



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Cultura Financiera y Toma de Decisiones en las Microempresas
Comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas - 2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Br. Pajuelo Bibiano, Mirella Marycruz ([ORCID: 0000-0001-7298-9290](https://orcid.org/0000-0001-7298-9290))

ASESOR:

Mag. Medina Guevara María Elena ([ORCID: 0000-0001-5329-2447](https://orcid.org/0000-0001-5329-2447))

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo Económico, Empleo y Emprendimiento

HUARAZ - PERÚ

2022

Dedicatoria

Dedico mi tesis a mi madre por su apoyo moral por confiar en mi y por la bendición diaria a lo largo de mi vida, por ser mi soporte y darme lo mas valioso que son mis estudios, a mis hijas Dania y Camila que son mi motivo de seguir adelante, a mi compañero de vida Liber por estar presente en cada logro.

Agradecimiento

Agradezco primeramente a Dios por haberme otorgado una familia maravillosa y a mis padres que fueron mi guía durante toda mi vida, dándome el ejemplo de humildad y superación, a la Mg María Elena por sus enseñanzas para lograr nuestro objetivo de obtener el grado de título.

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	18
3.1. Tipo y diseño de investigación	18
3.2. Variables y operacionalización	20
3.3. Población, muestra y muestreo	22
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	23
3.5. Procedimientos	30
3.6. Método de análisis de datos	31
3.7. Aspectos éticos	31
IV. RESULTADOS	32
V. DISCUSIÓN	53
VI. CONCLUSIONES	58
VII. RECOMENDACIONES	61
REFERENCIAS	64
ANEXOS	70

Índice de tablas

Tabla 1:	Ficha técnica del instrumento de la variable 1	25
Tabla 2:	Ficha técnica del instrumento de la variable 2	26
Tabla 3:	Juicio de Expertos	27
Tabla 4:	Puntaje del Alfa de Cronbach	28
Tabla 5:	Resumen de procesamiento de casos	29
Tabla 6:	Estadística de fiabilidad	29
Tabla 7:	Escala valorativa de Likert	30
Tabla 8:	Estadística de fiabilidad de la muestra	32
Tabla 9:	Descripción de cultura financiera	33
Tabla 10:	Descripción de políticas de gestión financiera	34
Tabla 11:	Descripción de prácticas financieras	35
Tabla 12:	Descripción de políticas de crédito	37
Tabla 13:	Descripción de toma de decisiones	38
Tabla 14:	Descripción de decisiones de inversión	39
Tabla 15:	Descripción de decisiones de financiamiento	40
Tabla 16:	Descripción de decisiones de dividendos o ganancias	42
Tabla 17:	Descripción de cultura financiera y toma de decisiones	43
Tabla 18:	Descripción de políticas de gestión financiera	44
Tabla 19:	Descripción de prácticas financieras y toma de decisiones	45
Tabla 20:	Descripción de políticas de crédito y toma de decisiones	47
Tabla 21:	Descripción de prueba de normalidad	48
Tabla 22:	Grado de correlación y nivel de significancia entre la variable 1: cultura financiera y 2: toma de decisiones	49
Tabla 23:	Grado de correlación y nivel de significancia entre la dimensión 1: políticas de gestión financiera y la variable 2: toma de decisiones	50
Tabla 24:	Grado de correlación y nivel de significancia entre la dimensión 2: prácticas financieras y la variable 2: toma de decisiones	51
Tabla 25:	Grado de correlación y nivel de significancia entre la dimensión 3: políticas de crédito y la variable 2: toma de decisiones	52

Índice de figuras

Figura 1: Descripción de la variable cultura financiera	33
Figura 2: Descripción de políticas de gestión financiera	34
Figura 3: Descripción de prácticas financieras	36
Figura 4: Descripción de políticas de crédito	37
Figura 5: Descripción de la variable toma de decisiones	38
Figura 6: Descripción de decisiones de inversión	39
Figura 7: Descripción de decisiones de financiamiento	41
Figura 8: Descripción de decisiones de dividendos o ganancias	42
Figura 9: Descripción de cultura financiera y toma de decisiones	44
Figura 10: Descripción de políticas de gestión financiera y toma de decisiones	45
Figura 11: Descripción de prácticas financieras y toma de decisiones	46
Figura 12: Descripción de políticas de crédito y toma de decisiones	47

Resumen

El presente estudio se fundamentó en cumplir con el objetivo general: determinar la relación de la cultura financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. La metodología de la investigación fue de enfoque cuantitativo, de tipo aplicado, de diseño no experimental - transversal y de nivel correlacional. La población y muestra evaluada fue de 40 colaboradores, la técnica aplicada fue la encuesta con el instrumento del cuestionario según la escala de Likert. Los resultados que se hallaron evidencian que el 5% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas manifiestan que si se ha logrado la cultura financiera, asimismo, el 15% de los encuestados, considera que se ha logrado el desarrollo de la toma de decisiones, lo que se encuentra respaldado por el P valor = .000, el cual permitió aceptar la hipótesis planteada por la investigadora; de igual manera, se estableció un coeficiente de correlación $Rho = 0,704$ el cual demostró la existencia de una correlación positiva alta. En consecuencia, se determinó la relación positiva alta entre la cultura financiera y la toma de decisiones.

Palabras clave: cultura financiera, gestión financiera, practicas financieras, toma de decisiones y decisiones financieras.

Abstract

The present study was based on fulfilling the general objective: to determine the relationship between financial culture and decision-making in the commercial microenterprises of the Central Market of Caraz - Huaylas, 2021. The research methodology was a quantitative approach, of type applied, non-experimental design - cross-sectional and correlational level. The population and sample evaluated was 40 collaborators, the technique applied was the survey with the questionnaire instrument according to the Likert scale. The results that were found show that 5% of the respondents of the commercial microenterprises of the Central Market of Caraz - Huaylas state that if the financial culture has been achieved, likewise, 15% of the respondents consider that the development has been achieved. of decision making, which is supported by the P value = .000, which allowed accepting the hypothesis proposed by the researcher; Similarly, a correlation coefficient $Rho = 0.704$ was established, which demonstrated the existence of a high positive correlation. Consequently, the high positive relationship between financial culture and decision making was determined.

Keywords: financial culture, financial management, financial practices, decision making and financial decisions.

CAPITULO I. INTRODUCCIÓN

La cultura financiera es una práctica no tomada en cuenta por las micro empresas internacionales a nivel mundial, lo que ha generado que no cuenten con políticas que promuevan la optimización de la administración financiera de las mismas, por lo que no han planificado sus respectivas fuentes de financiamiento, la aplicación de los recursos financieros, y otros que son necesarios para garantizar suficientes recursos financieros para atender las decisiones de corto, mediano y largo plazo desde el punto de vista de operativos, de inversión y de financiamiento; lo que es complementado con lo estudiado por Prado (2021) en el sentido que explica que los resultados financieros no se están construyendo las finanzas, pero son el fruto de todas las acciones e inacciones efectuadas en toda la organización tiene su origen en la falta de una cultura financiera; afectando el desarrollo de políticas de gestión financiera, prácticas financieras y políticas de crédito.

En contexto latinoamericano, según Vargas (2018) explica que las micro empresas comerciales en general vienen atravesando por situaciones apremiantes que no les permite contar información que conlleve a generar procesos de toma de decisiones eficientes en el campo operativo, de inversión y de financiamiento, entre otras causas, es debido a que no han desarrollado procesos de implementación de políticas que promuevan las buenas prácticas financieras, esta situación se dio principalmente la cultura organizacional de los emprendedores.

En el contexto nacional de conformidad a lo señalado por Lavado (2019), se tiene que las micro empresas comerciales del Perú, tradicionalmente no han evolucionado respecto a su nivel de cultura empresarial, lo que afecta a la cultura financiera, situación que limita diseñar procedimientos específicos que coadyuven a la formación de lineamientos básicas que promuevan la planificación financiera a efectos de tomar decisiones operativas, de inversión y de financiamiento para optimizar los resultados de la inversión.

En el contexto local, los problemas descritos se han extendido a las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, generado

principalmente por la falta de cultura por la administración de las finanzas, toda vez que no han implementado políticas para promover la cultura financiera de crédito, ni políticas de contratación de seguros ni menos una cultura de ahorro, ni políticas de crédito, afectando las decisiones operativas, de inversión y de financiamiento.

Para el logro de los objetivos de la investigación se formulan los siguientes problemas: problema general, ¿Cómo se relaciona la cultura financiera y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021? Problemas específicos, ¿Cómo se relacionan las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021? ¿Cómo se relacionan las prácticas financieras con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021? ¿Cómo se relacionan las políticas de crédito con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021?

Respecto a la **justificación teórica**, la ejecución de la investigación se encuentra plenamente justificada, toda vez que la investigación es una herramienta efectiva para promover la cultura financiera y permita que las microempresas comerciales del mercado central de Caraz tomen decisiones de carácter operativas, de inversión y de financiamiento para alcanzar sus metas y objetivos y en consecuencia atender las demandas de los grupos de interés, incluido la sociedad del entorno en la que operan las microempresas; por otro lado el uso de las recomendaciones permitirán mejorar las teorías de la cultura financiera y la toma de decisiones; **justificación social**, igualmente se encuentra justificada puesto que las microempresas comerciales necesitan una asociación con relación a la cultura financiera que ayude a poder manejar las finanzas de sus negocios; respecto a la **justificación práctica** promueve la mejora de los procesos y el progreso de las microempresas comerciales para que tomen decisiones acertadas sobre sus finanzas; respecto a la **justificación metodológica**, para el desarrollo de la investigación se requiere la aplicación de instrumentos de recolección y medición de datos, para ello será imperante operacionalizar las variables de la investigación con sus respectivas dimensiones,

cuyos resultados permitirán evaluar e interpretar los problemas materia de investigación; en ese contexto, la investigación propondrá un nuevo instrumento para recolectar y/o analizar datos válido y confiable, así como ayudará a definir los conceptos, las variables y la relación entre éstas.

Para lograr los propósitos del estudio se tienen los siguientes objetivos: **Objetivo General**; Determinar la relación de la cultura financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. Respecto a los **específicos**; Evaluar la relación de las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. Describir la relación de las prácticas financieras con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. Describir la relación de las políticas de crédito con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Hipótesis general; existe una relación significativa entre la cultura financiera y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. **Hipótesis específicas**; existe una relación significativa entre las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. Existe una relación significativa entre las prácticas financieras y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. Existe una relación significativa entre las políticas de crédito con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

CAPITULO II. MARCO TEÓRICO

En el contexto internacional existen investigaciones que van en la misma línea de la presente investigación como la de Rivera (2019) en su tesis, tuvo como objetivo diseñar una propuesta para la formación Financiera a efectos que mejore los procesos de financieros de los microempresarios confeccionistas de la urbanización Cuba – Pereira; habiendo sido una investigación de carácter exploratorio y formulativo, de tipo transversal; concluyó que en la comuna de Pereira se han evidenciado más de dieciocho organizaciones bancarias que ofrecen servicios financieros orientados a la promoción de préstamos y ahorros para las microempresas, sin embargo resulta altamente costosos, adicionalmente ofrecen servicios como la apertura de cuentas corrientes para empresas, créditos de capital, entre otros, sin embargo no han demostrado capacidad de pago oportuno lo que implica que la cultura financiera de los comerciantes es sumamente limitado.

Garzón (2020) en su artículo de investigación, siendo objetivo conocer los factores de la cultura financiera que influyen en el instante de seleccionar productos financieros para la inversión y/o ahorro; siendo una investigación de enfoque cualitativo, correlacional y nivel transversal; concluyó que existe correlación importante de la variable educación de carácter financiero con la cartera de inversiones y de caudales, toda vez que se ha determinado que el nivel de educación es uno de los pilares fundamentales que evidencia la relación directa y proporcional con la cultura financiera, explicando que a mayores niveles educativos, mejores conocimiento sobre las finanzas personales y empresariales.

Enríquez (2021) en su tesis, tuvo por objetivo proponer contenidos para promover la formación en finanzas en la zona urbana de Quito; siendo una de enfoque cualitativo, descriptivo y no experimental; concluyó que existe interés inusitado que permite recopilar datos referidos a la educación en temas financieros, lo que permitiría la administración correcta de los de los bienes económicos, de tal manera que se promueva el incremento de la calidad de las condiciones de vida de las personas que reciben flujos de ingresos de efectivo; así mismo, señala que el

60% de los encuestados demostraron desconocimiento casi absoluto en temas de educación financiera, lo que ocasiona manejos deficientes de los flujos de carácter personal y familiar.

Trujillo (2021) en su investigación científica, tuvo como propósito diagnosticar el estatus actual y a partir de ello plantear opciones de mejora; siendo un estudio de índole cuantitativo, no experimental y descriptivo; concluyó que a las empresas no cuentan con objetivos orientados a la gestión financiera, así como la implementación de estrategias e instrumentos que promovieron la obtención de altos niveles de rentabilidad que se requieren para ser considerados como una empresa competitiva, con el añadido que los emprendedores están más ocupados por las actividades cotidianas no que por atender las necesidades la para garantizar el desarrollo de los planes a fin de lograr los fines; lo que limita el uso de los eficientes de los recursos financieros.

Lozano (2020) en su tesis, tuvo por objetivo proponer programas de educación financiera dirigido a los microempresarios de una entidad microfinanciera en la ciudad de Ibagué; siendo un estudio de características cuantitativas, no experimental y básico; concluye que las personas que poseen la posibilidad de formar parte de las actividades, pero no aplican conocimientos sobre finanzas, lo que evidencia las debilidades de la educación financiera de los colaboradores, toda vez que se advierten falencias sobre temas de educación formal en el país; así mismo, la investigación revela que los gastos de la empresa no permiten asumir las políticas de ahorro, lo que no permite provisionar importantes cantidades de recursos financieros para realizar inversiones específicas.

López (2020) en su tesis, se planteó la finalidad de conocer la influencia de los lineamientos relativas a la cultura financiera en el manejo de los fondos captados por medio de colocaciones de créditos desarrollados por las MyPEs de Guayaquil; siendo una investigación de enfoque cualitativo, descriptivo, exploratorio, explicativo y transversal; concluyendo que las acciones relativas a la cultura financiera, promueven el interés prioritario a efectos que las organizaciones estatales y privadas

viabilizan renovadoras ideas sobre el tratamiento de los recursos financieros, así mismo permiten llamar la atención del mercado y consecuentemente mejorar los niveles de vida sobre la base del ahorro y su posterior inversión.

Cocháncela (2017) en su tesis, tuvo como finalidad concebir una guía sobre las prácticas financieras para los inversionistas del centro de abastos; siendo su enfoque cualitativo, tipo exploratoria y descriptivo; concluyó que el ochenta y seis por ciento tienen escasos conocimientos relativos a las teorías fundamentales financieras, así mismo se advirtió que no se planifican y/o presupuestan las necesidades financieras, por otro lado el sesenta y cinco por ciento de encuestados señalan que no realizan procesos de planificación, y el cuarenta y cinco por ciento dijo que no formulan presupuestos; y el cuarenta y dos por ciento señaló que no registran sus ventas y otros.

Salamea (2020) en su artículo científico, tuvo por objetivo analizar la cultura financiera de los habitantes de la ciudad de Cuenca, siendo una investigación de tipo aplicada de análisis multicriterio y correlacional; concluyó que a mayor nivel educativo de los emprendedores, mayor será la cultura financiera de éstas, lo que implica que para la formación y/u optimización de la cultura financiera, se requiere de procesos de inclusión financiera para proteger al consumidor financiero, toda vez que tienen la intencionalidad de permitir el acceso fácil a los diversos tipos de servicios y/o productos financieros.

Para Romero, Y. & Ramírez, J. (2018) en su artículo de investigación, tuvo como objetivo principal determinar la vinculación de los procesos de toma de decisiones con el grado de comprensión de las actividades financieras siendo un estudio de tipo descriptivo y mixto; concluyeron que las pymes persiguen ciclos productivos, toda vez que en al inicio de sus actividades no tienen con suficientes recursos para contar con una estructura orgánica integral, ya que generalmente las disposiciones emanan de un solo individuo, con el añadido que utilizan información muy básica y con alto grado de subjetividad; lo que evidencia que hay vínculo inmediato entre los grados de formación académica del individuo encargado del

análisis de los estados financieros y de las acciones orientadas a la adopción de decisiones en la organización, y la información financiera empleada, lo que significa que a mayor conocimiento académico posea el individuo, más minucioso será el proceso de análisis financiero, así como la aplicación de indicadores que promuevan generar valor agregado, ya sea a efectos de evaluar la conducta de las cifras reales como para tomar decisiones.

Toth, Kasa y Lentner (2022) en su artículo de investigación, tuvo por objetivo principal explorar el marco conceptual de las finanzas corporativas, cultura y su relevancia práctica en una economía de mercado emergente de Europa Central, a nivel de la PYME Húngara, con especial énfasis en el sector de las PYME Húngaras; siendo una investigación en la que se utilizó el método de análisis de revisión de manuscritos de referencia; concluyen que existen relaciones positivas y significativas entre la gestión de la empresa, el riesgo corporativo de la administración y educación financiera corporativa, llamando la atención de las empresas líderes con relación a la significancia de los hábitos que materializan la personalidad de la cultura financiera respecto a la eficiencia, rentabilidad y estabilidad; así mismo los resultados muestran que las empresas con mayores niveles de conciencia financiera son más reflexivos sobre al momento de valorar la materialidad de las administración de los factores de riesgos; aunque el análisis financiero de las empresas anticipan la importancia de la gestión de riesgos, así como la relación entre las finanzas y la planificación de las empresas, la concienciación y sus actividades de gestión de riesgos y seguros se fortalecieron.

Finalmente tenemos que Makdissi, Nehme y Chahine (2017) en su artículo de investigación, cuyo objetivo fue examinar la incidencia de la cultura financiera en el rendimiento de carácter financiero de las pymes en el Líbano, siendo una investigación de carácter cuantitativa y de método hipotético deductivo; concluye que las características de cultura o prácticas financieras son habilidades claves para la vida y es una prioridad política en algunos países. El endurecimiento de los sistemas de protección social, el cambio demográfico y la sofisticación y expansión de los servicios financieros contribuyen a resaltar la materialidad de la sapiencia financiera

entre los ciudadanos y consumidores de todas las edades. De igual forma, la cultura financiera ha demostrado ser fundamental para estimular tanto el sector financiero como el de las PYME, dos importantes sectores que desempeñan un rol determinante en el proceso de desarrollo de las economías de los países en desarrollo. Los beneficios de una cultura financiera mejorada pueden ser grandes. Las pymes pueden ahorrar más dinero y tener una mejor gestión de riesgos comprando un seguro. Esto, en cambio, podría facilitar la competencia de los sectores productivos dedicados a la prestación de servicios financieros, en este punto, conducir a una asignación de capital más eficiente dentro de la empresa.

Por otro lado, en el contexto nacional se tiene investigaciones como el de Zúñiga (2019) quien en su tesis, teniendo como finalidad analizar el grado de la cultura de carácter financiero de los emprendedores del centro de abastos Vinocanchon, siendo un estudio de carácter básico, con un modelo de orientación numérica, de tipo descriptivo de tipo y de diseño no experimental; concluye que el grado de prácticas de cultura financiera de los emprendedores del centro de abastos son variadas, habiéndose identificado niveles como bajo, regular y alto, sustentado en el sentido que el sesenta cuatro por ciento de encuestados evidenciaron grados regulares de prácticas culturales financieras; mientras que treinta y tres por ciento reporta niveles altos sobre prácticas de cultura financiera; y el tres por ciento advierte niveles bajísimos de cultura financiera, los resultados se fundamenta a su vez en los componentes como la cultura financiera, determinándose que los niveles de saber y prácticas financieras de los emprendedores principalmente es habitual, toda vez que el cuarenta y nueve por % y el sesenta y nueve por % de emprendedores así lo aseguraron.

Valcárcel (2021) en su trabajo, tuvo como objetivo establecer la vinculación de las características de la cultura financiera y los procesos para tomar decisiones entre los propietarios dedicados a la fábrica de calzados del centro de abastos "San Camilo"; siendo un estudio de enfoque mixto (cualitativo y cuantitativo), de profundidad básica, de tipo correlacional (descriptivo), de diseño no experimental y por el tiempo de su ejecución transversal; concluyendo que el grado de las prácticas

culturas financieras es prácticamente media-alta, lo que evidencia que los directivos de los emprendedores tienen información básica a efectos de manejar los recursos de la organización, sin embargo aún es baja, razón por la cual es necesario desarrollar acciones a efectos que se perfeccione, especialmente en las actividades de mejorar de los procedimientos administrativos de las acciones conducentes a tomar decisiones, toda vez que las directrices señaladas permitirán la mejora sustancialmente la cultura financiera de los microempresarios.

Aro (2018) en su tesis, teniendo como finalidad de establecer la manera como se vincula las prácticas culturales financieras con las actividades de administración de las actividades de las organizaciones; siendo una investigación aplicada, descriptivo, no experimental y de carácter relacional; concluyó que los centros comerciales que fueron parte de la muestra evidencia que hay una vinculación importante entre los hábitos financieros y la administración de los actividades de los negocios, siendo necesario implementar métodos que permitan la comercialización competitiva a fin de lograr las metas; así mismo explica que los comerciantes evidencian que los microempresarios poseen una escasa cultura financiera, particularizado principalmente por indebidos procesos de administración del presupuesto, el planeamiento de los ingresos y gastos, escasas políticas de gestión financiera y altos niveles de morosidad.

Chuquizuta (2020) en su tesis, cuyo objetivo fue establecer los niveles de hábitos financieros de los emprendedores del Centro Ferial Sachachorro de la ciudad de Iquitos, siendo una investigación de carácter no experimental y de orientación cuantitativa; concluye que el sesenta y tres por ciento de los emprendedores tienen grados intermedios de cultura financiera, de igual manera señala que los emprendedores no tienen altos grados de cultura financiera, esto en mérito a que cuando el setenta y dos por ciento de comerciantes que obtuvo préstamos, no lo utilizaron a efectos de incrementar las rentas de manera óptima, dificultando la concreción de las finalidades empresariales.

Araujo (2018) su tesis de pregrado, cuyo objetivo fue analizar si las prácticas culturales financieras tales como destrezas, maneras y conductas de carácter financiero se vinculan con las actividades de planificación organizacional de los pequeños emprendedores que desarrollan actividades textiles; concluye que los resultados de su estudio demuestran hay relación importante de la cultura financiera con las acciones de planeación organizacional, proponiendo que si se optimizan las prácticas financieras, entonces se desarrollará de modo eficiente y económico los proceso de planificación de los recursos financieros; así explica que hay relación estadística muy importante entre el conocimiento financiero y a la planeación organizacional, planteando si es que aplicas los resultados del estudio, entonces los empresarios tengan mayor conocimiento financiero, lo que estaría garantizando la concreción de nuevas ideas de inversión.

Povis (2020) en su tesis, sienta su propósito establecer la vinculación de la cultura financiera con el crecimiento de las organizaciones de producción y comercialización de calzados, siendo una investigación de orientación cuantitativa, así como de tipo aplicado, no experimental-transversal y de carácter relacional, determina que existe vinculación de la variable cultura financiera con las actividades de desarrollo de las organizaciones que producen y comercializan zapatos en la jurisdicción del distrito de San Juan de Lurigancho, toda vez que la cultura financiera fue entendida como un factor bueno para el 42% de los encuestados, en tanto que las acciones de desarrollo fueron considerados como relativamente altas con una aprobación del 44%, asimismo, la educación financiera fue considerada como buena según el 46% de los encuestados quienes señalaron que el desarrollo de la empresa es alta.

Quispe, K. & Quispe, N. (2017) en su investigación, siendo su finalidad identificar la vinculación de las acciones relativas a los productos de créditos financieros con las diversas etapas del proceso de adopción de decisiones de los emprendedores ubicados en el centro de abastos de Huancavelica; el enfoque del estudio fue de carácter aplicado, no experimental y relacional; concluyeron que los créditos financieros sí se vinculan significativamente con las actividades de adopción

de decisiones, en el sentido que el que el 93% de los comerciantes encuestados determinaron que los niveles de créditos financieros son bajos, mientras que el 81% dijo que es medio, y el 17% respondió que de nivel alto; así explica que los resultados evidencian que los préstamos financieros si se vinculan de manera importante con las acciones de decisión de los emprendedores.

Morante (2021) es su investigación, planteó como finalidad de establecer la vinculación de la cultura financiera con los modelos eficientes de vida de los potenciales consumidores de la empresa financiera Mi banco de la localidad de Matanza, siendo una investigación de enfoque cuantitativo, diseño no experimental, nivel descriptivo correlacional y tipo aplicado; concluyendo que el estado situacional económico de los potenciales clientes de la entidad financiera es escasamente estable, toda vez que el cuarenta por ciento indicó que sus respectivos estatus había mejorado últimamente, en tanto que el cincuenta y cuatro por ciento cuenta con esperanzas que continuará creciendo; sin embargo, es importante explicar de la honra de los compromisos de pago de los financiamientos obtenidos del sistema financiero con financiados con dinero proveniente de los familiares, como que se de alto riesgo ya que no garantizar la disponibilidad de los recursos mensualmente.

Valladares, M. y Carrasco, A. (2019) en su tesis, siendo su propósito “Analizar la cultura financiera en los ciudadanos de Santa Rosa”, siendo un estudio de características cualitativas, de boceto no experimental y del tipo descriptivo, concluyeron que los pobladores de Santa Rosa poseen una escasa condición para generar ahorro, lo que no les permite contar con respaldo económico-financiero, lo que los obliga a solicitar financiamientos que a la larga pueden resultar altamente nocivos; así mismo se evidencia que los ciudadanos no tienen capital de trabajo suficiente, más sus flujos de ingreso de efectivo son inferiores a los egresos; por otro lado se corrobora que aun cuando utilizan una básica tecnología, no quiere decir que poseen una cultura financiera, máxime cuando el uso de la tecnología que poseen es más un resultado del uso cotidiano de aparatos móviles y permitió el análisis de la información pertinente.

Finalmente para Rosado (2021) en su tesis, siendo su finalidad evaluar la vinculación de la cultura financiera con la conciencia de carácter tributario de los emprendedores de Pichanaki; siendo un estudio descriptivo y correlacional; concluye que no se ha demostrado la vinculación entre la variable cultura financiera y conciencia tributaria, así como no se evidencia la relación entre acciones que dan vida a las actitudes básicas y conciencia tributaria de los microempresarios comerciales; finalmente se advierte que no se ha corroborado la relación entre las costumbres de consumo y conciencia tributaria.

Por otro lado, para una adecuada fundamentación del trabajo de investigación se tendrá en cuenta las teorías de ambas variables. Con relación a la primera variable, se tiene que según Malinowski (1984) **la teoría de cultura**, es identificada como la serie completa conformada por provisiones y derechos de las personas, por el grupo de pautas que tutelan los diferentes grupos de carácter social, por las doctrinas y habilidades, dogmas y hábitos, es una extensa apariencia de carácter determinante, sea éste de carácter humano y de carácter psíquica, mediante las cuales el individuo es competente para resolver las limitaciones de su contexto, estos se dan por las necesidades que tiene el hombre para sobrevivir en ambientes naturales, toda vez que le permite provisionar los recursos económicos para la fabricación de sus instrumentos, aun cuando es riesgoso toda vez que esta acompañado de fuerzas complejas que no permiten desarrollar estrategias de superación.

Respecto a la definición conceptual de la variable cultura financiera, para la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2017) es el conjunto de políticas de gestión financiera, prácticas financieras y créditos mediante los cuales los consumidores e inversionistas mejoran la comprensión de los productos, los conceptos, los riesgos y las oportunidades financieras por medio de la información, la instrucción o la asesoría objetiva, desarrollan las capacidades y la confianza para tomar decisiones informadas, saber dónde obtener ayuda y tomar otras medidas eficaces para proteger y mejorar su bienestar financiero.

Las Políticas de gestión financiera, Galdós (2017) están dadas por el conjunto de lineamientos rectores de procesos complejos de gestión para generar flujos de entrada efectivo, cuentas por cobrar y las inversiones financieras efectuadas por las organizaciones dedicadas a la actividad productiva, se pueden ver como una actividad organizacional y como medio para administrar las acciones de carácter financiero en el espacio de producción material, permite el registro de los ingresos, gastos, ganancias o pérdidas, provisiones y otros.

Con respecto a los indicadores, Los registros de ingresos y gastos, Angulo (2018) manifiesta que llevar un control de las finanzas y llevarlo bien, es fundamental para que una empresa tenga éxito, para ello es necesario desarrollar la función contable con la finalidad de implementar políticas para registrar los ingresos y gastos, lo que permitirá determinar si la empresa está ganando o no. Registro de las ganancias o pérdidas, Vargas (2019) sostiene que la contabilidad a través del registro de las operaciones revela el desempeño y/o rendimiento financiero de la empresa a través del registro y cálculo de las ganancias o pérdidas del ejercicio a una determinada fecha. Las provisiones de efectivo, según Álvarez (2019) son acciones que permiten proveerse de efectivo para tender las obligaciones derivadas de factores que generan inseguridad sobre las cantidades monetarias, para ello se requiere provisiones suficientes cantidades de efectivo a fin de atender principalmente las obligaciones de corto plazo.

Respecto a las prácticas financieras, Enríquez (2019) menciona que se orientan al diseño fundamental que consiste alinear la estrategia de la función financiera con la destreza integral de la compañía; por lo que, se han determinado tres líneas de acción clave constituidas por el hábito, conocimiento financiero y la actitud y comportamiento financiero del emprendedor con la finalidad de utilizar de manera óptima el efectivo y equivalente de efectivo que aseguren liquidez para atender las obligaciones de corto plazo. Con relación a los indicadores, Hábitos financieros, para Ramírez (2017) permiten plantear argumentos sobre las costumbres de los procesos

de generación de niveles de liquidez sobre la base de operaciones de venta al contado y/o crédito y promueve la salvaguarda de las cuentas por cobrar a fin de optimizar el desempeño del capital invertido en la función empresarial. Conocimiento financiero Según Kunaifi y Akbar (2019) se asocia con el comportamiento, ya que permite a la persona tomar decisiones informadas y efectivas con todos sus recursos financieros a su disposición, ser ignorante financiero conlleva a decisiones financieras incorrecta, es la relación del nivel de educación financiera y la deuda, lo que implica que, a menos conocimiento financiero, mayor posibilidad de sobreendeudamiento. Actitud y comportamiento financiero, según lo manifestado por Güvemli y Meydan (2019) actúan como pensamientos y modales para ahorrar y hacer gastos razonables antes que estas actividades se conviertan en comportamientos; se dice que estos modales de los individuos hacia estos aspectos pueden ser positivos o negativos, para Banco Mundial la actitud financiera y comportamiento financiero es explicado como un proceso y como los componentes principales de la educación financiera.

Con relación a las Políticas de crédito, para Vera (2018) las son guías de actuación de carácter general sujetas a revisión periódica, consideran el análisis de los antecedentes de crédito de los posibles clientes, las garantías, los porcentajes de interés y otros requisitos para salvaguardar la cobranza de los créditos. Con relación a los indicadores, Análisis del historial crediticio según Aguirre, Garro y Alcalde (2020) implica obtener información sobre los antecedentes financieros de una persona, muestra la información financiera referente a deudas o facturas pendientes, así como también si el cliente es buen pagador, para ello es básico definir criterios para determinar el nivel de confianza del cliente. Garantía de respaldo, para González (2021) la garantía es el afianzamiento, resguardo, respaldo, protección contra algún riesgo o necesidad respecto a las ventas al crédito; son herramientas que permiten al merecedor el pago de la deuda, así como de permitir que el deudor acceda a los créditos. Tasa de interés, Kiziryan (2019) explica que es el costo del efectivo, lo que significa, es el precio para pagar por utilizar bienes durante un tiempo determinado respecto a la enajenación a plazos que viene a ser una serie de

operaciones donde el demandante receptiona bienes o servicios y lo cancela de manera retrasada.

Por otro lado, respecto a las teorías de la variable dos, Bell, Raiffa y Tversky (1988) **Teoría de la decisión**, manifiestan que el individuo actúa de manera racional e irracional o según las preferencias respecto a un determinada situación, esto conlleva a tomar decisiones que satisfacen a la persona, para ello se cuenta con los requisitos: transitividad y simetría en la que indican las preferencias y las decisiones que se toma, si estos requisitos no son empleados al momento de tomar una decisión en ese sentido esta teoría de la decisión considerara que la persona no toma decisiones racionales.

Así mismo, para la conceptualización de la variable proceso de toma de decisiones, se tiene lo señalado por Rodríguez (2018), quien sostiene que la toma de decisiones está conformado por la serie de actividades que empieza con la generación de responsabilidad sobre aquellos eventos que representan riesgos potenciales para la toma de decisiones respecto a las inversiones, financiamiento y dividendos, luego se hace un análisis de los problemas con sus respectivas teorías, así mismo se requiere identificar la presencia de situaciones problemáticas o desviaciones entre la situación deseada y la situación práctica (realidad); contextualizando se tiene que, si es que se proyectan los egresos quincenales y se evidencia que se ejecuta por encima del estimado, aparece la obligación de adoptar decisiones a fin de controlar los eventos.

Respecto a los procesos de tomar decisiones de inversión, para Kiyosaki, R. y Kiyosaki, K. (2019) vienen a ser acciones que permiten analizar la adopción de alternativas de solución respecto a la inversión de una organización, se dice también que implica analizar la asignación del efectivo y del equivalente de efectivo con la finalidad de comprar activos fijos en general, con la finalidad de garantizar el funcionamiento de la organización; se fundamenta en la administración del inventario de mercaderías, adquisición de propiedad, planta y equipos, y los respectivos canales de distribución. Así mismo, respecto a los indicadores, inventario de

mercaderías, Para García, Seijo & Perdomo (2020) el conjunto de bienes cuya propiedad corresponde a la empresa, los mismos que fueron comprados con la finalidad de venderlos en las mismas condiciones que fueron adquiridos, o para formar parte de productos terminados que luego serán vendidos; su manejo permite determinar los saldos en cantidades y valores monetarios. Las adquisiciones de propiedad, planta y equipo, para la International Accounting Standards Board (2020) vienen a ser el conjunto de acciones orientadas a la compra de activos inmovilizados por medio de recursos financieros, o en su defecto por el valor razonable pactado por la contraprestación convenida, su viabilidad se sujeta al análisis de alternativas para adquirir propiedades, planta o equipos. Canales de distribución, para Álvarez (2019) es el medio por medio del cual las organizaciones fabricantes y/o comercializadoras eligen entregar sus bienes a los consumidores finales, buscando que su desempeño se encuentre en rangos altos de rentabilidad, tomando como premisa las necesidades de los clientes.

Respecto a las decisiones de financiamiento, tomando en cuenta la posición de Kiyosaki, R. & Kiyosaki, K. (2019) son formas de cómo adquirir bienes analizando diversas alternativas que permitan seleccionar las que resulten altamente convenientes en términos de plazo como deudas de corto plazo, deudas de mediano y largo, así como el incremento del capital aportado. Con respecto a los indicadores, Deudas a corto plazo, según Suárez (2014) explica que son cuentas por pagar con vencimiento igual o menor al ejercicio económico; estas suelen adoptar la forma de ventas al crédito y/o préstamos bancarios, para su otorgamiento se requiere de la aplicación de criterios como tasas de interés, garantías, plazos de vencimiento y otras condiciones; conocido también como obligaciones inmediatas, que viene a ser la fracción de los pasivos de la entidad que contiene los compromisos de entrega de sumas de dinero en beneficio de proveedores cuyo plazo vence ante de los 12 meses. Deudas de mediano y largo plazo, Gonzales (2017) explica que las son aquellas operaciones que generan obligaciones de pago acordado a plazos mayores de un año por la compra de servicios y bienes en general con la finalidad de contribuir con la continuación de actividades operativas y de inversión; para tal efecto se

requiere de las condiciones que proponen los proveedores con la finalidad de determinar el costo - beneficio de las operaciones de endeudamiento. Capital de trabajo, para Pascale (2017) son recursos disponibles que necesita la entidad a efectos de la continuación de las actividades operativas, conocido como activo corriente y constituido por el dinero, así como las inversiones corrientes, cuentas por cobrar y existencias; son fondos que permiten cubrir las demandas de mercaderías e inventarios en general; estos fondos deben encontrarse a disposición en el corto plazo, es importante tomar en cuenta la evaluación del incremento del capital de trabajo orientado a la ampliación de las actividades operativas y de inversión.

Respecto a las decisiones sobre las ganancias o dividendos, para Álvarez (2019) son procedimientos establecidos en las políticas de la empresa respecto a la distribución de las utilidades, permite determinar si las ganancias en su totalidad serán dispuestas por el propietario, establecer qué porcentaje será reinvertido, así como determinar la magnitud de las ganancias tomando como referencia el capital de la empresa. Con respecto a los indicadores, Distribución de ganancias, Ponce et al. (2019) explica que es el conjunto de actividades a través del cual, las compañías deciden repartir las ganancias obtenidas a lo largo del horizonte de tiempo anual por el cumplimiento de las actividades relacionadas con el objeto del negocio; lo que significa que es el reparto de los beneficios logrados; se lleva a cabo por medio de pagos, efectuados por el ente económico, dichos pagos deberán estar en concordancia con las ganancias alcanzadas a lo largo del año, tal como está establecido en las leyes respectivas; es muy similar a la distribución de los dividendos. Para determinar las ganancias a distribuir, se requiere formular y presentar estados financieros. Reinversión de ganancias, para Browne (2021) la reinversión de las ganancias o los beneficios obtenidos por la empresa conlleva no solo crecer los niveles del stock de inventarios en general; así mismo permite la compra de maquinaria para la renovación de los activos, la promoción de nuevos productos y/o servicios, contratos colaboradores, y otras posibilidades que son necesarios para el crecimiento de la entidad. Magnitud de las ganancias, Olano (2017) manifiesta que es el nivel de beneficios programados y obtenido a partir de

las inversiones efectuadas por los propietarios de empresas naturales o jurídicas, permite establecer parámetros metas a efectos de orientar la gestión al manejo eficiente de los recursos financieros, económicos y humanos a fin de optimizar las rentabilidad económica y financiera.

CAPITULO III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Enfoque de investigación

La investigación se llevará a cabo desde el punto de vista cuantitativo toda vez se utilizarán variables factibles de medición, y la recopilación de datos se fundamentan en mediante estos procesos de medición, así mismo se someterá a prueba la hipótesis, lo que permitirán la explicación de los resultados utilizando las metodologías estadísticas.

En ese sentido, Gómez (2017) explica que, según el modelo cuantitativo, la recopilación de información es igual a medir, lo que implica establecer y asignar números a los objetos y acontecimientos de conformidad con determinadas condiciones; las investigaciones de carácter cuantitativo intentan explicar una situación social verificada desde un enfoque afuera y con objetividad.

Tipo de Investigación

Se tiene que las investigaciones de tipo correlacional procuran evidenciar cómo se vinculan o no los diferentes eventos entre sí, o cómo se comportan las variables identificando el desempeño de la otra variable vinculada, tiene por objeto analizar la relación entre las nociones, clases o el nivel de vinculación entre los diversos indicadores de la investigación, ya que puede medir variables, determinando su grado nivel de vinculación; sin embargo, no pretende explicar la causa y efecto de los fenómenos investigados, sólo analiza el grado de correlación y dimensiona las variables. (Toledo, 2019).

Por los fundamentos señalados el prototipo de investigación a llevar a cabo en el estudio será de carácter correlacional porque permitirá explicar la vinculación de la variable 1 como la “cultura financiera” y la variable 2 “toma de decisiones”.

Diseño de investigación

La investigación es de diseño de carácter no experimental ya que no se manipularon las variables, lo que significa que no se alteraron, pero si analizados; así como de corte correlacional, toda vez que se determinó la vinculación de las variables de investigación.

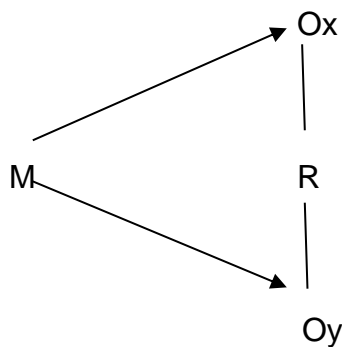
En ese aspecto, Hernández, Fernández y Baptista (2018) refieren que los estudios de carácter no experimentales se fundamentan en el análisis de los hechos fácticos tal como se originaron en un momento dado y sin que el investigador manipule su estatus quo (p. 145).

Nivel

Con relación a los niveles de investigación, el estudio fue relacional, toda vez que se delimitó el grado de vinculación de las variables de estudio como “cultura financiera” y “toma de decisiones”, para tal efecto se buscará responder las preguntas que se apliquen en la investigación.

Para Caballero (2017) sostiene que los estudios de grado relacional tienen por característica principal que no es causal; su evaluación principal es carácter cuantitativo, sin embargo, con valoraciones cualitativas sobre la recíproca correlación para conocer cómo se comporta una variable al identificar el proceder de las otras variables correlacionadas de modo cuantitativo (p. 89).

El diagrama de investigación será el siguiente:



M = Se refiere a la muestra en la que se realizó el estudio.

Ox = Se refiere a la observación de las características de la variable Uno.

Oy = Referido a la observación de las características de la variable Dos.

R= Describe la relación de la variable Ox y Oy.

3.2. Variables y operacionalización

Variable

Según Grau et al. (2017) el término variable está relacionado con la investigación, es considerado como una característica que puede alcanzar diversos valores en un determinado conjunto de datos, su variación es posible medir; en ese aspecto, en investigaciones ya sea cualitativas o cuantitativas, se exige que se operacionalice los conceptos más importantes de la variable, ya que de ello depende el grado de medición y la potencia de las evaluaciones a llevarse a cabo; la variable es la particularidad o condición de estudio en proceso de investigación, además son informaciones que sobrellevan las variaciones en el interior de los intervalos, recorrido o escala (p. 186).

Operacionalización de una variable

Según lo manifestado por Bastis (2017) la operacionalización de variables permite determinar medidas de cotejo y a partir de ellos se determina la relación de variables expresadas por la hipótesis, para tal efecto se requiere considerar el enunciado de la hipótesis, se debe respaldar por realidad o situación problemática, así como factores como la lógica que debe garantizar suficientes conocimientos para construir las dimensiones e indicadores; de igual manera provee información mínima para formular instrumentales para recolectar datos que sirven para construir dimensiones e indicadores de la variable (p. 147).

Variable (X)= Cultura financiera

Definición conceptual

Para la OCDE (2017) la cultura financiera es el conjunto de políticas de gestión financiera, seguros, ahorro y créditos mediante los cuales los clientes y emprendedores optimizan la comprensión de los bienes, las nociones, los peligros y

las posibilidades de carácter financiero a través de la información, la educación o la sugerencia.

Definición Operacional

La cultura financiera es de medio cualitativo y se operacionaliza a través de tres extensiones, siendo estas las políticas de gestión financiera, prácticas financieras y políticas de crédito; derivándose de ellas los hitos para formular las interrogantes, a través de escalas, calculando el conocimiento de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas sobre la cultura financiera, con la escala de Likert de medida ordinal. Siendo las preguntas con alternativas cerradas cuyos valores para cada uno de los ítems, siendo estos (1) totalmente en desacuerdo, (2) en desacuerdo, (3) ni de acuerdo ni en desacuerdo, (4) de acuerdo y (5) totalmente de acuerdo.

Variable (Y)= Toma de decisiones

Definición conceptual

Para Fernández (2018) la toma de decisiones es el conjunto de acciones que se inicia con la toma de conciencia sobre un problema respecto a las inversiones, financiamiento y dividendos, seguido de procesos de identificación de estos y su respectiva definición, en ese contexto se debe identificar la existencia de problemas o disparidades entre lo que se desarrolla en ciertos estados deseados.

Definición Operacional

La variable toma de decisiones tiene características cualitativas y se operacionalizó en 3 extensiones, siendo estas las dimensiones de inversión, así como las decisiones de financiamientos y de dividendos o ganancias, derivándose de ello los hitos para elaborar los ítems por medio de escalas, con la finalidad de identificar la percepción de los directivos sobre la toma de decisiones mediante la escala tipo Likert de medición ordinal. Las réplicas cerradas y su pertinente valoración de ítems fueron, 1. Totalmente en desacuerdo, 2. En desacuerdo, 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4. De acuerdo y 5. Totalmente de acuerdo.

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

La población de estudio a considerar en la presente investigación está respaldada por los directivos de 40 microempresas comerciales del mercado central de Caraz – Huaylas. La población se define como el conjunto de hechos o grupos de hechos que comparten determinadas características. (Hernández, Fernández y Baptista, 2017).

- **Criterios de inclusión:** Personal directivo profesional que cumple la función gerencial o quien haga sus veces, empresas del régimen único simplificado.
- **Criterios de exclusión:** Empresas informales, empresas del régimen general.

Muestra

La muestra de investigación es un subgrupo derivado de un grupo general denominado universo/población que se somete a estudio, permite formular conclusiones generalizables en la población, se emplea para estudiar hechos de las ciencias sociales sin tener que medir a toda la población. (Yuni y Ariel, 2021). Toda vez que la población no será de gran magnitud, entonces la muestra de la investigación será lo mismo que la población de 40 colaboradores de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz – Huaylas.

Muestreo

Por las particularidades del universo, la muestra será de carácter no probabilístico, toda vez que el investigador seleccionará la muestra basada en su apreciación subjetiva en lugar de selección al azar, este modelo de muestreo se determina de acuerdo con las necesidades del investigador, lo que implica que los integrantes de la muestra se adapten a los objetivos de la investigación. (Álvarez, 2018). El muestreo está conformado por 40 colaboradores de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz – Huaylas.

La unidad de análisis

Estará conformada por el personal directivo profesional que cumple la función gerencial o quien haga sus veces, así como la documentación relativa a las dimensiones de la investigación.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

Técnica

Determinado la matriz para operacionalizar las variables de estudio, se dio lugar a la ejecución de procedimientos con el propósito de recolectar datos importantes para alcanzar metas establecidas para la investigación.

En ese sentido, las técnicas de investigación para Vargas (2017) son la serie de instrumentos y procedimientos empleados para obtener información y conocimiento de determinados hechos, las técnicas son utilizados de conformidad con los protocolos establecidos en una metodología de investigación.

En ese contexto, la técnica aplicada en el proyecto de estudio correspondió a la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario con una escala de valoración ordinal.

Encuesta

Se empleó la encuesta y estuvo en concordancia con el problema que se formuló, con 2 variables y sus respectivas extensiones e indicadores planteados.

A efectos de recabar datos para los fines del estudio se empleó la técnica de la encuesta, lo que permitirá recabar información con la finalidad de ser aplicada a la totalidad de los individuos que conformarán parte de la población; lo que es concordante con lo señalado por Licera (2020), en el sentido que la técnica de la encuesta está constituida por las interrogantes que promoverán la valoración de las

variables de investigación, en ese contexto, la finalidad de las respuestas están en concordancia con las escalas de valoración nominal (p. 142)

Instrumentos de recolección de datos

Se tiene que los instrumentos son medios que se emplean para recabar y registrar los datos sobre lo que se observará.

Con relación a la herramienta, el instrumento que se empleará en el trabajo de campo será el cuestionario, toda vez que el cuestionario es una herramienta constituida por un conjunto de preguntas con respuestas cerradas que permitirán recabar información relacionada con el problema materia de investigación. (Ortiz, 2018).

Escala para medir las actitudes

A efectos de recopilar los datos correspondientes a la cultura financiera y la toma de decisiones se utilizó la escala de Likert sobre las personas que participaron en la unidad de evaluación, los mismos que serán revelados en una serie de respuestas que permitan la medición y la actitud y el nivel de conformidad de cada directivo respectivo problema que se suscitan en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas.

Para Hammond (2017) la escala de Likert es una técnica de estudio de campo que coadyuva a la medición de la opinión de individuos sobre temas por medio de cuestionarios, permitiendo la identificación de las frecuencias con la que los individuos realizan una acción, las limitaciones que poseen a efectos de llevar a cabo las tareas, el nivel de relevancia que se le responsabiliza a ciertos factores (p. 81).

Así mismo, para Hernández, Fernández y Baptista (2018) sostienen que la escala de Likert es un conjunto de declaraciones que se presentan en modo afirmativo con el propósito de valorar y/o medir el desempeño de los temas sobre determinados problemas (p. 238).

En ese contexto, se tendrán las siguientes especificaciones técnicas:

Tabla 1*Ficha técnica del instrumento de la variable 1*

FICHA TÉCNICA	
Variable 1: Cultura financiera	
Técnica	Encuesta
Instrumento	Escala de medición de actitudes
Nombre	Escala de medición de la vinculación/relación de la cultura financiera con la toma de decisiones.
Autor	Pajuelo Bibiano, Mirella Marycruz
Año	2022
Extensión	9 ítems
Significación	La escala estará conformada por tres dimensiones para evaluar opiniones de los directivos de los micro comerciantes del mercado central de Caraz, Huaylas. La dimensión (I) tiene tres hitos, la dimensión (II) tiene tres indicadores, la dimensión (III) tiene tres indicadores y las tres dimensiones con el mismo número de ítems que hacen un total de nueve.
Puntuación	Las réplicas que los encuestados podrán entregar ante cada pregunta serán: (1) Totalmente en desacuerdo, (2) en desacuerdo, (3) ni de acuerdo ni en desacuerdo, (4) de acuerdo, y (5) totalmente de acuerdo.
Duración	20'.
Aplicación	Toda la muestra: 40 directivos de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas.
Administración	En un solo acto.

Tabla 2*Ficha técnica del instrumento de la variable 2*

FICHA TÉCNICA	
Variable 2: Toma de decisiones	
Técnica	Encuesta
Instrumento	Escala de medición de actitudes
Nombre	Escala de medición de la vinculación/relación de la cultura financiera con la toma de decisiones.
Autor	Pajuelo Bibiano, Mirella Marycruz
Año	2022
Extensión	9 ítems
Significación	<p>La escala estará conformada por tres dimensiones para evaluar opiniones de los directivos de los micro comerciantes del mercado central de Caraz, Huaylas. La dimensión (I) tiene tres indicadores, la dimensión (II) tiene tres indicadores, la dimensión (III) tiene tres indicadores y las tres dimensiones con el mismo número de ítems que hacen un total de nueve.</p>
Puntuación	<p>Las réplicas que los encuestados podrán entregar ante cada pregunta serán: Las réplicas que los encuestados podrán entregar ante cada pregunta serán: Totalmente en desacuerdo (1), en desacuerdo (2), ni de acuerdo ni en desacuerdo (3), de acuerdo (4) y totalmente de acuerdo (5).</p>
Duración	20
Aplicación	Toda la muestra: 40 directivos de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas.
Administración	En un solo acto

Validez

Según lo señalado por Hurtado (2018) la validez se refiere a la posibilidad de los instrumentos para medir de manera importante y adecuar las particularidades a efectos de establecer si la herramienta de medición fue diseñada adecuadamente, lo que implica, que debe medir las particularidades o eventos para lo cual fue estructurado.

Con relación a la validez se puede sostener que se ejecuta a fin de responder a las preguntas sobre los prefijos de la herramienta que se formulan de manera de aseveraciones, mediante el cual se busca identificar ciertas desviaciones con la finalidad de adoptar las medidas correctivas para que, luego y ser sometidas a pruebas sin mayor problema ante las unidades de análisis. El instrumento se validó con la participación de expertos conocedores de los temas planteados, para lo cual de consideraron 2 profesionales de la contabilidad y un asesor metodológico.

En ese contexto, se tiene los resultados del juicio de expertos:

Tabla 3

Juicio de Expertos

Expertos	Opinión
Dr. Roberth Frías Guevara	Aplicable – 90%
Dra. Edith Silva Rubio	Aplicable – 97%
Mag. Marcelo Dante Gonzales Matos	Aplicable – 70%

Confiabilidad

A efectos de evaluar el nivel de confiabilidad del instrumento de recolección de datos, se utilizó el Statistical Package for Social Sciences (SPSS) versión 28.00, lo que permitirá analizar la firmeza de los ítems de cada una de las escalas y de los instrumentos, demostrando si los instrumentos son fiables.

Al respecto, Arias (2018) explica que la confiabilidad es el nivel de coherencia a través del cual los instrumentos, miden las variables de investigación, se logra a través de la reproducción, se concreta con la adecuada relación en las mediciones en diferentes instantes; así mismo, la fiabilidad, se dice que es la precisión en la valoración de distintos momentos (p. 189).

De igual manera, según Hernández, Fernández y Baptista (2017) explican que la confiabilidad viene ser el grado con la que los instrumentos aplicados generan resultados sólidos y consistentes (p. 200).

En ese contexto se tiene los siguientes criterios para determinar el coeficiente de confiabilidad:

Tabla 4

Puntaje del Alfa de Cronbach.

Coeficiente de Confiabilidad	
Rangos - Valores	Magnitud / Interpretación
0.01 – 0.20	Muy baja confiabilidad
0.21 – 0.40	Baja confiabilidad
0.41 – 0.60	Media o moderada confiabilidad
0.61 – 0.80	Alta confiabilidad
0.81 – 1.00	Muy alta confiabilidad

Nota. Tomado de Palella, S. & Martins, F. (2017).

De conformidad a la tabla 8, los coeficientes de confiabilidad del Alfa de Cronbach cambian entre 0 y 1, precisando que cuanto más se aproximen a la unidad, mayores serán las posibilidades de confiabilidad. En ese contexto se tiene lo siguiente:

Tabla 5*Resumen de procesamiento de casos*

		N	%
Casos	Válido	20	100.0
	Excluido	0	.0
	Total	20	100.0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.
 Nota: SPSS versión 28.0

Tabla 6*Estadística de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
.879	18

Nota. Según la tabla cuatro, el coeficiente de confiabilidad es muy alto. En consecuencia, el instrumento es altamente confiable.
 Nota: SPSS versión 28.0

Según la tabla 6, la estadística de fiabilidad de las variables cultura financiera y toma de decisiones, lanzan un resultado de 0.879 y según el Alfa de Cronbach este resultado es de muy alta confiabilidad. Esto quiere decir que es fiable.

Prueba Piloto

De acuerdo con lo señalado por Linos (2021) la prueba piloto es la serie de actividades que permiten practicar procesos experimentales propensos a discurrir las posibilidades que un determinado desarrollo posterior, quiere decir que es una inicial puesta a prueba de determinados proyectos de investigación con la finalidad de evaluar las habilidades de su implementación o aplicación definitiva.

La prueba piloto se aplicará a 20 directivos de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz – Huaylas para demostrar si los instrumentos utilizados

son entendibles o no. Los individuos que formaron parte de la prueba piloto no fueron los mismos que participaron en la muestra, sin embargo, necesariamente debieron tener las mismas características.

En ese contexto, al suministrar el instrumento a una muestra pequeña constituida por 20 individuos se determinaron algunas debilidades al instante de su aplicación, evidenciándose el uso de términos técnicos que no fueron entendidos a su plenitud, además plantearon sus inquietudes con algunas limitaciones específicas que vienen afectando la cultura financiera y la toma de decisiones, así mismo, algunos servidores se negaron a colaborar aduciendo falta de tiempo ocasionada por la extensión del número de preguntas planteadas.

3.5. Procedimiento

Con la finalidad de concretar la finalidad del estudio, durante la ejecución del proyecto de investigación se aplicó un cuestionario a los directivos de las 20 microempresas comerciales del mercado central de Caraz – Huaylas, conocedores de la cultura financiera y la toma de decisiones, los cuestionarios tendrán un total de dieciocho interrogantes vinculadas con los indicadores de las dimensiones de investigación, así como, con los objetivos específicos descritos, para tal efecto se tomará en cuenta la escala valorativa de Likert:

Tabla 7

Escala valorativa de Likert

Descripción	Valor nominal
Totalmente en desacuerdo	1
En desacuerdo	2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3
De acuerdo	4
Totalmente de acuerdo	5

3.6. Método de análisis de datos

Con la finalidad de ejecutar la contrastación de la hipótesis a nivel general y específicas y en base a la trama de las variables del estudio, así como las dimensiones y los respectivos indicadores, se empleó la prueba del Rho de Spearman a fin de establecer la vinculación de la cultura financiera y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz – Huaylas.

Los resultados serán analizados con el método de análisis inductivo, cuyos resultados serán presentados mediante tablas y/o figuras estadísticas.

3.7. Aspectos éticos

Para el desarrollo del estudio se garantizó el cumplimiento de los lineamientos establecidos para las investigaciones con enfoque cuantitativo exigidos por la Universidad César Vallejo; así mismo, para la redacción del informe de tesis se aplicaron los lineamientos que permitieron salvaguardar los derechos de autor por medio del uso de citas, referencias bibliográficas y bibliografías que proporciona el modelo APA séptima edición.

CAPITULO IV. RESULTADOS

4.1 Descripción de Resultados

Los resultados que se presentan en el estudio responden a la pregunta general de la investigación es: ¿Cómo se relaciona la cultura financiera y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021?, razón por la cual fue importante, determinar el Alfa de Cronbach que luego fue aplicada la muestra de investigación, con el propósito de calcular el coeficiente de confiabilidad de la herramienta cuestionario, la misma que fue aplicada a la muestra de 40 colaboradores, por tanto, permitió someter a prueba las variables de estudio como cultura financiera y toma de decisiones, permitiendo conocer hasta dónde las valoraciones parciales obtenidas con diferentes ítems son “consistentes” entre sí, en consecuencia, distintivas del universo posible de ítems que puedan medir el constructo, así como los aspectos estadísticos que se muestran a continuación:

Tabla 8

Estadística de fiabilidad de la muestra

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,879	18

Nota. SPSS v.28

Interpretación: Con relación a la información de la Tabla 8, los resultados referidos a las variables de investigación, el coeficiente de confiabilidad de las 18 preguntas pertenecientes a los dos cuestionarios fue de 0.879, al ser mayor de 0.80, se validó el instrumento de ambos cuestionarios por ser de muy alta confiabilidad.

Análisis descriptivo de la variable Cultura financiera

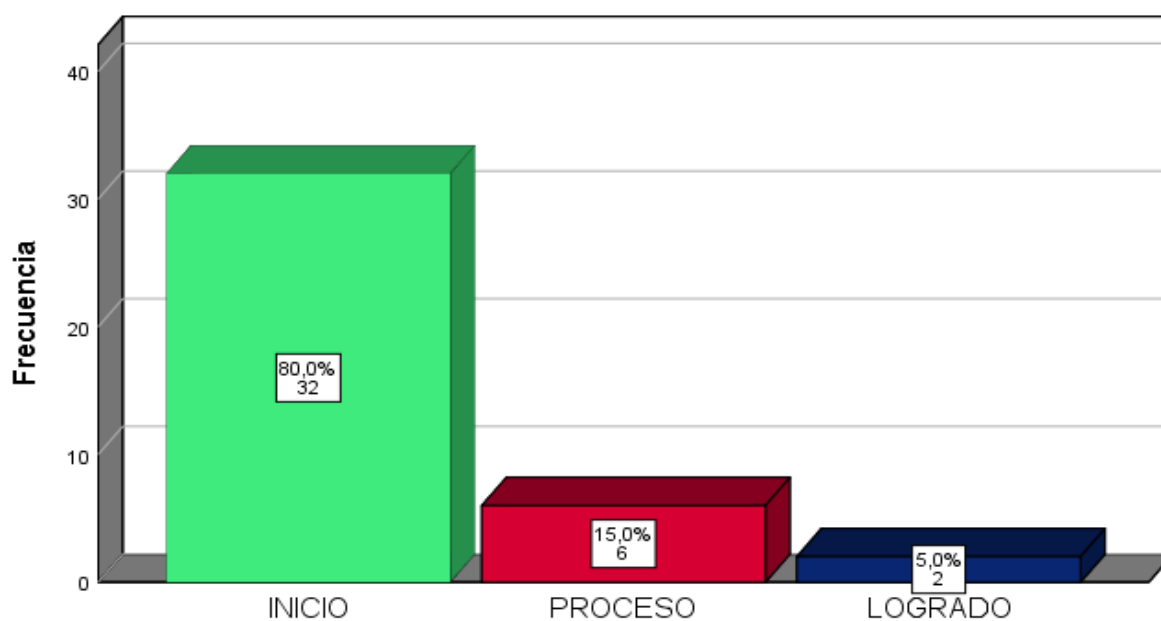
Tabla 9

Descripción de Cultura financiera

Cultura Financiera			
	Niveles	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Inicio	32	80,0
	Proceso	6	15,0
	Logrado	2	5,0
	Total	40	100,0

Nota: SPSS v.28

Figura 1. Descripción de la variable cultura financiera



Nota. SPSS v.28

Según la Tabla 9 y Figura 1, se tiene que del 100% de encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, la cultura financiera se encuentra en el nivel inicio equivalente al 80% (36 sujetos) y en el nivel

proceso del 15% (6 sujetos), por lo tanto, la cultura financiera en un 95% (38 sujetos) aún no han logrado su pleno desarrollo, por consiguiente, el 5% (2 sujetos) de los encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas evidencian que si se ha logrado la cultura financiera; en consecuencia, se concluye que se debe mejorar la cultura financiera entre los propietarios de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas para tener mejores procesos de toma de decisiones, para ello se requiere el desarrollo de políticas eficientes de gestión financiera, prácticas financieras y de políticas de créditos.

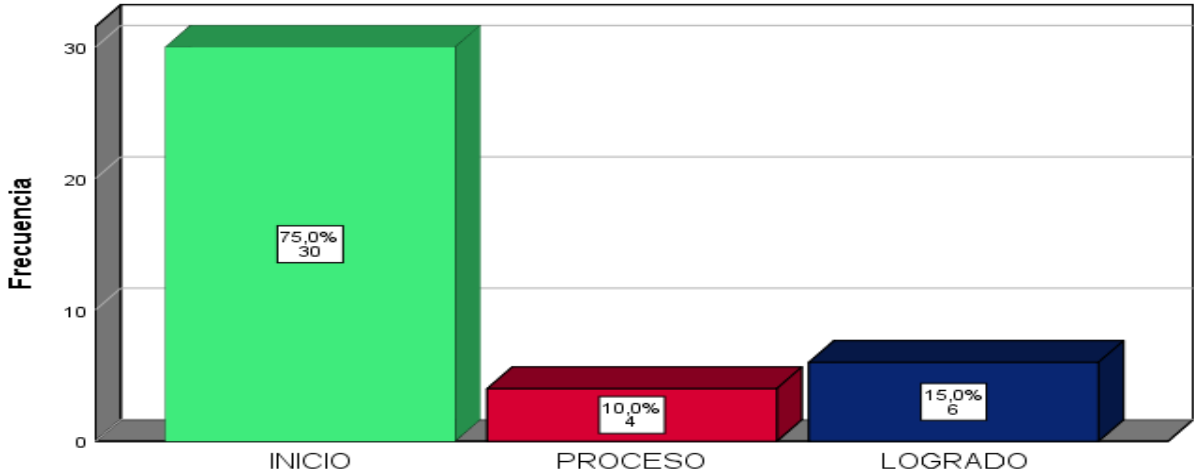
Tabla 10

Descripción de Políticas de Gestión Financiera

Políticas de Gestión Financiera			
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Inicio	30	75,0
	Proceso	4	10,0
	Logrado	6	15,0
	Total	40	100,0

Nota. SPSS v.28

Figura 2. *Descripción de Políticas de Gestión Financiera*



Nota. SPSS v.28

Según la Tabla 10 y Figura 2, se tiene que del 100% de encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, las políticas de gestión financiera se encuentran en un nivel inicio de 75% (30 sujetos) y en el nivel proceso el 10% (4 sujetos), por lo tanto las políticas de gestión financiera en un 85% (34 sujetos) aún no han logrado su pleno desarrollo, por tanto, el 15% (6 sujetos) de los encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas evidencian que si se ha logrado implementar las políticas de gestión financiera; en consecuencia, se concluye que se debe mejorar las políticas de gestión financiera en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, para ello se requiere la implementación de políticas de registro de ingresos y gastos, registro de ganancias o pérdidas y provisiones de suficiente efectivo para atender las obligaciones de corto plazo.

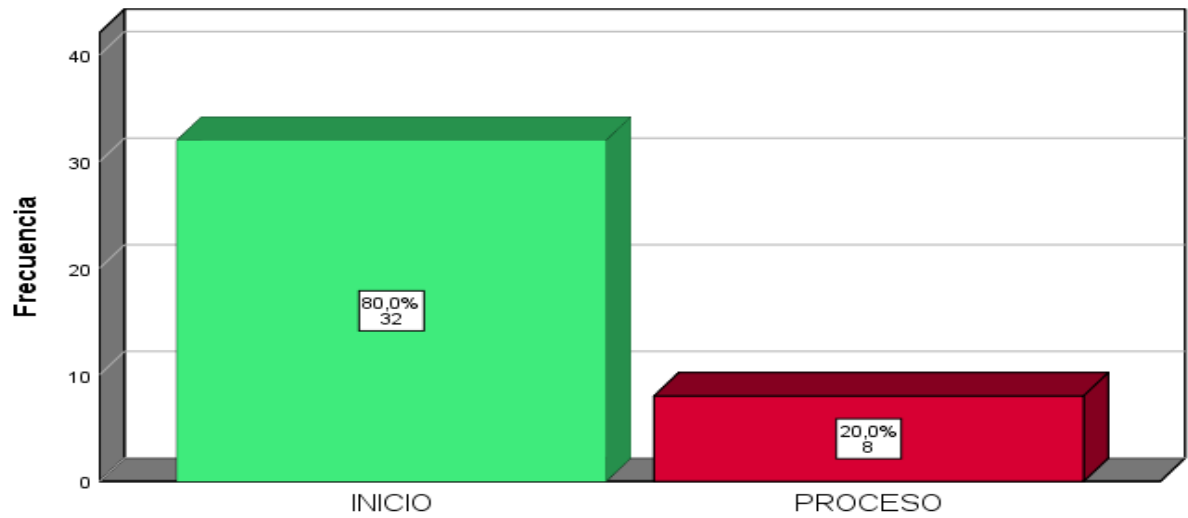
Tabla 11

Descripción de Prácticas Financieras

Prácticas Financieras			
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Inicio	32	80,0
	Proceso	8	20,0
	Total	40	100,0

Nota. SPSS v.28

Figura 3. Descripción de Prácticas Financieras



Nota. SPSS v.28

De acuerdo a la Tabla 11 y Figura 3, se tiene que del 100% de encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, las prácticas financieras se encuentran en un nivel inicio de 80% (32 sujetos) y en el nivel proceso el 20% (8 sujetos), por lo tanto las prácticas financieras en un 100% (40 sujetos) aún no han logrado su pleno desarrollo, por tanto, el 0% (0 sujetos) de los encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas evidencian que si se ha logrado implementar las prácticas financieras; en consecuencia, se concluye que se debe mejorar las prácticas financieras en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, para ello se requiere la implementación de políticas que promuevan en los emprendedores hábitos financieros para generar niveles de liquidez suficientes, conocimiento de prácticas financieras y mejorar la actitud y comportamiento financiero de los propietarios de las micro empresas.

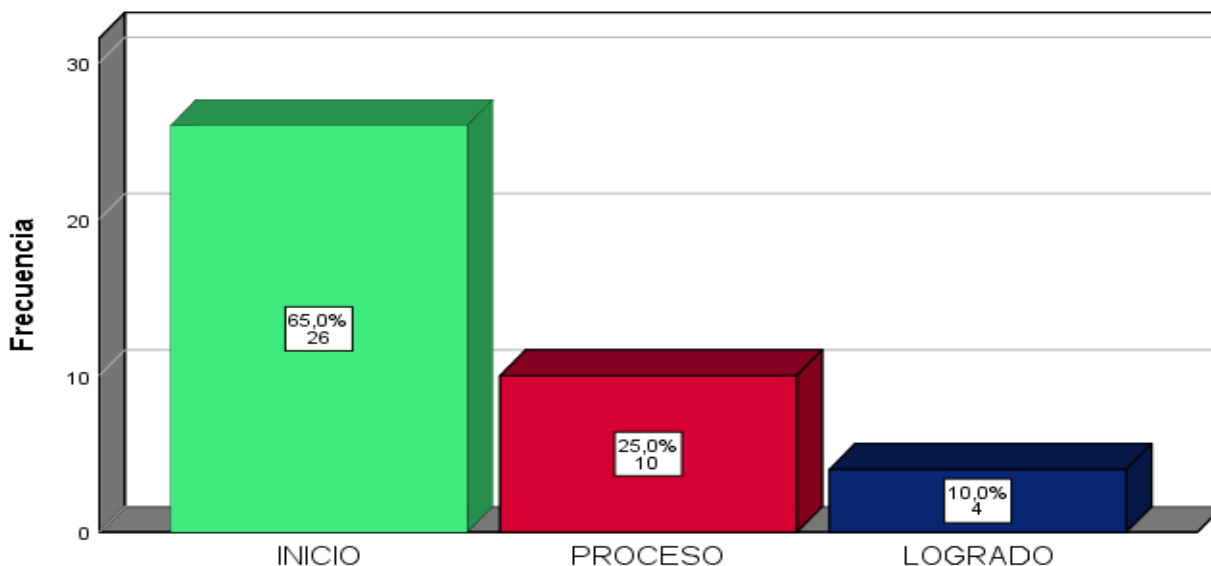
Tabla 12

Descripción de Políticas de Crédito

Políticas de Crédito			
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Inicio	26	65,0
	Proceso	10	25,0
	Logrado	4	10,0
	Total	40	100,0

Nota. SPSS v.28

Figura 4. *Descripción de Políticas de Crédito*



Nota. SPSS v.28

De la Tabla 12 y Figura 4, se tiene que del 100% de encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, las políticas de crédito se encuentran en un nivel inicio de 65% (26 sujetos) y en el nivel proceso el 25% (10 sujetos), por lo tanto las políticas de crédito en un 90% (36 sujetos) aún no han logrado su pleno desarrollo, por consiguiente, el 10% (4 sujetos) de los encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas evidencian que si se ha logrado implementar las políticas de crédito; en consecuencia, se concluye que

se debe mejorar las políticas de crédito en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, para ello se requiere la implementación de criterios para analizar el historial crediticio de los clientes, exigir garantías y aplicar tasas de interés por las ventas la crédito.

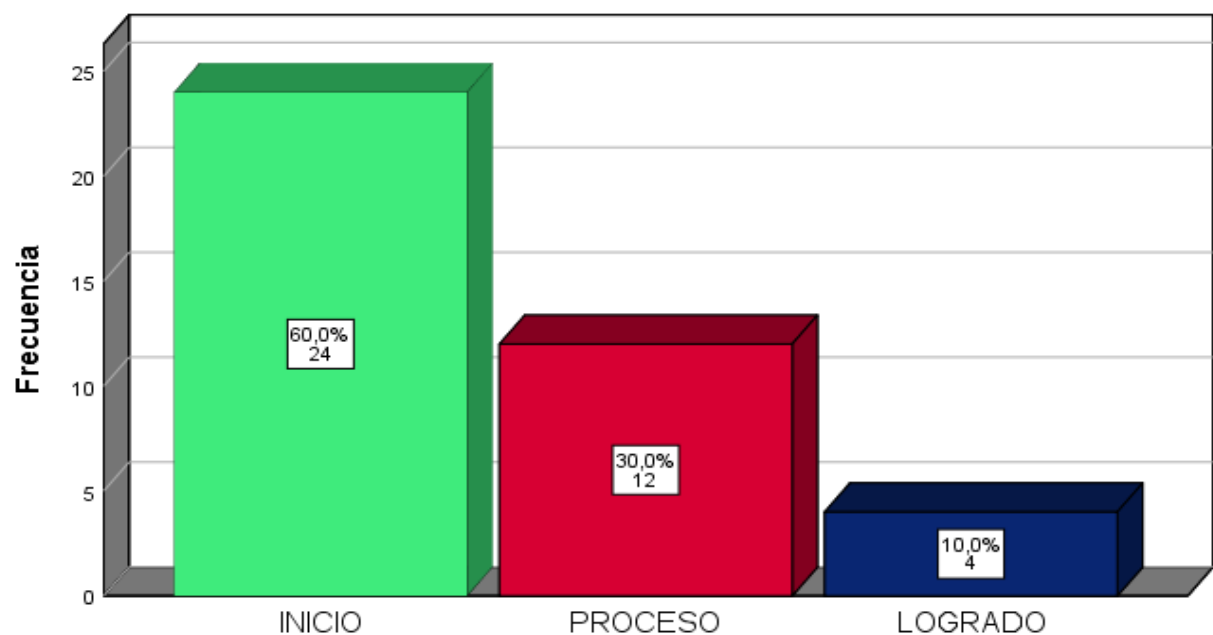
Tabla 13

Descripción de Toma de Decisiones

Toma de Decisiones			
	Niveles	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Inicio	24	60,0
	Proceso	12	30,0
	Logrado	4	10,0
	Total	40	100,0

Nota. SPSS v.28

Figura 5. *Descripción de la variable Toma de Decisiones*



Nota. SPSS v.28

De conformidad a la Tabla 13 y Figura 5, se tiene que del 100% de encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, el proceso de toma de decisiones se encuentra en un nivel inicio de 60% (24 sujetos) y en el nivel proceso el 30% (12 sujetos), por lo tanto el proceso de toma de decisiones en un 90% (36 sujetos) aún no han logrado su pleno desarrollo, en consecuencia, el 10% (4 sujetos) de los encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas evidencian que si se ha logrado desarrollar el proceso de toma de decisiones; en consecuencia, se concluye que se debe mejorar el proceso de toma de decisiones en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, para ello se requiere implementar lineamientos que optimicen las decisiones de inversión, decisiones de financiamiento y las decisiones de dividendos o ganancias.

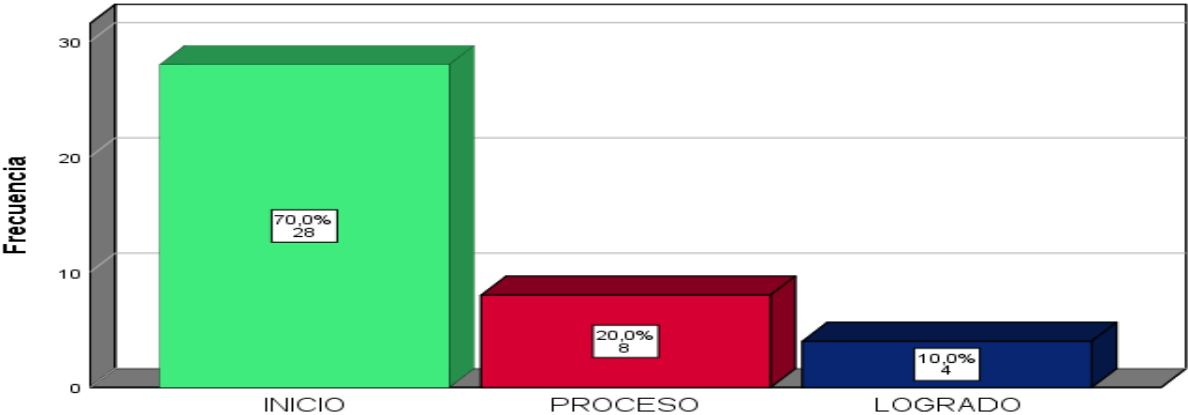
Tabla 14

Descripción de Decisiones de Inversión

Decisiones de Inversión			
	Niveles	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Inicio	28	70,0
	Proceso	8	20,0
	Logrado	4	10,0
	Total	40	100,0

Nota. SPSS v.28

Figura 6. *Descripción de Decisiones de Inversión*



De acuerdo a la Tabla 14 y Figura 6, se tiene que del 100% de encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, las decisiones de inversión se encuentran en un nivel inicio de 70% (28 sujetos) y en el nivel proceso el 20% (8 sujetos), por lo tanto las decisiones de inversión en un 90% (36 sujetos) aún no han logrado su pleno desarrollo, por ende, el 10% (4 sujetos) de los encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas sostienen que si se ha logrado desarrollar las decisiones de inversión; en consecuencia, se concluye que se debe mejorar las decisiones de inversión en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, para ello es necesario implementar directrices que garanticen el control de los saldos en cantidades y unidades monetarias del inventario de mercaderías; adquisición de propiedad, planta y equipo; y determinar el uso de canales de distribución más adecuadas.

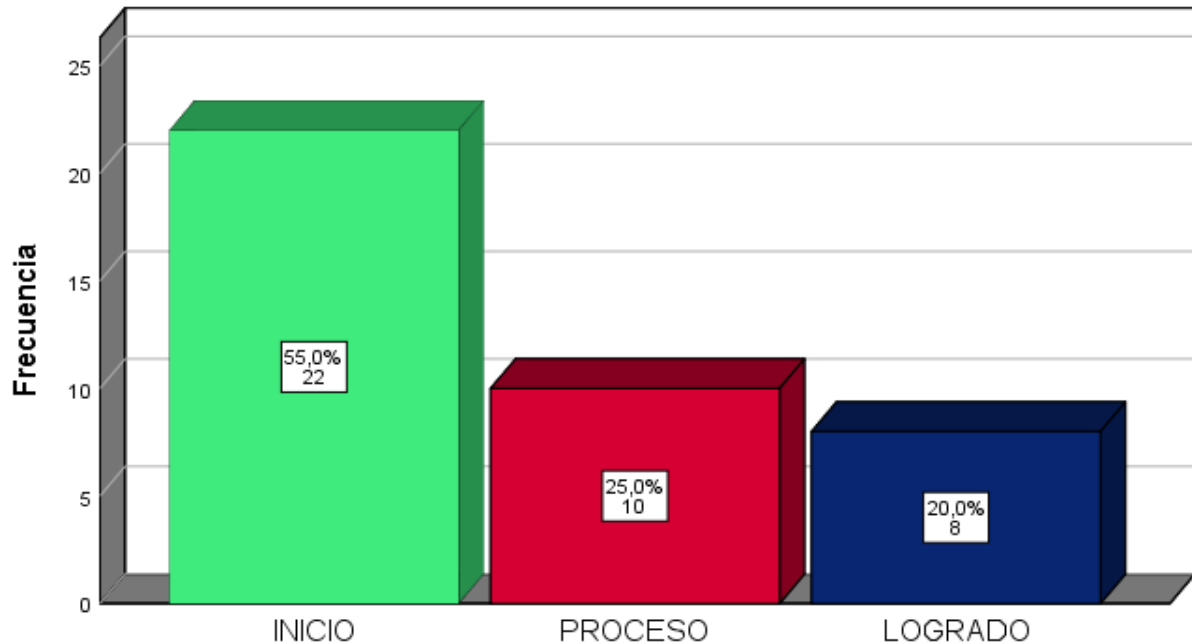
Tabla 15

Descripción de Decisiones de Financiamiento

Decisiones de Financiamiento			
	Niveles	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Inicio	22	55,0
	Proceso	10	25,0
	Logrado	8	20,0
	Total	40	100,0

Nota. SPSS v.28.

Figura 7. Descripción de Decisiones de financiamiento



Nota. SPSS v.28

Según la Tabla 15 y Figura 7, se tiene que del 100% de encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, las decisiones de financiamiento se encuentran en un nivel inicio de 55% (22 sujetos) y en el nivel proceso el 25% (10 sujetos), por lo tanto las decisiones de financiamiento en un 80% (32 sujetos) aún no han logrado su pleno desarrollo, en consecuencia, el 20% (8 sujetos) de los encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas sostienen que si se ha logrado desarrollar las decisiones de financiamiento; en consecuencia, se concluye que se debe mejorar las decisiones de financiamiento en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, para ello se requiere implementar directrices que garanticen la evaluación y su consecuente decisión de asumir deudas de corto plazo, deudas de mediano y largo plazo, así como promover el incremento sostenido del capital de trabajo.

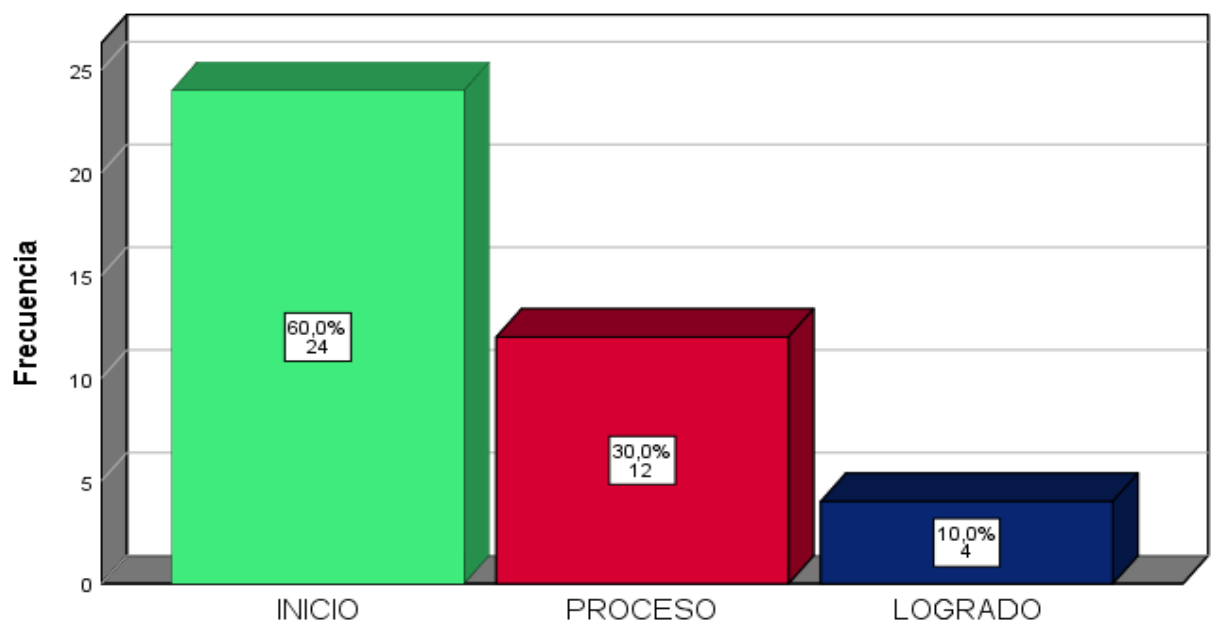
Tabla 16

Descripción de Decisiones de Dividendos o Ganancias

Decisiones de Dividendos o Ganancias			
	Niveles	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Inicio	24	60,0
	Proceso	12	30,0
	Logrado	4	10,0
	Total	40	100,0

Nota. SPSS v.28

Figura 8. *Descripción de Decisiones de Dividendos o Ganancias*



Nota. SPSS v.28

De acuerdo a la Tabla 16 y Figura 8, se tiene que del 100% de encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, las decisiones de dividendos o ganancias se encuentran en un nivel inicio de 60% (24 sujetos) y en el nivel proceso el 30% (12 sujetos), por lo tanto las decisiones de dividendos o

ganancias en un 90% (32 sujetos) aún no han logrado su pleno desarrollo, por consiguiente, el 10% (4 sujetos) de los encuestados de las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas sostienen que si se ha logrado desarrollar las decisiones de dividendos o ganancias; en consecuencia, se concluye que se debe mejorar las decisiones de dividendos o ganancias en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, para ello se requiere implementar directrices que promuevan la formulación de estados financieros a fin de determinar las utilidades y proceder con la distribución de ganancias, así como decidir sobre la reinversión de ganancias, o mejorar la magnitud de las ganancias.

Tablas cruzadas

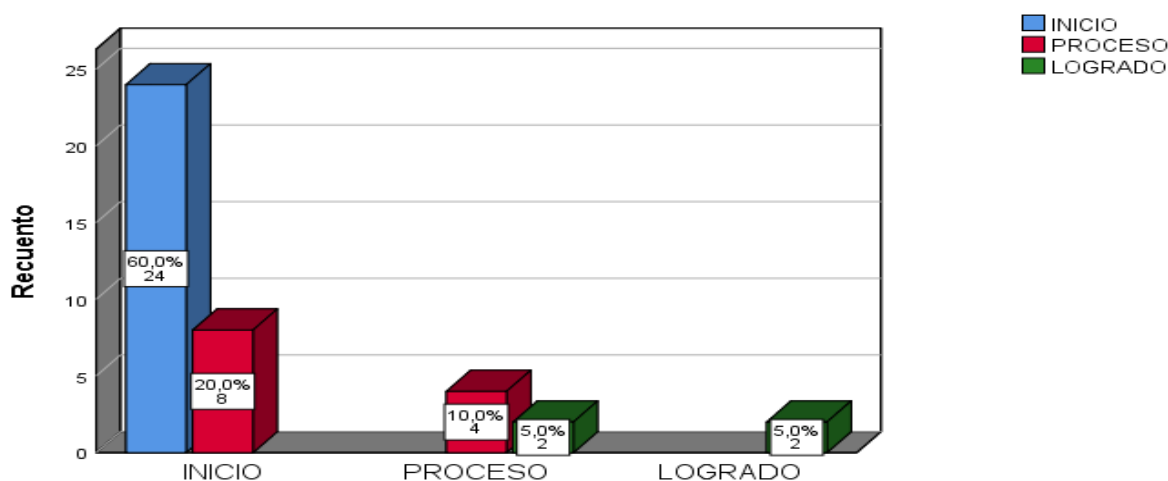
Tabla 17

Descripción de Cultura Financiera y Toma de Decisiones

		Tabla cruzada: Cultura financiera y Toma de decisiones				Total
		Toma de decisiones				
			INICIO	PROCESO	LOGRADO	
Cultura financiera	INICIO	Recuento	24	8	0	32
		% del total	60,0%	20,0%	0,0%	80,0%
	PROCESO	Recuento	0	4	2	6
		% del total	0,0%	10,0%	5,0%	15,0%
	LOGRADO	Recuento	0	0	2	2
		% del total	0,0%	0,0%	5,0%	5,0%
Total		Recuento	24	12	4	40
		% del total	60,0%	30,0%	10,0%	100,0%

Nota. SPSS v.28

Figura 9. Descripción de Cultura Financiera y Toma de Decisiones



Nota. SPSS v.28

Según 40 colaboradores de las micro empresas comerciales del mercado central de Caraz, Indican que tiene una Cultura Financiera en un nivel inicio, de los cuales el 60,0% (24 personas) manifiesta que toman decisiones en un nivel inicio y el 20,0% (8 personas) toman decisiones en nivel de proceso, así mismo indican que tienen una cultura financiera en nivel proceso, de los cuales el 10,0% (4 personas) toman decisiones en nivel de proceso, finalmente el 5,0% (2 personas) indica que tienen una cultura financiera en nivel logrado, de los cuales el mismo porcentaje manifiesta que toma decisiones en nivel logrado.

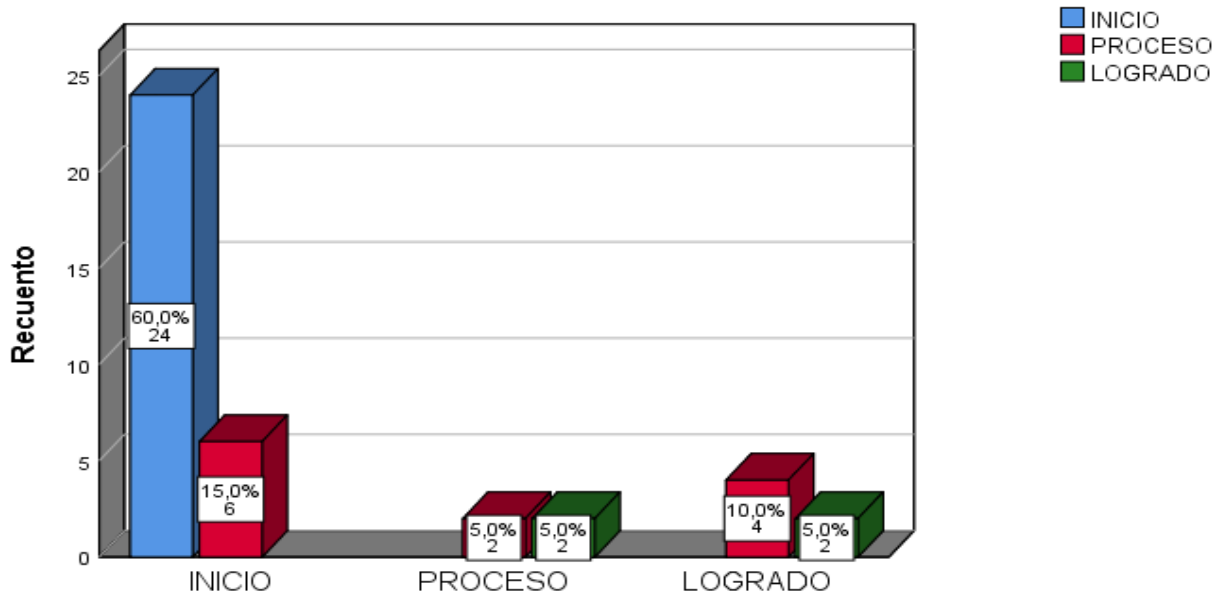
Tabla 18

Descripción de Políticas de Gestión Financiera

		Políticas de gestión financiera y Toma de decisiones				Total
		Toma de decisiones				
			INICIO	PROCESO	LOGRADO	
Políticas de gestión financiera	INICIO	Recuento	24	6	0	30
		% del total	60,0%	15,0%	0,0%	75,0%
	PROCESO	Recuento	0	2	2	4
		% del total	0,0%	5,0%	5,0%	10,0%
	LOGRADO	Recuento	0	4	2	6
		% del total	0,0%	10,0%	5,0%	15,0%
Total	Recuento	24	12	4	40	
	% del total	60,0%	30,0%	10,0%	100,0%	

Nota. SPSS v.28

Figura 10. Descripción de Políticas de Gestión Financiera y Toma de Decisiones



Nota. SPSS v.28

De los 40 colaboradores de las Micro empresas comerciales del mercado central de Caraz, indican que las políticas de gestión financiera se encuentra en nivel inicio, de los cuales el 60,0% (24 personas) manifiesta que toman decisiones en un nivel inicio y el 15,0% (6 personas) en nivel de proceso, así mismo las políticas de gestión financiera se encuentran en nivel proceso, de los cuales el 5,0% (2 personas) toma decisiones en un nivel proceso y el otro 5,0% (2 personas) en un nivel de logrado, finalmente las políticas de gestión financiera se encuentra en nivel logrado, de los cuales el 10,0% (4 personas) manifiesta que toma decisiones en nivel de proceso y el 5,0% (2 personas) manifiesta que toma decisiones en un nivel logrado.

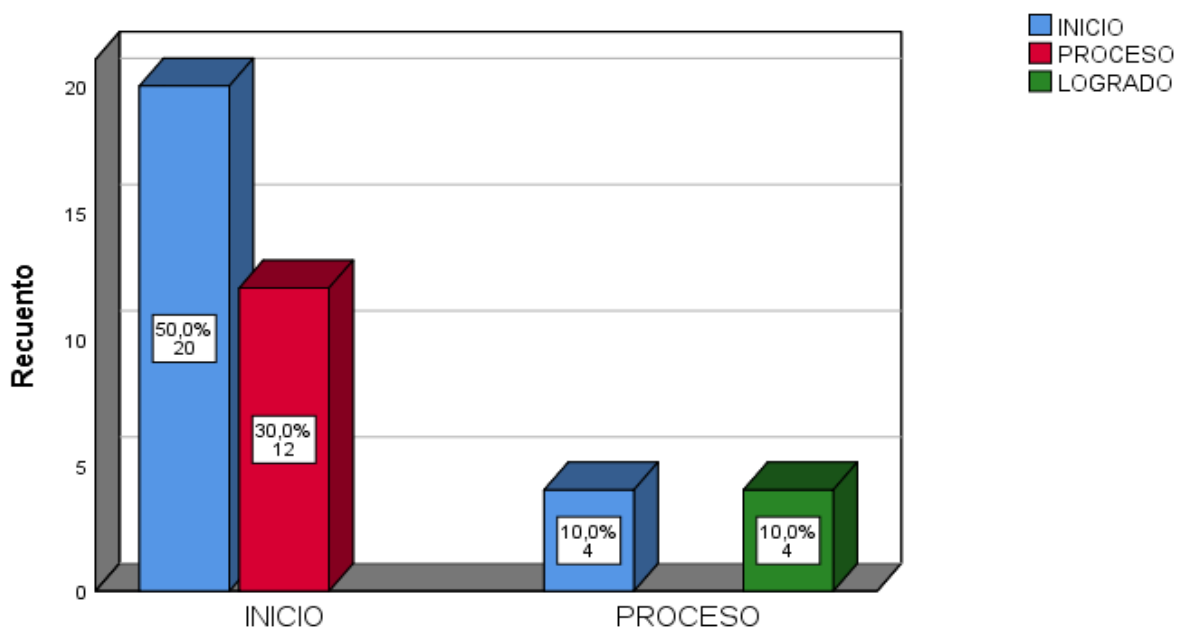
Tabla 19

Descripción de Prácticas Financieras y Toma de Decisiones

		Practicas financieras y Toma de decisiones				
		Toma de decisiones			Total	
		INICIO	PROCESO	LOGRADO		
Practicas financieras	INICIO	Recuento	20	12	0	32
		% del total	50,0%	30,0%	0,0%	80,0%
	PROCESO	Recuento	4	0	4	8
		% del total	10,0%	0,0%	10,0%	20,0%
Total		Recuento	24	12	4	40
		% del total	60,0%	30,0%	10,0%	100,0%

Nota. SPSS v.28

Figura 11. *Descripción de Practicas Financieras y Toma de Decisiones.*



Nota. SPSS v.28

Según los 40 colaboradores de las Micro empresas comerciales del mercado central de Caraz, indican que las prácticas financieras se encuentran en nivel inicio, de los cuales el 50,0% (20 personas) manifiesta que toman decisiones en un nivel inicio y el 30,0% (12 personas) manifiesta que toman decisiones en un nivel proceso, así mismo indican que las practicas financieras se encuentran en un nivel proceso, de las cuales

el 10,0% (4 personas) manifiestan que toman decisiones en un nivel inicio y el otro 10% (4 personas) manifiestan que toman decisiones en un nivel logrado.

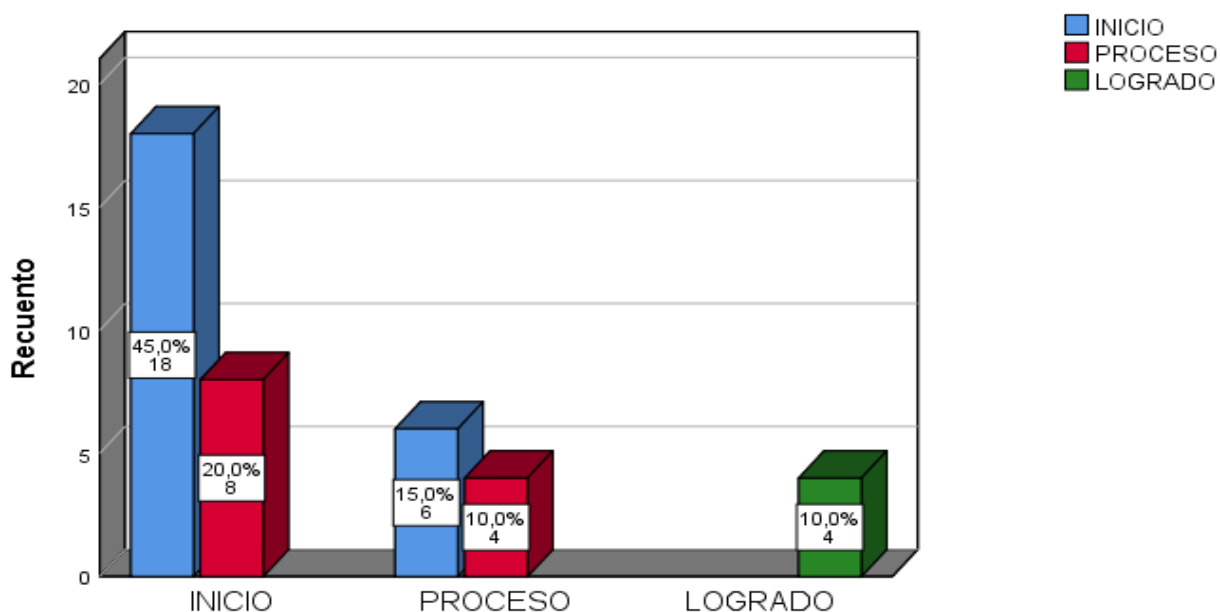
Tabla 20

Descripción de Políticas de Crédito y Toma de Decisiones

		Políticas de crédito y Toma de decisiones				Total
		Toma de decisiones				
			INICIO	PROCESO	LOGRADO	
Políticas de crédito	INICIO	Recuento	18	8	0	26
		% del total	45,0%	20,0%	0,0%	65,0%
	PROCESO	Recuento	6	4	0	10
		% del total	15,0%	10,0%	0,0%	25,0%
	LOGRADO	Recuento	0	0	4	4
		% del total	0,0%	0,0%	10,0%	10,0%
Total		Recuento	24	12	4	40
		% del total	60,0%	30,0%	10,0%	100,0%

Nota. SPSS v.26

Figura 12. *Descripción de Prácticas Financieras y Toma de Decisiones*



Nota. SPSS v.28

Según los 40 colaboradores de las Micro empresas comerciales del mercado central de Caraz, indican que las políticas de crédito se encuentra en nivel inicio, de los cuales el 45,0% (18 personas) manifiesta que toman decisiones en un nivel inicio y el 20,0%

(8 personas) toman decisiones en un nivel proceso, así mismo las políticas de créditos se encuentran en un nivel proceso, de los cuales el 15,0% (6 personas) toma de decisiones en un nivel inicio y el otro 10,0% (4 personas) toma de decisiones en un nivel proceso, finalmente las políticas de créditos se encuentran en nivel logrado, de los cuales el 10,0% (4 personas) manifiesta que toma decisiones en nivel de logrado.

4.2 Nivel Inferencial

Tabla 21

Descripción de Prueba de Normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Políticas de crédito	,563	40	,000
Prácticas financieras	,491	40	,000
Políticas de crédito	,668	40	,000
Cultura financiera	,515	40	,000
Decisiones de inversión	,624	40	,000
Decisiones de financiamiento	,729	40	,000
Decisiones de dividendos y ganancias	,704	40	,000
Toma de decisiones	,704	40	,000

Nota. SPSS v.28

Para ejecutar la prueba de hipótesis, se tuvo en primer lugar, que calcular el valor de normalidad de los datos en relación a las variables, en base al número de encuestados en la muestra, en este caso fueron 40 trabajadores, entonces corresponde a medir la normalidad con la prueba de Shapiro Wilk, obteniéndose como resultado de $p = ,000$ para la variable cultura financiera y toma de decisiones, que fue menor a $p = ,05$. Por tanto, correspondió realizar la prueba de Rho de Spearman.

Prueba de hipótesis

H1 alterna: La cultura financiera se relaciona significativamente con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Ho nulo: La cultura financiera no se relaciona significativamente con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Regla de Decisión:

Si la probabilidad obtenida es P-Valor < ,05 se rechaza Ho y acepta H1

Si la probabilidad obtenida es P-Valor > ,05 se acepta Ho y rechaza H1

Tabla 22

Grado de correlación y nivel de significancia entre la variable 1: Cultura Financiera y 2: Toma de decisiones

Correlaciones				
			Cultura financiera	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Cultura financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,704**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	40	40
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,704**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	40	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Nota. SPSS v.28

Con los resultados de la tabla 22 se evidencia una relación positiva alta significativa con un valor Rho de Spearman de 0,704 y un nivel de significancia de 0,000 < 0,05; lo que indica que se rechaza Ho y acepta H1, es decir la cultura financiera se relaciona significativamente con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Prueba de Hipótesis Específico 1:

H1 Políticas de gestión financiera se relaciona con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

H0 Políticas de gestión financiera no se relaciona con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Tabla 23

Grado de correlación y nivel de significancia entre la dimensión 1: Políticas de gestión financiera y la variable 2: Toma de decisiones

			Correlaciones	
			Políticas de gestión financiera	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Políticas de gestión financiera	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	1,000 . 40	,747** ,000 40
	Toma de decisiones	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	,747** ,000 40	1,000 . 40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Nota. SPSS v.28

Según la tabla 23 se evidencia una relación positiva alta significativa con un valor Rho de Spearman de 0,747 y un nivel de significancia de 0,000 < 0,05; lo que indica que se rechaza Ho y acepta H1, es decir las políticas de gestión financieras se relaciona significativamente con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Prueba de Hipótesis Específico 2:

H1 Prácticas financieras se relaciona con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

H0 Prácticas financieras no se relaciona con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Tabla 24

Grado de correlación y nivel de significancia entre la dimensión 2: Prácticas financieras y la variable 2: Toma de decisiones

Correlaciones				
			Prácticas financieras	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Prácticas financieras	Coeficiente de correlación	1,000	,249
		Sig. (bilateral)	.	,121
		N	40	40
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,249	1,000
		Sig. (bilateral)	,121	.
		N	40	40

Nota. SPSS v.28

De conformidad con la tabla 24 se evidencia una relación positiva baja significativa con un valor Rho de Spearman de 0,249 y un nivel de significancia de 0,121 > 0,05; lo que indica que se acepta H_0 y rechaza H_1 , es decir las practicas financieras no se relacionan significativamente con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Prueba de Hipótesis Específico 3:

H_1 Políticas de crédito se relaciona con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

H_0 Políticas de crédito no se relaciona con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Tabla 25

Grado de correlación y nivel de significancia entre la dimensión 3: Políticas de crédito y la variable 2: Toma de decisiones

Correlaciones				
			Políticas de crédito	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Políticas de crédito	Coeficiente de correlación	1,000	,424**
		Sig. (bilateral)	.	,006
		N	40	40
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,424**	1,000
		Sig. (bilateral)	,006	.
		N	40	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Nota. SPSS v.28

De acuerdo a la tabla 25 se evidencia una relación positiva moderada significativa con un valor Rho de Spearman de 0,424 y un nivel de significancia de $0,006 < 0,05$; lo que indica que se rechaza H_0 y acepta H_1 , es decir la Políticas de créditos se relaciona significativamente con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

CAPITULO V. DISCUSIÓN

Luego de mostrar y evaluar las consecuencias descriptivas e inferenciales se tiene el desarrollo de la discusión con las principales conclusiones de investigaciones previas y las teorías citadas en el capítulo II de la presente investigación, referida a la cultura financiera y toma de decisiones, tomando en consideración tanto las dimensiones, como los objetivos y las respectivas hipótesis de la investigación.

Con relación a la hipótesis general, se tiene: existe una relación significativa entre la cultura financiera y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021, de acuerdo a los resultados logrados a través de la aplicación de la técnica de correlación Rho de Spearman se determina una correlación positiva alta equivalente al 70% (0,704) y una importancia bilateral de 0,000 entre las variables cultura financiera y toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.

Interpretación comparativa:

Por tanto, hay concordancia con las conclusiones de Zúñiga (2019) quien, en su tesis, menciona que la cultura financiera afecta de manera directa y beneficia el proceso de toma de decisiones en las entidades. Por su parte, Valcárcel (2021) en su investigación asevera que el grado de vinculación entre la cultura financiera y la toma de decisiones es media-alta. De modo similar, Aro (2018) explica que hay vinculación importante entre la cultura financiera y la administración de las actividades de los negocios, siendo necesario implementar métodos que permitan la comercialización competitiva. Así mismo, los hallazgos del presente estudio coinciden con la teoría de Malinowski (1984) precisando que la cultura es identificada como la serie completa conformada por provisiones y derechos de las personas, por el grupo de pautas que tutelan los diferentes grupos de carácter social, por las doctrinas y habilidades, dogmas y hábitos, es una extensa apariencia de carácter determinante, sea éste de carácter humano y de carácter psíquica, mediante las cuales el individuo es competente para resolver las limitaciones de su contexto. Por ende la teoría de Bell, Raiffa y Tversky (1988) refiere

que la decisión implica que los individuos actúan de manera racional e irracional o según las preferencias respecto a una determinada situación, esto conlleva a tomar decisiones que satisfacen a la persona, para ello se cuenta con los requisitos: transitividad y simetría en la que indican las preferencias y las decisiones que se toma, si estos requisitos no son empleados al momento de tomar una decisión en ese sentido esta teoría de la decisión considerara que la persona no toma decisiones racionales. En ese sentido se advierte que existe una relación del 70% entre la variable cultura financiera y la variable toma de decisiones; igualmente los resultados evidencian que en un 30% no se relacionan las variables de investigación.

De igual manera, respecto a la hipótesis específica 1: Existe una relación significativa entre las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021; de conformidad a la contrastación de la hipótesis se determina la relación de las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones tiene un grado de vinculación de positiva alta de 74% (Rho de Spearman = 0,747), así mismo se tuvo una significancia bilateral de 0,000; con la información revelada, se confirma la relación positiva alta y significativa con respecto a las políticas de gestión financiera y la toma de decisiones. En concordancia con estos resultados, Chuquizuta (2020) confirma que las variables los niveles de cultura financiera en la conducta de los emprendedores en el Centro Ferial Sachachorro de la ciudad de Iquitos es positiva y alta. Araujo (2018) afirmó que las variables cultura financiera y las acciones de planeación organizacional se relacionan significativamente, lo que mejora de la cultura financiera, desarrollándose de modo eficiente y económico los proceso de planificación de recursos financieros. Por su parte, Povis (2020) en su trabajo de investigación, confirma que recalca que existe relación de la variable cultura financiera con las actividades de desarrollo de las organizaciones que elaboran y comercializan zapatos en el distrito de San Juan de Lurigancho, toda vez que la cultura financiera fue entendida como un factor bueno. Lo que es concordante con la teoría de la decisión de Bell, Raiffa y Tversky (1988), quienes explican que el individuo actúa de manera racional e irracional o según las preferencias respecto a un determinada situación, lo que conlleva a tomar decisiones

que satisfacen las necesidades de persona, para ello se requiere cumplir los requisitos de transitividad y simetría, mediante los cuales se precisan las preferencias y decisiones que se tomarán, si estos requisitos no son empleados al momento de tomar la decisión, entonces según la naturaleza de la teoría de la decisión, de debe considerar que la persona no toma decisiones racionales a fines a sus necesidades. Por lo expuesto, se tiene que existe una relación del 74% entre la variable políticas de gestión financiera y la toma de decisiones; igualmente los resultados evidencian que en un 26% no existe relación entre las variables de investigación.

Por otro lado, se tiene la hipótesis específica 2: Existe una relación significativa entre las prácticas financieras y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. Según los resultados, se determinó una correlación positiva baja entre las prácticas financieras y la toma de decisiones, así como lo corrobora el coeficiente de Rho de Spearman con un 25% (0,249) y una escasa significancia bilateral de 0,121. En este aspecto, Lozano (2020) discutiendo los resultados, sostiene que las personas que poseen la posibilidad de formar parte de las actividades, pero no aplican conocimientos sobre finanzas, evidencia las debilidades de la educación financiera de los colaboradores, toda vez que se advierten falencias sobre temas de educación formal en el país. También, Güvemli & Meydan (2019) en su artículo científico, manifiestan que la actitud y comportamiento financiero, actúan como pensamientos y modales para ahorrar y hacer gastos razonables antes que estas actividades se conviertan en comportamientos, estos modales de los individuos hacia estos aspectos pueden ser positivos o negativos. En ese sentido, los resultados de los antecedentes descritos son coherentes con la Teoría de la decisión de Bell, Raiffa y Tversky (1988) quienes sostienen que las personas actúan de modo racional e irracional o según sus necesidades respecto a una determinada situación, lo que coadyuba a tomar decisiones para atender las demandas de las personas, para tal efecto se requiere de exigencias como la transitividad y simetría, mediante éstos se precisan las necesidades y las decisiones que se tomarán, si estas exigencias no se emplean durante el proceso de toma de decisiones, entonces la teoría de la decisión asume que el individuo no toma decisiones racionales. Por lo señalado, se determina

que existe una relación del 25% entre las prácticas financieras y la toma de decisiones; así mismo, los resultados evidencian que en un 75% no se relacionan las prácticas financieras y la toma de decisiones.

Por último, la hipótesis específica 3: Políticas de crédito se relaciona con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021. El Rho de Spearman obtenido es de 0,424 el mismo que asegura una correlación positiva moderada y una significancia bilateral de 0,006. En ese sentido, Quispe, K. & Quispe, N. (2017) concuerdan que, la toma de decisiones tiene una fuerte relación con las políticas de crédito, concluyendo que los préstamos financieros si se vinculan de manera importante con las acciones de decisión de los emprendedores. En la misma línea, Kunaifi y Akbar (2019) en su artículo científico, mencionan que las políticas de crédito y el conocimiento financiero se asocian al comportamiento, ya que permite a la persona tomar decisiones informadas y efectivas con todos sus recursos financieros a su disposición, ser ignorante financiero conlleva a decisiones financieras incorrecta, es la relación del nivel de educación financiera y la deuda, lo que implica que, a menos conocimiento financiero, mayor posibilidad de sobreendeudamiento. Así mismo, se tiene que Valladares y Carrasco (2019) en su trabajo de investigación concluyeron que el análisis de la cultura financiera se relaciona con las prácticas de los pobladores del Asentamiento Humano Santa Rosa, sin embargo, aún existen grupos que aún poseen una escasa condición para generar ahorro, lo que no les permite contar con respaldo económico-financiero, lo que los obliga a solicitar financiamientos que a la larga pueden resultar altamente nocivos. Los hechos señalados son concordantes con la teoría de la decisión de Bell, Raiffa y Tversky (1988) quienes sostienen que los individuos responden racional o irracionalmente o según sus expectativas que surgen a acuerdo al contexto, promoviendo la toma de decisiones que satisfacen las necesidades de la persona, para tal fin es imperante poseer requisitos como la transitividad y simetría, los mismos que evidencian las preferencias y las decisiones que se toman, en ese contexto si los citados requisitos no se utilizan en el momento de tomar decisiones, significa que según la teoría de la decisión la persona no está tomando decisiones de carácter racional. En

consecuencia, se determina que existe una relación del 42% entre las políticas de crédito y la toma de decisiones; así mismo, los resultados auscultan que en un 58% no se relacionan las políticas de crédito con la toma de decisiones.

CAPITULO VI. CONCLUSIONES

Según el objetivo general, la investigación determinó la relación de la cultura financiera y toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021; por consiguiente, se demostró en los resultados que, en la opinión, del 5% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas evidencian que si se ha logrado la cultura financiera; así mismo, el 10% de los encuestados, consideran que han logrado el desarrollo de la toma de decisiones; además, el coeficiente de Rho de Spearman presentó un valor de correlación del 70% ($r=0,704$), demostrándose la relación positiva alta y estadísticamente significativa; por tanto, se concluye que la cultura financiera mide los indicadores de políticas de gestión financiera, prácticas financieras y políticas de créditos, evidenciándose indicios de procesos favorables respecto a la cultura financiera, de esa manera, incide significativamente en la toma de decisiones priorizando la implementación de procedimientos respecto a la decisiones de inversión, decisiones de financiamiento y decisiones de dividendos o ganancias, mejorando de esta manera la gestión de problemas que permitan minimizar errores en los procesos de toma de decisiones; dicho esto, los administradores o quienes hagan sus veces, deben evaluar continuamente la vigencia de las políticas de cultura financiera a fin de asegurar mejoras en el proceso de toma de decisiones.

Se determinó la relación de las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021; por tanto, se corroboró en los resultados que, en opinión, del 10% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas revelan que si se ha logrado el desarrollo de la toma de decisiones; de igual manera, el 15% de los encuestados, consideran que se ha logrado un desarrollo de las políticas de gestión financiera, además, el coeficiente de Rho de Spearman evidenció un valor de correlación de 75% ($r=0,747$), con ello, se determina una relación positiva alta y estadísticamente significativa; por tanto, la toma de decisiones se relaciona con las políticas de gestión financiera de las empresas, enfocado en

implementar políticas de registro de ingresos y gastos para continuar identificando si la empresa está ganando o no, así como políticas de registro de las ganancias y/o pérdidas para continuar determinando la rentabilidad del negocio y continuar aplicando lineamientos que garanticen la provisión de efectivo para atender obligaciones de corto plazo de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas.

Se determinó la relación de las prácticas financieras con la toma de decisiones de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas, 2021; en tal sentido, se corroboró con los resultados que, en la opinión, del 10% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas comprueban que si se ha logrado el desarrollo de la toma de decisiones; de igual manera, el 0% de los encuestados, consideran que se ha logrado el desarrollo de las prácticas financieras de la cultura financiera, y el coeficiente de Rho de Spearman reveló un valor de correlación del 25% ($r=0,249$), demostrándose una relación positiva baja y estadísticamente no significativa; se concluye que el desarrollo de la toma de decisiones se relaciona pero no de manera significativa con las prácticas financieras de la cultura financiera, por lo que, los administradores o quienes hagan sus veces de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas deben analizar sus hábitos para generar niveles de liquidez suficientes, así como mejorar sus conocimientos financieros para tomar decisiones informadas y propiciar el uso racional de los recursos financieros disponibles, y optimizar las actitudes y comportamientos financieros con énfasis en el desarrollo de prácticas de ahorro a fin que puedan logara sus objetivos.

Se determinó la vinculación de las políticas de crédito con la toma de decisiones de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas, 2021; puesto que, se corroboró con los resultados, toda vez que en la opinión, del 10% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas demuestran que si se ha logrado el desarrollo de la toma de decisiones; así mismo, el 10% de los encuestados, consideran que se ha logrado un desarrollo en las

políticas de crédito, además, el coeficiente Rho de Spearman mostró un valor de correlación del 42% ($r=0,424$), lo referido, afirma la relación positiva moderada y estadísticamente significativa; en tanto, se concluye que existe relación de la toma de decisiones con las políticas de crédito de la cultura financiera, lo que implica que, los administradores o quienes hagan sus veces deben conocer y aplicar criterios para analizar el historial crediticio de los clientes, exigir garantías a los clientes por las ventas al crédito y aplicar tasas de interés por las ventas al crédito.

CAPITULO VII. RECOMENDACIONES

Para empezar, el objetivo general fue determinar la relación de la cultura financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021; los resultados alcanzados, según la opinión, el 95% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas evidencian que la cultura financiera se encuentra en un nivel inicio y proceso, lo que se interpreta como no logrado; así mismo, el 90% de los encuestados consideran que la toma de decisiones se encuentra en un nivel inicio y proceso, es decir, que no se logró su pleno desarrollo, todo esto, debido a las deficiencias en la toma de decisiones de inversión, toma de decisiones de financiamiento y la toma de decisiones de dividendos o ganancias, por lo que se recomienda que los propietarios de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas, con la finalidad de mejorar su cultura financiera, implementen eficientes políticas de gestión financiera, prácticas financieras y políticas de crédito; lo que coadyuvará a la mejora de los procesos de toma de decisiones para solucionar los problemas de carácter financiero.

Seguidamente, el objetivo específico 1, fue evaluar la relación de las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021; según la opinión, del 85% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas, evidencian que se encuentran en un nivel inicio y proceso, por consiguiente, no han logrado el desarrollo de las políticas de gestión financiera; así mismo, el 90% de los encuestados, consideran que la toma de decisiones se encuentra en los niveles inicio y proceso, en este contexto, no han logrado su pleno desarrollo, debido al ineficiente proceso de toma de decisiones de inversión, toma de decisiones de financiamiento y la toma de decisiones de dividendos o ganancias; en consecuencia, para eliminar dichas deficiencias, se recomienda que los propietarios de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas, implementen y apliquen políticas de registro de ingresos y gastos que permitan identificar si la

empresa está ganando o no; políticas para registrar las ganancias y/o pérdidas que permiten determinar la rentabilidad de las empresas a una determinada fecha; y lineamientos que garanticen la provisión de efectivo para atender obligaciones de corto plazo, lo que permitan que logren sus metas y objetivos previstos.

Por consiguiente, el objetivo específico 2, fue describir la relación de las prácticas financieras con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021; según la opinión, el 100% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, evidencian que se encuentran en un nivel inicio y proceso, por consiguiente, no han logrado el desarrollo de las prácticas financieras; así mismo, el 90% de los encuestados, consideran que la toma de decisiones se encuentra en un nivel inicio y proceso, en ese sentido, no han logrado su pleno desarrollo, debido al ineficiente proceso de toma de decisiones de inversión, toma de decisiones de financiamiento y la toma de decisiones de dividendos o ganancias; por consiguiente, se recomienda a los propietarios de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas, implementen directrices para promover la práctica de hábitos financieros eficientes y mejorar el conocimiento financiero, así como optimizar la actitud de los directivos para implementar modelos de comportamiento financieros que responda a las necesidades de las microempresas.

Para terminar, el objetivo específico 3, fue describir la relación de las políticas de crédito con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021; según la opinión, de 90% de los encuestados de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, evidencian que se encuentran en un nivel inicio y proceso, por consiguiente, no han logrado el desarrollo de las políticas de crédito; así mismo, el 90% de los encuestados, consideran que la toma de decisiones se encuentra en un nivel inicio y proceso, en este contexto, la toma de decisiones no ha logrado su pleno desarrollo, debido a los escasos lineamientos que promuevan la eficiencia, eficacia y economía de los procesos de toma de decisiones de inversión, toma de decisiones de financiamiento y

toma de decisiones sobre la generación y distribución de dividendos o ganancias; en consecuencia, se recomienda a los propietarios y/o directivos de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz – Huaylas, implementar criterios que permita analizar el historial crediticio de los clientes, así como exigir garantías a los clientes por las ventas al crédito y de aplicación de tasas de interés por las ventas al crédito.

REFERENCIAS

- Aguirre, J., Garro, L., & Alcalde, E. (2020). Evaluación de un crédito en las microfinanzas: cartografía conceptual desde la socioformación. *Revista - Espacios*, 275-276.
- Álvarez, I. (2019). *Finanzas estratégicas y creación de valor*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Angulo, U. (2018). *Contabilidad financiera. 2a. Edición*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Araujo, K. (2018). *La cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil - confecciones ubicadas en el emporio comercial de gamarra, período 2017*. Lima: Universidad San Martín de Porres.
- Aro, E. (2018). *La cultura financiera y la gestión de procesos de negocios en los microempresarios de los centros comerciales de Tacna, 2017*. Tacna: Universidad Privada de Tacna.
- Browne, H. (2021). *La inversión a prueba de errores: 17 reglas simples para la seguridad financiera*. México D.F.: Amazon Digital Services LLC - KDP Print US.
- Chuquizuta, L. (2020). *Cultura financiera en comerciantes del centro ferial Sachachorro, Iquitos – 2020*. Iquitos: Universidad Privada de la Selva Peruana.
- Cocháncela, S. (2017). *Diseño de un modelo de cultura financiera para los socios del mercado “Gran Colombia” de la ciudad de Loja*. Lima: Universidad Nacional de Loja.
- Engström, P. (2017). The role of finance and microentrepreneurship in the informal economy. *School of Business and Law*, 134.
- Enríquez, M. (2021). *Propuesta de contenidos para educación financiera en población urbana de la ciudad de Quito, Ecuador*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar.

- Enríquez, G. (2019). *Instrumentos financieros básicos para la toma de decisiones*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- García, C., Seijo, C. & Perdomo, K. (2020). Método ABC y gestión de inventarios en escenarios hiperinflacionarios. *Revista científica, arbitrada e indizada*, 23. DOI: <https://publishing.fgu-edu.com/ojs/index.php/RGN/article/view/127/167>
- Galdos, G. (2017). *Toma de decisiones: elecciones acertadas para el éxito personal y profesional*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Gallardo, D. & Sánchez, H. (2019). *Calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las MYPES del distrito de Yanacancha periodo 2018*. Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión.
- Garzón, E. (2020). *Cultura financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia*. Bogotá: Universidad EAN de Colombia.
- (Bell, Raiffa y Tversky, 1988. Teoría de la decisión e incertidumbre: modelos normativos y descriptivo.
- González, A. (2021). Methodology for the evaluation of the liquidity risk at the credit bank and commerce. *Revista estudios del desarrollo social: Cuba y América Latina*, 53. DOI: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2308-01322021000100016
- González, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento*. México D.F.: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Güvemli, B., & Meydan, S. (2019). Financial Attitudes and Behaviors of College Students: Evidence From Trakya University. *Muhasebe ve Finansman Dergisi*, 185-187. <https://doi.org/10.25095/mufad.606012>
- Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativas*. Ciudad de México, México: Editorial Mc Graw Hill Education.

- Huapaya, S. & Meléndez, E. (2017). *Los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones en las empresas comerciales en la Provincia de Huaura 2016*. Universidad José Faustino Sánchez Carrión.
- International Accounting Standards Board. (2020). Normas internacionales de información financiera. *Organización Interamericana de Ciencias Económicas OICE*, 31. DOI:<https://www.nicniif.org/home/iasb/que-es-el-iasb.html>
- Kiyosaki, R. & Kiyosaki, K. (2019). *El negocio del siglo 21*. Hawaii: Aguilar.
- Kiziryan, M. (03 de marzo de 2019). *Economipedia*. <https://economipedia.com/author/m-kiziryan>
- Kunaifi, A., & Akbar, A. (2019). Financial Knowledge and Millennials Investing Behaviors in Indonesia. *Jurnal Sosial Humaniora*, 29. <https://doi.org/10.12962/j24433527.v0i01.5768>
- Lastra, J. (2005). *Fundamentos de Derecho*. México: Mcgraw.
- López, F. (2020). *La cultura financiera y su impacto en la adecuada administración de crédito financiero a microempresas de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Lozano, D. (2020). *Fomento de la cultura financiera para microempresarios*. Bogotá: Corporación Universitaria minuto de Dios.
- Makdissi, R., Nehme, A. & Chahine, R. (2020). The Influence of Financial Culture on SME's Financial Performance. *Journal of Financial Risk Management*. Scientific Research Publishing Inc, 18-19.
- Malinowski, B. (1984). *Una Teoría Científica de la Cultura (Los Grandes Pensadores)*. La Coruña: Sarpe.
- Morante, T. (2021). *La cultura financiera y su relación con la mejora de calidad de vida de los clientes de Mibanco del distrito de la Matanza – Chulucanas 2019*. Piura : Universidad Nacional de Piura.

- Olano, F. (2017). *Contabilidad general. Un sistema de Información*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2017). La OCDE en el mundo. *Relación con los medios de comunicación*, 9.
- Pascale, R. (2017). *Decisiones financieras*. Madrid: Pearson.
- Ponce et al. (2019). *Introducción a las finanzas*. Alicante: Editorial área de innovación y desarrollo S.L.
- Povis, H. (2020). *Cultura financiera y desarrollo de las empresas de fabricación y ventas de calzado en el distrito de San Juan de Lurigancho - 2020*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Quispe, K. & Quispe, N. (2017). *Crédito financiero y toma de decisiones de los comerciantes en puestos de ventas del mercado de abastos de Huancavelica, 2017*. Huancavelica: Universidad Nacional de Huancavelica.
- Ramírez, J. (2017). *Administración estratégica y toma de decisiones*. México D.F.: Ediciones Águila.
- Rivera, L. (2019). *Educación financiera en los microempresarios del sector confecciones del barrio cuba en Pereira-Risaralda*. Pereira: Universidad Libre de Pereira.
- Rodríguez, L. (2018). Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión. *Finanzas y Comercio Internacional*, 38.
- Rojas, J. (2021). *Análisis Financiero y su Influencia en la Toma de Decisiones en la Empresa Chifa Hong S.R.L. del Distrito de Lima, Lima 2018-2019*. Universidad Peruana Las Américas.
- Romero, Y. & Ramírez, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes. *Suma de Negocios*. Sucre: Fundación Universitaria Konrad Lorenz, 42-43.

- Rosado, Y. (2021). *Cultura Financiera y conciencia tributaria en los microempresarios del sector comercio del distrito de Pichanaki Chanchamayo 2017*. Huancayo: Universidad Peruana Los Andes.
- Salamea, P. (2020). Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca. *POCAIP Revistas Asociadas*, 39.
- Suárez, A. (2014). *Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa*. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Toth, T., Kasa, R. & Lentner, C. (2022). The Impact of Financial Culture on the Operation of Hungarian SMEs before and during COVID-19. *Risks MDPI*, 14.
- Trang, T. (2017). *Factors affecting microfinance*. Paris: Universiti Paris 13 Sorbonne Paris Cité.
- Trujillo, L. (2021). La gestión financiera en las Mipymes de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca, México y su relación con la competitividad. *Revista digital*, 15.
- Valcárcel, M. (2021). *Relación entre cultura financiera y toma de decisiones en microempresarios del sector calzado del entorno mercado San Camilo, Arequipa 2018*. Arequipa: Universidad Nacional de San Agustín.
- Vargas, M. D. A. (2019). *Fundamentos de contabilidad*. México D.F.: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Vera, B. (2018). *Finanzas internacionales aplicadas a la toma de decisiones*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Valladares, M. & Carrasco, A. (2019). *La cultura financiera en los pobladores del asentamiento humano Santa Rosa, distrito 26 de Octubre, Piura-Perú, 2019*. Piura: Universidad Nacional de Piura.
- Yunni, J. & Ariel, C. (2021). *Metodología y Técnicas para investigar*. Buenos Aires: editorial Brujas.

Zúñiga, J. (2019). *Nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vinocancho del distrito de San Jerónimo, año 2018*. Cusco: Universidad Andina del Cusco.

Anexos

Anexo 1: Matriz de operacionalización de variables

Título: Cultura financiera y toma de decisiones en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, 2021.

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Definición Conceptual	Indicadores	Escala de medición
Cultura financiera	Para la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2017) es el conjunto de políticas de gestión financiera, seguros, ahorro y créditos mediante los cuales los consumidores e inversionistas mejoran la comprensión de los productos, los conceptos, los riesgos y las oportunidades financieras por medio de la información, la	Se aplicará como técnica la encuesta, y como instrumento el cuestionario cerrado, de esta manera se podrá obtener los datos de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.	D1: Políticas de gestión financiera	Para Galdós (2017) las políticas de gestión financiera están dadas por el conjunto de lineamientos rectores de procesos complejos de gestión del flujo de caja, fondos y recursos financieros de una empresa dedicada a la actividad productiva, se pueden ver como una actividad empresarial independiente y como un mecanismo para gestionar las actividades financieras en el campo de la producción material, permite el registro de los ingresos, gastos,	Registro de ingresos y gastos	1. Totalmente en desacuerdo 2. En desacuerdo 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo 4. De acuerdo 5. Totalmente de acuerdo
				Registro de ganancias o pérdidas		
				Provisiones de efectivo		

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Definición Conceptual	Indicadores	Escala de medición
	instrucción o la asesoría objetiva, desarrollan las capacidades y la confianza para tomar decisiones informadas, saber dónde obtener ayuda y tomar otras medidas eficaces para proteger y mejorar su bienestar financiero.			ganancias o pérdidas, provisiones y otros.		
			D2: Prácticas financieras	Para Enríquez (2019) las prácticas financieras se orientan al diseño fundamental que consiste alinear estrategia de la función financiera con la estrategia global de la organización; en este sentido, se han determinado tres líneas de acción clave constituidas por el hábito, conocimiento financiero y la actitud y comportamiento financiero del emprendedor con miras al uso eficiente de los recursos financieros que aseguren liquidez para atender las obligaciones de corto plazo.	Hábito financiero Conocimiento financiero Actitud y comportamiento financiero	
			D3: Políticas de créditos	Según Vera (2018) las políticas de crédito son	Análisis del historial	

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Definición Conceptual	Indicadores	Escala de medición
				guías de actuación de carácter general sujetas a revisión periódica, consideran el análisis del historial crediticio de los clientes, las garantías que se exigen, las tasas de interés y otros requisitos para salvaguardar la cobranza de los créditos.	crediticio Garantías reales Tasas de interés	
Toma de decisiones	Para Rodríguez (2018) es el conjunto de acciones que se inicia con la toma de conciencia sobre un problema respecto a las inversiones, financiamiento y dividendos, seguido de un reconocimiento del mismo y su definición, debe ubicarse la existencia de un problema o una	Se aplicará como técnica la encuesta, y como instrumento el cuestionario cerrado, de esta manera se podrá obtener los datos de las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.	D4: Decisiones de inversión	Para Kiyosaki (2019) las decisiones de inversión son aquellas en las que se cuestiona sobre el destino de los recursos disponibles para adquirir activos, con el objetivo de mantener una óptima operación en la empresa; se fundamenta en la administración del inventario de mercaderías, adquisición de propiedad, planta y equipos, y los respectivos canales de	Inventario de mercaderías	
					Adquisición de propiedad, planta y equipo	
					Canales de distribución	

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Definición Conceptual	Indicadores	Escala de medición
	disparidad entre cierto estado deseado y la condición real; por ejemplo, si se calculan los gastos mensuales y se descubre que se gasta más de lo presupuestado, surge la necesidad de una decisión, ya que hay una disparidad entre el nivel de gasto deseado y el gasto real.			distribución.		
			D5: Decisiones de financiamiento	Para Kiyosaki (2019) las decisiones de financiamiento son formas de cómo se adquiere recursos tomando en cuenta las opciones para elegir la que resulte más conveniente en términos de plazo como deudas de corto plazo, deudas de mediano y largo , así como el incremento del capital aportado.	Deudas de corto plazo Deudas de mediano y largo plazo Capital de trabajo	
			D6: Decisiones de dividendos o ganancias	Álvarez (2019) explica que las decisiones sobre las ganancias o dividendos son procedimientos establecidos en las políticas de la empresa respecto a la distribución de las utilidades, permite determinar si las ganancias en su	Distribución de ganancias Reinversión de ganancias Magnitud de las ganancias	

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Definición Conceptual	Indicadores	Escala de medición
				<p>totalidad serán dispuestas por el propietario, establecer qué porcentaje será reinvertido, así como determinar la magnitud de las ganancias tomando como referencia el capital de la empresa.</p>		

Anexo 2: Matriz de consistencia lógica

Título: Cultura financiera y toma de decisiones en las microempresas comerciales del mercado central de Caraz - Huaylas, 2021.

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>PROBLEMA GENERAL</p> <p>¿Cómo se relaciona la cultura financiera y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021?</p>	<p>OBJETIVO GENERAL</p> <p>Determinar la relación de la cultura financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.</p>	<p>HIPÓTESIS GENERAL</p> <p>Existe una relación significativa entre la cultura financiera y la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.</p>	<p>Variable 1: Cultura Financiera</p>	<p>Tipo: Aplicada Enfoque: Cuantitativo Diseño No experimental - transversal Nivel o alcance: Descriptivo - Correlacional Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario</p>
<p>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</p> <p>¿Cómo se relacionan las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021?</p> <p>¿Cómo se relacionan prácticas financieras con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021?</p>	<p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <p>Evaluar la relación de las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.</p> <p>Describir la relación de las prácticas financieras con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.</p>	<p>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</p> <p>Existe una relación significativa entre las políticas de gestión financiera con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.</p> <p>Existe una relación significativa entre las prácticas financieras con la toma de decisiones en las microempresas comerciales</p>	<p>Variable 2: Toma de Decisiones</p>	

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
¿Cómo se relacionan políticas de crédito con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021?	Describir la relación de las políticas de crédito con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.	del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021 Existe una relación significativa entre las políticas de crédito con la toma de decisiones en las microempresas comerciales del Mercado Central de Caraz - Huaylas, 2021.		

Anexo 3: Instrumento de medición

INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

CUESTIONARIO DE CULTURA FINANCIERA

INDICACIONES:

Este cuestionario es ANÓNIMO. Por favor, responda con sinceridad. Lea determinadamente cada ítem. Cada uno tiene cinco posibles respuestas. Contesta a las preguntas marcando con una "X".

El significado de cada número es:

1. Totalmente en desacuerdo
2. En desacuerdo
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo
4. De acuerdo
5. Totalmente de acuerdo

DIMENSIÓN	ÍTEM	1	2	3	4	5
Políticas de gestión financiera	1. Considera usted que se implementan políticas de registro de ingresos y gastos que permitan identificar si la empresa está ganando o no.					
	2. Cree usted que se implementan políticas de registro de las ganancias y/o pérdidas que permiten determinar la rentabilidad del negocio a una determinada fecha.					
Prácticas Financieras	3. Considera usted que se aplican pautas que garanticen la provisión de efectivo para atender obligaciones de corto plazo					
	4. Diga usted si pone en práctica las herramientas financieras para ver la rentabilidad de la empresa					
	5. Considera usted que se toman decisiones informadas y efectivas para optimizar el uso eficiente de los recursos financieros disponibles					
	6. Considera usted que se actúa con pensamientos y modales de ahorro y se hacen gastos razonables antes de tomar decisiones que involucran el uso de recursos financieros.					
Políticas de créditos	7. Diga usted si se cuenta con criterios para analizar el historial crediticio de los clientes					
	8. Diga usted si se exigen garantías de respaldo a los clientes por las ventas al crédito					

CUESTIONARIO DE TOMA DE DECISIONES

DIMENSIÓN	ÍTEMES	1	2	3	4	5
Decisiones de inversión	Considera usted que se analizan alternativas para el determinar los saldos de inventario de mercadería que permitan conocer las cantidades y los valores monetarios					
	Considera usted que se analizan alternativas para adquirir propiedades, plantas y/o equipos.					
	Considera usted que se analizan alternativas para determinar los canales de distribución a efectos de atender las necesidades de los clientes					
Decisiones de financiamiento	Diga usted si se aplican criterios para evaluar alternativas que permitan asumir deudas de corto plazo					
	Diga usted si se aplican criterios para evaluar alternativas que permitan asumir deudas de mediano y largo plazo					
	Cree usted si se evalúa permanentemente la posibilidad de incrementar el capital de trabajo					
Decisiones de dividendos o ganancias	Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución					
	Diga usted si se formulan estados financieros para analizar la posibilidad de reinvertir las ganancias del período					
	Diga usted si se analiza la magnitud de las ganancias para determinar si son suficientes como para atender las necesidades del propietario					

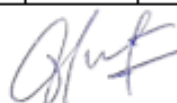
¡Gracias por su colaboración!

Anexo 4: Validación de los instrumentos de medición a través de juicio de expertos

Variable 2: TOMA DE DECISIONES

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Considera usted que se analizan alternativas para el determinar los saldos de inventario de mercadería que permitan conocer las cantidades y los valores monetarios	X		
2. Considera usted que la empresa toma decisiones de inversión en las adquisiciones de propiedades, plantas y/o equipos.	X		
3. Considera usted que se analizan alternativas para determinar los canales de distribución a efectos de atender las necesidades de los clientes	X		
4. Diga usted si se aplican criterios para evaluar alternativas que permitan asumir deudas de corto plazo	X		
5. Cree usted que se evalúa permanentemente la posibilidad de incrementar el capital de trabajo	X		
6. Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución	X		
7. Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución	X		
8. Diga usted si se formulan estados financieros para analizar la posibilidad de reinvertir las ganancias del período	X		
9. Diga usted si se analiza la magnitud de las ganancias para determinar si son suficientes como para atender las necesidades del propietario	X		

Huaraz, 17 de junio de 2022



Firma de experto informante

DNI: 08711426

Teléfono: 997929078

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO INFORME DE
OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**

I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: FRIAS GUEVARA ROBERTH
- I.2. Especialidad del Validador: CPC. Dr. en ADMINISTRACIÓN
- I.3. Cargo e Institución donde labora UCV
- I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta
- I.5. Autor del instrumento: Br. Pajuelo Bibiano Mirella Marycruz

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		0-20%	21-40%	41-60%	61-80%	81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					X
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					X
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					X
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					X
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					X
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					X
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					X
CONSISTENCIA	Considera que los items utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					X
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					X
METODOLOGÍA	Considera que los items miden lo que pretende medir.					X
PROMEDIO DE VALORACIÓN						90

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

90%

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Huaraz, 18 de junio de 2022



 Firma de experto informante
 DNI:08312356

V. **PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO: Variable 1: CULTURA FINANCIERA**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Considera usted que se implementan políticas de registro de ingresos y gastos que permitan identificar si la empresa está ganando o no.	X		
2. Cree usted que se implementan políticas de registro de las ganancias y/o pérdidas que permiten determinar la rentabilidad del negocio a una determinada fecha.	X		
3. Considera usted que se aplican lineamientos que garanticen la provisión de efectivo para atender obligaciones de corto plazo	X		
4. Diga usted si se contrata seguros para salvaguardar la integridad de las mercaderías adquiridas	X		
5. Diga usted si se comparan los ingresos con los gastos para determinar el margen de utilidad neta y disponer su uso.	X		
6. Considera usted que se implementa políticas que promuevan el ahorro para financiar las actividades operativas y de inversión de la empresa	X		
7. Diga usted si se cuenta con criterios para analizar el historial crediticio de los clientes	X		
8. Diga usted si se exigen garantías a los clientes por las ventas al crédito	X		
9. Considera usted que se aplican tasas de interés por las ventas al crédito	X		

Variable 2: TOMA DE DECISIONES

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Considera usted que se analizan alternativas para el determinar los saldos de inventario de mercadería que permitan conocer las cantidades y los valores monetarios.	X		
2. Considera usted que la empresa toma decisiones de inversión en las adquisiciones de propiedades, plantas y/o equipos.			
3. Considera usted que se analizan alternativas para determinar los canales de distribución a efectos de atender las necesidades de los clientes	X		
4. Diga usted si se aplican criterios para evaluar alternativas que permitan asumir deudas de corto plazo	X		
5. Cree usted que se evalúa permanentemente la posibilidad de incrementar el capital de trabajo	X		
6. Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución	X		
7. Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución	X		
8. Diga usted si se formulan estados financieros para analizar la posibilidad de reinvertir las ganancias del período	X		
9. Diga usted si se analiza la magnitud de las ganancias para determinar si son suficientes como para atender las necesidades del propietario	X		

Huaraz, 18 de junio de 2022

.....
 Firma de experto
 informante DNI: 08312356
 Teléfono: 939376605

CARTA DE PRESENTACIÓN

Srta.: Dra. Edith Silva Rubio

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Por medio del presente me dirijo a usted para expresarle mis saludos y así mismo hacer de su conocimiento que, siendo bachiller del Taller de Elaboración de Tesis, de la EP de Contabilidad promoción 2022, requerimos validar los instrumentos con los cuales debemos recoger la información necesaria para poder desarrollar la investigación y posteriormente optar el Título Profesional de Contador Público.

El título o nombre del Informe de investigación es: “**Cultura Financiera y Toma de Decisiones en el Mercado Central de Caraz, Huaylas-2021**” y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, recorro y apelo a su connotada experiencia a efecto que se sirva aprobar el instrumento aludido.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores.
- Matriz de Operacionalización.
- Matriz de consistencia.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Cuestionario de encuesta.

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente,



Apellidos y Nombres

Br. Pajuelo Bibiano Mirella Marycruz DNI: 76751680

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

I.1. Apellidos y nombres del informante: Dra. Edith Silva Rubio

I.2. Especialidad del Validador: CPC. Dra. en Administración

I.3. Cargo e Institución donde labora: Docente DTP - UCV

I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta

Br. Pajuelo Bibiano Mirella Marycruz

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					X
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					X
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					X
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					X
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					X
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					X
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					X
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					X
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					X
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					X
PROMEDIO DE VALORACIÓN						

III. **OPINIÓN DE APLICACIÓN:**

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

V. **PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:**

Variable 1: CULTURA FINANCIERA

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Considera usted que se implementan políticas de registro de ingresos y gastos que permitan identificar si la empresa está ganando o no.	X		
2. Cree usted que se implementan políticas de registro de las ganancias y/o pérdidas que permiten determinar la rentabilidad del negocio a una determinada fecha.	X		
3. Considera usted que se aplican lineamientos que garanticen la provisión de efectivo para atender obligaciones de corto plazo	X		
4. Diga usted si se contrata seguros para salvaguardar la integridad de las mercaderías adquiridas	X		
5. Diga usted si se comparan los ingresos con los gastos para determinar el margen de utilidad neta y disponer su uso.	X		
6. Considera usted que se implementa políticas que promuevan el ahorro para financiar las actividades operativas y de inversión de la empresa	X		
7. Diga usted si se cuenta con criterios para analizar el historial crediticio de los clientes	X		

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Mag. Marcelo Dante Gonzales Matos

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Por medio del presente me dirijo a usted para expresarle mis saludos y así mismo hacer de su conocimiento que, siendo bachiller del Taller de Elaboración de Tesis, de la EP de Contabilidad promoción 2022, requerimos validar los instrumentos con los cuales debemos recoger la información necesaria para poder desarrollar la investigación y posteriormente optar el Título Profesional de Contador Público.

El título o nombre del Informe de investigación es: "Cultura Financiera y Toma de Decisiones en el Mercado Central de Caraz, Huaylas-2021" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, recorro y apelo a su connotada experiencia a efecto que se sirva aprobar el instrumento aludido.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores.
- Matriz de Operacionalización.
- Matriz de consistencia.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Cuestionario de encuesta.

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente,



Apellidos y Nombres

Br. Pajuelo Bibiano Mirella Marycruz

DNI: 76751680

Variable 2: TOMA DE DECISIONES

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Considera usted que se analizan alternativas para el determinar los saldos de inventario de mercadería que permitan conocer las cantidades y los valores monetarios	X		
2. Considera usted que la empresa toma decisiones de inversión en las adquisiciones de propiedades, plantas y/o equipos.	X		
3. Considera usted que se analizan alternativas para determinar los canales de distribución a efectos de atender las necesidades de los clientes	X		
4. Diga usted si se aplican criterios para evaluar alternativas que permitan asumir deudas de corto plazo	X		
5. Cree usted que se evalúa permanentemente la posibilidad de incrementar el capital de trabajo	X		
6. Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución	X		
7. Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución	X		
8. Diga usted si se formulan estados financieros para analizar la posibilidad de reinvertir las ganancias del período	X		
9. Diga usted si se analiza la magnitud de las ganancias para determinar si son suficientes como para atender las necesidades del propietario	X		

Huaraz, 17 de junio de 2022



Firma de experto informante

DNI: 03701643

Teléfono: 967574399



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Mag. Marcelo Dante Gonzales Matos

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Por medio del presente me dirijo a usted para expresarle mis saludos y así mismo hacer de su conocimiento que, siendo bachiller del Taller de Elaboración de Tesis, de la EP de Contabilidad promoción 2022, requerimos validar los instrumentos con los cuales debemos recoger la información necesaria para poder desarrollar la investigación y posteriormente optar el Título Profesional de Contador Público.

El título o nombre del Informe de investigación es: "Cultura Financiera y Toma de Decisiones en el Mercado Central de Caraz, Huaylas-2021" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, recurso y apelo a su connotada experiencia a efecto que se sirva aprobar el instrumento aludido.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores.
- Matriz de Operacionalización.
- Matriz de consistencia.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Cuestionario de encuesta.

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente,

Apellidos y Nombres

Br. Pajuelo Bibiano Mirella Marycruz

DNI: 76751680

V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

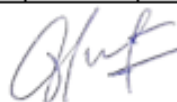
Variable 1: CULTURA FINANCIERA

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Diga usted si se implementan registro de ingresos y gastos que permitan identificar si la empresa está ganando o no.	X		
2. Diga usted si se implementan registro de las ganancias y/o pérdidas que permiten determinar la rentabilidad del negocio a una determinada fecha.	X		
3. Diga usted si se aplica pautas que garanticen la provisión de efectivo para atender obligaciones de corto plazo	X		
4. Diga usted si pone en práctica las herramientas financieras para ver la rentabilidad de la empresa	X		
5. Considera usted que se toman decisiones informadas y efectivas para optimizar el uso eficiente de los recursos financieros disponibles	X		
6. Considera usted que se actúa con pensamientos y modales de ahorro y se hacen gastos razonables antes de tomar decisiones que involucran el uso de recursos financieros.	X		
7. Diga usted si se cuenta con criterios para analizar el historial crediticio de los clientes	X		
8. Diga usted si se exigen garantías de respaldo a los clientes por las ventas al crédito	X		
9. Considera usted que se aplican tasas de interés por las ventas al crédito	X		

Variable 2: TOMA DE DECISIONES

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Considera usted que se analizan alternativas para el determinar los saldos de inventario de mercadería que permitan conocer las cantidades y los valores monetarios	X		
2. Considera usted que la empresa toma decisiones de inversión en las adquisiciones de propiedades, plantas y/o equipos.	X		
3. Considera usted que se analizan alternativas para determinar los canales de distribución a efectos de atender las necesidades de los clientes	X		
4. Diga usted si se aplican criterios para evaluar alternativas que permitan asumir deudas de corto plazo	X		
5. Cree usted que se evalúa permanentemente la posibilidad de incrementar el capital de trabajo	X		
6. Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución	X		
7. Diga usted si se formulan estados financieros para calcular las ganancias y determinar su distribución	X		
8. Diga usted si se formulan estados financieros para analizar la posibilidad de reinvertir las ganancias del período	X		
9. Diga usted si se analiza la magnitud de las ganancias para determinar si son suficientes como para atender las necesidades del propietario	X		

Huaraz, 17 de junio de 2022



Firma de experto informante

DNI: 08711426

Teléfono: 997929078

Anexo 5: Matriz de datos para el cálculo del alfa de Cronbach

Variable	Cuestionario de la variable 1 / 2: cultura financiera y toma de decisiones																	
Ítem	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Nº	D1: Políticas de gestión financiera			D2: Prácticas financieras			D3: Políticas de créditos			D4: Decisiones de inversión			D5: Decisiones de financiamiento			D6: Decisiones de dividendos o ganancias		
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	5	2	4	3	1	4	1	2	1
2	1	1	1	3	1	5	1	4	4	1	1	1	1	3	3	2	1	2
3	1	1	1	3	4	2	3	5	1	4	1	1	3	1	1	1	1	1
4	1	4	1	1	4	2	1	1	1	1	3	2	1	2	1	4	1	3
5	1	1	1	4	1	2	1	3	1	3	4	1	3	4	5	2	1	1
6	1	4	1	4	4	1	1	1	1	1	5	2	1	4	1	5	1	5
7	1	1	5	1	5	1	1	1	1	1	5	3	1	1	3	5	1	1
8	1	4	3	4	1	1	1	1	1	4	1	1	3	4	4	1	5	1
9	1	1	1	1	4	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1
10	4	5	4	1	5	4	4	4	4	1	1	4	1	4	4	3	3	4
11	1	1	1	3	5	2	3	1	1	4	1	1	1	5	1	4	2	2
12	2	4	1	4	1	1	1	1	4	1	1	2	5	4	4	1	1	1

Variable	Cuestionario de la variable 1 / 2: cultura financiera y toma de decisiones																	
Ítem	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Nº	D1: Políticas de gestión financiera			D2: Prácticas financieras			D3: Políticas de créditos			D4: Decisiones de inversión			D5: Decisiones de financiamiento			D6: Decisiones de dividendos o ganancias		
13	2	1	3	1	2	1	4	3	4	2	3	1	1	5	1	4	1	1
14	1	1	1	1	5	1	1	1	2	2	4	1	2	2	2	2	3	2
15	1	1	1	1	4	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1
16	4	5	4	1	1	4	4	4	4	1	1	4	1	4	4	3	3	4
17	1	1	1	3	5	2	3	1	1	4	1	1	1	5	1	4	2	2
18	2	4	1	4	1	1	1	1	4	1	1	2	5	4	4	1	1	1
19	5	4	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	4
20	5	4	2	5	4	3	5	4	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5