



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**La educación financiera y el nivel de endeudamiento de los
comerciantes del Mercado Municipal de Huancané – Puno, 2022**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Mamani Mullisaca, Cesar Miguel (ORCID: 0000-0003-1218-2123)

Mamani Mullisaca Ludwin (ORCID: 0000-0003-2055-0504)

ASESORA:

Mg. Espinoza Gamboa, Erika Nelly (ORCID: 0000-0002-5320-4694)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CALLAO – PERÚ

2022

DEDICATORIA

Dedicamos este trabajo de tesis a Dios todopoderoso, a mi docente, a mis padres, a mi familia y a los docentes quienes han sido mi motivación diaria para ejercer, ya que sin ellos no podría trabajar y seguir avanzando en su vida profesional. vida, a quien agradezco las sabias lecciones de entrega y perseverancia por ayudarme a comprender que la única verdad en la vida son los resultados concretos.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios por ser mi guía y mi protector ante las adversidades; a mis profesores, quienes a lo largo de mi formación académica han sido pilares fundamentales de mi amor por la profesión contable, abriéndome caminos para comprender el contenido y valor de la misma, al centro universitario de investigación CESAR VALLEJO, por brindarme la oportunidad de estudio en las instalaciones, participó en la formación de todos los conocimientos adquiridos.

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vii
Resumen	viii
Abstract	ix
I. INTRODUCCIÓN	10
II. MARCO TEÓRICO	14
III. METODOLOGÍA	23
3.1. Tipo y diseño de investigación	23
3.2. Variables y operacionalización	24
3.3. Población, muestra y muestreo	25
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	26
3.5. Procedimientos	27
3.6. Método de análisis de datos	27
3.7. Aspectos éticos	27
IV. RESULTADOS	29
V. DISCUSIÓN	47
VI. CONCLUSIONES	51
VII. RECOMENDACIONES	52
REFERENCIAS	53
ANEXOS	

Índice de tablas

Tabla 1. <i>Educación financiera en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.</i>	29
Tabla 2. <i>Presupuesto personal en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.</i>	30
Tabla 3. <i>Capacidad de ahorro en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.</i>	31
Tabla 4. <i>Inversión en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.</i>	32
Tabla 5. <i>Nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno</i>	33
Tabla 6. <i>Disposición de crédito en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.</i>	34
Tabla 7. <i>Préstamos personales en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno</i>	35
Tabla 8. <i>Préstamos hipotecarios en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.</i>	36
Tabla 9. <i>Presupuesto personal y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.</i>	37
Tabla 10. <i>Capacidad de ahorro y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.</i>	38
Tabla 11. <i>Inversión y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.</i>	39
Tabla 12. <i>Educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.</i>	40
Tabla 13. <i>Prueba de Shapiro-Wilk para analizar la normalidad de las variables educación financiera y nivel de endeudamiento.</i>	42
Tabla 14. <i>Correlación Rho de Spearman del presupuesto personal y el nivel de endeudamiento.</i>	43

Tabla 15. <i>Correlación Rho de Spearman de la capacidad de ahorro y nivel de endeudamiento.....</i>	44
Tabla 16. <i>Correlación Rho de Spearman de la inversión y el nivel de endeudamiento.....</i>	45
Tabla 17. <i>Correlación Rho de Spearman de la educación financiera y el nivel de endeudamiento.....</i>	46

Índice de figuras

Figura 1. Educación financiera en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.....	29
Figura 2. Presupuesto personal en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.	30
Figura 3. Capacidad de ahorro en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.....	31
Figura 4. Inversión en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.....	32
Figura 5. Nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.	33
Figura 6. Disposición de crédito en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.....	34
Figura 7. Préstamos personales en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.....	35
Figura 8. Préstamos hipotecarios en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.	36
Figura 9. Presupuesto personal y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno	37
Figura 10. Capacidad de ahorro y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.	38
Figura 11. Inversión y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.....	40
Figura 12. Educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.....	41

Resumen

El objetivo de la presente investigación fue determinar la relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno. La metodología respondió al enfoque cuantitativo, de tipo aplicado, con nivel correlacional y diseño no experimental – transversal; la población estuvo constituida por 150 comerciantes y por medio del muestreo no probabilístico por conveniencia la muestra fue equivalente a 32 comerciantes, los cuestionarios de educación financiera y nivel de endeudamiento, mismos que fueron válidos y confiables, con un alpha de cronbach con valores de 0,910 y 0,899, respectivamente. Evidenciando que las dimensiones: presupuesto, capacidad de ahorro e inversión se relacionan con la variable nivel de endeudamiento. Al respecto, se concluyó que la educación financiera se relaciona significativamente con el nivel de endeudamiento ($r = 0,349$), afirmando la hipótesis de investigación.

Palabras claves: educación financiera, endeudamiento, presupuesto, inversión, comerciantes.

Abstract

The objective of the present investigation was to determine the relationship between financial education and the level of indebtedness of the merchants of the municipal market of Huancané - Puno. The methodology responded to the quantitative approach, of an applied type, with a correlational level and a non-experimental - cross-sectional design; The population consisted of 150 merchants and through non-probabilistic convenience sampling, the sample was equivalent to 32 merchants who responded to the financial education and level of indebtedness questionnaires, which were valid and reliable, with a Cronbach's alpha with values of 0.910 and 0.899, respectively. Showing that the dimensions: budget, savings and investment capacity are related to the variable level of indebtedness. In this regard, it was concluded that financial education is significantly related to the level of indebtedness ($r = 0.349$), confirming the research hypothesis.

Keywords: financial education, indebtedness, budget, investment, merchants.

I. INTRODUCCIÓN

Dado los efectos de la crisis sanitaria, según Riegert (2021) en Europa se teme al aumento del desempleo, las oleadas de cierres de empresas y la debilidad de los bancos, la Unión Europea (UE) ha enfrentado esto con mucho dinero para beneficios laborales, subvenciones e inyecciones de capital; el Banco Central Europeo compró bonos para liquidez, esto ha llevado a un aumento de la deuda del 100% de la producción económica; en Italia, la deuda ha aumentado al 160%, no tan alta desde la Primera Guerra Mundial; países como España, Italia o Francia, no les fue posible volver a las mismas reglas fiscales, donde el límite era del 3% de nueva deuda. Las consecuencias económicas suponen un reto a nivel institucional, según Coca (2021) una dificultad es el cierre brusco de empresas, generando pérdida de empleos; algunas líneas económicas se salvaron o beneficiaron, como la farmacéutica, productos sanitarios, telecomunicaciones y el e-commerce, pero sufrieron los efectos negativos, repercusión en los empleos y por ello el incremento de la informalidad y evasión tributaria.

La pandemia potencia las brechas funcionales, aumentando las dificultades financieras y sus niveles de endeudamiento. Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2021), América Latina y el Caribe son las regiones más endeudadas; el déficit a nivel de cuenta corriente creció del 1,4 hasta el 4,5% del Producto Bruto Interno (PBI) en Centroamérica y en el Caribe de 4,8 en 2019 hasta 17,2% en 2020; teniendo además, la baja de la inversión a nivel extranjero entre el 45% y el 55%; donde las necesidades globales de financiamiento superan el soporte financiero del Fondo Monetario Internacional (FMI); ya que se puso la mayor parte de sus fondos para contener al COVID-19.

De acuerdo con lo precisado con la CEPAL (2021), el gran número de entidades privadas en quiebra y empleos dados de baja, el aumento de la pobreza de hasta 209 millones (del 30,3% al 33,7% del total poblacional); a nivel de pobreza extrema ésta ascendió a 78 millones, un aumento de 8 millones. Según el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) (2021), la falta de conocimiento restringe la facultad para tomar acciones necesarias; la educación financiera va más allá de sólo tomar posición sobre las políticas sociales y económicas, en promedio, el 61%

de las personas no tienen esta capacidad, tres de cada cinco no tienen objetivos financieros; entre los que sí los tienen, lo más importante es ser propietario de una vivienda, donde la principal acción que se realiza es reducir los gastos (73%), por ejemplo, los ecuatorianos son más propensos a buscar fuentes alternativas, pero en Brasil se suele hacer iniciativas propias. Según Lanzagorta (2021) son pocos los países que imparten educación financiera en las escuelas, aun así, suele ser terrible porque se centran en el uso de los productos y no en los principios, definen los fondos de inversión, pero no datan su elevado coste, que repercute a largo plazo en el crecimiento del patrimonio.

Según Fleiss (2020) a pesar de la gran variabilidad de las circunstancias fiscales y la fragilidad de la deuda, la demanda de efectivo en esta parte se ha obstaculizado, esto limitó la capacidad para responder a la pandemia y construir un futuro mejor. De acuerdo con Munguray et al. (2021) los cambios del sector financiero disuaden a quienes tienen conocimientos limitados; la forma de invertir refleja los cambios en la desigualdad y el desarrollo financiero; si esta tendencia continúa, la brecha socioeconómica se ampliará, y la capacidad de un sistema financiero ideal, en el que un agente económico pueda acceder con los conocimientos adecuados, es limitada. Según la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA) y la Fundación Sparkassenstiftung (2020), los conocimientos amplían la comprensión modificando la conducta social, la educación financiera es importante para la inclusión social, mejoran la capacidad de decisión para el uso y la gestión de recursos.

A nivel nacional, según el Instituto Peruano de Economía (IPE, 2020), la crisis del COVID-19 provocó una contracción del 12% del PBI de Perú en 2020, que se espera se recupere en un 7,6% en 2021 y en un 4,5% en 2022, dependiendo de la eficacia de la gestión política; los aislamientos obligatorios perjudicaron a los más pobres y a los sectores informales, aunque la inflación se mantuvo estable. Según expone Vargas (2021) para estimular la economía y contrarrestar los indicadores de deuda, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) bajaron la tasa de interés de referencia de 2,25% a 0,25%, se reestructuraron los préstamos en el sistema financiero y facilitaron la unión financiera a nivel de cuentas primarias con el uso del dinero electrónico.

De acuerdo con la SBS (2021), respecto a la educación financiera, el 37% de adultos tienen conocimientos, el 47% precisó disposición adecuada para tomar posturas financieras; a pesar de que el 63% supone que si pierde su principal soporte económico podría cubrir sus gastos al menos durante un mes, el análisis especifica que el 31% podría cubrirlos por más de tres meses; por otro lado, el 45% tiene internet. A partir de ello, el 85% corresponde a familias de Lima Metropolitana, mientras que a nivel rural sólo el 10% tiene algún punto de acceso, regiones como Puno padecen esta dificultad, pues se evidenció que sólo el 16% busca información actualizada para elegir un servicio financiero, y con ello llevar a cabo las acciones de orientación para tratar un crédito.

Según la Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera (CMIF, 2019), en Puno se precisan problemas de orientación, asesoría provisional, atención de solicitudes, atención de denuncias y reclamos a nivel financiero, de seguros, privado de pensiones y cooperativo; con lo cual, se evidencia el debilitado y limitado entorno financiero que se tiene, mismo que incorpora agentes como los comerciantes, quienes representan un sector clave para el dinamismo de la economía local, más aún los que forman parte de los mercados de abasto como el Municipal de Huancané, donde es sabido la demanda de capital y manejo de finanzas que debe llevarse a cabo para mantener el negocio estable; la educación financiera de los comerciantes representa un elemento clave para la sostenibilidad de sus negocios, y con ello la toma de decisiones correctas que conlleve a resultados exitosos, donde las fuentes de financiamiento a las que accedan y el manejo de los mismos, en cuanto al perfil de endeudamiento que materialicen; serán determinantes.

En vista de la problemática precisada se plantea el siguiente problema de investigación: ¿Existe relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno?; para ello, se plantean los problemas específicos: i) ¿Existe relación entre el presupuesto personal y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno?, ii) ¿Existe relación entre el ahorro y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno?

y iii) ¿Existe relación entre la inversión y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno?

De acuerdo con Ñaupas et al (2018), la justificación de la indagación se precisa en base a tres aspectos; desde lo teórico, ya que, se construirá un soporte teórico estructurado en función a las variables utilizadas para acrecentar el conocimiento sobre ellas; desde lo práctico se justificará porque el conocimiento adquirido para el estudio se enfocará en el contexto a estudiar y en referencia con la unidades de análisis especificadas; finalmente, desde lo metodológico se precisará un procedimiento investigador y estadístico acorde al objetivo que servirá de base a nuevos estudios relacionados al tema tratado.

En base a lo anterior se propone como objetivo general: Determinar la relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno; para ello, se exponen los siguientes objetivos específicos: i) Evaluar la relación entre el presupuesto personal y nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno, ii) Establecer la relación entre el ahorro y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno y iii) Analizar la relación entre inversión y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Para la investigación se plantea como hipótesis general: Entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno; para ello, se formulan las hipótesis específicas: i) Entre el presupuesto personal y el endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno, ii) Entre el ahorro y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno y iii) Entre la inversión y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

II. MARCO TEÓRICO

En el ámbito nacional, Guanilo (2021), en Lima se planteó determinar si la educación financiera se relaciona con las estrategias de financiamiento, construido con una orientación cuantitativa, de tipo aplicada, con nivel correlacional y diseño no experimental; contó con 73 comerciantes. Según los resultados obtenidos respecto a la educación financiera, es muy importante para el 54,8% de los comerciantes, para el 37% medianamente importante y para el 8,2% nada importante, con la prueba de asociación Chi-cuadrado se reveló un valor sig. igual a 0,029, por debajo de 0,05, con lo que se determinó que la educación financiera se encuentra asociada con las estrategias de financiación, y que una mayor comprensión de las finanzas puede mejorar significativamente la toma de decisiones con respecto a los métodos de financiación a aplicar.

Asenjo (2020), en Chiclayo tuvo como finalidad establecer la relación entre la cultura financiera y el nivel de endeudamiento, con orientación cuantitativa, de nivel correlacional–explicativo y diseño no experimental, la muestra constó de 100 comerciantes. En cuanto a los hallazgos con el modelo econométrico TOBIT, se contrastó que hay relación entre la cultura financiera respecto al endeudamiento, se observó que hay asociación significativa entre crédito y endeudamiento, el crédito 1 tiene probabilidades de 3.64% y el crédito 2 de 0.03%, menores al 5%, también el ahorro se relaciona con el endeudamiento, las posibilidades del ahorro 1 son 1.05% y el ahorro 2 es 3.50%, menores al 5%; finalmente, existe correlación importante entre la inversión y endeudamiento, las probabilidades de la inversión 1 son 03.65% y la inversión 2 de 0.56%, menores al 5%; con charlas informativas se previenen malas inversiones y se mejora la capacidad de ahorro en los comerciantes.

Chuquizuta (2020), en Iquitos su objetivo fue el nivel de cultura financiera, se utilizó un alcance descriptivo, con orientación cuantitativa no experimental para una muestra de 160 comerciantes. A partir de los resultados, el 62.8% presenta una cultura financiera de nivel intermedio; respecto al uso de seguros, el 69,9% se precisa un nivel intermedio, no hay interés en coberturas de patrimonio, el 53.1% tiene una cultura financiera es regular, respecto a la planificación del presupuesto, existe el interés de organizar recursos, conocer el uso y ventajas del presupuesto;

hay un manejo del ahorro regular de 54.9%, hay atención moderada por el ahorro para fijar un plan, tener un respaldo financiero; respecto a la toma de decisiones de inversión el 63,7% precisa que es regular; más del 50% evalúan las opciones de inversión.

Cruz e Hilario (2020), en Cusco estableció la relación entre la educación financiera y la morosidad, estudio cuantitativo, tipo básico correlacional y observacional para una muestra de 229 comerciantes. De los resultados, la educación financiera y la morosidad presentan una relación significativa por la significancia de 0.000 y el valor arrojado por la correlación fue de -0.853 la cual es inversa; en otras palabras, el conocimiento financiero, habilidad financiera y actitud financiera tendrán un efecto negativo en la morosidad; es decir, a mayor educación financiera, el nivel de morosidad disminuirá, es lo que se busca desde la formación financiera brindar oportunidades de desarrollo.

Huanca et al. (2020) en Juliaca su propósito fue diagnosticar la educación financiera que se presentan en los mercados; estudio cuantitativo, descriptivo para una muestra de 175 comerciantes; en cuanto a los niveles de educación financiera el 9.71% precisa un nivel muy alto, seguido del 32.57% con un nivel alto, y el 10.86% un nivel bajo; tomando en consideración el conocimiento, la habilidad financiera y actitud financiera; finalmente, se precisa que el 57.72% de los comerciantes necesita la implementación de un programa de educación financiera para así fortalecer su toma de decisiones respecto a este ámbito y regularizar sus acciones económicas.

Zuñiga (2019), en Cusco se formuló como finalidad especificar el nivel de cultura financiera, la indagación fue de tipo básica, cuantitativa, diseño no experimental, transversal y descriptiva, la muestra estuvo compuesta por 277 comerciantes; en general, los conocimientos financieros y el comportamiento son regulares, con un 49% y un 69%; además, el 70 % de los encuestados tiene una actitud positiva, pero un bajo conocimiento financiero (28%) y una actitud negativa (30%); el 50 % tiene conocimientos financieros básicos, lo que se traduce en la ausencia de conocimientos matemáticos básicos; el 90% no conoce la capitalización de los intereses de los ahorros y el 35% no conoce el riesgo de la

inversión; el desconocimiento es una perspectiva que acrecienta las dificultades a nivel financiero.

Tarazona (2018), en Lima se propuso establecer si la cultura financiera influye en los niveles de endeudamiento, enfoque cuantitativo, de tipo descriptiva correlacional y diseño no experimental; de los resultados: se ha demostrado con la prueba Chi cuadrado que la cultura financiera precisa influencia en el nivel de endeudamiento, lo cual implica que decisiones financiera bien fundamentadas y estructuradas tienden a controlar positivamente el nivel de endeudamiento; el presupuesto a nivel personal, el ahorro y la inversión son dimensiones que influyen en el nivel de endeudamiento; por ello es pertinente fortalecer la formación financiera, para brindar un oportunidad de desarrollo y comprensión del sector financiero.

A nivel internacional, Kurowski (2021) en Polonia se propuso comprobar si los hogares con un mayor nivel de alfabetización financiera y de endeudamiento tienen mejores habilidades de gestión del presupuesto, estudio cuantitativo, descriptivo y no experimental, aplicado a una muestra a 1300 ciudadanos. En cuanto a los resultados, se precisó que las personas con mayor alfabetización financiera se ven menos afectadas por el sobreendeudamiento (30%); durante la crisis, las personas que tienen un mayor conocimiento de la deuda están mejor preparadas para gestionar los pasivos crediticios (60%); la educación financiera es menos importante, el tipo de experiencia crediticia resultó ser significativo, el 35.9% de los que tienen experiencia con préstamos de consumo tienen más probabilidades de tener problemas de pago que aquellos con experiencia en préstamos hipotecarios.

Enríquez (2021) en Ecuador se propuso presentar conocimientos y actitudes como componentes diferenciadores en la toma de decisiones, indagación descriptiva, de corte transversal-correlacional, 250 personas conformaron la muestra. De los hallazgos, es evidente el alto grado de desconocimiento sobre educación financiera a nivel de finanzas personales (60%), como resultado de una gestión financiera inadecuada, el ciudadano está muy endeudado, no hay el hábito personal de verificar los ingresos y gastos, lo que imposibilita una gestión

adecuada, lo que conduce a un gasto excesivo y a la acumulación de deudas; no se sabe cómo ahorrar dinero para aprovechar las oportunidades económicas.

García (2021), se propuso en Colombia determinar la influencia del programa de educación financiera en los hábitos financieros, estudio mixto, descriptivo y transversal aplicado a 1200 colombianos; a partir de los resultados, en relación con las actitudes financieras el 53% afirma que vigilan sus temas financieros, el 44% se propone metas a largo plazo, al 67% sus ingresos no alcanzan para cubrir las necesidades del mes, sobre los conocimientos financieros, sólo el 13% acertó en la definición de tasa de interés, es posible afirmar que el programa de educación financiera mejora en los hábitos financieros, por lo que, ha habido un cambio positivo en la toma de decisiones de las familias respecto a su oportunidades económicas.

Villa y Lalama (2021), en Ecuador se propusieron caracterizar si la educación financiera incide en la toma de decisiones, de enfoque cuantitativo, deductivo y descriptiva aplicada a 230 comerciantes; se obtuvo que el 73% tiene conocimientos financieros está por debajo de la media, el 43% puede ser considerado como financieramente instruido, el 42% tienen la cualificación requerida para ser reconocidos como poseedores de una mentalidad financiera adecuada. Sólo el 48% de los comerciantes informales que establecen un presupuesto lo hacen de forma específica para sus necesidades y enfocarse en una actividad, mientras que el otro 52% desarrolla un plan amplio sin concretar; por ello, se ven obligados a realizar gastos que limitan su capacidad de desarrollo intelectual.

Veintimilla (2021) en Ecuador se propuso identificar si la rentabilidad y el endeudamiento se relacionan, estudio cuantitativo, no experimental y relacional aplicado a 108 trabajadores de 9 empresas, del análisis las empresas del sector de textil obtuvieron un promedio general inferior a 1 con un valor de 0,73, indica que en el transcurso de los periodos el porcentaje de deuda anual tanto como en el endeudamiento a corto plazo y a largo plazo se mantiene en un nivel estable, se evidenció que la relación entre el ROA y el endeudamiento a largo plazo es lineal y positiva, concluyendo que el endeudamiento si produce un impacto en la

rentabilidad, gracias a ello los directivos pueden llegar a una mejor toma de decisiones y acciones más productivas.

Garzón et al. (2020), en Colombia se propusieron caracterizar los factores de la cultura financiera incidentes al elegir un producto de inversión y ahorro, se realizó con un análisis mixto, no experimental, transversal y aplicado a 84 personas de la PEA; de los resultados, se encontró que la educación financiera se correlaciona con los productos de inversión y ahorro, de acuerdo a lo obtenido significa que a mayor nivel educativo mejor será el conocimiento sobre soportes financieros, lo cual se refleja que un 61%, pueden identificar conceptos financieros; sin embargo, el 63,5% de los encuestados está muy endeudado, ya que gasta entre el 60% y el 80% de sus ingresos en necesidades, y el 51% no ahorra nada antes de satisfacer sus obligaciones, el actual ritmo de gasto y crecimiento per cápita se considera insostenible, además, se especificó la cercanía de una crisis de demanda.

Respecto a la teoría científica que avala la educación financiera se tiene a la teoría del bienestar económico, según Shi et al. (2021) surgió de la hipótesis de la utilidad, su evolución está ligada al progreso del Estado del bienestar y es un reto constante. En primer lugar, porque los componentes subjetivos que afectan al bienestar económico dificultan su comprensión, esta falta de precisión dificulta la medición del concepto; en segundo lugar, es difícil de captar empíricamente el manejo del sistema financiero; por último, al igual que la utilidad, el bienestar económico presenta importantes problemas metodológicos, preserva el equilibrio económico mediante la asignación efectiva de recursos. Sin embargo, la teoría implica que la principal tarea es lograr una distribución justa de los conocimientos, abarcando el tema de la formación financiera.

A nivel conceptual, la educación financiera según Jiménez (2021), se define como el control de las habilidades, los conocimientos y las prácticas cotidianas fundamentales para la toma de decisiones acertadas, así como las actitudes y capacidades, aprovechando la información y las herramientas de gestión para tomar diversas decisiones personales, gestionar los bienes y servicios a cambio de optimizar su modo de vida; en cuanto a las dimensiones se pueden precisar tres:

Presupuesto personal, capacidad de ahorro e inversión. Con respecto a la primera dimensión Presupuesto personal se define según Jiménez (2021) como un procedimiento descrito en un documento detallado en el cual se planifican y controlan las cuentas (diferenciales entre gastos e ingresos), el balance final se obtiene, si los ingresos son mayores que los gastos, entonces hay una situación de excedente (beneficios) que se puede ahorrar para otros fines o invertir para mejorar los estilos de vida.

En cuanto a los indicadores de la dimensión se tiene en primer lugar, a los Conocimientos financieros, según Goyal y Kumar (2020) precisan que son aportes financieros con valor crucial ya que ayuda a desarrollarse en una técnica de reciprocidad que obliga a distribuir y estimula a atesorar en busca de la supervivencia, desgraciadamente, la educación financiera rara vez obedece a impulsos naturales, se educa o enseña a la gente para muchas cosas, pero muchos no son conscientes de la necesidad de educar en materia financiera. Como segundo indicador están las Buenas prácticas financieras, según Rahí et al. (2021) precisan que son parte del compromiso social, hay fórmulas que han demostrado ser eficaces y sostenibles a través de la investigación y la evaluación, que proporcionan grandes resultados y que pueden aplicarse a diversas situaciones, la noción de la denominación buenas prácticas se extrae de las normas y procesos de la industria, ampliándose en diferentes sectores, como la sanidad o las buenas prácticas en la diligencia.

Considerando la segunda dimensión Capacidad de ahorro, de acuerdo con Jiménez (2021), se define como una parte de los ingresos que se reservan para un uso futuro en lugar de un consumo inmediato, e ahorro se considera como el porcentaje de los ingresos que no se gasta y se almacena en diferentes sistemas de control financiero, la institución elegida compensa al ahorrador con el pago de intereses periódicos en la cuenta. Con respecto al indicador Conducta financiera según Iramani y Lutfi (2021), precisa que se caracteriza por entender que la educación económica y financiera (EFE) ha recibido tanta atención, ya que ayuda a los individuos a mejorar su conducta financiera y con ello la economía, los individuos informados conforman el comportamiento de la sociedad en función de su nivel de cultura y conocimientos. Con respecto al segundo indicador Decisiones

financieras, desde la perspectiva de Walczak et al. (2021), para incentivar a los consumidores más capacitados en el escenario empresarial, las decisiones financieras son útiles porque permiten crear información importante en la elección y animar a los consumidores más capacitados a solicitar servicios de alta calidad.

Respecto a la tercera dimensión Inversión, según Jiménez (2021) es una buena decisión, es poner el dinero a trabajar para obtener ganancias futuras o apreciación del valor; también son recursos necesarios que buscan aumentar el dinero para obtener beneficios dependiendo de lo que se invierta en una adquisición, se genera para incrementar capital, esto se debe considerar desde el ahorro hasta la inversión. Como primer indicador se tiene la Identificación de oportunidades de inversión, según Valenčík & Červenka (2016) son las ideas de negocios que tienen un fundamento económico importante basado en el tiempo y es contrarrestado por la visión crítica de expertos que avalan su objetivo económico, evaluando el valor, tamaño, momento, volatilidad y control. Como segundo indicador se tiene a los Riesgos de inversión, de acuerdo con Folqué (2021), es la probabilidad de que la rentabilidad no sea la esperada, o de que las pérdidas superen la inversión inicial. Cualquier inversión implica un riesgo, por pequeño que sea, y el riesgo puede clasificarse como alto, medio o bajo en función de la volatilidad del mercado.

Dentro del modelo teórico de los niveles de endeudamiento está la Teoría del Óptimo financiero; Antón (2021) basado en los estudios de Modigliani y Miller (1958), postula que cada institución tiene una estructura con una mezcla de capital y deuda. que maximiza el valor de mercado y minimiza el coste, entre los beneficios de la deuda se encuentran las deducciones fiscales por intereses y la reducción de los problemas sobre el flujo de caja, entre los inconvenientes del endeudamiento está el aumento de la insolvencia. Otra corriente es la Teoría del Orden de Preferencia, cuyo desarrollo se debió a las aportaciones de Myers (1984) y Majulf (1984), de ahí que los mercados financieros están comprometidos por la información asimétrica, significa que los directivos saben más sobre las expectativas y valores. Estos modelos teóricos precisan que mientras mejor preparado esté una persona respecto a cambios financieros, mejores decisiones se tomarán para aprovechar la situación impecablemente.

Respecto a la segunda variable Nivel de endeudamiento, según Hodgson (2015) se denomina impago ya que el deudor no ha cancelado la deuda en el plazo establecido, además los ratios de la nomenclatura financiera son los que automatizan el porcentaje de deuda respecto al patrimonio y los activos; se define como el conjunto de obligaciones financieras contraídas por una persona o empresa con otras, mediante créditos, préstamos, hipotecas, pagarés, etc. De acuerdo al autor en referencia la variable será analizada en base a tres dimensiones: Disposición de crédito, préstamos personales y préstamos hipotecarios. Con respecto a la primera dimensión Disposición de crédito, de acuerdo con Hodgson (2015) es la tendencia a pedir préstamos a prestamistas de fácil acceso y rápido pago, lo que se traduce en elevados tipos de interés y cortos plazos de amortización, y a los comerciantes que piden préstamos a bancos y prestamistas, lo que se traduce en un mayor endeudamiento.

En correspondencia a lo anterior, el primer indicador es la Capacidad de pago, de acuerdo con Peña et al. (2015), la capacidad de pago de una persona se considera buena cuando su crédito no supera un umbral determinado; por ejemplo, si el total de sus gastos, incluyendo otras financiaciones, es aproximadamente el 40% de sus ingresos brutos, creo que puede optar a un nuevo crédito o a otras opciones de préstamo; como segundo indicador se tiene a la Estabilidad financiera de acuerdo con Correa et al. (2021), indica tener suficiente dinero para cubrir tanto las necesidades rutinarias como las imprevistas, no es imposible para alguien con un salario medio, la estrategia está en hacer pequeños cambios en la vida diaria y vigilar de cerca los gastos, para que estos estén siempre controlados y no arruinen la economía.

Como segunda dimensión se tiene a los Préstamos personales, según Hodgson (2015) es un préstamo de un banco u otra institución financiera que te ayuda a pagar una deuda, financiar tus estudios, pagar servicios, viajar, etc. Son préstamos a corto plazo emitidos por instituciones financieras, el prestatario debe devolver la suma prestada más los intereses; debido a la naturaleza de este producto, es muy típico que no se pida una garantía, normalmente se requiere una alta calificación crediticia y una situación financiera personal estable para ser

autorizado; asimismo, la entidad financiera debe ofrecer un plan de pagos aplazado para tener una mejor visión de los pagos.

Con respecto al primer indicador Obligaciones financieras según Wiedenbrüg (2020), aquí se encuentran las subcuentas que indican los compromisos de la entidad para financiar actividades con instituciones financieras y otras entidades no relacionadas, son los importes obtenidos de las entidades de crédito u otras instituciones como organizaciones cooperativas u organizaciones no gubernamentales (ONG) del país o del extranjero. Como segundo indicador se tiene la Identificación de recursos monetarios, desde la perspectiva de Peña et al. (2015) significa identificar aquellos activos que exponen algún nivel atractivo de liquidez, es el acto de obtener recursos reales considerados para la ejecución de los proyectos, se denominaría obtención de tesorería y sus equivalentes líquidos.

Respecto a la tercera dimensión Préstamos hipotecarios, según Hodgson (2015) es un préstamo cuyo objetivo es la compra, construcción y remodelación, la propiedad queda como garantía de pago, es un préstamo que tiene garantizado el pago con el valor de la misma propiedad; fijado a largo plazo en el que el banco toma como garantía la propiedad, dando la oportunidad de iniciar un gran proyecto. Con respecto al primer indicador Conocimiento de la tasa de interés, de acuerdo con Peña et al. (2015), las tasas de interés son los precios relativos más importantes, influyen en las decisiones de inversores y consumidores, así como en los niveles de renta y empleo, permite comprar productos que no se puede permitir en este momento, pero si podemos pagarlos a corto o medio plazo, incluso con intereses, es una forma útil para protegerse de la inflación. Con respecto al segundo indicador Asesoría para evaluación de riesgos, desde la perspectiva de Murad et al. (2021), el análisis del riesgo evalúa la probabilidad de que se produzca un peligro y sus efectos, mientras que la gestión del riesgo financiero evalúa el impacto potencial y la exposición del riesgo; sin embargo, también se refiere a la incertidumbre creada por los cambios en la industria, por ello es pertinente para tomar una decisión, tener una asesoría.

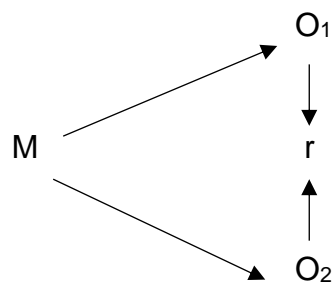
III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

El enfoque del estudio es cuantitativo porque se empleó el análisis estadístico para evaluar los resultados a partir de la recolección de información. Así mismo Ñaupas, et al. (2018) precisaron que este enfoque se basa en la cuantificación de la respuesta obtenida por parte de la unidad de estudio. La investigación fue aplicada, ya que buscó generar nuevos conocimientos por medio de la puesta en práctica del análisis de la problemática. Asimismo, Gallardo (2017) define a la investigación aplicada, como aquella que se interesa en buscar nuevos conocimientos por medio de la evidencia, llegando a generar inclusive una solución al problema de estudio.

La indagación fue de diseño no experimental, pues no se condicionó las características de las variables o el proceso de recolección, de acuerdo con Cabezas et al. (2018) el investigador asume una postura neta de observación y no aplica ningún condicionamiento o intervención. Por otro lado, fue un tipo de diseño transversal, según Ñaupas, et al. (2018) se aplica el proceso de recolección en un momento determinado. Finalmente, el nivel de investigación fue correlacional, según Gallardo (2017), es el análisis de dos variables con fin de establecer si están relacionados.

Dónde:



M,: muestra de la investigación

O₁,: Variable 1 Educación financiera.

R,: Coeficiente de correlación entre ambas variables

O₂: Variable 2 Nivel de endeudamiento.

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Educación financiera

Definición conceptual:

Se define como el control de las habilidades, los conocimientos y las prácticas cotidianas necesarias para la toma de decisiones acertadas, así como las actitudes y capacidades, aprovechando la información y las herramientas de gestión para tomar diversas decisiones personales, gestionar los bienes y servicios a cambio de optimizar su modo de vida (Jiménez, 2021, pág. 11).

Definición operacional:

Referido al control de las habilidades, los conocimientos y las prácticas cotidianas necesarias para tomar decisiones acertadas, así como de las actitudes y los talentos, en función a la estabilidad económica. Por lo tanto, esta variable será medida bajo sus 3 dimensiones: Presupuesto personal, Capacidad de ahorro e Inversión (Jiménez, 2021).

Indicadores:

- Dimensión 1: Presupuesto personal.
 - Conocimiento financiero: Del ítem 1 – 3.
 - Buenas prácticas financiera: Del ítem 4 – 6.
- Dimensión 2: Capacidad de ahorro.
 - Conducta financiera: Del ítem 7 - 9.
 - Decisiones financieras: Del ítem 10 – 12.
- Dimensión 3: Inversión:
 - Identificación de oportunidades de inversión: Del ítem 13 – 15.
 - Riesgo de inversión: Del ítem 16 - 18.

Escala de medición: Ordinal.

Variable 2: Nivel de endeudamiento

Definición conceptual:

Se denomina impago ya que el deudor no ha cancelado la deuda en el plazo establecido, los ratios de estructura financiera son los que calculan el porcentaje de deuda sobre el patrimonio y los activos; se define como el conjunto de obligaciones financieras contraídas por una persona o empresa con otras, mediante créditos, préstamos, hipotecas, pagarés, etc. (Hodgson, 2015, pág. 16).

Definición operacional:

Para determinar el porcentaje de deuda sobre los fondos propios y el activo, se utilizan los ratios de estructura financiera, es el conjunto de compromisos financieros contraídos. Ante ello esta variable será medida bajo sus 3 dimensiones: Disposición de crédito, Préstamos personales y Préstamos hipotecarios (Hodgson, 2015).

Indicadores:

- Dimensión 1: Disposición de crédito.
 - Capacidad de pago: Del ítem 1 – 3.
 - Estabilidad financiera: Del ítem 4 – 6.
- Dimensión 2: Préstamos personales.
 - Obligaciones financieras: Del ítem 7 – 9.
 - Identificación de recursos monetarios: Del ítem 10 – 12.
- Dimensión 3: Préstamos hipotecarios.
 - Conocimiento de la tasa de interés: Del ítem 12 – 15.
 - Asesoría para evaluación de riesgos: Del ítem 16 – 18.

Escala de medición: Ordinal.

3.3. Población, muestra y muestreo

Según Ñaupas et al. (2018) la población es el total de unidades de análisis a disposición para la investigación, para el caso estuvo compuesta por el total de comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno, 150 personas; mientras que la muestra es una subparte de la población objetivo la cual precisa una cantidad accesible al investigador (Ñaupas et al. 2018). La muestra de las personas a

encuestar se obtuvo de la estimación por muestreo no probabilístico teniendo a 32 comerciantes, donde los criterios de selección fueron:

Criterios de inclusión

- Comerciantes con igual o más de dos años con sus negocios.
- Comerciantes que se encuentren inscritos en el registro del Mercado de Huancané.
- Comerciantes con disponibilidad para participar en el estudio.

Criterios de exclusión

- Comerciantes que recientemente hayan iniciado sus negocios.
- Comerciantes que no se encuentren en el momento de aplicar los cuestionarios.
- Comerciantes que por factores externos no puedan estar en posibilidades de participar.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el proceso de acopio de datos fue necesaria la técnica de la encuesta para ello se usaron los cuestionarios como instrumentos de recolección (Cabezas, et al., 2018). Como instrumento el cuestionario puede utilizarse para registrar información crucial para el análisis de la investigación, y puede utilizarse de forma escrita o virtual (Ñaupas, et al., 2018).

Determinar la claridad, pertinencia y relevancia de las preguntas en función del contexto de estudio, se efectuó a través de la validez por juicio de expertos (tres en total), quienes mediante formularios de validación confirmaron la existencia de los tres criterios mencionados en los instrumentos, aceptando su aplicación en población. En segundo lugar, se utilizó una muestra piloto para calcular el estadístico Alfa de Cronbach, ya que el instrumento se encuentra en una escala likert.

Para el proceso de confiabilidad se utilizó una muestra piloto de 32 participantes, a quienes se les envió el formulario de google, descargando la base de datos en el programa Microsoft Excel versión 2016 y se procedió a calcular la confiabilidad en el programa SPSS versión 25 con el estadístico correspondiente,

Alfa de Cronbach; el cual debe superar el 0.75 para ser aceptado y aplicarse a la muestra principal de investigación.

3.5. Procedimientos

Como parte crucial de la indagación es determinar el lugar de aplicación, en este caso es el mercado municipal de Huancané – Puno, se solicitó la debida autorización a la Municipalidad, informando que los fines son académicos. En segundo lugar, se formularon los respectivos instrumentos de recolección uno por variable; a los cuales se les aplicó el debido proceso de validez y confiabilidad para cumplir con los estándares académicos de la universidad. Se procedió a encuestar a cada participante almacenando así cada una de las respuestas en una base de datos en el programa Microsoft Excel versión 2016. Con los datos a disposición se efectuó el respectivo análisis descriptivo e inferencial, para contrastar cada una de las hipótesis de investigación propuestas.

3.6. Método de análisis de datos

El estudio precisó como herramienta de procesamiento al software de Microsoft Excel para generar una data con toda la información registrada por el proceso de recolección, una vez contando con la base de datos se pasó la información al programa SPSS versión 25, cuyo sistema permitió el procesamiento, para su respectivo análisis se incluyeron tablas y figuras. También se aplicó la correlación de Spearman, con la que se precisó la relación existente, a partir de ello se especificaron las debidas conclusiones y recomendaciones.

3.7. Aspectos éticos

La investigación ha considerado importante tomar principios éticos para la realización del trabajo, considerando como principio básico el derecho de autor como fundamental para la recopilación de información de otros autores, tomando los datos necesarios establecidos por el estilo Apa, además de cumplir a cabalidad con los principios de autonomía, originalidad, justicia y beneficencia (Alvarez, 2019), para el desarrollo adecuado de la investigación, asumiendo toda responsabilidad de hallarse alguna falta contra los principios mencionados. Sumado a ello se consideró los lineamientos dados por la Universidad César Vallejo

en cuanto al código de ética en investigación (RESOLUCIÓN DE CONSEJO UNIVERSITARIO N°0262-2020/UCV), tomando también el Reglamento de CONCYTEC y sus disposiciones respecto a la ejecución de una investigación.

En consecuencia, el profesional de la especialidad de contabilidad asume el contenido expuesto en su indagación, y las consecuencias positivas o negativas que ello conlleve, donde el respeto a la práctica ética profesional de forma autónoma e imparcial, representaron pilares claves para garantizar una investigación con coherencia temática y científica; de acuerdo con Espinoza (2021).

IV. RESULTADOS

4.1. Análisis descriptivo

Variable 1: Educación financiera y dimensiones

Tabla 1.

Educación financiera en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.

Educación financiera	Comerciantes	Porcentaje
Niveles	Bajo	1 3,1%
	Medio	4 12,5%
	Alto	27 84,4%
Total	32	100%

Nota: Cuestionario sobre educación financiera en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

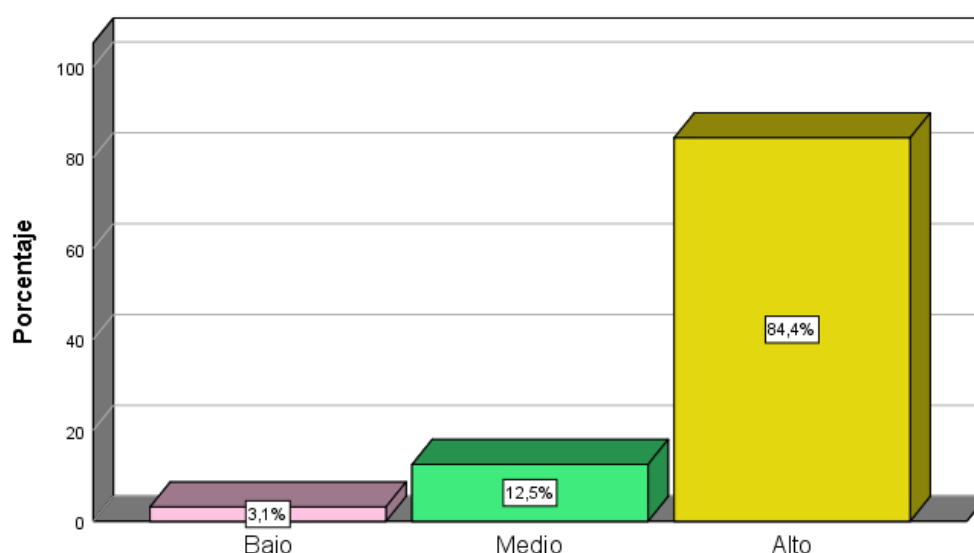


Figura 1. Educación financiera en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

La tabla y figura 1, evidencian los valores acerca de la educación financiera, donde de los 32 comerciantes encuestados, el 84,4% manifiestan un alto nivel de educación financiera, además el 12,5% evidencian un nivel medio y el 3,1% un nivel bajo. En base a ello se puede precisar que este grupo de personas tienen un claro conocimiento sobre temas financieros, mismos que les permite aprovechar las oportunidades para maximizar sus ganancias en favor de sus negocios, es decir, estas personas conocen sobre presupuestos, y tienen la capacidad de ahorrar e invertir.

Tabla 2.

Presupuesto personal en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Presupuesto personal	Comerciantes	Porcentaje	
Niveles	Medio	3	9,4%
	Alto	29	90,6%
Total		32	100%

Nota: Cuestionario sobre educación financiera en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

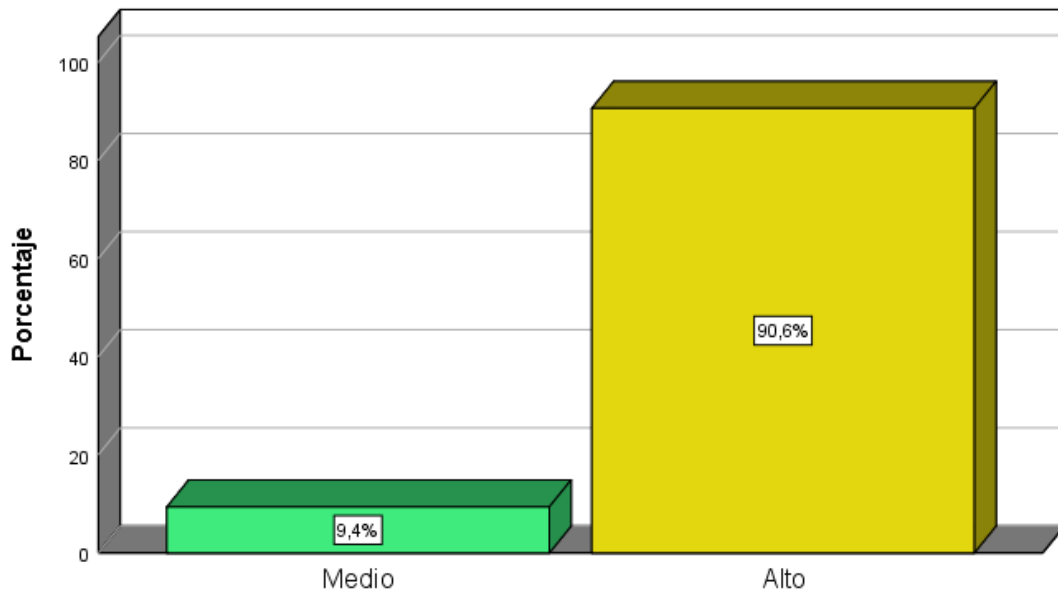


Figura 2. Presupuesto personal en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.

En tanto, la tabla y figura 2, contiene los resultados de la dimensión presupuesto personal, donde el 90,6% precisa un nivel alto respecto al manejo de su presupuesto, y el 9.4% manifiestan un nivel medio. En ese sentido los comerciantes manifiestan tener el hábito de ahorrar e interesarse por cumplir oportunamente el pago de sus deudas, además de que las ganancias que obtienen de sus negocios lo destinan a invertir en los mismos.

Tabla 3.

Capacidad de ahorro en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Capacidad de ahorro	Comerciantes	Porcentaje	
Niveles	Bajo	1	3,1%
	Medio	8	25%
	Alto	23	71,9%
Total		32	100%

Nota: Cuestionario sobre educación financiera en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

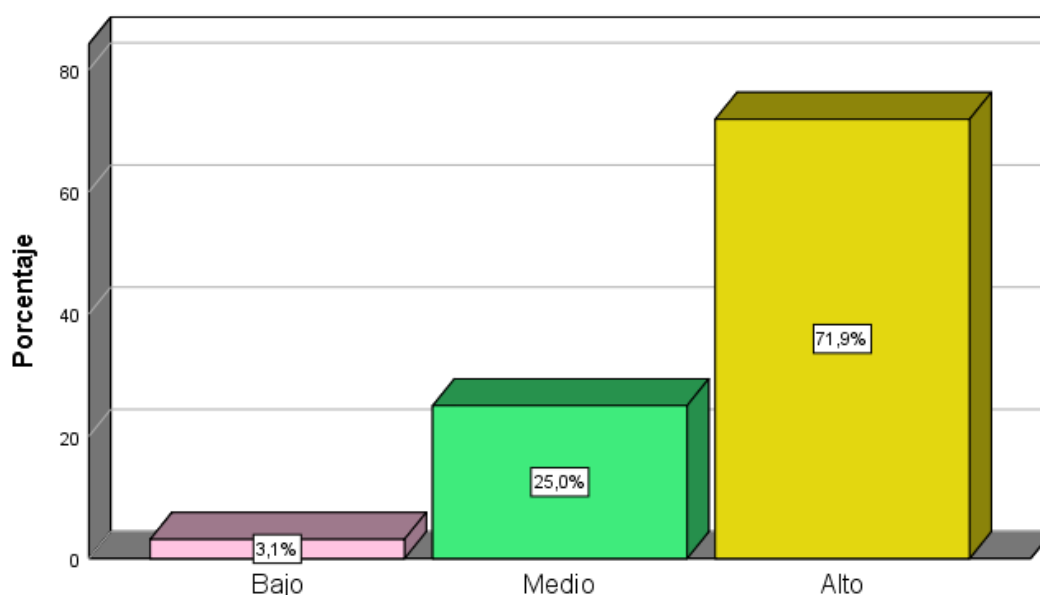


Figura 3. Capacidad de ahorro en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Los hallazgos de la dimensión capacidad de ahorro, se presentan en la tabla y figura 3, donde el 71,9% precisaron un alto nivel de capacidad de ahorro, el 25% en nivel medio y 3,1% en nivel bajo. Se tiene que la mayoría de los comerciantes cuando deciden ahorrar, manifiestan una conducta financiera deseable ya que se dirigen a utilizar entidades financieras pues saben los beneficios que les ofrecen, guardando allí sus ahorros; y se informarse oportunamente, por lo que toman decisiones financieras que les brinda estabilidad y confianza.

Tabla 4.

Inversión en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

	Inversión	Comerciantes	Porcentaje
Niveles	Bajo	1	3,1%
	Medio	4	12,5%
	Alto	27	84,4%
Total		32	100%

Nota: Cuestionario sobre educación financiera en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

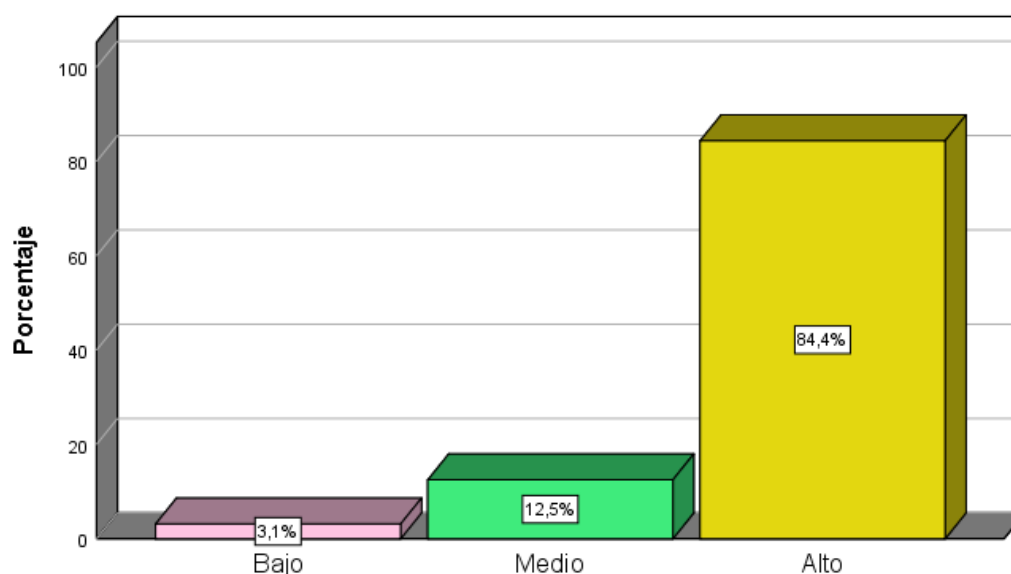


Figura 4. Inversión en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Mientras que en la tabla y figura 4 se evidencian los resultados sobre la inversión, donde el 84,4% afirmaron un alto nivel de inversión, además, el 12,5% tienen un nivel medio y el 3,1% un nivel bajo. Considerando los resultados, más del 90% de los comerciantes identifican las oportunidades de inversión, siendo capaces de reducir los riesgos a los que se ven expuestos, sumado a que conocen cómo ganar más intereses, consideran los procesos de control y planificación financiera, asimismo, buscan asesoría financiera antes de realizar alguna operación de riesgo.

Variable 2: Nivel de endeudamiento

Tabla 5.

Nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno

Nivel de endeudamiento	Frecuencia	Porcentaje
Niveles	Bajo	1
	Medio	17
	Alto	14
Total	32	100%

Nota: Cuestionario sobre nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

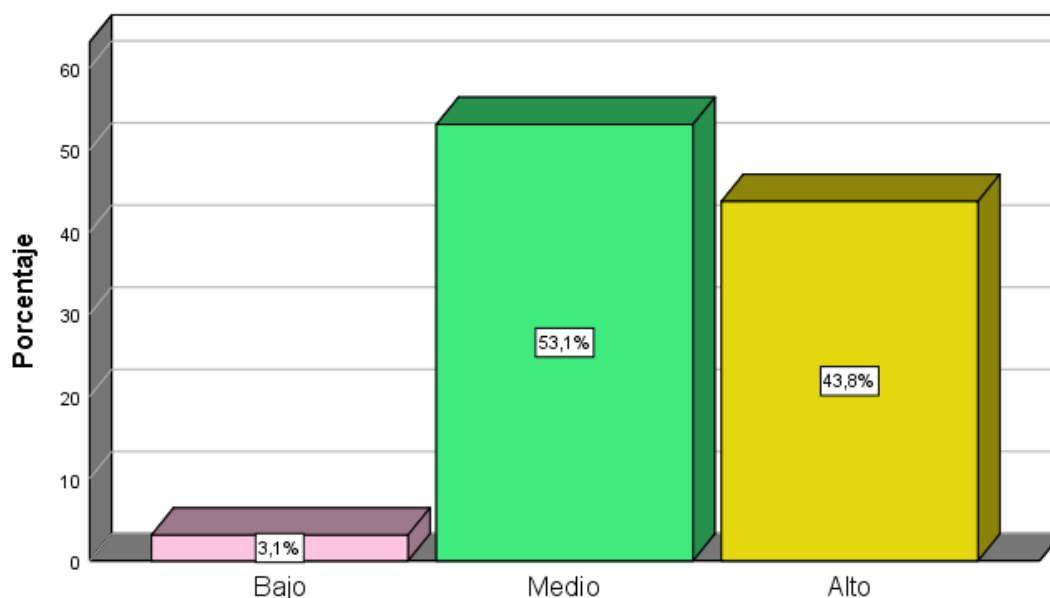


Figura 5. Nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.

Los resultados sobre el nivel de endeudamiento, el 53,1% precisaron tener un nivel medio, seguido del 43,8% por un nivel alto y el 3,1% un nivel bajo. En ese sentido, la mayoría de comerciantes manifiesta tener la capacidad de endeudarse, y con ello adquirir préstamos, pues cuentan con disposición de crédito, y acceso a préstamos personales o hipotecarios.

Tabla 6.

Disposición de crédito en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Disposición de crédito		Frecuencia	Porcentaje
Niveles	Bajo	1	3,1%
	Medio	8	25%
	Alto	23	71,9%
Total		32	100%

Nota: Cuestionario el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

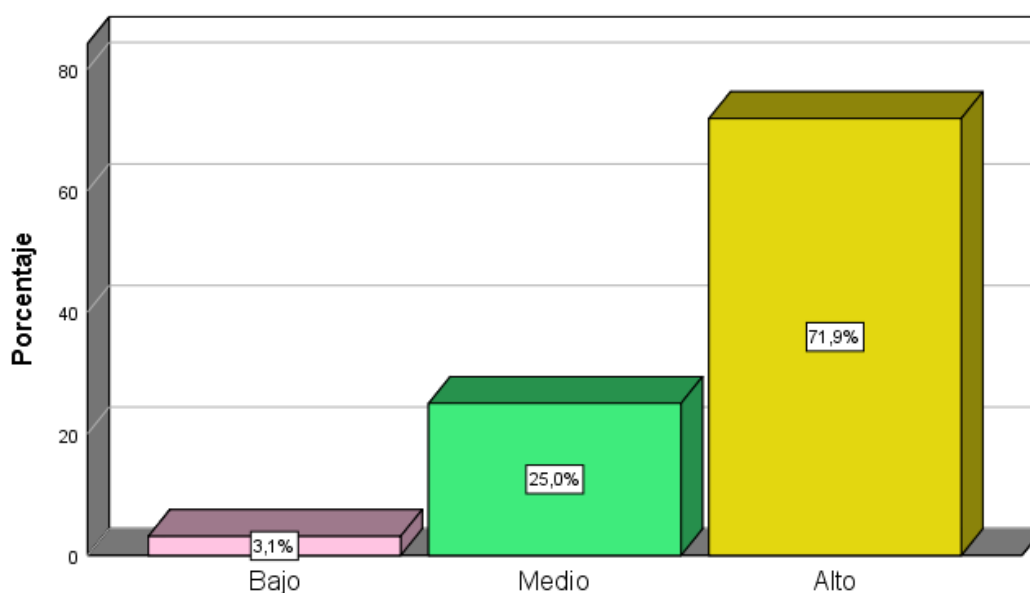


Figura 6. Disposición de crédito en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Por otro lado, se tienen los hallazgos de la dimensión disposición de crédito, donde el 71,9% manifestaron un alto nivel, el 25% un nivel medio y el 3,1% nivel bajo. Es decir, más del 70% de los comerciantes acceden fácilmente a créditos, llegando a solicitar préstamos a los bancos o prestamistas; sin embargo, son conscientes de que se requiere tener una estabilidad financiera, es decir contar con soporte económico para cubrir sus necesidades diarias además de las imprevistas y, por otro lado, el contar con la capacidad de cumplir con los pagos que deben.

Tabla 7.

Préstamos personales en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno

Préstamos personales	Comerciantes	Porcentaje
Niveles	Bajo	1 3,1%
	Medio	12 37,5%
	Alto	19 59,4%
Total	32	100%

Nota: Cuestionario sobre nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

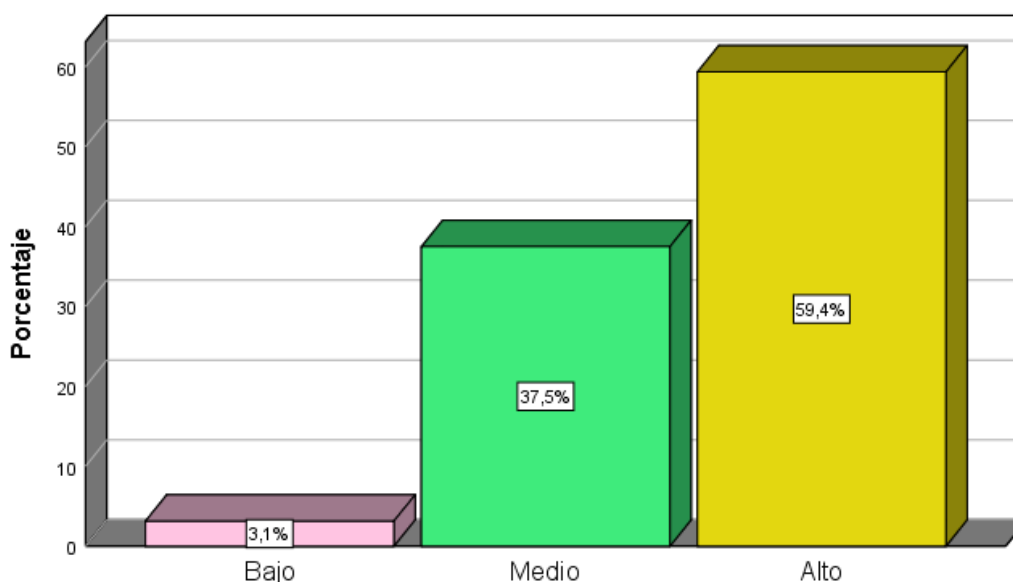


Figura 7. Préstamos personales en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Los hallazgos de la dimensión préstamos personales, se presenta en la tabla y figura 7, donde el 59,4% precisan un nivel alto, el 37,5% en un nivel medio y el 3,1% en un nivel bajo, es decir los comerciantes por lo general hacen uso de préstamos personales, con la finalidad de pagar sus deudas o invertirlo como capital de trabajo, aunque muchos de estos sean para un corto plazo, llegando además a informarse sobre las tasas de interés antes de formalizar el préstamo.

Tabla 8.

Préstamos hipotecarios en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Préstamos hipotecarios	Comerciantes	Porcentaje
Niveles	Bajo	1
	Medio	8
	Alto	23
Total	32	100%

Nota: Cuestionario sobre nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

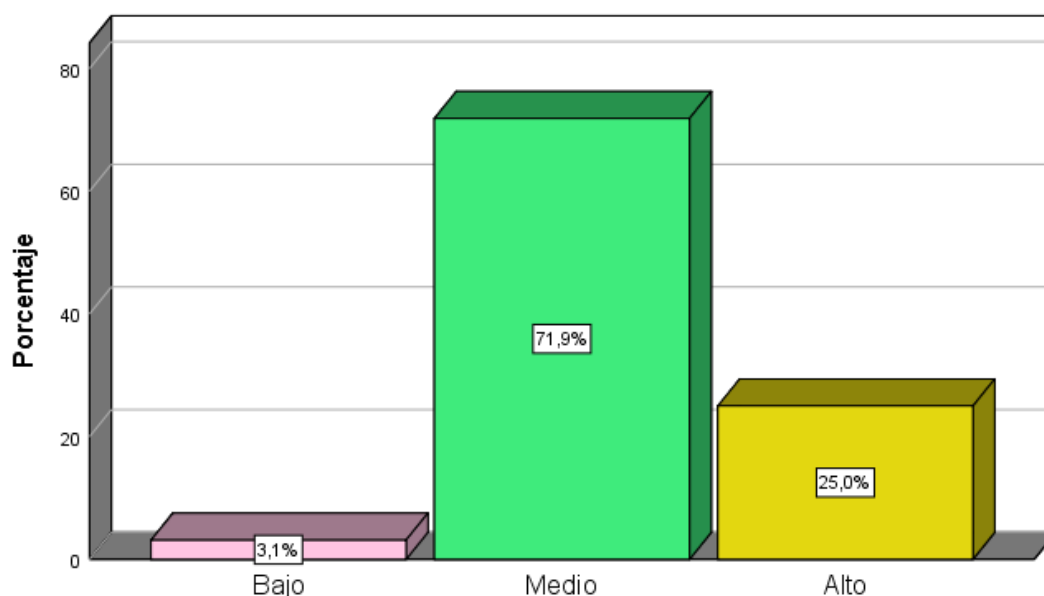


Figura 8. Préstamos hipotecarios en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.

Asimismo, los resultados de la dimensión préstamos hipotecarios, se evidencian en la tabla y figura 8, donde el 71,9% de los comerciantes encuestados registra un alto nivel, un nivel medio el 25% y el 3,1% un nivel bajo. En ese sentido, se puede decir que este grupo de personas considera mayoritariamente conveniente contar con crédito hipotecario, para lo cual llevarían un control de la entrada y salida del dinero que han prestado, teniendo un cronograma de las fechas para pagar y con antelación definir las fuentes económicas que usarán para abonar su deuda.

Objetivo específico 1: Evaluar la relación entre el presupuesto personal y nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Tabla 9.

Presupuesto personal y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Presupuesto personal	Nivel de endeudamiento					
	Bajo		Medio		Alto	
	Comerciantes	Porcentaje	Comerciantes	Porcentaje	Comerciantes	Porcentaje
Bajo	0	0%	0	0%	0	0%
Medio	1	33,3%	2	66,7%	0	0%
Alto	0	0%	15	51,7%	14	48,3%

Nota: Cuestionarios sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

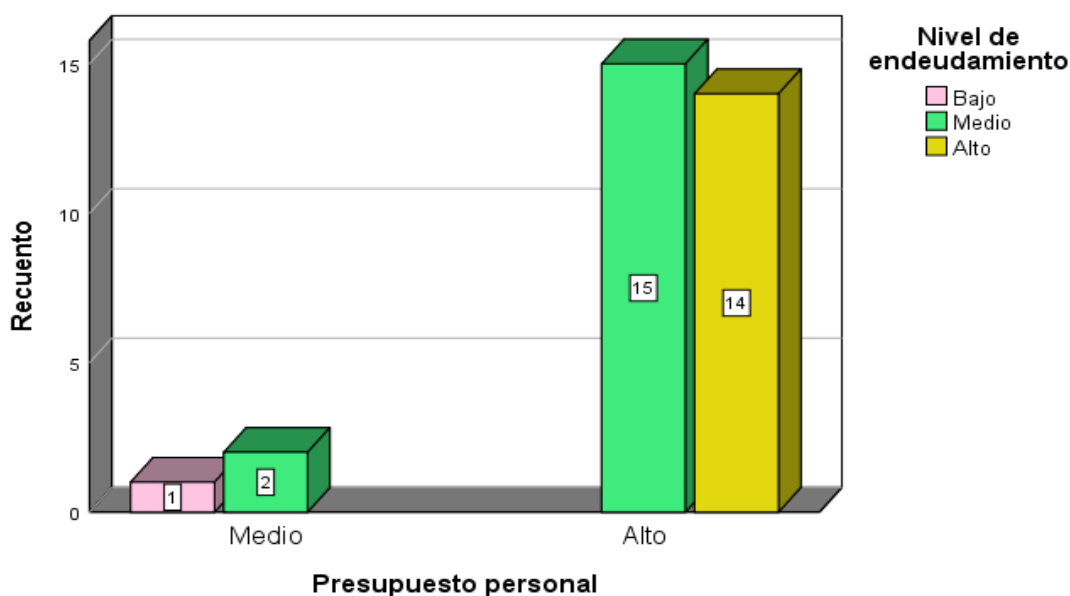


Figura 9. Presupuesto personal y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno

Asimismo, el 66,7% de los comerciantes tienen un nivel medio de presupuesto personal y de endeudamiento, es decir estas personas planifican y controlan sus cuentas moderadamente, determinando la capacidad a pagar que tienen al momento de realizar un préstamo. Además, el 48,3% tienen un nivel alto en ambas, es decir existe un equilibrio perfecto, pues tienen conocimientos financieros lo cual les ayuda a realizar buenas prácticas financieras; sin embargo,

el 51,7% precisaron tener un nivel alto en presupuesto personal y un nivel medio de endeudamiento, es decir, los comerciantes controlan sus ingresos y gastos.

Objetivo específico 2: Establecer la relación entre el ahorro y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Tabla 10.

Capacidad de ahorro y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Capacidad de ahorro	Nivel de endeudamiento					
	Bajo		Medio		Alto	
	Comerciantes	Porcentaje	Comerciantes	Porcentaje	Comerciantes	Porcentaje
Bajo	1	100%	0	0%	0	0%
Medio	0	0%	5	62,5%	3	37,5%
Alto	0	0%	12	52,2%	11	47,8%

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

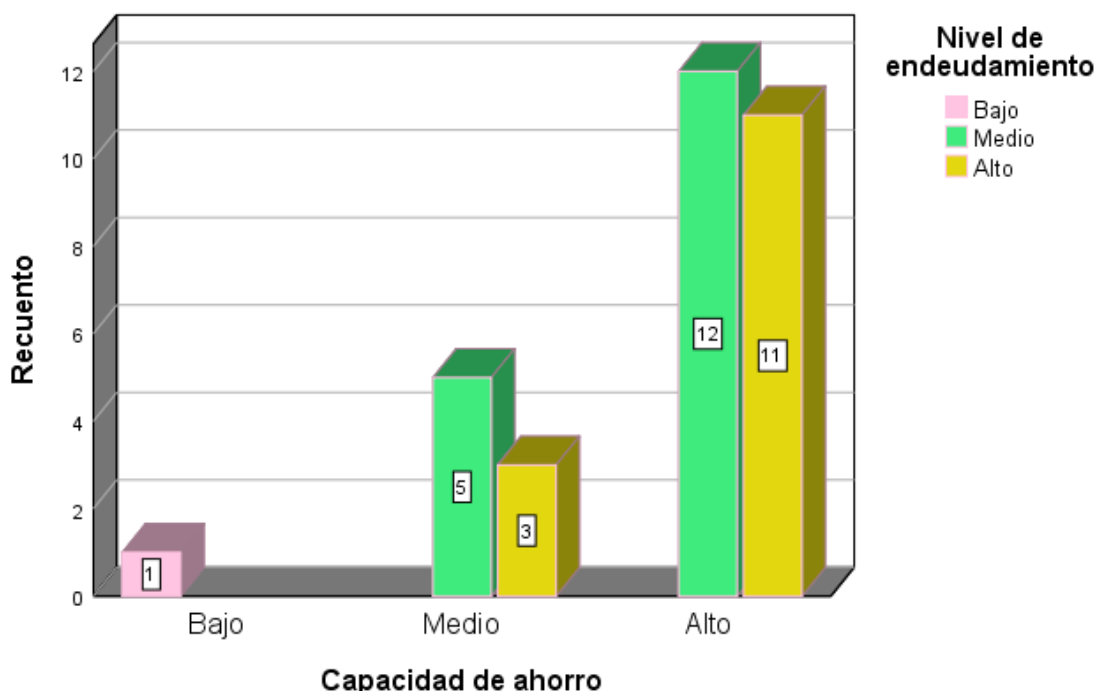


Figura 10. Capacidad de ahorro y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.

En la figura y tabla 10, el 62,5% de los encuestados precisaron una capacidad de ahorro y endeudamiento de nivel medio, esto implica que la conducta y decisiones financieras de estas personas se encuentra en formación, por ello es que el nivel de endeudamiento es moderado. No obstante, el 37,5% precisaron un nivel medio de capacidad de ahorro y un alto nivel de endeudamiento, en ese sentido, se puede afirmar que, a pesar de tener una conducta financiera en formación, esto no impide que los comerciantes adquieran préstamos. En tanto, el 47,8% tiene un alto nivel en ambas variables, es decir, al tener la capacidad de ahorrar, suelen endeudarse porque consideran contar con los recursos suficientes para cumplir con los pagos.

Objetivo específico 3: Analizar la relación entre inversión y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Tabla 11.

Inversión y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Inversión	Nivel de endeudamiento					
	Bajo		Medio		Alto	
	Comerciantes	Porcentaje	Comerciantes	Porcentaje	Comerciantes	Porcentaje
Bajo	1	100%	0	0%	0	0%
Medio	0	0%	4	100%	0	0%
Alto	0	0%	13	48,1%	14	51,9%

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

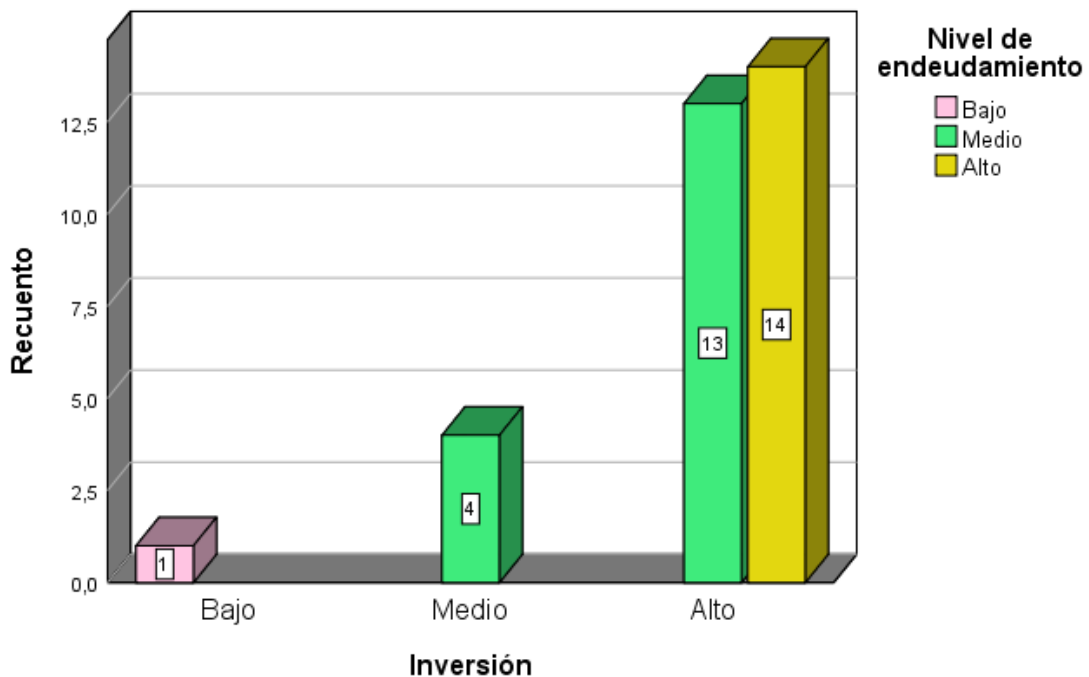


Figura 11. Inversión y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

La figura y tabla 11, muestran que cuatro comerciantes precisan tener un nivel medio de inversión y de endeudamiento, es decir algunas veces identifican las oportunidades y riesgos de inversión, llegando a gestionar limitada adquisición de nuevos préstamos. Además, el 51,9% tiene un nivel alto de inversión y de endeudamiento, en ese sentido, los comerciantes conocen las oportunidades de inversión y los posibles riesgos de inversión, teniendo la capacidad de adecuarlos en beneficio de sus negocios, llegando a disponer de préstamos, ya que tienen una estabilidad financiera que les permitirá cumplir con los pagos. Por otro lado, el 48,1% precisaron un alto nivel de inversión y un endeudamiento de nivel medio, en este sentido, se puede afirmar que estas personas, identifican rápidamente las oportunidades de inversión llegando a reducir los riesgos de inversión, por ello deciden hacer uso moderado de los préstamos personales.

Tabla 12.

Educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.

Educación financiera	Nivel de endeudamiento					
	Bajo		Medio		Alto	
	Comerciantes	Porcentaje	Comerciantes	Porcentaje	Comerciantes	Porcentaje

Bajo	1	100%	0	0%	0	0%
Medio	0	0%	4	100%	0	0%
Alto	0	0%	13	48,1%	14	51,9%

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

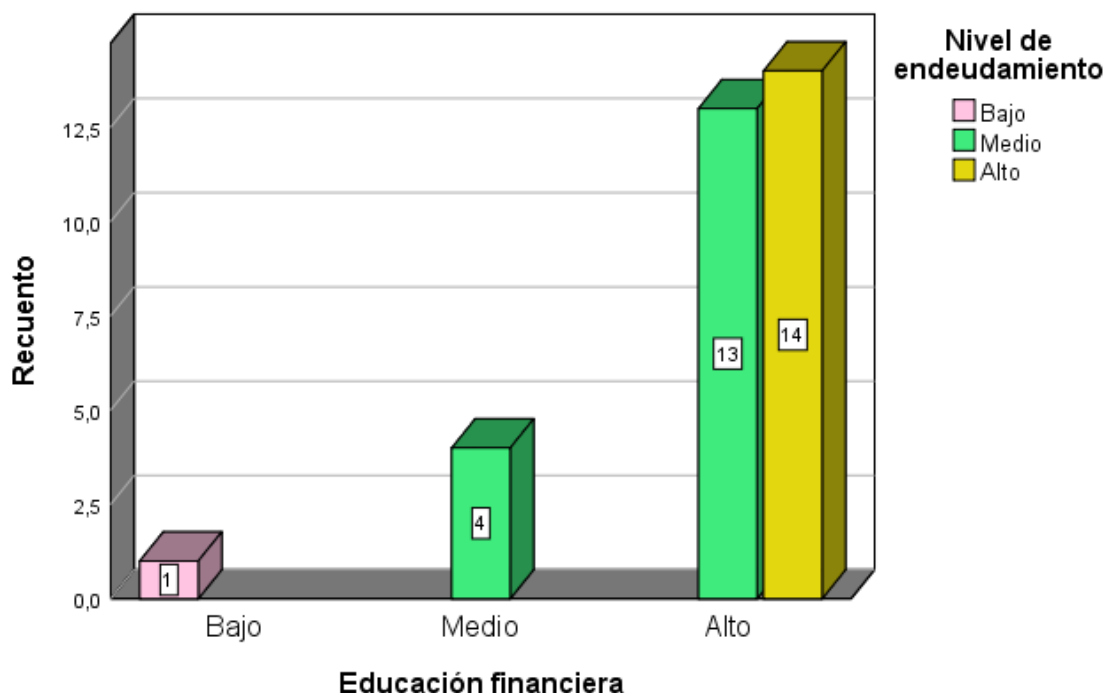


Figura 12. Educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Para finalizar, la tabla y figura 12, muestran los resultados de los 32 comerciantes encuestados, donde cuatro de ellos precisaron un nivel medio de educación financiera y nivel de endeudamiento, es decir tienen un nivel medio respecto al presupuesto personal, capacidad de ahorro e inversión, siendo evidente un moderado conocimiento de la información y empleo de las herramientas para acceder a nuevos préstamos. Además, el 51,9% tienen un nivel alto de educación financiera y endeudamiento, en ese sentido, las personas cuentan con una información clara sobre temas financieros, llegando a emplear adecuadamente las herramientas de gestión, mismas que les permite tomar decisiones correctas, por lo que, conocen y realizan un buen presupuesto personal, desarrollando sus capacidades de ahorro e inversión.

4.2. Prueba de normalidad

H₀: No existen diferencias significativas entre la distribución y la distribución normal de los datos.

H₁: Existen diferencias significativas entre la distribución y la distribución normal de los datos.

$\alpha = 0.05$

Tabla 13.

Prueba de Shapiro-Wilk para analizar la normalidad de las variables educación financiera y nivel de endeudamiento.

Pruebas de normalidad			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	GI	Sig.
Educación financiera	,737	32	,000
Endeudamiento	,822	32	,000

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Sabiendo que la muestra constó de 32 registros, se aplicó la prueba de normalidad de Shapiro Wilk, donde las variables educación financiera y nivel de endeudamiento no siguen una distribución normal, es decir se hará uso de la estadística no paramétrica, siendo la prueba la correlación Rho de Spearman la prueba de contraste a emplear.

4.3. Contrastación de hipótesis

Hipótesis específica 1: Entre el presupuesto personal y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno

H₀: No existe relación entre las variables presupuesto personal y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

H₁: Existe relación entre las variables presupuesto y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

$$\alpha = 0.05$$

Tabla 14.

Correlación Rho de Spearman del presupuesto personal y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.

			Presupuesto Personal	Endeudamiento
Rho de Spearman	Presupuesto Personal	Coeficiente de correlación	1,000	,349
		Sig. (bilateral)	.	,050
	N		32	32
	Endeudamiento	Coeficiente de correlación	,349	1,000
		Sig. (bilateral)	,050	.
	N		32	32

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Los hallazgos evidenciados en la tabla 14, muestran una significancia de 0,050 igual 0,05, es decir, el presupuesto personal se relaciona significativamente con el nivel de endeudamiento, además se precisa una correlación positiva media con un $r = 0.349$.

Hipótesis específica 2: Entre capacidad de ahorro y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno

H₀: No existe relación entre las variables capacidad de ahorro y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

H₁: Existe relación entre las variables capacidad de ahorro y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

$\alpha = 0.05$

Tabla 15.

Correlación Rho de Spearman de la capacidad de ahorro y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

			Capacidad de ahorro	Endeudamiento
Rho de Spearman	Capacidad de ahorro	Coefficiente de correlación	1,000	,368*
		Sig. (bilateral)	.	,038
		N	32	32
	Endeudamiento	Coefficiente de correlación	,368*	1,000
		Sig. (bilateral)	,038	.
		N	32	32

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Según los resultados de la tabla 15, muestran un sig. Bilateral de $0,038 < 0,05$, es decir, la capacidad de ahorro se relaciona significativamente con el nivel de endeudamiento, precisando la existencia de una correlación positiva media con un $r = 0.368$.

Hipótesis específica 3: Entre la inversión y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno

H₀: No existe relación entre las variables inversión y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

H₁: Existe relación entre las variables inversión y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

$\alpha = 0.05$

Tabla 16.

Correlación Rho de Spearman de la inversión y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané-Puno.

			Inversión	Endeudamiento
Rho de Spearman	Inversión	Coeficiente de correlación	1,000	,424*
		Sig. (bilateral)	.	,016
		N	32	32
	Endeudamiento	Coeficiente de correlación	,424*	1,000
		Sig. (bilateral)	,016	.
		N	32	32

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Por otra parte, en la tabla 16, por medio del estadígrafo Rho de Spearman se evidenció un Sig. Bilateral de $0,016 < 0,05$, es decir, la inversión se relaciona significativamente con el nivel de endeudamiento con un $r = 0.424$, es decir la correlación es positiva media.

Hipótesis general: Entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno

H₀: No existe relación entre las variables educación financiera y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

H₁: Existe relación entre las variables educación financiera y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

$\alpha = 0.05$

Criterios de decisión

- Sig > 0.05, se acepta H₀
- Sig < 0.05, se rechaza H₀

Tabla 17.

Correlación Rho de Spearman de la educación financiera y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané - Puno.

			Educación Financiera	Endeudamiento
Rho de Spearman	Educación Financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,349
		Sig. (bilateral)	.	,050
		N	32	32
	Endeudamiento	Coefficiente de correlación	,349	1,000
		Sig. (bilateral)	,050	.
		N	32	32

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

En tanto, en la tabla 17, se obtuvo una significancia de 0,050 igual 0,05, es decir, la educación financiera se relaciona significativamente con el nivel de endeudamiento con un $r = 0,349$ siendo una correlación positiva media. En otras palabras, a mayor nivel de educación financiera, mayor nivel de endeudamiento, mismo que implica la disposición de crédito, los préstamos personales y los préstamos hipotecarios para los comerciantes.

V. DISCUSIÓN

En consideración a la hipótesis general, se comprobó por medio del estadístico Rho de Spearman que las variables se encuentran correlacionadas con un $r = 0.349$ el cual señala una correlación positiva media; además, se obtuvo una significancia bilateral de 0.05 igual a 0.05, por ello se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la nula, la cual indica que la educación financiera se relaciona con el nivel de endeudamiento; es decir que, a mayor educación financiera, el endeudamiento será mayor. De ello se puede contrastar lo mencionado por Jiménez (2021) quien define a la educación financiera como el dominio de las habilidades, conocimientos y prácticas cotidianas necesarias para tomar decisiones correctas, donde se aprovechan la información y las herramientas de gestión para tomar diferentes decisiones personales, gestionar bienes y servicios. Asimismo, Huanca et al. (2020) consideró que la educación financiera es necesaria para todas las edades, donde los resultados que obtuvo el autor son semejantes a la presente investigación, teniendo que el 46,86% precisaron una educación financiera de nivel regular, además el 32,57% tuvo un nivel alto, el 10,86% un nivel bajo y el 10,86% un nivel muy alto. Señaló que el 57,72% de los encuestados requieren la implementación de programas que los eduquen en temas financieros para poder fortalecer la toma de decisiones económicas. También Guanilo (2021), evidenció cómo la educación financiera se asocia con las estrategias de financiación. Sin embargo, en el estudio desarrollado por Cruz e Hilario (2020), la relación entre la educación financiera y la morosidad fue de -0.853 , por ello precisó que ambas variables se correlacionan inversamente, es decir que, a mayor educación financiera, el nivel de morosidad disminuirá. Considerando el nivel de endeudamiento, según Asenjo (2020) este se relaciona significativamente con las dimensiones de la cultura financiera, asimismo Tarazona (2018), precisó que la cultura financiera inflúa en el nivel de endeudamiento ($31,41 < X^2 < 328,64$), llegando a sugerir que se deben brindar cursos para sensibilizar a la ciudadanía acerca de la necesidad de mejorar la cultura financiera.

Respecto a la primera hipótesis específica, por medio del estadístico Rho de Spearman se determinó que las variables se encuentran correlacionadas con un $r = 0.349$ el cual señala una correlación positiva media; además, a través de la significancia se determinó aceptar la hipótesis alterna y se rechazó la nula, la cual indica que el presupuesto se relaciona con el nivel de endeudamiento, es decir a mejor presupuesto persona, mayor nivel de endeudamiento. Considerando los resultados obtenidos en el estudio guardaron relación con el desarrollado por García (2021), quien obtuvo que el 13% de los encuestados tuvieron conocimientos financieros; también, los resultados del estudio de Villa y Lalama (2021), precisaron que el 73% manifestaron conocimientos financieros por debajo de la media, por ello el 48% de los comerciantes informales que establecen un presupuesto lo hacen de forma específica para sus necesidades, mientras que el 52% desarrolla un plan amplio sin concretar. Los resultados de Garzón et al. (2020) precisaron que el 61% de los encuestados pudieron identificar los conceptos financieros. En tanto, Chuquizuta (2020), señaló que los presupuestos son los planes en donde se registran los ingresos, egresos y las ganancias mensuales, por ello precisó que el nivel de cultura financiera es regular, respecto a la planificación del presupuesto. En base a ello, Tarazona (2018) lo definió como el procedimiento por el cual se planifica y controla las cuentas económicas familiares, llegando a informar sobre la cantidad de ingresos que se receptiona y los gastos existentes, en ese sentido demostró que el presupuesto a nivel personal influye en el nivel de endeudamiento ($34,5 < X^2 < 36,296$), por esa razón se debe formar a las personas con la finalidad de fortalecer su formación financiera. Por último, los resultados del estudio de Enríquez (2021), fueron diferentes, pues el 60% de los encuestados precisó desconocer sobre la educación financiera a nivel de las finanzas personales (presupuesto personal).

Por otro lado, la segunda hipótesis específica, se contrastó empleando el estadígrafo Rho de Spearman el cual arrojó un valor de 0.368 determinando una correlación positiva media; también se obtuvo una significancia de $0.038 < 0.05$ la cual permitió aceptar la hipótesis alterna y rechazar la nula, quedando demostrado que el ahorro se relaciona con el nivel de endeudamiento, dicho de otra manera, a mayor capacidad de ahorro, mayor será el nivel de endeudamiento. Es así como Jiménez (2021), define a la capacidad de ahorro como una parte de los ingresos

que se reservan para ser utilizados en un futuro, siendo el porcentaje de ingresos que no se gastan y son almacenados en diferentes sistemas de control financiero, por ello la capacidad de ahorro implica las conductas y decisiones financieras. Asimismo, Asenjo (2020), definió al ahorro como el monto mensual fijo que es obtenido de los ingresos, llegando a encontrar que el ahorro se relaciona significativamente con el endeudamiento; según Chuquizuta (2020) el manejo del ahorro, son los ingresos guardados a través de entidades financieras, bancarias o tradicionalmente (casa), encontrando que el 54,9% de los encuestados tuvieron un manejo de ahorros de nivel regular o medio; mientras que los resultados de la indagación de Garzón et al. (2020), fueron diferentes, señalando que el 51% de los encuestados no solía tener la capacidad de ahorrar para satisfacer sus necesidades principales. En concordancia con Zuñiga (2019), evidenció que el 90% de los encuestados desconocieron de la capitalización de los intereses de los ahorros, por ende, el 35% no conocía el riesgo de la inversión.

Finalmente, haciendo uso de la correlación Rho de Spearman se corroboró la tercera hipótesis específica con un $r = 0.424$ el cual indica una correlación positiva media, asimismo se obtuvo una Sig. Bilateral de $0,0.16 < 0.05$ aceptando la hipótesis alterna y rechazando la nula, demostrando que, la capacidad de ahorro se relaciona con el nivel de endeudamiento; es decir, a mayor inversión, mayor nivel de endeudamiento. Es así como Jiménez (2021), define a la inversión como el dinero que se pone a trabajar con el único fin de obtener ganancias futuras, también son considerados como los recursos necesarios empleados para incrementar el capital; en tanto, Chuquizuta (2020) consideró que las decisiones en inversión son las evaluaciones previas, es decir si debe invertir lo suficiente o mucho, con la finalidad de fortalecer el negocio propio, siendo sus resultados semejantes a los obtenidos, llegando a precisar que el 63,7% tuvo un nivel regular de decisiones de inversión, y cultura financiera, donde más del 50% evaluó las opciones para invertir, llegando a mejorar su capacidad de ahorro. Además, Asenjo (2020), señaló que, la inversión es la distribución del capital que permite obtener una ganancia futura, indicando que el nivel de inversión se correlacionó inversamente con el nivel de endeudamiento, por ello, recomendó incorporar charlas informativas, y así prevenir malas inversiones. También, Garzón et al. (2020), consideró que la inversión es importante porque genera nuevas oportunidades como la ampliación de las

ganancias, evidenciando en sus resultados que la educación financiera se relaciona directamente con la inversión.

VI. CONCLUSIONES

1. En base al objetivo general, se concluye que la educación financiera se relaciona positivamente con el nivel de endeudamiento con un $r = 0.349$; asimismo, se evidenció una significancia bilateral igual a 0,05 optando por aceptar la hipótesis alterna y confirmando que la educación financiera se relaciona con el nivel de endeudamiento.
2. Considerando al primer objetivo específico, se concluye con la existencia de una correlación positiva media entre el presupuesto personal y el nivel de endeudamiento con un $r = 0.349$, y una significancia de 0.05 se aceptó la hipótesis alterna la cual afirma que el presupuesto personal se relaciona con el nivel de endeudamiento.
3. También, el segundo objetivo específico concluye que existe correlación positiva media entre el ahorro y el nivel de endeudamiento con un $r = 0.368$, asimismo, la significancia bilateral fue igual $0.038 < 0.05$ por ello se aceptó la hipótesis alterna, afirmando que el ahorro se relaciona con el nivel de endeudamiento.
4. Para finalizar, el tercer objetivo específico concluyó que existe correlación positiva media entre la inversión y el nivel de endeudamiento con un $r = 0.424$, evidenciando una significancia bilateral igual a $0.016 < 0.05$, por ello se decidió aceptar la hipótesis alterna y precisar la inversión se relaciona con el nivel de endeudamiento.

VII. RECOMENDACIONES

Primero.- Los comerciantes del mercado municipal de Huancané deben ser educados en temas financieros, con el propósito de que sepan realizar presupuestos, desarrollando su capacidad de ahorro e inversión, mismos que le darán seguridad para tomar mejores decisiones encaminado el crecimiento de sus negocios; por ello, es recomendable para los representantes del mercado municipal de Huancané y las autoridades competentes brindar talleres, charlas o capacitaciones, que eduquen y formen a las personas haciendo de uso de medios tecnológicos.

Segundo. - La carencia de una educación financiera, delimitará el crecimiento de la economía local y nacional, interrumpiendo el desarrollo sostenible del país, por ello los funcionarios de la municipalidad de Huancané deben encargarse de promover la educación financiera desde las escuelas, con la finalidad de formar ciudadanos conscientes y con preparación en temas financieros, ya que esto les dará la posibilidad de iniciar emprendimientos propios.

Tercero.- El municipio de la localidad, debe pedir apoyo y soporte a las instituciones financieras quienes son las encargadas de brindar información o asesorías respecto a créditos, préstamos personales o hipotecarios; con la finalidad de que los ciudadanos conozcan cuáles son las tasas de interés que cobra cada entidad financiera, y así evitar riesgos de inversión e incumplimientos en cuanto a los pagos; por lo que es recomendable el establecimiento de alianzas entre ambas instituciones para concretar acciones de intervención a favor de mejorar la educación financiera de los comerciantes y población en general.

REFERENCIAS

- Alvarez, P. (2019). *Ética e investigación*. Facultad de Derecho- Ceide. Cali: Universidad De Santiago de Cali. Recuperado el 2021, de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:aK2miZJeH4kJ:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6312423.pdf+&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Antón, M. (2021). A New Capital Structure Theory: The Four-Factor Model. *University of East Anglia*, 1(1). Obtenido de https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3562254
- Asenjo, W. (2020). *Cultura financiera y el nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado Carolina, Chiclayo [Tesis de pre grado]*. Chiclayo: Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/69416/Asenjo_UGA-SD.pdf?sequence=1
- Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas [ASBA], Sparkassenstiftung. (2020). *La educación financiera y su relación con la regulación y la supervisión bancarias. Consideraciones para el diseño de programas y políticas de educación financiera*. ASBA-Sparkassenstiftung. Obtenido de <http://www.asbasupervision.com/es/bibl/i-publicaciones-asba/i-1-grupos-de-trabajo/2557-la-educacion-financiera-y-su-relacion-con-la-regulacion-y-la-supervision-bancaria-consideraciones-para-el-diseno-de-programas-y-politicas-de-educacion-financiera/file>
- Banco de Desarrollo de América Latina [CAF]. (07 de mayo de 2021). *¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?* Obtenido de Banco de Desarrollo de América Latina [CAF]: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/05/como-estan-la-inclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina/>
- Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Comisión editorial de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <https://www.bibliotecasdelecuador.com/Record/ir-:21000-15424>

- Chuquizuta, L. (2020). *Cultura financiera en comerciantes del Centro ferial Sachachorro, Iquitos 2020 [Tesis de pre grado]*. Iquitos: Universidad Privada de la Selva Peruana. Obtenido de <http://repositorio.ups.edu.pe/bitstream/handle/UPS/108/Lidia%20Thais%20Chuquizuta%20Burga.pdf>
- Coca, M. (2021). *La educación financiera: perspectivas desde la crisis de la COVID-19*. Obtenido de BBVA: <https://www.bbva.com/es/sostenibilidad/la-educacion-financiera-perspectivas-desde-la-crisis-de-la-covid-19/>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL]. (2021). *Financiamiento para el desarrollo en la era de la pandemia de COVID-19 y después*. CEPAL. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46710/1/S2100064_es.pdf
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL]. (11 de marzo de 2021). *La pandemia provoca aumento en los niveles de endeudamiento de los países de la región y pone en peligro la reconstrucción sostenible y con igualdad*. Obtenido de Comisión Económica para América Latina y el Caribe: <https://www.cepal.org/es/comunicados/la-pandemia-provoca-aumento-niveles-endeudamiento-paises-la-region-pone-peligro-la>
- Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera [CMIF]. (2019). *Reporte semestral: Estrategia nacional de inclusión financiera*. CMIF. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/inclusion_financiera/reportes/Reporte_ENIF_sem1_2019.pdf
- Correa, R., Garud, K., Londono, J., & Misláng, N. (2021). Sentiment in Central Banks' Financial Stability Reports. *Review of Finance*, 25(1), 85-120. Obtenido de <https://academic.oup.com/rof/article/25/1/85/5824804>
- Cruz, Y., & Hilario, Á. (2020). *Educación financiera y morosidad en los comerciantes del Centro comercial "El paraíso" año 2019 [Tesis de pre grado]*. Cusco: Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. Obtenido de

http://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/5630/253T20200363_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Enríquez, M. (2021). *Propuesta de contenidos para educación financiera en población urbana de la ciudad de Quito, Ecuador [Tesis de maestría]*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar. Obtenido de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8054/1/T3510-MAE-Enr%C3%ADquez-Propuesta.pdf>

Fleiss, P. (2020). *Multilateral development banks in Latin America*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL]. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46916/1/S2100262_en.pdf

Folqué, M., Escrig-Olmedo, E., & Corzo, T. (2021). Sustainable Development and Financial System: Integrating ESG risks through sustainable investment strategies in a climate change context. *Sustainable Development*, 1(1), 1-26. Obtenido de <http://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/196172/74878.pdf?sequence=1>

Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación* (Primera edición ed.). (E. Gallardo Echenique, & M. Córdova Solís , Edits.) Huancayo-Perú: Universidad Continental.

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]*. Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana. Obtenido de <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/54235/Trabajo%20de%20grado%20Ingrid%20Garcia%20%28DEF%29.pdf?sequence=1>

Garzón, E., Osorio, E., Tarquino, O., & Vega, L. (2020). *Cultura financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia [Tesis de grado]*. Universidad EAN. Obtenido de <https://repository.ean.edu.co/handle/10882/10247>

- Goyal, K., & Kumar, S. (2020). Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis. *International Journal of Consumer Studies*, 45(1). Obtenido de <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/ijcs.12605>
- Guanilo, C. (2021). *Educación financiera y estrategias de financiamiento de los comerciantes del mercado de Huanta, Huanta- 2020 [Tesis de pre grado]*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias e Informática. Obtenido de <http://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/431/QUISPE%20AYA%20LA%20C%20YOVER%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hodgson, E. (2015). *Telaraña de deuda*. Lid Editorial. Obtenido de <https://es.scribd.com/book/482953946/Telarana-de-Deuda>
- Huanca, L., Ccatti, L., & Chura, Y. (2020). *Educación financiera en los comerciantes de los mercados de la ciudad de Juliaca, 2020. [Tesis de pre grado]*. Juliaca: Universidad Peruana Unión. Obtenido de <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3713>
- Instituto Peruano de Economía (IPE). (2020). *La pandemia encontró al Perú con un buen nivel de previsiones*. Obtenido de IPE: <https://www.ipe.org.pe/portal/un-sistema-financiero-solido-para-la-recuperacion-economica/>
- Iramani, R., & Lutfi, L. (2021). An integrated model of financial well-being: The role of financial behavior. *Accounting*, 7(1), 691-700. Obtenido de http://m.growingscience.com/ac/Vol7/ac_2020_192.pdf
- Jiménez, I. (2021). *Educación financiera: Mueve tu dinero*. Marcombo. Obtenido de <https://es.scribd.com/book/528874090/Educacion-financiera-Mueve-tu-dinero>
- Kurowski, L. (2021). Household's Overindebtedness during the COVID-19 Crisis: The Role of Debt and Financial Literacy. *Risks*, 9(62), 1-19. Obtenido de <https://www.mdpi.com/2227-9091/9/4/62>
- Lanzagorta, J. (12 de julio de 2021). *La falta de educación financiera es un problema global*. Obtenido de El economista: <https://www.eleconomista.com.mx/opinion/La-falta-de-educacion-financiera-es-un-problema-global-20210712-0104.html>

- Mungaray, A., Gonzalez, N., & Osorio, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. *Problemas del desarrollo*, 52(205), 55-78. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362021000200055
- Murad, A., Saeed, H., & McMillan, D. (2021). Recent trends in business financial risk – A bibliometric analysis. *Cogent Economics & Finance*, 9(1). Obtenido de <https://www.tandfonline.com/doi/full/10.1080/23322039.2021.1913877>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación. Cuantitativa - Cualitativa y redacción de la tesis*. Ediciones de la U. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>
- Peña, V., Ruiz, A., Ramírez, J., Navarro, A., Villarreal, F., Guajardo, G., . . . García, N. (2015). *Deudas en estados y municipios: Aproximaciones a una problemática subnacional*. El Colegio de Sonora. Obtenido de <https://es.scribd.com/book/521847463/Deudas-en-estados-y-municipios-Aproximaciones-a-una-problematika-subnacional>
- Rahí, F., Akter, R., & Johansson, J. (2021). Do sustainability practices influence financial performance? Evidence from the Nordic financial industry. *Accounting Research Journal*, 1(1). Obtenido de <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/ARJ-12-2020-0373/full/html>
- Riegert, B. (12 de setiembre de 2021). *UE: el debate sobre la deuda por el COVID-19 aún no ha terminado*. Obtenido de Made for minds: <https://www.dw.com/es/ue-el-debate-sobre-la-deuda-por-el-covid-19-a%C3%BAAn-no-ha-terminado/a-59149215>
- Shi, X., Shen, Y., Wang, K., & Zhang, Y. (2021). *Capacity Permit Trading Scheme, Economic Welfare and EnergyIn security: Case Study of Coal Industry in China*. ISETS WORKING PAPERS. Obtenido de

<https://www.isets.org/uploads/1/6A/04/16a04c147ae4ae337ac3e79d8e066386.pdf>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP [SBS]. (mayo de 2021). *Educación financiera digital: fortaleciendo el manejo de las finanzas personales en la nueva normalidad*. Obtenido de SBS:

<https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1156?title=Educaci%C3%B3n%20financiera%20digital:%20fortaleciendo%20el%20manejo%20de%20las%20finanzas%20personales%20en%20la%20nueva%20normalidad>

Tarazona, E. (2018). *La cultura financiera y su influencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores de RR.HH. de la SUNAT, Lima, 2018 [Tesis de pre grado]*. Lima: Universidad Inca Garcilazo de la Vega. Obtenido de

[http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/3746/TESIS - Cultura%20Financiera%20y%20su%20Influencia%20en%20el%20Nivel %20de%20Endeudamiento%20VF.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/3746/TESIS-Cultura%20Financiera%20y%20su%20Influencia%20en%20el%20Nivel%20de%20Endeudamiento%20VF.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Valenčík, R., & Červenka, J. (2016). Analysis Tools of Connecting Investment Opportunities and Investment Means in the Area of Small and Medium-Sized Enterprises. *European Research Studies*, 19(4), 130-139. Obtenido de https://www.ersj.eu/repec/ers/papers/16_4_p11.pdf

Vargas, A. (2021). Inclusión financiera en Perú y latinoamérica en tiempos del Covid-19. *QUIPUKAMAYOC*, 29(60), 97-105. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/19775>

Veintimilla, D. (2021). *El endeudamiento y la rentabilidad en las pequeñas empresas de fabricación textil en el Ecuador [Tesis de pre grado]*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/34067/1/T5207ig.pdf>

Villa, K., & Lalama, J. (2021). *Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan*

en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil [Tesis de pre grado]. Guayaquil: Universidad Católica de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/16333/1/T-UCSG-PRE-ECO-CECO-322.pdf>

Walczak, D., Dziawgo, L., Dziawgo, D., Buszko, M., Pawłowski, J., Zoładkiewicz-Kuzioła, A., & Krupa, D. (2021). Attitudes and Behaviors Regarding Environmental Protection in the Financial Decisions of Individual Consumers. *Energies*, 14(1). Obtenido de <https://www.mdpi.com/1996-1073/14/7/1934>

Wiedenbrüg, A. (2020). Responsibility For Financial Crises. *American Journal of Political Science*, 1(1). Obtenido de <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1111/ajps.12567>

Zuñiga, J. (2019). *Nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo, año 2018. [Tesis de pre grado].* Cusco: Universidad Andina del Cusco. Obtenido de https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/3342/Julia_Tesis_bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo n°1: Matriz de operacionalización de variables

Variable de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Educación financiera	Se define como el dominio de las habilidades, los conocimientos y las prácticas cotidianas necesarias para tomar decisiones acertadas, así como las actitudes y capacidades, aprovechando la información y las herramientas de gestión para tomar diversas decisiones personales, gestionar los bienes y servicios a cambio de optimizar su modo de vida (Jiménez, 2021)	Referido al dominio de las habilidades, los conocimientos y las prácticas cotidianas necesarias para tomar decisiones acertadas, así como de las actitudes y los talentos, en función a la estabilidad económica. Por lo tanto, esta variable será medida bajo sus 3 dimensiones: Presupuesto personal, Capacidad de ahorro e Inversión (Jiménez, 2021).	Presupuesto personal	Conocimientos financieros	Likert 1: Totalmente en desacuerdo 2: En desacuerdo. 3: Indeciso. 4: De acuerdo. 5: Totalmente de acuerdo.
			Capacidad de ahorro	Buenas prácticas financieras	
			Inversión	Conducta financiera	
				Decisiones financieras	
				Riesgos de inversión	

Variable de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Nivel de endeudamiento	Se denomina impago ya que el deudor no ha cancelado la deuda en el plazo establecido, los ratios de estructura financiera son los que calculan el porcentaje de deuda sobre el patrimonio y los activos; se define como el conjunto de obligaciones financieras contraídas por una persona o empresa con otras, mediante créditos, préstamos, hipotecas, pagarés, etc. (Hodgson, 2015)	Para determinar el porcentaje de deuda sobre los fondos propios y el activo, se utilizan los ratios de estructura financiera, es el conjunto de compromisos financieros contraídos. Ante ello esta variable será medida bajo sus 3 dimensiones: Disposición de crédito, Préstamos personales y Préstamos hipotecarios (Hodgson, 2015)	Disposición de crédito	Capacidad de pago	Likert
			Préstamos personales	Obligaciones financieras	
			Préstamos hipotecarios	Identificación de recursos monetarios Conocimiento de las tasas de interés. Asesoría para la evaluación de riesgos.	1: Totalmente en desacuerdo 2: En desacuerdo. 3: Indeciso. 4: De acuerdo. 5: Totalmente de acuerdo.

Anexo n°2: Matriz de consistencia

Título: La educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno, 2022.

Problema	Objetivos	Hipótesis	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
PROBLEMA GENERAL:	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	GENERAL			
¿Existe relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno?	Determinar la relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.	Entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.	Educación financiera	Presupuesto personal	Conocimientos financieros.	Enfoque Cuantitativo Tipo de Investigación Básica Nivel de Investigación Correlacional Diseño de Investigación No experimental Transversal Población 420 comerciantes. Muestra 32 comerciantes
					Buenas prácticas financieras.	
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS		Capacidad de ahorro	Conducta financiera.	
					Decisiones financieras.	
PE1: ¿Existe relación entre el presupuesto personal y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno? PE2: ¿Existe relación entre el ahorro y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno? PE3: ¿Existe relación entre la inversión y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno?	OE1: Evaluar la relación entre el presupuesto personal y nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno. OE2: Establecer la relación entre el ahorro y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno. OE3: Analizar la relación entre inversión y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.	HE1: Entre el presupuesto personal y el endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno. HE2: Entre el ahorro y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno. HE3: Entre la inversión y el nivel de endeudamiento existe una relación significativa en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.		Inversión	Identificación de oportunidades de inversión.	
					Riesgos de inversión.	
			Disposición de crédito	Capacidad de pago		
				Estabilidad financiera		
Préstamos personales	Obligaciones financieras					
	Identificación de recursos monetarios					
Préstamos hipotecarios	Conocimiento de la tasa de interés					
	Asesoría para evaluación de riesgos					

Anexo n°3: Instrumentos de recolección

CUESTIONARIO SOBRE EDUCACIÓN FINANCIERA

Estimado (a) participante reciba mi más cordial saludo y precisarle que el objetivo de este cuestionario es netamente académico, la investigación tiene por objetivo: Determinar la relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno; cabe resaltar que las respuestas serán almacenadas protegiendo su identidad para que pueda contestar con toda la sinceridad posible.

¿Acepta participar del proceso?: Si () No ().

Para cada pregunta contestar marcando con una X el número de su elección:

1: Totalmente en desacuerdo, 2: En desacuerdo; 3: Indeciso; 4: De acuerdo; 5: Totalmente de acuerdo.

N°	Pregunta	1	2	3	4	5
	Dimensión 1: Presupuesto personal					
1	¿Está de acuerdo con que realizar un presupuesto personal mejora su estabilidad financiera?					
2	¿Precisa la necesidad de asistir a capacitaciones para crear presupuestos?					
3	¿Es necesario tener registrado en un tiempo establecido la distribución de gastos e ingresos?					
4	¿Sus ganancias las determina exclusivamente a inversión?					
5	¿Tiene el hábito de ahorrar?					
6	¿Considera oportunamente el pago de sus deudas?					
	Dimensión 2: Capacidad de ahorro					
7	¿Usted ha realizado algún tipo de operación financiera?					
8	¿Para el capital de trabajo siempre suele recurrir a fuentes de préstamos?					
9	¿Suelen estar los bancos en su lista como principal agente de préstamos?					
10	¿Suele informarse antes de las operaciones financieras que va a realizar?					
11	¿Al tener que recurrir a un préstamo personal, suele ser alguien cercano?					
12	¿Si el préstamo es al banco suele informarse de las directrices de los préstamos antes de adquirirlo?					
	Dimensión 3: Inversión					
13	¿Usted suele interesarse en el interés por ganar?					
14	¿Considera que los procesos de planificación y control financiero mejoran sus posibilidades de éxito en su inversión?					
15	¿Para lograr una mayor inversión considera importante controlar y limitar cada uno de los gastos?					
16	¿Si la oportunidad de inversión no es clara, suele ahorrar su dinero?					
17	¿Para disminuir los riesgos de ciertas inversiones, separa los gastos del hogar de los personales?					
18	¿Suele buscar apoyo profesional para determinar con cuidado el riesgo de la operación?					

¡Muchas gracias!

CUESTIONARIO SOBRE EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Estimado (a) participante reciba mi más cordial saludo y precisarle que el objetivo de este cuestionario es netamente académico, la investigación tiene por objetivo: Determinar la relación entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno; cabe resaltar que las respuestas serán almacenadas protegiendo su identidad para que pueda contestar con toda la sinceridad posible.

¿Acepta participar del proceso?: Si () No ().

Para cada pregunta contestar marcando con una X el número de su elección:

1: Totalmente en desacuerdo, 2: En desacuerdo; 3: Indeciso; 4: De acuerdo; 5: Totalmente de acuerdo.

N°	Pregunta	1	2	3	4	5
Dimensión 1: Disposición de crédito						
1	¿Con frecuencia suele recurrir a créditos para comprar su mercadería?					
2	¿Está de acuerdo en que un préstamo garantiza el éxito de su negocio?					
3	¿A su juicio personal, tener un crédito implica una importancia muy alta al momento de invertir?					
4	¿Suele preocuparse por tener varias fuentes de ingresos?					
5	¿El pago de crédito tiene relevancia en su estabilidad financiera familiar?					
6	¿Redefine los objetivos de su negocio cuando adquiere algún préstamo?					
Dimensión 2: Préstamos personales						
7	¿Suele hacer uso de su crédito para pagar deudas personales?					
8	¿Usted se informa adecuadamente sobre las tasas de interés antes de formalizar un crédito?					
9	¿Suele cerrar su mes con un monto fijo de ahorro que le sirva de soporte?					
10	¿Se preocupa por definir adecuadamente su porcentaje de ganancia antes de formalizar un préstamo?					
11	¿En su experiencia considera que han sido convenientes estos préstamos?					
12	¿Siempre busca la oportunidad de obtener un nuevo crédito como capital de trabajo?					
Dimensión 3: Préstamos hipotecarios						
13	¿Cree conveniente contar con algún tipo de crédito hipotecario?					
14	¿La mayoría de sus bienes actuales han sido pagados por préstamos anteriores?					
15	¿Suele llevar a detalle la entrada y salida del dinero de su préstamo?					
16	¿Considera conveniente dentro de su negocio presentar oportunidades de crédito a sus clientes?					
17	¿Lleva un control adecuado de las fechas de pago de sus créditos?					
18	¿Suele definir con antelación las fuentes económicas para completar el pago de sus créditos?					

¡Muchas gracias!

DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): WILFREDO PINEDA YUCRA

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO

Me es grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo; hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la Facultad Ciencias Empresariales, de la Universidad César Vallejo, en la sede de Callao, promoción 2022, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación.

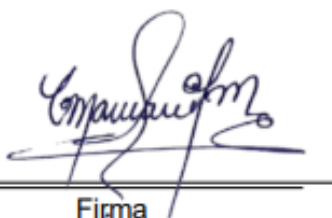
El título del proyecto de investigación es: "**La educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno, 2022**" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en medición, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándose mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

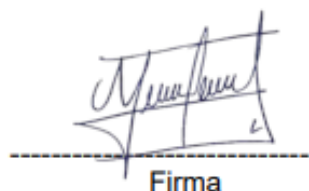
Atentamente.



Firma

Mamani Mullisaca, César Miguel

DNI: 43274756



Firma

Mamani Mullisaca Ludwin

DNI: 46952245

Definición conceptual de la variables y dimensiones

I. Educación financiera

Se define como el dominio de las habilidades, los conocimientos y las prácticas cotidianas necesarias para tomar decisiones acertadas, así como las actitudes y capacidades, aprovechando la información y las herramientas de gestión para tomar diversas decisiones personales, gestionar los bienes y servicios a cambio de optimizar su modo de vida (Jiménez, 2021, pág. 11).

II. Dimensiones:

1. Presupuesto personal.

Se define como un procedimiento descrito en un documento detallado con la cual se hace una planificación y control de las cuentas (diferenciales entre gastos e ingresos), el balance final se obtiene, si los ingresos son mayores que los gastos, entonces hay una situación de excedente (beneficios) que se puede ahorrar para otros fines o invertir para mejorar las condiciones de vida (Jiménez, 2021).

2. Capacidad de ahorro.

Se define como una parte de los ingresos que se reservan para un uso futuro en lugar de un consumo inmediato, e ahorro se considera como el porcentaje de los ingresos que no se gasta y se almacena en diferentes sistemas de control financiero, la institución elegida compensa al ahorrador con el pago de intereses periódicos en la cuenta (Jiménez, 2021).

3. Inversión.

Es una buena decisión, es poner el dinero a trabajar para obtener ganancias futuras o apreciación del valor; también son recursos necesarios que buscan aumentar el dinero para obtener beneficios dependiendo de lo que se invierta en una adquisición, se genera para incrementar capital, esto se debe considerar desde el ahorro hasta la inversión (Jiménez, 2021).

III. Nivel de endeudamiento

Se denomina impago ya que el deudor no ha cancelado la deuda en el plazo establecido, los ratios de estructura financiera son los que calculan el porcentaje de deuda sobre el patrimonio y los activos; se define como el conjunto de obligaciones financieras contraídas por una persona o empresa con otras, mediante créditos, préstamos, hipotecas, pagarés, etc. (Hodgson, 2015, pág. 16).

IV. Dimensiones:

1. Disposición de crédito.

Es la tendencia a pedir préstamos a prestamistas de fácil acceso y rápido pago, lo que se traduce en elevados tipos de interés y cortos plazos de amortización, y a los comerciantes que piden préstamos a bancos y prestamistas, lo que se traduce en un mayor endeudamiento (Hodgson, 2015).

2. Préstamos personales.

Es un préstamo de un banco u otra institución financiera que te ayuda a pagar una deuda, financiar tus estudios, pagar servicios, viajar, etc. Son préstamos a corto plazo emitidos por instituciones financieras, el prestatario debe devolver la suma prestada más los intereses; debido a la naturaleza de este producto, es muy típico que no se pida una garantía, normalmente se requiere una alta calificación crediticia y una situación financiera estable para ser autorizado (Hodgson, 2015).

3. Préstamos hipotecarios.

Es un préstamo cuyo objetivo es la compra, construcción y remodelación, la propiedad queda como garantía de pago, es un préstamo que tiene garantizado el pago con el valor de la misma propiedad; fijado a largo plazo en el que el banco toma como garantía la propiedad, dando la oportunidad de iniciar un gran proyecto (Hodgson, 2015).

Matriz de operacionalización de variables

Variable: Educación financiera.

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
Presupuesto personal	Conocimientos financieros	1 – 6	Bajo: 1 - 10
	Buenas prácticas financieras		Medio: 11 - 20 Alto: 21 – 30
Capacidad de ahorro	Conducta financiera	7 – 12	Bajo: 1 - 10
	Decisiones financieras		Medio: 11 - 20 Alto: 21 – 30
Inversión	Identificación de oportunidades de inversión	13 - 18	Bajo: 1 - 10
	Riesgos de inversión		Medio: 11 - 20 Alto: 21 – 30

Variable: Nivel de endeudamiento

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
Disposición de crédito	Capacidad de pago	1 – 6	Bajo: 1 - 10
	Estabilidad financiera		Medio: 11 - 20 Alto: 21 – 30
Préstamos personales	Obligaciones financieras	7 – 12	Bajo: 1 - 10
	Identificación de recursos monetarios		Medio: 11 - 20 Alto: 21 – 30
Préstamos hipotecarios	Conocimiento de la tasa de interés	13 - 18	Bajo: 1 - 10
	Asesoría para evaluación de riesgos		Medio: 11 - 20 Alto: 21 – 30

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: EDUCACIÓN FINANCIERA

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
	DIMENSIÓN 1: Presupuesto personal	SI	No	SI	No	SI	No	
	Indicador 1: Conocimientos financieros							
1	¿Está de acuerdo con que realizar un presupuesto personal mejora su estabilidad financiera?	x		x		x		
2	¿Precisa la necesidad de asistir a capacitaciones para crear presupuestos?	x		x		x		
3	¿Es necesario tener registrado en un tiempo establecido la distribución de gastos e ingresos?	x		x		x		
	Indicador 2: Buenas prácticas financieras							
4	¿Sus ganancias las determina exclusivamente a inversión?	x		x		x		
5	¿Tiene el hábito de ahorrar?	x		x		x		
6	¿Considera oportunamente el pago de sus deudas?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: Capacidad de ahorro							
	Indicador 1: Conducta financiera							
7	¿Usted ha realizado algún tipo de operación financiera?	x		x		x		
8	¿Para el capital de trabajo siempre suele recurrir a fuentes de préstamos?	x		x		x		
9	¿Suelen estar los bancos en su lista como principal agente de préstamos?	x		x		x		
	Indicador 2: Decisiones financieras							

10	¿Suele informarse antes de las operaciones financieras que va a realizar?	x		x		x	
11	¿Al tener que recurrir a un préstamo personal, suele ser alguien cercano?	x		x		x	
12	¿Si el préstamo es al banco suele informarse de las directrices de los préstamos antes de adquirirlo?	x		x		x	
DIMENSIÓN 3: Inversión		Pertinencia		Relevancia		Claridad	
Indicador 1: Identificación de oportunidades de inversión							
13	¿Usted suele interesarse en el interés por ganar?	x		x		x	
14	¿Considera que los procesos de planificación y control financiero mejoran sus posibilidades de éxito en su inversión?	x		x		x	
15	¿Para lograr una mayor inversión considera importante controlar y limitar cada uno de los gastos?	x		x		x	
Indicador 2: Riesgos de inversión							
16	¿Si la oportunidad de inversión no es clara, suele ahorrar su dinero?	x		x		x	
17	¿Para disminuir los riesgos de ciertas inversiones, separa los gastos del hogar de los personales?	x		x		x	
18	¿Suele buscar apoyo profesional para determinar con cuidado el riesgo de la operación?	x		x		x	

SI HAY SUFICIENCIA

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

✓ **Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: APAZA HANCCO, JULIO CESAR **DNI:** 42412413

Especialidad del validador: MAESTRO EN CONTABILIDAD Y FINANZAS MENCION EN AUDITORIA Y TRIBUTACION 17 de enero de 2022.

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es aprobado para representar el componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes, para medir la dimensión.



DNI: N° 42412413
MAT. N° 1780
CERT. N° 201230427
Firma del experto informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
	DIMENSIÓN 1: Disposición de crédito							
	Indicador 1: Capacidad de pago							
1	¿Con frecuencia suele recurrir a créditos para comprar su mercadería?	X		X		X		
2	¿Está de acuerdo en que un préstamo garantiza el éxito de su negocio?	X		X		X		
3	¿A su juicio personal, tener un crédito implica una importancia muy alta al momento de invertir?	X		X		X		
	Indicador 2: Estabilidad financiera							
4	¿Suele preocuparse por tener varias fuentes de ingresos?	X		X		X		
5	¿El pago de crédito tiene relevancia en su estabilidad financiera familiar?	X		X		X		
6	¿Redefine los objetivos de su negocio cuando adquiere algún préstamo?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Préstamos personales							
	Indicador 1: Obligaciones financieras							
7	¿Suele hacer uso de su crédito para pagar deudas personales?	X		X		X		
8	¿Usted se informa adecuadamente sobre las tasas de interés antes de formalizar un crédito?	X		X		X		
9	¿Suele cerrar su mes con un monto fijo de ahorro que le sirva de soporte?	X		X		X		
	Indicador 2: Identificación de recursos monetarios							

10	¿Se preocupa por definir adecuadamente su porcentaje de ganancia antes de formalizar un préstamo?	X		X		X		
11	¿En su experiencia considera que han sido convenientes estos préstamos?	X		X		X		
12	¿Siempre busca la oportunidad de obtener un nuevo crédito como capital de trabajo?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: Préstamos hipotecarios		Pertinencia		Relevancia		Claridad		
Indicador 1: Conocimiento de la tasa de interés								
13	¿Cree conveniente contar con algún tipo de crédito hipotecario?	X		X		X		
14	¿La mayoría de sus bienes actuales han sido pagados por préstamos anteriores?	X		X		X		
15	¿Suele llevar a detalle la entrada y salida del dinero de su préstamo?	X		X		X		
Indicador 2: Asesoría para la evaluación de riesgos								
16	¿Considera conveniente dentro de su negocio presentar oportunidades de crédito a sus clientes?	X		X		X		
17	¿Lleva un control adecuado de las fechas de pago de sus créditos?	X		X		X		
18	¿Suele definir con antelación las fuentes económicas para completar el pago de sus créditos?	X		X		X		

SI HAY SUFICIENCIA

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

✓ **Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: APAZA HANCCO, JULIO CESAR

DNI: 42412413

Especialidad del validador: MAESTRO EN CONTABILIDAD Y FINANZAS MENCION EN AUDITORIA Y TRIBUTACION 17 de marzo del 2022.

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es aprobado para representar el componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes, para medir la dimensión.


C.C. Julio César, APAZA HANCCO
DNI: N° 42412413
MAT. N° 1780
CÉRTIF. N° 301330437
Firma del experto informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: EDUCACIÓN FINANCIERA

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
	DIMENSIÓN 1: Presupuesto personal							
	Indicador 1: Conocimientos financieros							
1	¿Está de acuerdo con que realizar un presupuesto personal mejora su estabilidad financiera?	x		x		x		
2	¿Precisa la necesidad de asistir a capacitaciones para crear presupuestos?	x		x		x		
3	¿Es necesario tener registrado en un tiempo establecido la distribución de gastos e ingresos?	x		x		x		
	Indicador 2: Buenas prácticas financieras							
4	¿Sus ganancias las determina exclusivamente a inversión?	x		x		x		
5	¿Tiene el hábito de ahorrar?	x		x		x		
6	¿Considera oportunamente el pago de sus deudas?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: Capacidad de ahorro							
	Indicador 1: Conducta financiera							
7	¿Usted ha realizado algún tipo de operación financiera?	x		x		x		
8	¿Para el capital de trabajo siempre suele recurrir a fuentes de préstamos?	x		x		x		
9	¿Suelen estar los bancos en su lista como principal agente de préstamos?	x		x		x		
	Indicador 2: Decisiones financieras							

10	¿Suele informarse antes de las operaciones financieras que va a realizar?	x		x		x		
11	¿Al tener que recurrir a un préstamo personal, suele ser alguien cercano?	x		x		x		
12	¿Si el préstamo es al banco suele informarse de las directrices de los préstamos antes de adquirirlo?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3: Inversión	Pertinencia		Relevancia		Claridad		
	Indicador 1: Identificación de oportunidades de inversión							
13	¿Usted suele interesarse en el interés por ganar?	x		x		x		
14	¿Considera que los procesos de planificación y control financiero mejoran sus posibilidades de éxito en su inversión?	x		x		x		
15	¿Para lograr una mayor inversión considera importante controlar y limitar cada uno de los gastos?	x		x		x		
	Indicador 2: Riesgos de inversión							
16	¿Si la oportunidad de inversión no es clara, suele ahorrar su dinero?	x		x		x		
17	¿Para disminuir los riesgos de ciertas inversiones, separa los gastos del hogar de los personales?	x		x		x		
18	¿Suele buscar apoyo profesional para determinar con cuidado el riesgo de la operación?	x		x		x		

SI HAY SUFICIENCIA

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

✓ **Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [**X**] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: WILFREDO PINEDA YUCRA

DNI: 02429582

Especialidad del validador: MAGISTER SCIENTIAE EN AUDITORIA Y TRIBUTACION

17 de marzo de 2022.

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es aprobado para representar el componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes, para medir la dimensión.



Firmado digitalmente por PINEDA
YUCRA WILFREDO FIR.02429582
hard
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 17.03.2022 18:07:12 -05:00

Firma del experto informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
	DIMENSIÓN 1: Disposición de crédito							
	Indicador 1: Capacidad de pago							
1	¿Con frecuencia suele recurrir a créditos para comprar su mercadería?	X		X		X		
2	¿Está de acuerdo en que un préstamo garantiza el éxito de su negocio?	X		X		X		
3	¿A su juicio personal, tener un crédito implica una importancia muy alta al momento de invertir?	X		X		X		
	Indicador 2: Estabilidad financiera							
4	¿Suele preocuparse por tener varias fuentes de ingresos?	X		X		X		
5	¿El pago de crédito tiene relevancia en su estabilidad financiera familiar?	X		X		X		
6	¿Redefine los objetivos de su negocio cuando adquiere algún préstamo?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Préstamos personales							
	Indicador 1: Obligaciones financieras							
7	¿Suele hacer uso de su crédito para pagar deudas personales?	X		X		X		
8	¿Usted se informa adecuadamente sobre las tasas de interés antes de formalizar un crédito?	X		X		X		
9	¿Suele cerrar su mes con un monto fijo de ahorro que le sirva de soporte?	X		X		X		
	Indicador 2: Identificación de recursos monetarios							

10	¿Se preocupa por definir adecuadamente su porcentaje de ganancia antes de formalizar un préstamo?	X		X		X		
11	¿En su experiencia considera que han sido convenientes estos préstamos?	X		X		X		
12	¿Siempre busca la oportunidad de obtener un nuevo crédito como capital de trabajo?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: Préstamos hipotecarios		Pertinencia		Relevancia		Claridad		
Indicador 1: Conocimiento de la tasa de interés								
13	¿Cree conveniente contar con algún tipo de crédito hipotecario?	X		X		X		
14	¿La mayoría de sus bienes actuales han sido pagados por préstamos anteriores?	X		X		X		
15	¿Suele llevar a detalle la entrada y salida del dinero de su préstamo?	X		X		X		
Indicador 2: Asesoría para la evaluación de riesgos								
16	¿Considera conveniente dentro de su negocio presentar oportunidades de crédito a sus clientes?	X		X		X		
17	¿Lleva un control adecuado de las fechas de pago de sus créditos?	X		X		X		
18	¿Suele definir con antelación las fuentes económicas para completar el pago de sus créditos?	X		X		X		

SI HAY SUFICIENCIA

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

✓ **Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [**X**] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: WILFREDO PINEDA YUCRA

DNI: 02429585

Especialidad del validador: MAGISTER SCIENTIAE EN AUDITORIA Y TRIBUTACION

17 de marzo del 2022.

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es aprobado para representar el componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes, para medir la dimensión.



Firmado digitalmente por PINEDA
YUCRA WILFREDO FIR 02429582
hard
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 17.03.2022 18:07:53 -05:00

Firma del experto informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: EDUCACIÓN FINANCIERA

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
	DIMENSIÓN 1: Presupuesto personal	SI	No	SI	No	SI	No	
	Indicador 1: Conocimientos financieros							
1	¿Está de acuerdo con que realizar un presupuesto personal mejora su estabilidad financiera?	X		X		X		
2	¿Precisa la necesidad de asistir a capacitaciones para crear presupuestos?	X		X		X		
3	¿Es necesario tener registrado en un tiempo establecido la distribución de gastos e ingresos?	X		X		X		
	Indicador 2: Buenas prácticas financieras							
4	¿Sus ganancias las determina exclusivamente a inversión?	X		X		X		
5	¿Tiene el hábito de ahorrar?	X		X		X		
6	¿Considera oportunamente el pago de sus deudas?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Capacidad de ahorro	Pertinencia		Relevancia		Claridad		
	Indicador 1: Conducta financiera							
7	¿Usted ha realizado algún tipo de operación financiera?	X		X		X		
8	¿Para el capital de trabajo siempre suele recurrir a fuentes de préstamos?	X		X		X		

9	¿Suelen estar los bancos en su lista como principal agente de préstamos?	X		X		X		
Indicador 2: Decisiones financieras								
10	¿Suele informarse antes de las operaciones financieras que va a realizar?	X		X		X		
11	¿Al tener que recurrir a un préstamo personal, suele ser alguien cercano?	X		x		X		
12	¿Si el préstamo es al banco suele informarse de las directrices de los préstamos antes de adquirirlo?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: Inversión		Pertinencia		Relevancia		Claridad		
Indicador 1: Identificación de oportunidades de inversión								
13	¿Usted suele interesarse en el interés por ganar?	X		X		X		
14	¿Considera que los procesos de planificación y control financiero mejoran sus posibilidades de éxito en su inversión?	X		X		X		
15	¿Para lograr una mayor inversión considera importante controlar y limitar cada uno de los gastos?	X		X		X		
Indicador 2: Riesgos de inversión								
16	¿Si la oportunidad de inversión no es clara, suele ahorrar su dinero?	X		X		X		
17	¿Para disminuir los riesgos de ciertas inversiones, separa los gastos del hogar de los personales?	X		X		X		
18	¿Suele buscar apoyo profesional para determinar con cuidado el riesgo de la operación?	X		X		X		

Observaciones: SI HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO** **DNI: 07272718**

Especialidad del validador: **Auditoría y Finanzas** **27 de Marzo del 2022**

Nº de años de Experiencia profesional: **20 años**



¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
	DIMENSIÓN 1: Disposición de crédito							
	Indicador 1: Capacidad de pago							
1	¿Con frecuencia suele recurrir a créditos para comprar su mercadería?	X		X		X		
2	¿Está de acuerdo en que un préstamo garantiza el éxito de su negocio?	X		X		X		
3	¿A su juicio personal, tener un crédito implica una importancia muy alta al momento de invertir?	X		X		X		
	Indicador 2: Estabilidad financiera							
4	¿Suele preocuparse por tener varias fuentes de ingresos?	X		X		X		
5	¿El pago de crédito tiene relevancia en su estabilidad financiera familiar?	X		X		X		
6	¿Redefine los objetivos de su negocio cuando adquiere algún préstamo?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Préstamos personales							
	Indicador 1: Obligaciones financieras							
7	¿Suele hacer uso de su crédito para pagar deudas personales?	X		X		X		
8	¿Usted se informa adecuadamente sobre las tasas de interés antes de formalizar un crédito?	X		X		X		
9	¿Suele cerrar su mes con un monto fijo de ahorro que le sirva de soporte?	X		X		X		
	Indicador 2: Identificación de recursos monetarios							

10	¿Se preocupa por definir adecuadamente su porcentaje de ganancia antes de formalizar un préstamo?	X		X		X		
11	¿En su experiencia considera que han sido convenientes estos préstamos?	X		X		X		
12	¿Siempre busca la oportunidad de obtener un nuevo crédito como capital de trabajo?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: Préstamos hipotecarios	Pertinencia		Relevancia		Claridad		
	Indicador 1: Conocimiento de la tasa de interés							
13	¿Cree conveniente contar con algún tipo de crédito hipotecario?	X		X		X		
14	¿La mayoría de sus bienes actuales han sido pagados por préstamos anteriores?	X		X		X		
15	¿Suele llevar a detalle la entrada y salida del dinero de su préstamo?	X		X		X		
	Indicador 2: Asesoría para la evaluación de riesgos							
16	¿Considera conveniente dentro de su negocio presentar oportunidades de crédito a sus clientes?	X		X		X		
17	¿Lleva un control adecuado de las fechas de pago de sus créditos?	X		X		X		
18	¿Suele definir con antelación las fuentes económicas para completar el pago de sus créditos?	X		X		X		

Observaciones: SI HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO** **DNI: 07272718**

Especialidad del validador: **Auditoría y Finanzas** **27 de Marzo del 2022**

Nº de años de Experiencia profesional: **20 años**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "M. Espinoza C.", with a horizontal line underneath.

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Anexo N° 05: Confiabilidad de los instrumentos

Tabla 18.

Nivel de confiabilidad de los instrumentos educación financiera y nivel de endeudamiento.

Variable	Alfa de Cronbach	N de elementos
Educación financiera	,910	32
Nivel de endeudamiento	0,899	32

Nota: Cuestionario sobre educación financiera y nivel de endeudamiento en los comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno.

Para la confiabilidad de los cuestionarios educación financiera y nivel de endeudamiento, se tomó una prueba piloto de 32 comerciantes del mercado municipal de Huancané – Puno, de los cuales se obtuvieron los valores siguientes: 0,910 y 0,899 quedando determinado que ambos instrumentos tienen una muy buena confiabilidad.

Anexo N° 06: Cartas de autorización del mercado



"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Huancané, 20 de enero de 2022

Señores

Escuela de Contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Callao

A través del presente, **Sr. Jaime Juan Palazuelos Sanchez** identificado (a) con DNI N° 02422768 representante de la empresa/institución Municipalidad Provincial de Huancané con el cargo de Subgerente de Recursos Humanos, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

a) **Mamani Mullisaca Cesar Miguel** (ORCID: 0000-0003-1218-2123)

b) **Mamani Mullisaca Ludwin** (ORCID: 0000-0003-2055-0504)

Están autorizadas para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada: **La educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del Mercado Municipal de Huancané – Puno, 2022**

Si No

b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Si No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,


MUNICIPALIDAD PROVINCIAL
HUANCANÉ
Jaime
Abog. Jaime J. Palazuelos Sanchez
SUB GERENTE DE RECURSOS HUMANOS

Firma y Sello

Nombre y Apellidos JAIME JUAN PALAZUELOS SANCHEZ

Cargo SUB GERENTE RECURSOS HUMANOS

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Huancané, 20 de enero de 2022

Señores

Escuela Profesional de Contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Callao

A través del presente, **Cesar Julian Zea Canaza**, identificado (a) con DNI N° 44458197 representante de la empresa/institución Municipalidad Provincial de Huancané con el cargo de ENCARGADO DE LA UNIDAD DE MERCADO, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

a) **Cesar Miguel Mamani Mullisaca** (ORCID: 0000-0003-1218-21-23)

b) **Ludwin Mamani Mullisaca** (ORCID: 0000-0003-2055-0504)

Están autorizadas para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada **La educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del Mercado Municipal de Huancané – Puno, 2022**

Si No

b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Si No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,



Firma y Sello

Nombre y Apellidos... Cesar J. Zea Canaza

Cargo... Administrador Mercados

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Callao, 10 de febrero del 2022

CARTA N°001-2022/UCV-CALLAO/DG

Señor
CESAR JULIAN ZEA CANAZA
ADMINISTRADOR DE LA UNIDAD DE MERCADO
MERCADO MUNICIPAL HUANCANE
HUANCANE -

Asunto: Autorizar la toma de encuestas para la ejecución del Proyecto de Investigación de Psicología

De mi mayor consideración:

Es muy grato dirigirme a usted, para saludarlo muy cordialmente en nombre de la Universidad Cesar Vallejo Filial Callao y en el mío propio, deseándole la continuidad y éxitos en la gestión que viene desempeñando.

A su vez, la presente tiene como objetivo solicitar su autorización, a fin de que la Bach. Andrea Raquel Tello Rojas del Programa de Titulación para universidades no licenciadas, Taller de Elaboración de Tesis de la Escuela Académica Profesional de Psicología, pueda ejecutar su investigación titulada: "**La educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del Mercado Municipal de Huancané - Puno, 2022**", en la institución que pertenece a su digna Dirección; agradeceré se le brinden las facilidades correspondientes.

Sin otro particular, me despido de Usted, no sin antes expresar los sentimientos de mi especial consideración personal.

Atentamente,



Firma y Sello

Nombre y Apellidos *Cesar J. Zea Canaza*

Cargo *Administrador Mercado*