitado por la ciudad de Tingo María en el año 2023. La combinación de información primaria y secundaria permitió capturar una imagen precisa del contexto económico y financiero del sector.

2.3 Nivel de investigación

El nivel de esta investigación fue explicativo, orientado a identificar y analizar las causas principales del endeudamiento en el sector agroferretero. Este enfoque permitió no solo describir las condiciones presentes, sino también establecer relaciones causales entre las variables estudiadas, con el objetivo de comprender y aportar soluciones fundamentadas para mejorar la gestión financiera del sector.

2.4 Población

La población del estudio estuvo constituida por 36 microempresas agroferreteras, identificadas a partir de la base de datos oficial de la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado y corroboradas mediante el Registro Único de Contribuyentes (RUC) de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT).

Tabla 2
Población de Estudio

Ítem	Razón social	Dirección	Ruc
1	Agro Ferretería Diego	Jr. Callao N° 225	20602303668
2	Ferreimport Lidia EIRL	Jr. Cayumba N° 293	20601555175
3	Agro Ferretería El Chato Lay EIR	Jr. Cayumba N° 284	20573258950
4	Agro Ferretería El Gringo	Jr. Callao N° 239	10477397765
5	Agro Ferretería Elí	Av. Alameda Perú N° 214	20604102651
6	Corporación Sematec WWR SRL	Av. Tito Jaime 343	20602987664
7	Almacenes Comerciales Terminal de Carga EIRL	Jr. Cayumba N° 240	20542503476
8	Barco Ferretero	Av. 28 de Julio N° 120	10224764338
9	Ferretex Micasa	Jr. Julio Burga N° 250	10098598184
10	Casa del Constructor EIRL	Jr. Callao N° 582	20489430712
11	Inversiones Neo Fer EIRL	Av Antonio Raimondi N° 637	20607125288
12	Comercial ferretería Díaz	Jr. Cayumba N° 257	20573167059
13	Corporación Ferchota EIRL	Av. Raymondi N° 701	20529295554
14	Corporación Rudhayfre	Jr. Sven Ericson N° 109	20529295554
15	Ferretería A&R	Jr. Cayumba N° 289	10230085337
16	Ferretería Leo (Ferretín)	Av. 28 de Julio N° 123	10230195663
17	Ferretería Chalas	Jr. Cajamarca N° 1099	10463720369
18	Ferretería Chota	Jr. Cayumba N° 253	20529295554
19	Ferretería Crisle SAC	Av. Raymondi N° 856	20602611877
20	Ferretería D'Alish	Jr. Cayumba N°260	10422892660
21	Ferretería Flores EIRL	Jr. Julio Burga N° 289	20600180852
22	Ferretería JF Y G S.R.L (Gladys)	Av. 28 de Julio N° 112	20600107161
23	Ferretería Kopriva	Av. Agricultura N° 111	10212483902
24	Ferretería Mallki Rey	Av. 28 de Julio N° 129	10657834567
25	Ferretería Montero S.A.C	Av. Agricultura N° 101	20600107161
26	Ferretería Nissi S.C.R.L.	Jr. Callao N° 247	20600630840
27	Ferretería proyecto	Jr. Julio Burga N°269	10403142277
28	Ferretería Shaday	Av. Tito Jaime N° 193	10438156106
29	Ferretería Valencia	Jr. Julio Burga N° 233	20605012753
30	Shania Corporation EIRL	Jr. Callao N°582	20604749779
31	Agrofer león	Av. Alameda Perú N° 242	10456145895
32	Fierros Y Perfiles Diaz E.I.R. L	Av. Tito Jaime N° 1022	20573213425
33	Grupo Constructor León E.I.R. L	Av. Tito Jaime N° 199	20601312035
34	Grupo Continental	Av. Raymondi N° 701	20602603068
35	Comercial Ferretera Ronal	Av. Tito Jaime N° 445	10446525013
36	Comercial Saldaña	Av. Raymondi N°120	10229630887

Nota. Elaboración Propia con datos de la Municipalidad Provincial Leoncio Prado

2.5 Muestra

Castro (2003) cita a Hernández diciendo que «la población será igual a la muestra si la población es menor de cincuenta (50) individuos». De este modo, no se requiere ningún criterio de muestreo, ya que se tiene en cuenta a toda la población. Para el análisis en el marco del desarrollo de esta investigación se tomaron en cuenta las 36 microempresas

agroferreteros de la provincia de Leoncio Prado por lo que, de acuerdo con la metodología de Hernández (2003), en este estudio no se empleó ningún procedimiento de selección de muestra.

2.6 Unidad de análisis

La unidad de análisis de esta investigación estuvo constituida por las empresas agroferreteras de la ciudad de Tingo María.

2.7 Método

El estudio se desarrolló bajo el método hipotético-deductivo, que permitió plantear una hipótesis inicial sobre el nivel de endeudamiento en el sector agroferretero y contrastarla con los datos obtenidos. Este enfoque se empleó para deducir consecuencias específicas, analizarlas empíricamente y validar o refutar la hipótesis formulada, garantizando así la coherencia entre el marco teórico y los resultados del análisis.

2.8 Técnicas

Las principales técnicas de investigación fueron el sistema bibliográfico, las encuestas y el análisis estadístico, implementadas para garantizar la rigurosidad y la validez de los resultados obtenidos.

a) Sistema bibliográfico

Se recopilaron y analizaron fuentes secundarias artículos científicos, normativas financieras y estudios previos para construir el marco teórico y contextualizar el endeudamiento en el sector agroferretero.

b) Encuestas

Se diseñaron y aplicaron cuestionarios estructurados a propietarios y administradores de empresas agroferreteras. El objetivo fue recoger información específica sobre prácticas de endeudamiento, sus causas y consecuencias.

c) Análisis estadístico

Los datos de las encuestas se procesaron en Microsoft Excel y SPSS. Estas herramientas permitieron realizar estadística descriptiva (frecuencias y porcentajes) y generar gráficos para identificar patrones y tendencias del endeudamiento en el sector.

d) Procedimiento de los datos:

Se utilizó el modelo Tobit porque la variable dependiente, nivel de endeudamiento, presentó censura: tomó valores dentro de un rango acotado. En este estudio, el endeudamiento no podía ser negativo y estuvo limitado por un umbral máximo asociado a la capacidad de crédito de la muestra. El Tobit resultó adecuado para estimar de manera eficiente el impacto de las variables explicativas cuando la variable respuesta está truncada o censurada, evitando sesgos y ofreciendo resultados más precisos que una regresión lineal tradicional.

Para la recolección de información, se aplicó un cuestionario estructurado a la muestra empresarios del sector agroferretero con el fin de obtener datos sobre educación financiera. El instrumento incluyó preguntas que midieron conocimientos en gestión financiera, planificación económica y toma de decisiones respecto al crédito y al endeudamiento.

De forma complementaria, la cooperativa proporcionó los datos del score crediticio y del nivel de endeudamiento, lo que incrementó la precisión y confiabilidad de la información.

Score crediticio. Es un número que representa la capacidad de una persona o empresa para cumplir sus obligaciones financieras. Lo utilizan bancos y entidades financieras para evaluar el riesgo de otorgar crédito. Se calcula a partir del historial de pagos, el monto de deuda, el tiempo de experiencia crediticia, el tipo de créditos adquiridos y otros factores financieros..

Figura 1
Interpretación del score crediticio

Score Crediticio	Nivel de Riesgo	Interpretación
800 - 850	Excelente	Riesgo muy bajo. Acceso a los mejores créditos con tasas preferenciales.
700 - 799	Bueno	Riesgo bajo. Acceso a buenos créditos con tasas favorables.
600 - 699	Aceptable	Riesgo moderado. Acceso a crédito con tasas de interés estándar.
300 - 599	Bajo / Deficiente	Riesgo alto. Dificultad para obtener crédito o tasas de interés muy altas.
0 - 299	Muy Bajo / Crítico	Riesgo extremo. Probabilidad alta de mora o incumplimiento de pagos.

Fuente: SBS

Otro aspecto importante que se tomó en cuenta es el calificativo crediticio, El calificativo crediticio es una clasificación otorgada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) del Perú para evaluar la capacidad de pago de personas y empresas que han adquirido un crédito. Esta clasificación se basa en su historial de pagos y nivel de riesgo financiero.

Las entidades financieras utilizan este calificativo para determinar las condiciones de un préstamo, como la tasa de interés y los montos aprobados.

Figura 2
Clasificación según días de morosidad establecida por el SBS

CATEGORÍAS DE CLASIFICACIÓN	EN CRÉDITO DE CONSUMO*	EN CRÉDITOS HIPOTECARIOS
0: Normal	Pago puntual o atraso máximo de 8 días calendario	Pago puntual o atraso máximo de 30 días calendarios
1: Problemas Potenciales	Atrasos en el pago de entre 9 a 30 días calendarios	Atrasos en el pago de entre 31 a 60 días calendarios
2: Deficiente	Atrasos en el pago de entre 31 a 60 días calendario	Atrasos en el pago de entre 61 a 120 días calendarios
3: Dudoso	Atrasos en el pago de entre 61 a 120 días calendarios	Atrasos en el pago de entre 121 a 365 días calendarios
4: Pérdida	Atrasos en el pago de más de 120 días calendarios	Atrasos en el pago de más de 365 días calendarios

Fuente: SBS

Con los datos obtenidos del score crediticio y del calificativo crediticio de la empresas agro ferreteras en el mes de Julio del 2023, 7 empresas tiene calificativo de perdida, y eso se ve reflejado en el score que tienen, que es de 1, el más bajo posible, por tener una deuda vencida por mas de un año, por lo que se observa que no han podido manejar sus finanzas. Algunas empresas a pesar de tener un calificativo normal, cuenta con un score bajo, esto se debe a distintas razones, como atrasos en pagos anteriores, por el número de entidades a las cual debe, etc.

Tabla 3

Score crediticio y calificativo de las empresas del sector Agro ferretero en Julio del 2023

Razon Social	Score	Calificativo
Agro Ferretería Diego	459	Normal
Ferreimport Lidia EIRL	1	Perdida
Agro Ferretería El Chato Lay EIR	544	Normal
Agro Ferretería El Gringo	550	CPP
Agro Ferretería Elí	704	Normal
Corporación Sematec WWR SRL	608	Normal
Almacenes Comerciales Terminal de Carga EIRL	537	Normal
Barco Ferretero	747	Normal
Ferretex Micasa	681	Normal
Casa del Constructor EIRL	1	Perdida
Inversiones Neo Fer EIRL	588	Normal
Comercial ferretería Díaz	567	Normal
Corporación Ferchota EIRL	847	Normal
Corporación Rudhayfre	847	Normal
Ferretería A&R	1	Perdida
Ferretería Leo (Ferretún)	679	Normal
Ferretería Chalas	563	Normal
Ferretería Chota	675	Normal
Ferretería Crisle SAC	441	Normal
Ferretería D´Alish	639	Normal
Ferretería Flores EIRL	315	Deficiente
Ferretería JF Y G S.R.L (Gladys)	720	Normal
Ferretería Kopriva	721	Normal
Ferretería Mallki Rey	655	Normal
Ferretería Montero S.A.C	721	Normal
Ferretería Nissi S.C.R.L.	198	Deficiente
Ferretería proyecto	1	Perdida
Ferretería Shaday	712	Normal
Ferretería Valencia	695	Normal
Shania Corporation EIRL	1	Perdida
Agrofer león	460	Normal
Fierros Y Perfiles Diaz E.I.R. L	1	Perdida
Grupo Constructor León E.I.R. L	469	CPP
Grupo Continental	438	Normal
Comercial Ferretera Ronal	777	Normal
Comercial Saldaña	1	Perdida

Fuente: Sentinel Experian

Elaboración: Propia

Una vez recolectados los datos, se llevó a cabo un proceso de depuración y transformación para su análisis econométrico en EViews. La variable Educación Financiera fue convertida en una variable dummy, asignando el valor 0 a los empresarios con un nivel bajo (20-60 puntos) y el valor 1 a aquellos con un nivel alto (61-100 puntos). Esta categorización facilitó la interpretación de los resultados en el modelo de regresión.

Por otro lado, los datos del score crediticio y endeudamiento fueron estandarizados y preparados para su análisis cuantitativo, asegurando la coherencia en las escalas de medición y evitando problemas de heterocedasticidad o multicolinealidad en la estimación del modelo.

III. REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA

3.1 Antecedentes

Bolívar & Poveda (2023) el objetivo fue examinar el grado de endeudamiento y la gestión financiera en las micro, pequeñas y medianas empresas de la provincia de Santa Elena. Utilizando un diseño analítico-sintético y cuestionarios administrados a una población de 683 MIPYMES provenientes del catastro del Ministerio de la Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca del Ecuador, se utilizó una técnica exploratoria-descriptiva. Los resultados mostraron que el 63,8% de las empresas no utiliza fuentes oficiales de financiación, prefiriendo recurrir a recursos propios o informales, y que el 82,1% de las empresas no conoce el flujo de caja, lo que dificulta la toma de decisiones financieras estratégicas. Además, el 92,3% de las empresas cree que los tipos de interés de los créditos que se ofrecen son exorbitantes, lo que restringe aún más su capacidad de obtener financiación oficial. El estudio llegó a la conclusión de que la gestión financiera tiene un gran impacto en la cantidad de deuda, lo que subraya la necesidad de poner en marcha políticas gubernamentales que mejoren la disponibilidad de financiación, ofrezcan formación en gestión financiera y reduzcan los costes del crédito para mejorar la sostenibilidad de las MIPYME de la zona.

Santellán et al. (2023) el objetivo fue evaluar las prácticas de financiamiento y su relación con la vulnerabilidad económica en las familias argentinas desde una perspectiva de género. Una de las metodologías utilizadas fue la Encuesta de Financiamiento y Medios de Pago (EFyMP), realizada a más de 3500 casos representativos a nivel nacional durante octubre y noviembre de 2022. Según los resultados, el 53,5% de las familias utilizó financiamiento, mientras que los hogares con jefatura femenina recurrieron en mayor medida a fuentes informales (69,2% de los informales frente a 49,5% de los formales). Además, el 64% de las familias utilizaron este dinero para pagar necesidades como alimentos y medicamentos. Además, la encuesta reveló que los hogares con mujeres encargadas de

prestar cuidados eran más vulnerables económicamente (30,7%) que la media nacional del 22,9%. La investigación llegó a la conclusión de que la autonomía económica de las mujeres se ve muy afectada por las discrepancias de género en el acceso a la financiación y las responsabilidades de cuidado, y recomendó medidas públicas para abordar estos problemas.

Samaniego et al. (2022), en su estudio, el objetivo fue realizar un análisis económico-financiero de una microempresa especializada en la venta de artículos de ferretería con el fin de conocer su estado actual y proporcionar planes estratégicos para maximizar los recursos y aumentar la rentabilidad. Utilizando una combinación de metodologías cualitativas y cuantitativas, se emplearon técnicas deductivas, inductivas y analíticas a nivel descriptivo y exploratorio. Según los hallazgos, los activos de la microempresa aumentaron un 2,66% entre 2018 y 2020, con un aumento del 15,44% en los activos corrientes y del 27,55% en las cuentas por cobrar. La gestión inadecuada del inventario y las cuentas por pagar, sin embargo, reveló disparidades en las responsabilidades de terceros. Como resultado del embargo de COVID-19, los ingresos netos cayeron un 47,79% en 2020. Según las conclusiones del estudio, la sostenibilidad y los resultados financieros de la microempresa podrían mejorarse aplicando políticas financieras que den prioridad a la minimización de costes, el control de los plazos de cobro y pago y la inversión en activos fijos.

García (2021), en su estudio, tuvo como determinar cómo el programa de educación financiera El Campo Emprende afectaba las prácticas financieras de los asociados de Agroecoturismo Pradera, ubicado en el municipio de Pradera, Valle del Cauca. Utilizando un diseño de estudio de caso y un enfoque exploratorio, la metodología cualitativa examinó los datos recogidos a partir de entrevistas en profundidad, encuestas basadas en el cuestionario de la OCDE y análisis documental. Según los resultados, el 75% de los participantes mejoraron sus prácticas financieras responsables, incluidos la elaboración de presupuestos y el ahorro, y su nivel medio de conocimientos financieros aumentó en un 18%, especialmente en áreas relacionadas con los tipos de interés y la planificación a largo plazo.

Según las conclusiones del estudio, la intervención del programa mejoró las prácticas financieras de los participantes, lo que subraya la importancia de las iniciativas educativas dirigidas a las comunidades rurales como medio para reducir los riesgos económicos y promover la inclusión financiera.

Ayón et al. (2020) el objetivo fue examinar el apalancamiento financiero y cómo afecta a la cantidad de deuda que poseen las empresas bajo la supervisión de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador. También evaluaron cómo se relaciona con la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) y la rentabilidad sobre activos (ROA). Con un diseño causal y un enfoque deductivo basado en el examen de datos financieros pasados, la técnica fue cuantitativa. Según las conclusiones, las empresas con niveles de endeudamiento superiores al 60% demostraron una mayor rentabilidad financiera que las menos apalancadas; no obstante, este aumento de los beneficios estaba vinculado a una mayor probabilidad de quiebra. Además, la investigación demostró que el uso de financiación externa puede aumentar en gran medida el rendimiento de los fondos propios, lo que afecta directamente a la capacidad de expansión de una empresa. Sin embargo, se detectaron problemas en las empresas que no gestionaban adecuadamente su deuda, lo que provocaba gastos excesivos y menos flexibilidad operativa. La investigación concluyó que maximizar la rentabilidad con la cantidad adecuada de apalancamiento financiero requiere una gestión estratégica que establezca un equilibrio entre riesgo y solvencia.

Cruz & Hilario (2020), el objetivo del estudio fue conocer la relación entre la morosidad y la educación financiera en los comerciantes del centro comercial «El Paraíso» en 2019. Con un diseño no experimental y una técnica correlacional, los datos recolectados de las encuestas fueron analizados mediante estadística descriptiva y correlacional sobre una población de 564 comerciantes, de los cuales se extrajo una muestra representativa. Con una correlación de Pearson de -0,853 y un nivel de significación de 0,000, los resultados demostraron una relación negativa sustancial entre la educación financiera y la morosidad.

Esta investigación demostró que una disminución de la morosidad entre los comerciantes está correlacionada con un mayor grado de conocimientos, habilidades y actitudes financieras. En concreto, se observó un menor porcentaje de impago de préstamos entre los comerciantes que conocían bien las finanzas y habían planificado adecuadamente sus recursos. La investigación llegó a la conclusión de que la aplicación de programas de educación financiera que hagan hincapié en el desarrollo de actitudes y habilidades financieras podría tener un gran impacto en la reducción de la morosidad y en la mejora de la estabilidad financiera de los comerciantes.

Cornejo et al. (2018) el objetivo del estudio fue conocer los conocimientos financieros y los niveles de endeudamiento de los adultos jóvenes de Chillán, Chile. Utilizando un cuestionario modificado de la OCDE con 46 preguntas sobre conocimientos, actitudes y comportamientos financieros, 99 individuos entre 18 y 39 años participaron en encuestas presenciales utilizando el muestreo aleatorio como base de la técnica exploratoria. Según las estadísticas, el 54,5% de los encuestados debía dinero a bancos o cajas comerciales, y entre los que declararon sus ingresos y eran conscientes de sus niveles de endeudamiento, su deuda media equivalía a doce veces sus ingresos mensuales. Además, el 69,7% de los encuestados tenía un nivel medio de educación financiera, mientras que el 51,5% tenía un nivel bajo de conocimientos financieros. La investigación encontró un vínculo entre los mayores niveles de deuda y la falta de educación financiera, lo que subraya la necesidad de iniciativas locales de educación financiera para proteger a este grupo de posibles dificultades financieras.

Ramírez (2023) en su estudio tuvo como objetivo conocer cómo la gestión del riesgo crediticio afectaba la morosidad de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli, sucursal Tingo María. Una muestra de 18 empleados de la cooperativa participó en la técnica no experimental, descriptiva, que incluyó revisión documental, entrevistas y cuestionarios anónimos como herramientas de recolección de datos. El aumento de la gestión del riesgo

crediticio disminuye considerablemente la morosidad, según los datos, que revelaron una asociación inversamente proporcional entre ambas variables con una correlación de Spearman de -0,749. Además, se encontraron varios vínculos: la recuperación del crédito tenía una correlación de -0,793 y la exposición al crédito tenía una fuerte correlación negativa de -0,711, lo que indica que centrarse en estas áreas podría reducir significativamente la morosidad. Para reducir la morosidad, la investigación concluyó que es crucial una gestión adecuada del riesgo crediticio. También sugirió que se establecieran técnicas más eficientes de evaluación y recuperación de créditos para mejorar la estabilidad financiera de las cooperativas de crédito.

3.2 Marco Teórico

3.2.1 Inclusión financiera

El acceso al uso de los servicios financieros tanto por parte de las personas como de las empresas se denomina inclusión financiera. Esta idea, ampliamente tratada en la literatura, es esencial para el desarrollo de sistemas económicos estables e inclusivos. En términos generales, la inclusión financiera es el grado de acceso seguro y a largo plazo a los servicios financieros que las organizaciones proporcionan al público en general. Indicadores como el número de cuentas bancarias en uso y la proporción de personas que utilizan servicios financieros básicos como cuentas de ahorro o acceso al crédito suelen tenerse en cuenta a la hora de evaluar el nivel de inclusión a escala nacional (Orazi et al., 2020).

Desde el punto de vista macroeconómico, la inclusión financiera fomenta el ahorro, impulsa la inversión y apoya el crecimiento del mercado nacional. Estos resultados favorecen un crecimiento económico justo y a largo plazo. Los agentes económicos pueden gestionar riesgos, realizar pagos, transferir dinero y obtener ingresos de forma segura y asequible cuando tienen acceso a una cuenta bancaria (Beck, 2015).

El carácter polifacético del debate sobre la inclusión financiera es un componente clave. En la década de 1990, esta idea empezó a popularizarse al considerarse una forma de

incluir a grupos de personas que no podían utilizar los servicios del sistema financiero. La inclusión económica se veía obstaculizada por estos grupos de población, que a menudo quedaban al margen por diversas razones. En consecuencia, la inclusión financiera se posiciona como una táctica para contrarrestar los procesos de exclusión social, que se caracterizan por la negación de oportunidades y servicios de alta calidad que ayudan a las personas a salir de la pobreza (Araque, 2020) .

En su sentido más amplio, la inclusión financiera significa que todos tengan acceso a una gama completa de servicios financieros excelentes que estén convenientemente disponibles, tengan precios razonables y siempre traten a los clientes con dignidad. Estos servicios son ofrecidos en su mayoría por organizaciones del sector privado y están destinados al público en general, incluidas las personas con discapacidad, los empobrecidos, los que viven en regiones rurales y otras poblaciones que históricamente han sido excluidas (SBS, 2020)

3.2.2 Educación Financiera

La educación financiera es el proceso por el cual las personas adquieren un entendimiento profundo de ideas y productos financieros. Este aprendizaje mejora la capacidad para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y aprovechar oportunidades. Incluye conocimientos básicos y habilidades prácticas sobre deuda, crédito, inversión, ahorro y gasto, así como destrezas para elaborar presupuestos, fijar objetivos, comparar productos y prevenir el fraude (Hernández, 2013).

En un sentido amplio, la educación financiera reúne información, habilidades y actitudes que permiten tomar decisiones prudentes. Comprende competencias en planificación de la jubilación, gestión del crédito, inversión, ahorro, presupuestación y mitigación de riesgos. Estas herramientas facilitan el uso eficiente de los recursos, el manejo del riesgo y el logro de metas financieras a corto y largo plazo (BBVA, 2021).

Otra definición subraya que la educación financiera proporciona los fundamentos para comprender y aplicar conceptos como tipos de interés, préstamos, inversiones y riesgos. Con este conocimiento, las personas pueden evitar conductas inadecuadas y protegerse de fraudes y estafas al decidir sobre su dinero (Eyzaguirre et al., 2016).

Además, puede entenderse como un proceso continuo que impulsa la alfabetización financiera desde edades tempranas. Su propósito es ayudar a las personas a administrar bien su dinero a lo largo de la vida, promoviendo independencia financiera, responsabilidad y un uso equilibrado de los recursos (Moreno et al., 2017).

Numerosos aspectos de la vida cotidiana se ven afectados por las numerosas ventajas de la educación financiera. Entre ellas, destacan las siguientes:

- Fomento del ahorro. Las personas con conocimientos financieros pueden reducir su endeudamiento y aumentar su seguridad financiera, ya que cuentan con las habilidades necesarias para crear y ceñirse a un presupuesto, ahorrar para objetivos a largo plazo y financiar emergencias.
- Evitar dificultades financieras. Las personas que han recibido educación financiera están mejor preparadas para reconocer y evitar fraudes, estafas y otros peligros que podrían poner en peligro su estabilidad financiera.
- Alcanzar objetivos financieros. Las personas que tienen un conocimiento sólido de las finanzas están mejor preparadas para tomar decisiones acertadas que les permitan alcanzar objetivos importantes, como la propiedad de una vivienda, la educación de los hijos o una jubilación feliz.

3.2.2.1 Componentes de la educación financiera

Los elementos que componen la educación financiera están interconectados y se refuerzan mutuamente. Por ejemplo, el desarrollo de habilidades prácticas, que a su vez fomentan actitudes financieras favorables, depende de la educación financiera.

Independientemente de la edad, el nivel educativo o las circunstancias financieras, la educación financiera es esencial para todos porque ayuda a las personas a tomar decisiones financieras bien informadas que les ayuden a alcanzar sus objetivos (Mejía & Rodríguez, 2016).

A. Información

La comprensión de las ideas y principios fundamentales de las finanzas personales se denomina conocimiento financiero. El presupuesto, el ahorro, la inversión, el crédito, los seguros, la planificación de la jubilación y la gestión del riesgo financiero se incluyen en este componente (Mejía & Rodríguez, 2016).

Una buena comprensión del dinero permite tomar decisiones informadas sobre productos y servicios financieros como planes de jubilación, cuentas bancarias, tarjetas de crédito, préstamos y seguros. No basta con conocer los términos: hay que aplicarlos en la vida diaria. Quien posee conocimientos financieros puede diseñar y cumplir un presupuesto, manejar bien su crédito, comparar y evaluar opciones de inversión y reducir riesgos. Todo ello ayuda a decidir en línea con sus objetivos personales (Romero & Ramírez, 2018).

Este componente también supone definir metas financieras —por ejemplo, planificar la jubilación o ahorrar para la educación de los hijos— y protegerse de contingencias mediante coberturas de seguro adecuadas (Ramos, 2017).

B. Habilidades

Las habilidades financieras son las destrezas prácticas para aplicar lo aprendido a las decisiones de todos los días. Según Mejía y Rodríguez (2016), incluyen evaluar información financiera, administrar el dinero con prudencia y resolver problemas económicos.

Entre las competencias básicas están elaborar presupuestos realistas, controlar el gasto, comprender las opciones de inversión y gestionar el crédito de forma responsable. También implican entender conceptos como tasas de interés, impuestos, inflación y riesgos

financieros, lo que facilita decisiones mejor informadas y ayuda a aprovechar el potencial económico (Romero & Ramírez, 2018).

En la práctica, estas habilidades abarcan el manejo cotidiano del dinero: administrar cuentas bancarias, leer y entender estados de cuenta y reportes de tarjetas, y usar herramientas digitales para pagos y transferencias. Además, suponen comparar productos financieros como préstamos y seguros para elegir las opciones que mejor se alineen con las necesidades y objetivos personales (Ramos, 2017).

C. Percepciones

Crear en la planificación y el ahorro a largo plazo es señal de una mentalidad financiera saludable. Quienes piensan así suelen buscar oportunidades para mejorar su situación económica y priorizan el ahorro sobre el gasto. En cambio, una actitud negativa por ejemplo, creer que el dinero siempre es difícil de conseguir o que el gasto es incontrolable favorece hábitos como el consumo impulsivo, la acumulación de deudas o evitar enfrentar los problemas financieros, lo que entorpece decisiones responsables (Romero & Ramírez, 2018).

Las actitudes financieras también se reflejan en comportamientos conscientes sobre el manejo del dinero: vivir dentro de los propios medios, seguir un presupuesto, fijar objetivos alcanzables y decidir con una mirada de largo plazo. Una actitud responsable implica ahorrar de forma constante, evitar el endeudamiento excesivo y tomar decisiones de inversión informadas. Suele incluir, además, la disposición a formarse en finanzas y a buscar asesoría profesional cuando hace falta, adaptándose a los cambios del entorno y valorando bien los recursos disponibles (Ramos, 2017).

3.2.3 Experiencia Crediticia

La experiencia crediticia de una persona o entidad es el registro de sus actividades financieras: cómo usa el crédito, si paga puntualmente y cómo gestiona sus obligaciones.

Las entidades y prestamistas la emplean como herramienta clave para decidir, porque permite evaluar la solvencia y el riesgo crediticio de un solicitante (Chafla et al., 2021).

Este historial reúne información sobre préstamos solicitados, uso de tarjetas de crédito, cumplimiento de pagos, montos impagos y otros comportamientos relevantes. Su análisis influye en la aprobación, los plazos y las tasas de interés, al ayudar a determinar la capacidad de acceder a nuevas líneas de financiamiento. Un historial desfavorable limita esas opciones y endurece las condiciones; uno sólido pagos puntuales y ausencia de deudas vencidas abre la puerta a mejores condiciones (Anaya, 2022).

La experiencia crediticia también consigna restricciones de crédito, morosidad, quiebras y otros hechos relevantes. Con estos datos, recopilados por organizaciones especializadas, se calculan las calificaciones crediticias, que ofrecen una evaluación estandarizada del riesgo. Mantener un historial bien gestionado no solo facilita el acceso a financiamiento, sino que fortalece la confianza de los prestamistas y favorece relaciones financieras duraderas. En síntesis, administrar el crédito con responsabilidad hoy mejora las oportunidades financieras futuras y contribuye a la estabilidad en el manejo de recursos (Delgado, 2022).

3.2.3.1 Componentes de la experiencia crediticia

La experiencia crediticia es clave para evaluar el riesgo de un prestatario. Se trata de un registro sistemático de cómo una persona gestiona sus compromisos financieros a lo largo del tiempo. Incluye el historial de pagos, la utilización del crédito, la antigüedad del crédito, la diversidad de productos utilizados y cualquier información negativa relevante. Estos elementos permiten estimar la capacidad de reembolso y la estabilidad financiera de quien solicita un préstamo (Anderson, 2007).

A. Antigüedad del crédito

Es el tiempo durante el cual la persona ha mantenido cuentas activas. Suele asociarse con menor riesgo, porque refleja constancia y experiencia en la gestión del crédito. Sin embargo, debe analizarse junto con las demás dimensiones del historial (Tamayo, 2017).

B. Uso del crédito

Corresponde a la relación entre el crédito disponible y el efectivamente utilizado, también llamada tasa de utilización. Mantenerla baja indica una administración prudente de los recursos y mejora la evaluación crediticia. Un uso elevado puede sugerir dependencia del crédito o tensiones financieras (Tamayo, 2017).

C. Historial de pagos

Registra la puntualidad y regularidad con que se cumplen las obligaciones. Es uno de los factores más determinantes: los atrasos o impagos afectan de forma prolongada el acceso a financiamiento, mientras que un buen historial eleva la calificación crediticia (Tamayo, 2017).

D. Diversidad del crédito

Refiere a la mezcla de productos utilizados, como tarjetas, préstamos personales, hipotecas o créditos vehiculares. Una combinación variada, bien gestionada, comunica adaptabilidad y solidez en el manejo de distintos compromisos (Tamayo, 2017).

E. Información negativa

Incluye atrasos recurrentes, cuentas en mora, ejecuciones hipotecarias o quiebras. Estos registros dificultan la obtención de nuevos créditos y deterioran la evaluación general. Evitarlos requiere una administración responsable y sostenida del dinero (Tamayo, 2017).

Estas dimensiones son cruciales para determinar la experiencia crediticia de una persona, que es un indicador crucial de su estabilidad financiera. Los prestamistas consideran más dignos de confianza a los prestatarios con puntuaciones crediticias altas, ya que suelen estar vinculadas a un riesgo reducido. Por otro lado, una puntuación baja indica un mayor

grado de riesgo percibido, lo que podría restringir las alternativas de financiación. A la hora de determinar si conceden un préstamo o un crédito, las organizaciones financieras consideran la experiencia crediticia, representada en la puntuación, como un factor crucial. Las personas con un historial crediticio sólido y una puntuación alta suelen tener acceso a préstamos más ventajosos, como tipos de interés competitivos y plazos flexibles. Por el contrario, quienes tienen mal crédito están sujetos a más limitaciones, como tipos de interés más altos y menos condiciones favorables (Delgado, 2022).

IV. RESULTADOS

4.1 Resultados descriptivos

Tabla 4

Género de la muestra

	Sexo	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Femenino	17	47	47	47
	Masculino	19	53	53	53
	Total	36	100	100	

Los resultados muestran que el 53% de los encuestados son hombres, mientras que el 47% son mujeres. Esto evidencia una ligera predominancia masculina entre la muestra, aunque la diferencia no es marcada, reflejando una participación relativamente equilibrada entre géneros en la representación del sector agroferretero.

Tabla 5

Edad de la muestra

	Edad	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	30 a 35 años	12	33	33	33
	36 a 40 años	10	28	28	61
	41 a 45 años	9	25	25	86
	46 años a más	5	14	14	100
	Total	36	100	100	

Los resultados mostraron que el 33% de los encuestados se encontraban en el rango de edad de 30 a 35 años, siendo este el grupo predominante dentro de la muestra. El 28% tenía entre 36 y 40 años, lo que refleja una representación significativa de personas en edades productivas medias. Por otro lado, el 25% de los empresarios se encontraban en el rango de 41 a 45 años, mientras que el 14% tenía 46 años o más, lo que evidencia una menor representación en las edades más avanzadas. Estos resultados indican que la mayoría de los encuestados se encuentran en etapas clave de su vida productiva y financiera.

Tabla 6*Grado de instrucción de la muestra*

Grado de instrucción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Primaria Completa	7	19	19	19
Secundaria Completa	10	28	28	47
Válido Técnico	10	28	28	75
Universitario Completo	9	25	25	100
Total	36	100	100	

Los resultados indicaron que el 28% de los encuestados poseían estudios secundarios completos, al igual que un 28% que contaba con formación técnica. Por otro lado, el 25% de los empresarios habían culminado estudios universitarios, mientras que el 19% tenían estudios primarios completos. Estos datos reflejan una distribución heterogénea en los niveles de instrucción, destacando que más de la mitad de los empresarios (47%) han alcanzado niveles educativos que podrían considerarse básicos (primaria y secundaria), mientras que el resto ha accedido a niveles superiores de formación técnica o universitaria.

Tabla 7*Percepción sobre Conceptos Básicos de Finanzas*

1. Entiendo los conceptos básicos de finanzas, como el ahorro, el gasto, la deuda, la inversión y la planificación financiera.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nunca	7	19	19	19
Casi Nunca	3	8	8	28
Ocasionalmente	12	33	33	61
Casi Siempre	3	8	8	69
Siempre	11	31	31	100
Total	36	100	100	

Los resultados reflejaron que el 33% de los encuestados entendían los conceptos básicos de finanzas de manera ocasional, mientras que el 8% afirmó hacerlo casi siempre o casi nunca. Estos resultados evidenciaron que una proporción significativa de los

encuestados posee un entendimiento limitado y poco constante sobre conceptos financieros esenciales como ahorro, gasto, deuda, inversión y planificación financiera.

Tabla 8

Percepción sobre Conocimiento de Productos y Servicios Financieros

2. Entiendo los diferentes tipos de productos y servicios financieros, como cuentas bancarias, tarjetas de crédito, préstamos, inversiones y seguros.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	3	3
	Casi Nunca	2	6	8
	Ocasionalmente	15	42	50
	Casi Siempre	7	19	69
	Siempre	11	31	100
	Total	36	100	100

Los resultados mostraron que el 42% de los encuestados entendían de manera ocasional los diferentes tipos de productos y servicios financieros, mientras que el 3% indicó que nunca los comprendía. Estos resultados evidenciaron que, aunque existe un conocimiento básico en esta área, la mayoría de los encuestados no tiene una comprensión constante sobre productos financieros como cuentas bancarias, tarjetas de crédito, préstamos, inversiones y seguros.

Tabla 9

Percepción sobre Conocimiento de Productos y Servicios Financieros

3. Entiendo los diferentes términos financieros, como tasas de interés, comisiones, margen de seguridad y riesgo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	3	3
	Casi Nunca	6	17	19
	Ocasionalmente	3	8	28
	Casi Siempre	21	58	86
	Siempre	5	14	100
	Total	36	100	100

Los resultados mostraron que el 58% de los encuestados entendían casi siempre los términos financieros, mientras que el 3% indicó que nunca los comprendía. Estos resultados

evidenciaron que una mayoría significativa de los empresarios encuestados posee un conocimiento frecuente y sólido sobre conceptos clave como tasas de interés, comisiones, margen de seguridad y riesgo.

Tabla 10

Capacitación en Productos Financieros

4. Me capacito constantemente en temas referentes a los productos financieros a los cuales tengo acceso

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	16	44	44	44
	Casi Nunca	2	6	6	50
	Ocasionalmente	3	8	8	58
	Casi Siempre	10	28	28	86
	Siempre	5	14	14	100
	Total	36	100	100	

Los resultados indicaron que el 44% de los encuestados nunca se capacitaban en temas relacionados con productos financieros, mientras que el 6% mencionó que casi nunca lo hacía. Estos resultados evidenciaron una falta generalizada de capacitación constante en el ámbito financiero, lo que podría limitar el desarrollo de habilidades para aprovechar estos productos de manera efectiva.

Tabla 11

Capacidad para Tomar Decisiones Financieras Informadas

5. Soy capaz de tomar decisiones financieras informadas, comparando productos financieros, evaluando riesgos y oportunidades, y administrando el presupuesto

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	11	11	11
	Casi Nunca	1	3	3	14
	Ocasionalmente	3	8	8	22
	Casi Siempre	14	39	39	61
	Siempre	14	39	39	100
	Total	36	100	100	

Los resultados reflejaron que el 39% de los encuestados indicaron que casi siempre y siempre eran capaces de tomar decisiones financieras informadas, mientras que el 3% señaló que casi nunca lo hacía. Estos resultados evidenciaron que una gran parte de la

muestra considera tener las habilidades necesarias para comparar productos financieros, evaluar riesgos y administrar su presupuesto de manera efectiva.

Tabla 12

Protección contra Fraudes y Estafas de Crédito

6. Estoy protegido de los fraudes y estafas de crédito

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	3	3
	Casi Nunca	7	19	22
	Ocasionalmente	15	42	64
	Casi Siempre	5	14	78
	Siempre	8	22	100
	Total	36	100	100

Los resultados mostraron que el 42% de los encuestados indicaron que ocasionalmente estaban protegidos contra fraudes y estafas de crédito, mientras que el 3% señaló que nunca lo estaba. Estos resultados evidenciaron que la mayoría de los empresarios cuenta con una protección parcial frente a riesgos financieros, aunque aún existe una proporción que podría beneficiarse de medidas adicionales de seguridad.

Tabla 13

Plan Financiero para Alcanzar Metas

7. Tengo un plan financiero para alcanzar mis metas financieras

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	22	61	61
	Ocasionalmente	3	8	69
	Casi Siempre	3	8	78
	Siempre	8	22	100
	Total	36	100	100

Los resultados revelaron que el 61% de los encuestados nunca tenían un plan financiero para alcanzar sus metas, mientras que el 8% afirmó que lo hacía ocasionalmente o casi siempre. Estos resultados evidenciaron una falta significativa de planificación

financiera entre los empresarios, lo que podría limitar su capacidad para lograr sus objetivos económicos a corto, mediano y largo plazo.

Tabla 14

Responsabilidad Financiera

8. Soy responsable de mis finanzas y tomo decisiones financieras informadas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	11	11	11
	Casi Siempre	21	58	58	69
	Siempre	11	31	31	100
	Total	36	100	100	

Los resultados reflejaron que el 58% de los encuestados indicaron que casi siempre eran responsables de sus finanzas y tomaban decisiones financieras informadas, mientras que el 11% mencionó que nunca lo hacía. Estos resultados evidenciaron que la mayoría de los empresarios se perciben como responsables en la gestión de sus finanzas, aunque aún existe una minoría que podría mejorar en este aspecto.

Tabla 15

Objetivos de Ahorro y Ganancias

9. Tengo objetivos de ahorros, de ganancias al corto, mediano y largo plazo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	13	36	36	36
	Ocasionalmente	6	17	17	53
	Casi Siempre	3	8	8	61
	Siempre	14	39	39	100
	Total	36	100	100	

Los resultados indicaron que el 38.9% de los encuestados siempre tenían objetivos de ahorro y ganancias a corto, mediano y largo plazo, mientras que el 8.3% afirmó que casi siempre lo hacía. Estos resultados evidenciaron que, aunque algunos empresarios encuestados cuentan con metas financieras definidas, una proporción considerable aún carece de objetivos claros en esta área.

Tabla 16*Mejora del Bienestar Financiero***10. Creo que puedo mejorar mi bienestar financiero con el tiempo**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	3	3	3
	Casi Nunca	1	3	3	6
	Casi Siempre	5	14	14	19
	Siempre	29	81	81	100
	Total	36	100	100	

Los resultados revelaron que el 81% de los encuestados siempre creían que podían mejorar su bienestar financiero con el tiempo, mientras que el 3% indicó que nunca o casi nunca lo consideraba posible. Estos resultados evidenciaron un fuerte optimismo por parte de la mayoría de los empresarios encuestados respecto a su capacidad de mejorar sus condiciones financieras a futuro.

Tabla 17*Satisfacción con el Historial Crediticio***11. Estoy satisfecho con la antigüedad de mi historial crediticio**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	1	3	3	3
	Ocasionalmente	3	8	8	11
	Casi Siempre	17	47	47	58
	Siempre	15	42	42	100
	Total	36	100	100	

Los resultados mostraron que el 47% de los encuestados casi siempre estaban satisfechos con la antigüedad de su historial crediticio, mientras que el 3% expresó que casi nunca lo estaba. Estos resultados evidenciaron que la mayoría de los empresarios encuestados tiene una percepción positiva sobre su historial crediticio, destacando su importancia en la gestión financiera.

Tabla 18*Pago Puntual de Cuotas***12. Siempre pago mis cuotas a tiempo**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	15	42	42	42
Casi Nunca	6	17	17	58
Válido Ocasionalmente	3	8	8	67
Siempre	12	33	33	100
Total	36	100	100	

Los resultados revelaron que el 42% de los empresarios encuestados encuestados pagaban sus cuotas a tiempo, mientras que el 8% señaló que lo hacía ocasionalmente. Estos resultados evidenciaron un problema significativo en el cumplimiento de pagos puntuales, lo que podría afectar negativamente su historial crediticio y su capacidad de acceso a nuevos créditos.

Tabla 19*Problemas para Pagar Deudas***13. Nunca he tenido problemas para pagar mis deudas**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	12	33	33	33
Casi Nunca	3	8	8	42
Válido Casi Siempre	12	33	33	75
Siempre	9	25	25	100
Total	36	100	100	

Los resultados mostraron que el 33% de los encuestados indicaron tanto que nunca como que casi siempre habían tenido problemas para pagar sus deudas, mientras que el 8% señaló que casi nunca había enfrentado esta situación. Estos resultados evidenciaron una división significativa en las experiencias de los empresarios encuestados respecto al manejo de sus deudas, destacando la necesidad de mejorar su capacidad de pago.

Tabla 20*Información Negativa en el Historial Crediticio***14. No tengo ninguna información negativa en mi historial crediticio**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	21	58	58	58
	Casi Siempre	3	8	8	67
	Siempre	12	33	33	100
	Total	36	100	100	

Los resultados revelaron que el 58% de los encuestados nunca tenían información negativa en su historial crediticio, mientras que el 8% indicó que casi siempre la tenían. Estos resultados evidenciaron que la mayoría de los empresarios encuestados mantiene un historial crediticio limpio, lo que podría favorecer su acceso a mejores condiciones crediticias.

Tabla 21*Experiencia con Problemas Crediticios***15. Nunca he tenido problemas crediticios**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	10	28	28	28
	Casi Nunca	5	14	14	42
	Ocasionalmente	2	6	6	47
	Casi Siempre	5	14	14	61
	Siempre	14	39	39	100
	Total	36	100	100	

Los resultados reflejaron que el 39% de los encuestados siempre señalaron no haber tenido problemas crediticios, mientras que el 6% afirmó que esto ocurría ocasionalmente. Estos resultados evidenciaron que una proporción significativa de los empresarios encuestados percibe una estabilidad en su historial crediticio, lo que respalda su capacidad financiera.

Tabla 22*Uso del Crédito para Inversión***16. He utilizado todos mis créditos en inversión para mi negocio**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	16	44	44	44
	Casi Nunca	6	17	17	61
	Casi Siempre	3	8	8	69
	Siempre	11	31	31	100
	Total	36	100	100	

Los resultados indicaron que el 44.4% de los encuestados nunca utilizaron todos sus créditos en inversión para sus negocios, mientras que el 8.3% afirmó que lo hacía casi siempre. Estos resultados evidenciaron un uso limitado de los créditos en actividades de inversión, lo que podría reflejar oportunidades desaprovechadas para el crecimiento empresarial.

Tabla 23*Uso Razonable del Crédito***17. Creo que mi uso del crédito es razonable**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	11	11	11
	Ocasionalmente	12	33	33	44
	Casi Siempre	6	17	17	61
	Siempre	14	39	39	100
	Total	36	100	100	

Los resultados mostraron que el 39% de los encuestados siempre consideraron que su uso del crédito era razonable, mientras que el 17% señaló que esto ocurría casi siempre. Estos resultados evidenciaron que la mayoría de los empresarios encuestados perciben un manejo adecuado de sus créditos, destacando su responsabilidad financiera en esta área.

Tabla 24*Impacto del Endeudamiento en el Negocio***18. Creo que mi monto de endeudamiento se ve reflejado en la mejora de mi negocio**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	2	6	6	6
	Ocasionalmente	12	33	33	39
	Casi Siempre	7	19	19	58
	Siempre	15	42	42	100
	Total	36	100	100	

Los resultados reflejaron que el 42% de los encuestados siempre consideraron que su endeudamiento se veía reflejado en la mejora de su negocio, mientras que el 6% indicó que casi nunca lo percibía de esta manera. Estos resultados evidenciaron que una mayoría de los empresarios encuestados asocia su nivel de endeudamiento con un impacto positivo en el desarrollo de sus actividades empresariales.

Tabla 25*Variedad de Tipos de Crédito***19. Tengo una variedad de tipos de crédito en mi historial crediticio**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	3	3	3
	Casi Siempre	6	17	17	19
	Siempre	29	81	81	100
	Total	36	100	100	

Los resultados indicaron que el 81% de los encuestados siempre tenían una variedad de tipos de crédito en su historial crediticio, mientras que el 3% señaló que nunca los tenía. Estos resultados evidenciaron una alta diversificación en el uso de productos crediticios por parte de la mayoría de los empresarios encuestados, lo que podría reflejar una gestión crediticia estratégica.

Tabla 26*Uso de Créditos en el Pasado*

20. He utilizado diferentes tipos de crédito en el pasado					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	7	19	19	19
	Casi Siempre	3	8	8	28
	Siempre	26	72	72	100
	Total	36	100	100	

Los resultados reflejaron que el 72% de los encuestados siempre habían utilizado diferentes tipos de crédito en el pasado, mientras que el 8% indicó que esto ocurría casi siempre. Estos resultados evidenciaron una experiencia significativa en el manejo de diversos productos crediticios por parte de la mayoría de los empresarios encuestados, lo que demuestra un amplio historial en la utilización de herramientas financieras.

Tabla 27*Nivel de Educación Financiera*

Nivel	Rango	Frecuencia	Porcentaje
0 No	20 - 60	15	42%
1 Si	61 - 100	21	58%
TOTAL		36	100%

4.2 Contraste de Hipótesis

4.2.1 Hipótesis

La educación financiera y la experiencia crediticia influyen significativamente en el endeudamiento en el sector agroferretero de la ciudad de Tingo María en el año 2023.

4.3 Estimación del modelo

El modelo econométrico estimado es un modelo Tobit, utilizado para manejar datos censurados a la izquierda (valores limitados en cero) y estimar los parámetros de la relación entre las variables explicativas e independientes.

Tabla 28*Resultados del Modelo Tobit*

Dependent Variable: Y
 Method: ML - Censored Normal (TOBIT) (Newton-Raphson / Marquardt steps)
 Date: 12/25/24 Time: 15:54
 Sample: 1 36
 Included observations: 36
 Left censoring (value) at zero
 Convergence achieved after 6 iterations
 Coefficient covariance computed using observed Hessian

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
X1	-25535.97	16509.61	-1.546734	0.1219
X2	605.7821	75.40637	8.033568	0.0000
C	-333361.9	46929.37	-7.103482	0.0000
Error Distribution				
SCALE:C(4)	31286.18	4968.821	6.296499	0.0000
Mean dependent var	42111.11	S.D. dependent var	55549.09	
S.E. of regression	24642.98	Akaike info criterion	12.79886	
Sum squared resid	1.94E+10	Schwarz criterion	12.97481	
Log likelihood	-226.3795	Hannan-Quinn criter.	12.86027	
Avg. log likelihood	-6.288319			
Left censored obs	17	Right censored obs	0	
Uncensored obs	19	Total obs	36	

El análisis del modelo Tobit reveló los siguientes hallazgos clave sobre los factores que influyen en el endeudamiento en el sector Agro ferretero de Tingo María:

Educación financiera (X1)

El coeficiente estimado de -25535.97 indica una relación negativa entre la educación financiera y el endeudamiento. Sin embargo, el p-valor de 0.1219 muestra que este efecto no es estadísticamente significativo al nivel convencional del 5%. Esto implica que la educación financiera no tiene un impacto concluyente en la determinación del nivel de endeudamiento de los empresarios encuestados.

Experiencia crediticia (X2)

El coeficiente estimado de 605.7821 señala una relación positiva entre la experiencia crediticia y el endeudamiento. El p-valor de 0.00000 confirma que este efecto es altamente significativo. Esto sugiere que una mayor experiencia crediticia está asociada con un incremento significativo en el nivel de endeudamiento, destacando su relevancia en este contexto.

Constante (C):

La constante presenta un coeficiente de -333361.9 , que es estadísticamente significativo (p-valor de 0.00000). Esto refleja el nivel base de endeudamiento cuando las variables explicativas son cero, lo que podría estar influenciado por factores estructurales no modelados.

Bondad de ajuste

El valor del log-likelihood del modelo completo fue de -226.3795 , y los criterios de información de Akaike (12.79886), Schwarz (12.97481) y Hannan-Quinn (12.86027) indican un ajuste aceptable para los datos analizados.

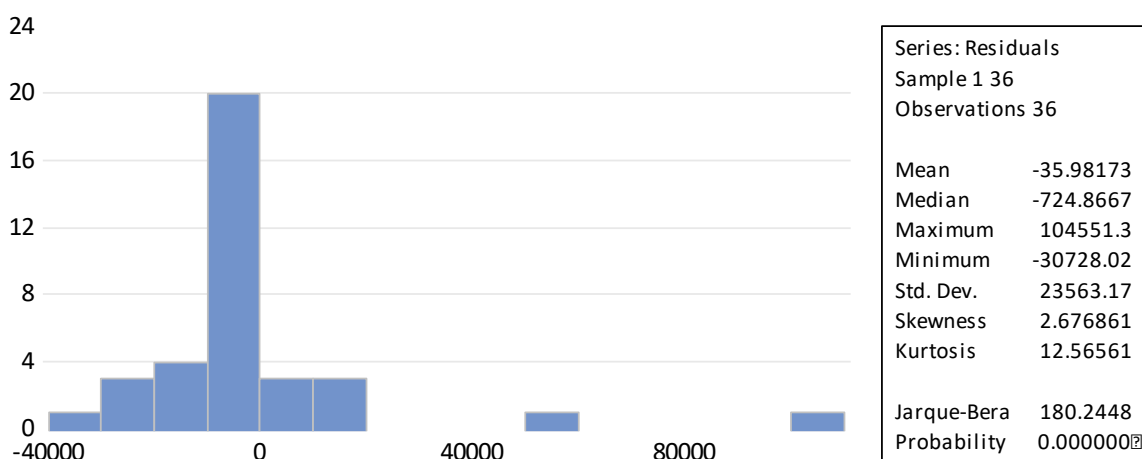
Censura:

De las 36 observaciones, 17 están censuradas a la izquierda (valores iguales a 0), mientras que 19 no están censuradas. Esto confirma la idoneidad del modelo Tobit para este tipo de datos, dado el sesgo hacia valores en el límite inferior.

Prueba de Normalidad

Se llevó a cabo una prueba de normalidad sobre los residuos del modelo Tobit estimado, con el propósito de verificar el cumplimiento del supuesto de normalidad, considerado fundamental para la validez del modelo. Los resultados obtenidos mostraron una distribución asimétrica y con colas más pesadas de lo esperado bajo normalidad, lo cual fue confirmado por los estadísticos descriptivos.

Tabla 29
Prueba de Normalidad



En consecuencia, se procedió a realizar un ajuste al modelo mediante la aplicación de una transformación logarítmica a la variable dependiente, con el propósito de corregir las desviaciones observadas en la distribución de los residuos y mejorar el cumplimiento del supuesto de normalidad, garantizando así la validez de las estimaciones obtenidas.

Tabla 30
Resultados del modelo Tobit (dependiente en log)

Dependent Variable: LOGY
Method: ML - Censored Normal (TOBIT) (Newton-Raphson / Marquardt steps)
Date: 12/25/24 Time: 16:13
Sample (adjusted): 2 35
Included observations: 19 after adjustments
Left censoring (value) at zero
Convergence achieved after 4 iterations
Coefficient covariance computed using observed Hessian

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
C	5.206787	0.771875	6.745634	0.0000
X1	-0.306253	0.233385	-1.312225	0.1894
X2	0.008550	0.001195	7.156983	0.0000
Error Distribution				
SCALE:C(4)	0.397163	0.064428	6.164414	0.0000
Mean dependent var	11.01857	S.D. dependent var	0.835204	
S.E. of regression	0.446992	Akaike info criterion	1.412110	
Sum squared resid	2.997024	Schwarz criterion	1.610940	
Log likelihood	-9.415049	Hannan-Quinn criter.	1.445760	
Avg. log likelihood	-0.495529			
Left censored obs	0	Right censored obs	0	
Uncensored obs	19	Total obs	19	

El modelo ajustado con la transformación logarítmica mejora el cumplimiento de los supuestos del análisis, permitiendo obtener estimaciones más robustas. Se confirma que X2

mantiene un efecto positivo y significativo sobre Y, con un coeficiente de 0.002500 y un p-valor de 0.0000, lo que indica que un incremento de una unidad en X2 está asociado con un aumento promedio del 0.25% en Y. Por otro lado, X1 presenta un coeficiente de -0.306253 y un p-valor de 0.1894, lo que evidencia que no es estadísticamente significativa al 5%. En consecuencia, el modelo ajustado se considera apropiado para interpretar la relación entre las variables explicativas y la variable dependiente transformada (LOGY).

4.4 Análisis de indicadores estadísticos

a) Prueba de Relevancia Global

La prueba tuvo como objetivo determinar si, en conjunto, las variables explicativas del modelo ejercen un impacto significativo sobre la variable dependiente. En este caso, se evaluó si la educación financiera y la experiencia crediticia influyeron de manera significativa en el endeudamiento del sector agroferretero de Tingo María en 2023.

Para esa evaluación se aplicó la prueba de razón de verosimilitudes (LR test), que compara dos especificaciones: un modelo completo que incluye las variables explicativas y un modelo restringido sin ellas. Si la diferencia de log-verosimilitud entre ambos es suficientemente grande, se concluye que las variables, en conjunto, aportan explicación estadísticamente significativa al endeudamiento.

- Modelo completo: Incluyó las variables explicativas (X₁: Educación financiera y X₂: Experiencia crediticia).
- Modelo restringido: Solo incluyó la constante, asumiendo que las variables explicativas no tuvieron ningún efecto sobre la variable dependiente.

Teniendo en cuenta que se tenía el valor del Log-Likelihood del modelo completo (LL_C) igual a -9.414513, se procedió a estimar el modelo restringido en EViews. Este modelo asumió que solo la constante explicaba la variable dependiente (LOG_Y), sin considerar las variables explicativas X₁ (Educación financiera) y X₂ (Experiencia crediticia).

Tabla 31*Estimación del Modelo Tobit Restringido (Solo Constante)*

Dependent Variable: LOG_Y
 Method: ML - Censored Normal (TOBIT) (Newton-Raphson / Marquardt steps)
 Date: 01/03/25 Time: 18:08
 Sample: 1 36 IF Y>0
 Included observations: 19
 Left censoring (value) at zero
 Convergence achieved after 3 iterations
 Coefficient covariance computed using observed Hessian

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
C	11.01859	0.186493	59.08309	0.0000
Error Distribution				
SCALE:C(2)	0.812905	0.131871	6.164414	0.0000
Mean dependent var	11.01859	S.D. dependent var	0.835180	
S.E. of regression	0.859393	Akaike info criterion	2.634121	
Sum squared resid	12.55547	Schwarz criterion	2.733535	
Log likelihood	-23.02415	Hannan-Quinn criter.	2.650946	
Avg. log likelihood	-1.211797			
Left censored obs	0	Right censored obs	0	
Uncensored obs	19	Total obs	19	

Como resultado de esta estimación, se obtuvo un Log-Likelihood del modelo restringido (LLR) igual a:

$$LLR = -23.02415$$

A partir de estos valores, se calculó el estadístico LR mediante la fórmula:

$$LR = -2 \times (LLR - LLC)$$

Sustituyendo los valores:

$$LR = -2 \times (-23.02415 - (-9.414513)) = 27.219$$

Dado que este estadístico sigue una distribución chi-cuadrado (χ^2) con 2 grados de libertad (correspondientes a las dos restricciones), y para un nivel de significancia del 5% ($\alpha=0.05$) el valor crítico fue:

$$\chi^2(0.05,2) = 5.991$$

Dado que el valor calculado del estadístico ($LR=27.219$) fue mayor al valor crítico (5.991) se rechazó la hipótesis nula (H_0). Esto indicó que la educación financiera y la experiencia crediticia influyen significativamente en el endeudamiento en el sector agroferretero de la ciudad de Tingo María en el año 2023.

La prueba de relevancia global confirmó la validez del modelo completo y respaldó la hipótesis de que las variables seleccionadas fueron relevantes para explicar el endeudamiento en el sector agroferretero de la ciudad de Tingo María en el año 2023.

4.5 Balance Global

Los resultados obtenidos mediante el modelo Tobit con transformación logarítmica resaltaron la importancia diferencial de las variables analizadas en el endeudamiento del sector agroferretero de Tingo María. La variable Experiencia Crediticia (X_2) demostró tener un impacto positivo y significativo sobre el endeudamiento, evidenciado por un coeficiente de 0.00855, con un valor p menor al 0.05 ($p=0.000$), lo cual indica que un aumento en el puntaje crediticio está asociado con mayores niveles de endeudamiento, posiblemente debido a una mayor accesibilidad al crédito por parte de los empresarios encuestados. Por otro lado, aunque la variable Educación Financiera (X_1) presentó un coeficiente negativo (-0.306253) que sugiere una relación inversa, su influencia no fue estadísticamente significativa ($p=0.1894$), evidenciando que el nivel de formación financiera de los empresarios encuestados no tiene un impacto determinante en el nivel de endeudamiento según el modelo planteado.

La transformación logarítmica de la variable dependiente corrigió las desviaciones en la distribución de los residuos y permitió cumplir el supuesto de normalidad, lo que refuerza la validez de las estimaciones del modelo.

La prueba de relevancia global confirmó la pertinencia del modelo completo: el estadístico $LR = 27.219$ superó el valor crítico $\chi^2(0.05, 2) = 5.991$, por lo que las variables explicativas, en conjunto, resultan significativas para explicar el endeudamiento.

Estos resultados resaltan la necesidad de fortalecer la gestión crediticia en el sector: optimizar el acceso al crédito a partir de un puntaje crediticio sólido y, en paralelo, mejorar la eficacia de la educación financiera como herramienta de control y planificación del uso del crédito.

V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

5.1 Contrastación de hipótesis y correlación de variables

La contrastación de hipótesis es central en el análisis, porque permite validar o refutar las proposiciones del estudio. Aquí se planteó que la educación financiera y la experiencia crediticia influyen de forma significativa en el endeudamiento del sector agroferretero de Tingo María durante 2023. El modelo Tobit utilizado entregó resultados claros.

Educación financiera

El coeficiente estimado fue -0.306253 en el modelo con transformación logarítmica. El signo sugiere que un mayor nivel de educación financiera se asociaría con menor endeudamiento. Sin embargo, el efecto no fue significativo al 5% ($p = 0.1894$), por lo que no se puede afirmar una relación concluyente. Esto puede vincularse con factores contextuales, como la baja aplicación práctica de los conocimientos o limitaciones en el alcance de la capacitación financiera en el sector (interpretación consistente con el planteamiento del estudio).

Experiencia crediticia

La experiencia crediticia mostró un impacto positivo y estadísticamente significativo sobre el endeudamiento: coeficiente = 0.002500 , $p < 0.0000$. En la práctica, a mayor experiencia en el uso de créditos, aumenta el nivel de endeudamiento, probablemente por mayor acceso y confianza de quienes acumulan historiales positivos y diversos. Este resultado subraya la necesidad de equilibrar acceso al crédito y sostenibilidad financiera.

Correlación de variables y prueba global

La prueba de relevancia global (LR) confirmó que, en conjunto, las variables explicativas seleccionadas son pertinentes: el estadístico calculado superó el valor crítico, lo que permite rechazar la hipótesis nula y respaldar el modelo completo. Dentro del conjunto, la experiencia crediticia fue la variable más influyente; la educación financiera, aunque teóricamente relevante, no mostró efecto significativo en este caso.

Conclusión: la experiencia crediticia es un determinante del endeudamiento en el sector; la educación financiera requiere análisis adicional para detectar barreras que limiten su efectividad.

5.2 Concordancia con estudios similares

Bolívar & Poveda (2023). Una gestión financiera deficiente incrementa el endeudamiento en MIPYMES de Santa Elena. Coincide con este estudio: la falta de educación financiera dificulta la gestión crediticia y eleva la deuda.

Santellán et al. (2023). Las desigualdades de acceso al crédito aumentan la vulnerabilidad. Relevante para Tingo María: la experiencia crediticia influye con fuerza en el endeudamiento.

Samaniego et al. (2022). La gestión de inventarios y cuentas por pagar afecta la rentabilidad en una microempresa ferretera. Aunque el foco es distinto, coincide en que una administración financiera débil agrava el endeudamiento, lo que refuerza la necesidad de mejorar la educación financiera local.

García (2021). Programas de educación financiera en áreas rurales reducen riesgos crediticios. La falta de significancia hallada aquí sugiere fortalecer programas que traduzcan teoría en prácticas efectivas.

Ayón et al. (2020). Un endeudamiento alto puede elevar la rentabilidad, pero también aumenta el riesgo de quiebra. Esto apunta a la experiencia crediticia como factor para balancear acceso y sostenibilidad.

Cruz & Hilario (2020). Educación financiera y morosidad se relacionan de forma negativa: más formación, menos problemas crediticios. Los resultados de este estudio respaldan parcialmente esa dirección.

Cornejo et al. (2018). Bajos niveles de educación financiera se asocian con mayor deuda en adultos jóvenes en Chile. Aunque en Tingo María el efecto no fue significativo, el hallazgo insiste en adaptar la educación financiera al contexto local.

Ramírez (2023). Una buena gestión del riesgo crediticio reduce morosidad en cooperativas. En línea con nuestro resultado: una experiencia crediticia positiva mejora condiciones y reduce riesgos de sobreendeudamiento.

CONCLUSIONES

1. El nivel de endeudamiento en el sector agroferretero de Tingo María está influido de forma significativa por la experiencia crediticia. En cambio, la educación financiera mostró un efecto limitado y no concluyente. En suma, los factores internos de gestión, como el historial crediticio, pesan más en el manejo de la deuda.
2. El endeudamiento del sector exhibe alta dependencia de crédito formal e informal y un uso heterogéneo de fuentes de financiamiento. Los niveles de deuda se relacionan de manera directa con la experiencia previa de los empresarios en la gestión de créditos.
3. La educación financiera suele ser básica y de aplicación práctica limitada. En este estudio no mostró relación estadísticamente significativa con el endeudamiento, lo que sugiere que, en las condiciones actuales, no actúa como determinante directo.
4. La experiencia crediticia tiene un impacto positivo y significativo sobre el endeudamiento. Quienes acumulan mayor antigüedad y diversidad en productos financieros acceden a montos más altos de crédito, aunque ello también eleva su carga de deuda.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que la cooperativa implemente un programa integral de formación para empresarios agroferreteros que combine educación financiera práctica y gestión eficiente del crédito, a fin de optimizar el uso de los recursos y mantener niveles de endeudamiento sostenibles.
2. Se recomienda que la cooperativa amplíe las líneas de crédito formal con tasas competitivas y plazos flexibles, y que las acompañe con sesiones informativas sobre cómo diversificar el uso de los fondos para maximizar su impacto en el negocio.
3. Se recomienda que la cooperativa desarrolle talleres prácticos, adaptados al sector, en presupuestación, control de gastos y evaluación de riesgos, de modo que los contenidos puedan aplicarse de inmediato en la gestión diaria.
4. Se recomienda que la cooperativa establezca un sistema de asesoría crediticia personalizada, basado en el historial de cada empresario, que incluya planes financieros alineados con la capacidad de pago, los montos y los plazos, para promover un uso responsable del crédito.

REFERENCIAS

- Anaya, A. (2022). *¿Por qué es importante mantener un buen historial crediticio?* LinkedIn.com: <https://es.linkedin.com/pulse/por-qu%C3%A9-es-importante-mantener-un-buen-historial-crediticio-anaya>
- Anderson, M. (2007). *The Credit Scoring Toolkit: Theory and Practice for Retail Credit Risk Management and Decision Automation*. Oxford University : https://www.researchgate.net/publication/227467693_The_Credit_Scoring_Toolkit_Theory_and_Practice_for_Retail_Credit_Risk_Management_and_Decision_Automation
- Araque, W. (2020). *¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica*. Universidad Andina Simón Bolívar. <https://doi.org/https://www.rfd.org.ec>
- Ayón Ponce, G. I., Plusas Barcia, J. J., & Ortega Macías, W. R. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN : 2588-090X . *Polo De Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP)*, 5(5), 117-136. <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>
- BBVA. (2021). *La educación financiera: Perspectivas desde la crisis de la COVID-19*. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria: <https://www.bbva.com/es/la-educacion-financiera-perspectivas-desde-la-crisis-dela-covid-19/>
- Bolívar Manriquez, A. E., & Poveda Guevara, A. F. (2023). Gestión Financiera y Nivel de Endeudamiento en las MiPymes: Caso Provincia de Santa Elena, 2022. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3), 2037-2050. https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6334
- Chafra, J., Falconí, M., Cabezas, G., & Esparza, F. (2021). Comportamiento del récord crediticio en instituciones financieras en época de covid19. *Investigación y Negocios*, 14(23), 1-12. <https://doi.org/https://doi.org/10.38147/invneg.v14i23.133>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2020). *Mipymes en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. CEPAL.
- Cornejo Saavedra, E., Umaña Hermosilla, B., Guíñez Cabrera, N., Muñoz Silva, D., & Mardones Lagos, C. (2018). Endeudamiento y educación financiera del adulto joven en Chile. *Revista Academia & Negocios*, 3(2), 33-44. <https://doi.org/https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=560863018003>

- Cruz, Y., & Hilario, A. (2020). *Educación financiera y morosidad en los comerciantes del Centro Comercial “El Paraíso” año 2019*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco]. Repositorio Institucional UNSAAC.: <http://hdl.handle.net/20.500.12918/5630>
- Delgado, M. (2022). *¿Tener una buena calificación crediticia sin haber pedido antes un préstamo? Una propuesta para la inclusión financiera*. THEMIS: Revista de Derecho: <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/view/26489/25109>
- Eyzaguirre, W., Isasi, A., & Raicovi, L. (2016). *La educación financiera y la importancia de las finanzas personales en la educación superior de los jóvenes de 18–25 años de Lima Metropolitana*. [Tesis de maestría, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC: <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/621349>
- García, I. (2021). *Educación financiera y su influencia en los hábitos financieros de los asociados de Agroecoturismo Pradera, Municipio de Pradera – Valle del Cauca*. [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Javeriana]. Repositorio Institucional Javeriano: <https://repository.javeriana.edu.co/handle/10554/54235>
- Hernández, M. (2013). *Finanzas personales: Planificación, control y gestión*. Ediciones Díaz de Santos.
- La Nación. (3 de Julio de 2024). Las 10 empresas con mayores deudas a nivel mundial. *La Nación*. <https://doi.org/https://www.lanacion.com.ar/economia/negocios/las-10-empresas-con-mayores-deudas-a-nivel-mundial-nid03072024/>
- MEF. (2020). *232,800 micro y pequeñas empresas accedieron a créditos con garantías del programa Reactiva Perú y el Fondo de Apoyo Empresarial*. Ministerio de Economía y Finanzas: <https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/201682-232-800-micro-y-pequenas-empresas-accedieron-a-creditos-con-garantias-del-programa-reactiva-peru-y-el-fondo-de-apoyo-empresarial>
- Mejía, D., & Rodríguez, G. (2016). Determinantes socioeconómicos de la educación financiera. Evidencia para Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. *Serie de Políticas Públicas y Transformación Productiva*(23).
- Moreno, E., García, A., & Gutiérrez, Z. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa. *Revista Iberoamericana de Educación Superior*, 8(22), 1-19.

- Morini Marrero, S., & Solari, E. (2015). Factores de las dificultades de financiación de las Pymes en Latinoamérica. *Ciencias Administrativas*, 1(6), 3-15. <https://doi.org/http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=511651382002>
- Orazi, S., Martinez, L., & Vigier, H. (2019). La inclusión financiera en América Latina y Europa. *Ensayos de Economía*, 29(55), 1-19. <https://doi.org/https://doi.org/10.15446/ede.v29n55.79425>
- Ramírez, C. (2023). *La gestión del riesgo de crédito y su influencia en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli sucursal Tingo María*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional Agraria de la Selva]. Repositorio Institucional UNAS: <https://repositorio.unas.edu.pe/items/3011a8ac-b5b3-46b3-9ddb-4c3a60325750>
- Ramos, J. (2017). Educación financiera: una aproximación teórica desde la percepción, conocimiento, habilidad, y uso y aplicación de los instrumentos financieros. *Revista INFAD de Psicología*, 2(2), 267-278. <https://doi.org/https://doi.org/10.17060/ijodaep.2017.n2.v2.888>
- Romero, Y., & Ramírez, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes. *Summa Negocios*, 9(19), 1-14. <https://doi.org/https://doi.org/10.14349/sumneg/2018.V9.N19.A5>
- Samaniego Erazo, C. A., Morales Noriega, A. M., & Vilema Tixi, E. V. (2022). Análisis económico y financiero de una microempresa dedicada a la comercialización de productos ferreteros. *Polo del Conocimiento*, 7(7), 1062-1079. <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/pc.v7i7>
- Santellán, C., De la Fuente, X., & Podestá, R. (2023). *Primer informe sobre endeudamientos, géneros y cuidados en la Argentina*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) & Ministerio de Economía de Argentina.
- SBS. (2020). *Inclusión financiera*. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: <https://www.sbs.gob.pe/inclusion>
- Tamayo, P. (2017). *Credit scoring para la cartera crediticia de consumo no revolvente de una entidad bancaria estatal*. [Tesis para optar el grado de Maestro, Universidad del Pacífico]. Repositorio Institucional: <http://hdl.handle.net/11354/1858>

ANEXOS

Tabla 32

Matriz de Consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN Y MUESTRA
<p>Problema General:</p> <p>¿Cuáles son las causas principales del nivel de endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023?</p> <p>Problemas Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ¿Cuál es el comportamiento del endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023? - ¿Cuál es el comportamiento de la educación financiera en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023? - ¿Cuál es el comportamiento de la experiencia crediticia en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023? 	<p>Objetivo General:</p> <p>Determinar las causas principales del nivel de endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023.</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Determinar el comportamiento del endeudamiento en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023. - Determinar el comportamiento de la educación financiera en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023. - Determinar el comportamiento de la experiencia crediticia en el sector agroferretero en la ciudad de Tingo María durante el año 2023. 	<p>“La educación financiera y la experiencia crediticia influyen significativamente en el endeudamiento en el sector agroferretero de la ciudad de Tingo María en el año 2023.</p>	<p>Variable Y: Nivel de endeudamiento</p> <p>X1= Educación financiera X1.1 Conocimiento X1.2 Habilidades X1.3 Actitudes</p> <p>X2= Experiencia Crediticia X2.1 Score crediticio</p> <p>Y= Endeudamiento Y.1.1 Miles de Soles</p>	<p>Clase: Científica, de carácter fáctico y aplicada.</p> <p>Nivel Explicativo.</p> <p>Tipo Transversal</p> <p>Técnicas de recolección de datos. ❖ Encuesta ❖ Revisión documental</p> <p>Instrumentos de recolección de datos ❖ Cuestionario ❖ Guía de análisis de datos crediticios</p>	<p>La población del estudio estuvo constituida por 36 microempresas agro ferreteras de la ciudad de Tingo María, registradas en la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado y en el RUC de la SUNAT. No se realizó muestreo, ya que la población fue igual a la muestra, considerando a todas las microempresas identificadas en el marco de la investigación.</p>



ANEXO 2. CUESTIONARIO
UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

Esunaoos ciudadanos, me gustaría escribirles para presentarle la tesis "**HISTORIAL CREDITICIO Y LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL SECTOR AGROFERRETO EN LA CIUDAD DE TINGO MARIA, 2023**", esta tesis solo tiene fines académicos y será estrictamente confidencial. **Instrucciones:** Lea con atención cada interrogante y conteste seriamente marcando con una cruz (x) la opción que corresponda:

Nunca	Casi Nunca	Ocasionalmente	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Datos Demográficos:

- **Edad:**
- **Sexo:**
- **Nivel Educativo:**

PREGUNTAS									
VARIABLE 1: Educación Financiera									
ALTERNATIVAS					1	2	3	4	5
Dimensión: Conocimiento									
1	Entiendo los conceptos básicos de finanzas, como el ahorro, el gasto, la deuda, la inversión y la planificación financiera.								
2	Entiendo los diferentes tipos de productos y servicios financieros, como cuentas bancarias, tarjetas de crédito, préstamos, inversiones y seguros.								
3	Entiendo los diferentes términos financieros, como tasas de interés, comisiones, margen de seguridad y riesgo								
4	Me capacito constantemente en temas referentes a los productos financieros a los cuales tengo acceso								
5	Soy capaz de tomar decisiones financieras informadas, comparando productos financieros, evaluando riesgos y oportunidades, y administrando el presupuesto								
6	Estoy protegido de los fraudes y estafas de crédito								
Demisión: Habilidades									
7	Tengo un plan financiero para alcanzar mis metas financieras								
8	Soy responsable de mis finanzas y tomo decisiones financieras informadas								
9	Tengo objetivos de ahorros, de ganancias al corto, mediano y largo plazo								
10	Creo que puedo mejorar mi bienestar financiero con el tiempo								
11	Estoy satisfecho con la antigüedad de mi historial crediticio								
12	Siempre pago mis cuotas a tiempo								
13	Nunca he tenido problemas para pagar mis deudas								
14	No tengo ninguna información negativa en mi historial crediticio								
Dimensión: Actitudes									
15	Nunca he tenido problemas crediticios								
16	He utilizado todos mis créditos en inversión para mi negocio								
17	Creo que mi uso del crédito es razonable								
18	Creo que mi monto de endeudamiento se ve reflejado en la mejora de mi negocio								

19	Tengo una variedad de tipos de crédito en mi historial crediticio					
20	He utilizado diferentes tipos de crédito en el pasado					

¡Gracias por su colaboración!

Tabla 33 Resultados de las variables

Y	X1	X2
Monto de Endeudamiento	Experiencia Crediticia	Score Crediticio
0	1	450
52000	0	600
0	1	550
120000	1	700
0	0	500
20000	1	650
75000	0	720
0	1	480
95000	1	800
0	0	430
150000	1	850
0	0	400
38000	1	670
10000	0	510
0	1	460
200000	1	750
0	0	520
45000	1	680
0	1	490
12000	0	530
80000	1	710
0	0	450
55000	1	730
0	1	470
130000	0	790
0	0	480
42000	1	690
0	1	520
160000	1	840
0	0	510
50000	1	720
0	1	460
72000	0	640
0	0	500
110000	1	800
0	0	450

Elaboración: Propia

Fuente: Portal Experian (<https://www.sentinelperu.com/>)

Tabla 34 Resultados de Encuesta realizada

Genero	Edad	Grado de Instrucción	P 1	P 2	P 3	P 4	P 5	P 6	P 7	P 8	P 9	P1 0	P1 1	P1 2	P1 3	P1 4	P1 5	P1 6	P1 7	P1 8	P1 9	P2 0
0	30	1	5	5	4	4	5	3	3	4	5	5	4	5	4	1	5	4	1	5	5	5
0	35	1	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	1	1	3	3	5	5
1	31	2	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	2	5	2	5	4	5	5	1
0	32	2	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	2	5	5	5	5
0	33	3	3	3	4	1	2	3	1	4	1	5	5	1	1	1	1	1	3	3	5	5
0	34	3	1	4	2	4	5	5	1	4	3	4	4	2	5	1	4	5	5	4	5	5
1	40	4	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	2	1	3	3	5	5
0	38	4	2	3	4	3	1	2	4	5	4	5	4	3	4	5	5	5	4	5	4	4
1	42	2	5	5	3	1	5	2	1	1	5	5	3	1	5	4	5	1	5	4	4	1
0	45	3	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	3	1	3	3	5	5
1	41	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	2	5	5	5	5
1	36	2	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	3	1	3	3	5	5
1	39	3	5	5	4	4	5	3	3	4	5	5	4	5	4	1	5	4	1	5	5	5
1	37	1	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	1	1	3	3	5	5
0	44	4	4	4	4	4	3	5	5	5	5	5	5	2	5	1	5	4	5	5	1	
0	48	3	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	2	5	5	5	5
1	68	4	3	3	4	1	3	3	1	4	1	5	5	1	1	1	2	1	3	3	5	5
1	50	2	1	4	2	4	5	5	1	4	3	4	4	2	5	1	4	5	5	4	5	5
1	43	1	5	5	3	1	5	2	1	1	5	5	3	1	5	4	5	1	5	4	4	1
0	46	2	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	1	1	3	3	5	5
0	47	3	1	4	2	4	5	5	1	4	3	4	4	2	5	1	4	5	5	4	5	5
1	30	1	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	1	1	3	3	5	5
0	35	2	2	3	4	3	4	2	4	5	4	5	4	3	4	5	5	5	4	5	4	4
1	31	3	1	4	2	4	5	5	1	4	3	4	4	2	5	1	4	5	5	4	5	5
1	32	4	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	1	1	3	3	5	5
1	33	2	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	1	1	3	3	5	5
0	34	3	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	2	5	1	5	4	5	5	1
0	40	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	2	5	5	5	5
0	38	1	5	5	5	5	1	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	2	5	5	5	5
0	42	2	1	2	2	2	1	5	1	4	3	2	2	2	5	1	4	5	5	2	5	5
1	45	3	5	5	3	1	5	2	1	1	5	5	3	1	5	4	5	1	5	4	4	1
0	41	4	5	5	4	4	5	3	3	4	5	5	4	5	4	1	5	4	1	5	5	5
1	36	2	3	3	4	1	4	3	1	4	1	5	5	1	1	1	2	1	3	3	5	5
1	39	3	1	1	1	1	3	2	1	1	1	1	4	5	4	5	1	2	5	5	5	5
1	37	4	2	3	4	3	4	2	4	5	4	5	4	3	4	5	5	5	4	5	4	4
1	44	1	1	2	2	2	1	1	1	4	3	4	4	2	5	1	2	1	1	2	1	1

Fuente: Datos de la investigación



LOG