

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL  
CUSCO**

**FACULTAD DE ECONOMÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA**



**TESIS**

---

**CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL  
ENDEUDAMIENTO DE LA POBLACIÓN DEL DISTRITO DE  
URUBAMBA, 2023**

---

**PRESENTADA POR:**

Br. Lindet Ochoa Cusi

**PARA OPTAR AL TÍTULO PROFESIONAL  
DE ECONOMISTA**

**ASESOR:**

Dr. Armando Tarco Sánchez

**CUSCO - PERÚ**

**2024**

# INFORME DE ORIGINALIDAD

(Aprobado por Resolución Nro.CU-303-2020-UNSAAC)

El que suscribe, **Asesor** del trabajo de investigación/tesis titulada: *CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO DE LA POBLACION DEL DISTRITO DE URUBAMBA, 2023.*

presentado por: *BACH. LINDET OCHOA CUSI* con DNI Nro.: *70551947*

presentado por: ..... con DNI Nro.: .....

para optar el título profesional/grado académico de *TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA*

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por *02* veces, mediante el Software Antiplagio, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso de Sistema Antiplagio de la UNSAAC** y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de *07*%.

### Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis

Porcentaje	Evaluación y Acciones	Marque con una (X)
Del 1 al 10%	No se considera plagio.	X
Del 11 al 30 %	Devolver al usuario para las correcciones.	
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, quien a su vez eleva el informe a la autoridad académica para que tome las acciones correspondientes. Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley.	

Por tanto, en mi condición de asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y **adjunto** la primera página del reporte del Sistema Antiplagio.

Cusco, *27* de *AGOSTO* de 20*24*

  
Firma  
Post firma.....  
*Dr. ARMANDO TARCO SANCHEZ*

Nro. de DNI.....*23863407*.....

ORCID del Asesor.....<https://orcid.org/0000-0003-0599-721X>.....

### Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema Antiplagio: *oid:27259:375904874* ✓

NOMBRE DEL TRABAJO

Cultura financiera y su influencia en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 202

AUTOR

Lindet Ochoa Cusi

RECuento DE PALABRAS

25347 Words

RECuento DE CARACTERES

150110 Characters

RECuento DE PÁGINAS

132 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

2.0MB

FECHA DE ENTREGA

Aug 26, 2024 2:06 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Aug 26, 2024 2:07 PM GMT-5

● **7% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 7% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Base de datos de trabajos entregados
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)
- Material bibliográfico
- Material citado



## **DEDICATORIA**

A la memoria de mi papá, Rubén Ochoa Tapia, quien fue mi principal fuente de apoyo para la culminación de mis estudios.

A mi mamá, Hermelinda Cusi Lezama, por su comprensión y apoyo durante todo este tiempo.

A mis queridos tíos, tías, primos, primas y abuelos, quienes estuvieron presentes en los momentos más difíciles.

*Lindet Ochoa Cusi*

## AGRADECIMIENTO

Agradezco la valiosa colaboración del Dr. Armando Tarco Sánchez en la realización y progreso de la presente investigación.

Asimismo, quiero expresar mi más sincero agradecimiento a todos los colaboradores que participaron respondiendo los cuestionarios. Su disposición y tiempo fueron cruciales para la recolección de datos y la finalización de la investigación.

*Lindet Ochoa Cusi*

## PRESENTACIÓN

Señor decano y miembros del jurado, conforme al reglamento para la obtención de títulos y grados de la Facultad de Economía, se presenta a su valoración la investigación titulada “*Cultura financiera y su influencia en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023*”.

Este estudio fue de nivel correlacional para examinar la influencia que ejerce la cultura financiera en el endeudamiento que presenta la población del distrito de Urubamba. Los datos fueron recolectados a través de encuestas aplicadas a personas mayores de 18 años, empleando cuestionarios como instrumento de investigación. Los hallazgos pueden ser útiles como referencia para investigaciones futuras sobre las variables de cultura financiera y endeudamiento en Urubamba.

*Lindet Ochoa Cusi*

## INTRODUCCIÓN

En marzo de 2023, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) (2023) reportó que la población peruana que presenta una educación financiera de nivel intermedio viene representada por un 46%, el 13% presenta un adecuado nivel y el 41% carece de adecuadas pericias financieras. Por consiguiente, surge la necesidad de mejorar la alfabetización financiera personal para promover el ahorro y la prevención del endeudamiento excesivo. Además, López (2020) resalta la brecha de conocimientos financieros entre las áreas rurales y urbanas de la región del Cusco; según las estadísticas, el 7.48% de la población rural pueden calcular correctamente un problema de interés simple, mientras que el 36.98% de las personas de la zona urbana pueden realizar dicho cálculo.

En este contexto, el estudio se centró en explorar la cultura financiera y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba durante el año 2023. El propósito principal fue identificar de qué manera el nivel de endeudamiento que presenta la población se ve influenciada por la cultura financiera que manejan. Para lograr este objetivo, el estudio se distribuyó en cinco capítulos:

**Capítulo 1:** Se aborda el planteamiento de problema, justificación de la importancia del estudio, se establecen los límites de este y se definió los objetivos específicos.

**Capítulo 2:** Se desarrolla el marco teórico, que incluye los antecedentes relevantes, los fundamentos teóricos aplicables, el contexto legal pertinente y el marco conceptual empleado.

**Capítulo 3:** En esta sección, se presenta la hipótesis general junto con las hipótesis específicas. También se detallan las variables de investigación y sus indicadores; además, se efectúa la operacionalización de variables.

**Capítulo 4:** En esta sección, se expone la metodología empleada en el análisis. Se aborda la descripción del ámbito de estudio, así como el tipo, nivel, diseño, enfoque y método utilizados. También se identifica la unidad de análisis y la descripción de la muestra y la población. Además, se da a conocer la técnica que se empleó para la recopilación e interpretación de la información. Finalmente, se procedió a identificar la confiabilidad del instrumento de recolección de datos.

**Capítulo 5:** En la quinta sección, se desarrolla los resultados descriptivos relacionados a las variables de estudio, se verifica el comportamiento de los datos mediante la prueba de normalidad y se realiza la prueba de hipótesis. Posteriormente, se discuten los hallazgos obtenidos.

**Finalmente,** se exponen las conclusiones obtenidas en el estudio, se proponen recomendaciones prácticas, se incluyen las fuentes bibliográficas utilizadas y se adjuntan los anexos correspondientes.

## RESUMEN

El propósito central de la investigación fue analizar cómo la cultura financiera influye en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba en el año 2023. Se adoptó una metodología de nivel correlacional, el enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y el corte transversal. La población de estudio, está conformada por 15,249 residentes del distrito de Urubamba que son mayores de 18 años, seleccionándose una muestra representativa de 374 residentes. La información se recopiló mediante la utilización de la técnica de la encuesta y el instrumento del cuestionario; los datos fueron procesados utilizando el software estadístico SPSS 26, llegándose a las siguientes conclusiones: Se acepta la hipótesis general alterna, mostrando que la cultura financiera tiene una influencia positiva y significativa en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, con un nivel de significancia de 0,000 y un coeficiente de correlación Rho de Spearman de 0,901. Además, se determinó que el 40.1% de la población posee un nivel medio de cultura financiera, mientras que el 41.2% presenta un nivel regular de endeudamiento. Las dimensiones de la cultura financiera, como conocimientos, habilidades y actitudes financieras, demostraron influir positiva y significativamente en el endeudamiento, con coeficientes de correlación Rho de Spearman (0,955, 0,828 y 0,897) respectivamente.

**Palabras clave:** Cultura financiera, endeudamiento, población, distrito

## ABSTRACT

The main purpose of the research was to analyze how financial culture influences the indebtedness of the population of the district of Urubamba in the year 2023. We adopted a correlational methodology, a quantitative approach, a non-experimental design and a cross-sectional approach. The study population is made up of 15,249 residents of the district of Urubamba who are over 18 years of age, selecting a representative sample of 374 residents. The information was collected using the survey technique and the questionnaire instrument; the data were processed using SPSS 26 statistical software, reaching the following conclusions: The alternate general hypothesis is accepted, showing that financial culture has a positive and significant influence on the indebtedness of the population of the district of Urubamba, with a significance level of 0.000 and a Spearman's Rho correlation coefficient of 0.901. In addition, it was determined that 40.1% of the population has a medium level of financial literacy, while 41.2% has a regular level of indebtedness. The dimensions of financial culture, such as financial knowledge, skills and attitudes, showed a positive and significant influence on indebtedness, with Spearman's Rho correlation coefficients (0.955, 0.828 and 0.897) respectively.

**Keywords:** Financial culture, indebtedness, population, district

**ÍNDICE GENERAL**

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO.....	ii
PRESENTACIÓN.....	iii
INTRODUCCIÓN.....	iv
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
ÍNDICE GENERAL.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xvii
CAPÍTULO I.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1. Planteamiento del problema de investigación.....	1
1.2. Formulación del problema de investigación.....	4
1.2.1. Problema general.....	4
1.2.2. Problemas específicos.....	4
1.3. Justificación.....	4
1.3.1. Justificación teórica.....	4
1.3.2. Justificación práctica.....	5
1.3.3. Justificación metodológica.....	5
1.3.4. Justificación social.....	5

1.4. Delimitación de la investigación .....	5
1.4.1. Delimitación temporal.....	5
1.4.2. Delimitación espacial .....	5
1.5. Objetivos de la investigación .....	6
1.5.1. Objetivo general .....	6
1.5.2. Objetivos específicos .....	6
CAPÍTULO II.....	7
MARCO TEÓRICO .....	7
2.1. Antecedentes de la investigación .....	7
2.1.1. Antecedentes internacionales .....	7
2.1.2. Antecedentes Nacionales .....	9
2.1.3. Antecedentes Locales.....	14
2.2. Bases teóricas .....	16
2.2.1. Cultura financiera.....	16
2.2.1.1. Beneficios de la cultura financiera y consecuencias negativas de su ausencia.....	17
2.2.1.2. Diferencia entre cultura financiera y educación financiera.....	18
2.2.1.3. Importancia de la cultura financiera.....	18
2.2.1.4. Dimensiones de la variable cultura financiera.....	19
2.2.2. Teorías de la demanda de dinero.....	20

2.2.2.1. La teoría cuantitativa de la demanda de dinero.....	20
2.2.2.2. Teoría de la demanda de dinero según Keynes.....	22
2.2.2.3. Friedman: Teoría cuantitativa moderna de la demanda de dinero	23
2.2.3. Sistema financiero.....	25
2.2.3.1. Intermediación financiera.....	25
2.2.3.2. Importancia de la intermediación financiera.....	26
2.2.3.3. Entidades financieras.....	27
2.2.3.4. Operaciones bancarias.....	27
2.2.3.5. Sistema financiero en el Perú.....	28
2.2.3.6. Sistema financiero en el departamento del Cusco.....	29
2.2.3.7. Sistema financiero en el distrito de Urubamba.....	30
2.2.3.8. Accesibilidad financiera en el distrito de Urubamba.....	31
2.2.4. Teoría del consumidor.....	31
2.2.4.1. Supuestos básicos relacionados con las preferencias del consumidor.....	31
2.2.5. Bancarización.....	32
2.2.5.1. Importancia de aumentar el nivel de bancarización en una economía .....	32
2.2.5.2. Beneficios de la bancarización.....	33
2.2.5.3. Profundidad financiera.....	34

2.2.6. Endeudamiento.....	34
2.2.6.1. Modalidades de endeudamiento.....	35
2.2.6.2. Capacidad de endeudamiento.....	36
2.2.6.3. Endeudamiento y sobreendeudamiento.....	36
2.2.6.4. Sobreendeudamiento.....	36
2.2.6.5. Desventajas del sobreendeudamiento.....	37
2.2.6.6. Dimensiones de la variable endeudamiento.....	37
2.3. Marco legal.....	38
2.4. Marco conceptual .....	39
CAPÍTULO III .....	41
HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	41
3.1. Hipótesis.....	41
3.1.1. Hipótesis general.....	41
3.1.2. Hipótesis específicas .....	41
3.2. Identificación de variables e indicadores .....	41
3.3. Operacionalización de variables.....	43
CAPÍTULO IV .....	44
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	44
4.1. Ámbito de estudio .....	44
4.1.1. Actividades económicas.....	45

4.1.2.	Educación .....	45
4.1.3.	Actividades turísticas .....	45
4.1.4.	Aspecto cultural .....	46
4.2.	Tipo .....	46
4.3.	Nivel .....	46
4.4.	Enfoque .....	47
4.5.	Diseño.....	47
4.6.	Método .....	47
4.7.	Unidad de análisis .....	48
4.8.	Población y muestra .....	48
4.8.1.	Población.....	48
4.8.2.	Tamaño de muestra .....	50
4.9.	Técnica de recolección de información.....	52
4.10.	Técnica de análisis e interpretación de la información .....	52
4.11.	Confiabilidad del instrumento .....	53
CAPÍTULO V .....		55
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....		55
5.1.	Presentación de resultados descriptivos .....	55
5.1.1.	Aspectos generales de la muestra de estudio .....	55
5.2.	Resultados descriptivos de las variables cultura financiera y endeudamiento.....	57

5.2.1. Variable cultura financiera .....	57
5.2.2. Variable endeudamiento .....	62
5.3. Prueba de hipótesis .....	69
5.3.1. Prueba de normalidad para la variable cultura financiera y endeudamiento..	69
5.3.2. Prueba para la hipótesis general .....	70
5.3.3. Prueba de hipótesis por dimensiones de las variables cultura financiera y endeudamiento .....	71
5.3.3.1. Dimensión conocimientos financieros.....	71
5.3.3.2. Dimensión habilidades financieras.....	72
5.3.3.3. Dimensión actitudes financieras.....	73
5.4. Discusión de los resultados de la investigación .....	74
CONCLUSIONES.....	81
RECOMENDACIONES .....	83
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	85
ANEXOS.....	102
ANEXO 1.....	103
Matriz de consistencia .....	103
ANEXO 2.....	104
Cuestionario.....	104
ANEXO 3.....	110
Evidencias fotográficas .....	110

ANEXO 4.....	113
Base de datos de la investigación .....	113

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> <i>Indicadores del sistema financiero Cusco</i> .....	30
<b>Tabla 2.</b> <i>Operacionalización de variables</i> .....	43
<b>Tabla 3.</b> <i>Población del distrito de Urubamba por rangos de edad</i> .....	48
<b>Tabla 4.</b> <i>Población proyectada del distrito de Urubamba por rangos de edad</i> .....	50
<b>Tabla 5.</b> <i>Datos para el cálculo del tamaño de muestra</i> .....	51
<b>Tabla 6.</b> <i>Muestra probalística estratificada por grupos de edad</i> .....	52
<b>Tabla 7.</b> <i>Grado de relación según el coeficiente de correlación Rho de Spearman</i> ..	53
<b>Tabla 8.</b> <i>Alpha de Cronbach</i> .....	54
<b>Tabla 9.</b> <i>Características de la muestra de estudio</i> ..	55
<b>Tabla 10.</b> <i>Nivel de cultura financiera</i> .....	57
<b>Tabla 11.</b> <i>Nivel de conocimientos financieros</i> .....	58
<b>Tabla 12.</b> <i>Nivel de habilidades financieras</i> .....	59
<b>Tabla 13.</b> <i>Nivel de actitudes financieras</i> .....	61
<b>Tabla 14.</b> <i>Nivel de endeudamiento de los pobladores</i> .....	62
<b>Tabla 15.</b> <i>Destino</i> .....	64
<b>Tabla 16.</b> <i>Intermediación financiera</i> .....	65
<b>Tabla 17.</b> <i>Interés</i> .....	66
<b>Tabla 18.</b> <i>Modalidades de endeudamiento</i> .....	68
<b>Tabla 19.</b> <i>Prueba de normalidad para las variables cultura financiera y endeudamiento</i> .....	69
<b>Tabla 20.</b> <i>Prueba de hipótesis para las variables cultura financiera y endeudamiento</i> . .....	70

**Tabla 21.** *Prueba de hipótesis entre el nivel de conocimientos financieros y el endeudamiento de la población..... 71*

**Tabla 22.** *Prueba de hipótesis entre el nivel de habilidades financieras y el endeudamiento de la población ..... 72*

**Tabla 23.** *Prueba de hipótesis entre el nivel de actitudes financieras y el endeudamiento de la población ..... 73*

**ÍNDICE DE FIGURAS**

<b>Figura 1.</b> <i>Mapa de la provincia de Urubamba</i> .....	44
<b>Figura 2.</b> <i>Nivel de cultura financiera</i> .....	57
<b>Figura 3.</b> <i>Nivel de conocimientos financieros</i> .....	58
<b>Figura 4.</b> <i>Nivel de habilidades financieras</i> .....	60
<b>Figura 5.</b> <i>Nivel de actitudes financieras</i> .....	61
<b>Figura 6.</b> <i>Nivel de endeudamiento de los pobladores</i> .....	62
<b>Figura 7.</b> <i>Destino</i> .....	64
<b>Figura 8.</b> <i>Intermediación financiera</i> .....	65
<b>Figura 9.</b> <i>Interés</i> .....	67
<b>Figura 10.</b> <i>Modalidades de endeudamiento</i> .....	68

## CAPÍTULO I

### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

#### 1.1. Planteamiento del problema de investigación

En base a las investigaciones realizadas por el Banco de Desarrollo del Caribe y América Latina en los años 2019 y 2020 revelaron que el 61% de la población de países Latinoamericanos como Brasil, Colombia, Ecuador y Perú, no tienen hábitos de ahorro. Además, el 57% de la población de dichos países carecen de medios necesarios para enfrentar gastos imprevistos, el 75% no establece metas financieras definidas, y solo el 33% de la población en Ecuador tiene conocimiento básico sobre cómo la inflación afecta al poder adquisitivo de la moneda (Mejía, 2021). Estos hallazgos indican una escasa cultura financiera entre la población latinoamericana; esta última definida según Tandazo y Ochoa (2023), como el dominio de capacidades, saberes y disposiciones esenciales para realizar elecciones financieras prudentes y bien fundamentadas a lo largo del tiempo. Esta habilidad está estrechamente relacionada con la educación financiera, la cual se adquiere principalmente de forma teórica.

Según la información proporcionada por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) (2021), en México, para diciembre de 2021, el 56.9% de los hogares presentaron deudas sin pagar provenientes de tarjetas de crédito, préstamos personales o una hipoteca. Mientras que, en Argentina, para setiembre de 2021, las familias presentaron una deuda representada por el 6.5% del PBI nacional de Argentina. Estos resultados reflejan la existencia de un alto endeudamiento, el cual, según la definición de Esquivel et al. (2023), implica una obligación de pago contraída por una persona o empresa como resultado de la anticipación del uso de fondos, que se liquidará en el futuro mediante el reembolso del capital adeudado. Asimismo, se considera endeudado al individuo que tiene al menos una deuda sin exceder sus ingresos.

La Segunda Encuesta Nacional de Capacidades Financieras en el Perú SBS (2019), proporcionó información relevante acerca del conocimiento financiero de la población peruana. Se resaltó que una minoría, constituida por el 22% de encuestados, posee la habilidad para llevar a cabo cálculos de interés simple de manera precisa. En cuanto a las actitudes financieras, el 40% de los peruanos coinciden con la siguiente frase “Tiendo a vivir el día a día y no prestar tanta atención al mañana”, mientras que el 26% afirma “Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro”. Además, según el IPE (2023), nos indica que el índice de morosidad del sistema financiero peruano creció en un 1.4% el 2007 y un 4.3% a finales de 2022, lo que sugiere un problema de endeudamiento. Estos datos señalan que la población peruana presenta complicaciones para cumplir responsablemente con sus obligaciones financieras. Esta falta de conocimientos básicos en temas financieros no permite que la población desarrolle la capacidad para decidir de manera consciente y competente. Por lo tanto, es crucial que se fomente una cultura financiera que ayude a las personas a adquirir conocimientos, desarrollar competencias y comportamientos financieros, para evitar problemas de sobreendeudamiento.

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) (2017), las regiones del sur del Perú, como Cusco, Arequipa, Puno y Tacna, presentan altos niveles de morosidad. Específicamente, Puno tiene un índice de morosidad del 6.5% de su cartera total, seguido por Cusco con un 6.1%. Tacna y Arequipa muestran índices de morosidad del 5.1% y 3.7%, respectivamente. Estos datos sugieren que estas regiones enfrentan dificultades para cumplir sus pagos. Asimismo, la investigación desarrollada en la región del Cusco por Llalla y Torres (2023) reveló que solo una pequeña parte de la población cusqueña, representada por un 25%, maneja un adecuado nivel de educación financiera. No obstante, existe un porcentaje significativo, donde el 42% muestra predisposiciones positivas para optimizar su condición financiera, y el 32% posee un

entendimiento adecuado de nociones fundamentales de finanzas. Por otro lado, el 19% planifica eficientemente sus asuntos financieros domésticos. Además, el 70%, paga sus obligaciones financieras puntualmente y tienen la capacidad de ahorrar, mientras que el 50% dedica tiempo a planificar sus finanzas y está dispuesto a asumir riesgos antes de realizar una inversión. Por último, el 36% de la población tiene metas financieras establecidas.

Dentro de este ámbito geográfico se encuentra el distrito de Urubamba, que tampoco es ajeno a las problemáticas descritas líneas arriba, puesto que se caracteriza por presentar una limitada cultura financiera, el cual se convierte en un obstáculo a la hora de tomar decisiones financieras, como inversiones, ahorros o endeudamiento. Esta situación surge debido al escaso conocimiento financiero en la población, lo que resulta en una pobre gestión financiera personal donde se toma decisiones incorrectas. Además, la población carece de habilidades financieras, el cual no les permite manejar adecuadamente sus ingresos y gastos, y también carecen de actitudes financieras, por lo que no cumplen con su responsabilidad financiera y no son diligentes con el riesgo que conlleva cada una de estas decisiones. Todo ello acarrea a que la población del distrito de Urubamba tenga dificultades para alcanzar sus metas financieras, se endeuden excesivamente y no logren su estabilidad financiera, el cual provocará, a mediano plazo, la incorrecta utilización de sus recursos económicos, la selección de instrumentos financieros inadecuados o de elevados costos, la falta de ahorro y planificación; y, a largo plazo, conlleva a que la población tenga un bajo desarrollo económico.

Para abordar este problema, se sugiere implementar programas educativos y de capacitación que se adapten a la cultura local, para lograr una mejora en sus conocimientos financieros y promover hábitos saludables en los ciudadanos de Urubamba. Así, el propósito fundamental del estudio es establecer de qué manera el endeudamiento que presenta la población

se ve influenciado por la cultura financiera que manejan. Esta investigación servirá como referencia al momento de implementar medidas que fomenten la difusión de cultura financiera y, así, lograr la disminución del endeudamiento que maneja la población, permitiendo mejorar sus condiciones de vida. También es importante considerar que el endeudarse no es malo; el problema surge cuando se excede la capacidad de pago, es decir, cuando se sobreendeudan.

## **1.2. Formulación del problema de investigación**

### **1.2.1. Problema general**

¿De qué manera la cultura financiera influye en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023?

### **1.2.2. Problemas específicos**

- a. ¿Cuál es el nivel de cultura financiera de la población del distrito de Urubamba, 2023?
- b. ¿Cuál es el nivel de endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023?
- c. ¿Cómo influye el nivel de conocimientos financieros en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023?
- d. ¿Cómo influye el nivel de habilidades financieras en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023?
- e. ¿Cómo influye el nivel de actitudes financieras en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023?

## **1.3. Justificación**

### **1.3.1. Justificación teórica**

El estudio brindará información acerca de qué manera el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba se ve influenciada por la cultura financiera que maneja en el año 2023, sugiriendo medidas para optimizar la situación económica local.

### **1.3.2. Justificación práctica**

A través de la investigación se debe identificar, si los problemas de sobreendeudamiento que experimenta la población del distrito de Urubamba se deben a la falta de cultura financiera.

### **1.3.3. Justificación metodológica**

En el estudio se utilizará cuestionarios y técnicas de procesamiento de datos; por lo tanto, se pondrá en práctica el método científico para analizar las variables pertinentes y cumplir con los objetivos establecidos. Por consiguiente, la investigación podría utilizarse como guía metodológica para próximas investigaciones que se desarrollen en el distrito de Urubamba.

### **1.3.4. Justificación social**

El estudio proporcionará información clave sobre la cultura financiera y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba. Estos datos son fundamentales para diseñar iniciativas que aborden tanto la mejora de la cultura financiera como los problemas de sobreendeudamiento. A mediano plazo, estas iniciativas están enfocadas a potenciar el bienestar del distrito.

## **1.4. Delimitación de la investigación**

### **1.4.1. Delimitación temporal**

El estudio, previsto para el año 2023, adoptará un enfoque transversal y se enfocará en el análisis de las variables relacionadas con el tema de análisis.

### **1.4.2. Delimitación espacial**

El análisis se llevó a cabo en el distrito de Urubamba, que se encuentra en la provincia de Urubamba, dentro del departamento del Cusco.

## **1.5. Objetivos de la investigación**

### **1.5.1. Objetivo general**

Determinar de qué manera la cultura financiera influye en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.

### **1.5.2. Objetivos específicos**

- a. Identificar el nivel de cultura financiera de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- b. Identificar el nivel de endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- c. Conocer la influencia entre el nivel de conocimientos financieros y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- d. Analizar la influencia entre el nivel de habilidades financieras y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- e. Explicar la influencia entre el nivel de actitudes financieras y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes de la investigación**

##### **2.1.1. Antecedentes internacionales**

Palma y Tipán (2020), en su estudio denominado “La cultura financiera y su relación con el uso de tarjetas de crédito en las familias del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi”, investigaron si el uso de tarjetas de crédito por parte de las familias se ve afectada por el nivel de educación financiera que poseen. Para lograr esto, se empleó una metodología de enfoque cuantitativo, de carácter descriptivo-explicativo y no experimental. Reunieron datos mediante cuestionarios y encuestas dirigidas a 381 familias seleccionadas de una población total de 43,042 personas.

Basado en los resultados del análisis estadístico, en la prueba Chi-Cuadrado, se detectó que el uso de tarjetas de crédito presenta una relación significativa con la cultura financiera que manejan las familias, con un valor de 50.73. Asimismo, el 84.9% de los participantes indicaron que gestionan bien sus tarjetas de crédito, lo que refleja un buen nivel de cultura financiera entre los encuestados.

Garzón et. al (2020), en su estudio titulado “Cultura financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia”, se planteó como objetivo principal identificar los factores de la cultura financiera que afectan la selección de productos de inversión y ahorro por parte de la población colombiana. Utilizando una metodología cuantitativa y un análisis estadístico, recopilaron datos a través de encuestas y cuestionarios dirigidos a una población 48,258,494 y una muestra de 102 personas.

Los resultados revelaron que las decisiones relacionadas a la inversión y ahorro por parte de la población colombiana se ve influenciada por la cultura financiera que manejan, mostrando una correlación de Pearson de 0,699. Además, el 61% de encuestados reconocen conceptos financieros que les ayudan a seleccionar productos financieros y tomar adecuadas decisiones de inversión. Por otro lado, el 63.5% tienen altos niveles de endeudamiento, ya que utilizan entre el 60% y 80% de sus ingresos para cubrir sus gastos y el 51% no ahorra. Asimismo, el 60.6% no conoce los productos de inversión y el 69.2% no muestra interés en invertir sus ahorros.

Por otro lado, Yambay (2020), en su estudio titulado “Educación financiera y nivel de endeudamiento en la ciudad de Riobamba, periodo 2019”, estableció como objetivo principal determinar los principales factores que afectan la educación financiera y el nivel de endeudamiento en la ciudad de Riobamba durante el año 2019. Se puso en práctica una metodología de tipo descriptivo - correlacional y de método deductivo. Los datos se recolectaron mediante la encuesta y su respectivo cuestionario, los cuales fueron dirigidos a una población de cinco parroquias urbanas que sumaban un total de 140,544 habitantes.

La muestra incluyó 151 barrios, con 383 encuestas distribuidas entre ellos. Los resultados mostraron que el 48.04% de los residentes de Riobamba tienen un adecuado nivel de cultura financiera; el 27.68% un grado excelente y el 24.28% presentan un grado bajo. Además, se encontró que el 57.44% de las personas tenían conocimientos sobre como ahorrar. En relación con el endeudamiento, se reveló que más del 85% de los participantes en la encuesta muestran un grado alto de endeudamiento.

En conclusión, el estudio determinó que se establece un vínculo importante y una relación inversa significativa entre el rango de endeudamiento y el grado de educación financiera en la

comunidad de Riobamba, sugiriendo que, con un nivel más bajo de educación financiera, más elevado es el nivel de endeudamiento.

Salamea y Álvarez (2020), en su trabajo titulado “Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca”, establecieron como objetivo evaluar la cultura financiera de los hogares en Cuenca. Utilizaron una metodología de análisis correlacional-multicriterio, recolectando datos a través de encuestas dirigidas a una muestra representativa de 315 hogares, seleccionados de una población total de 90,538 habitantes.

Después del procesamiento de datos, se llegó a la conclusión de que la educación financiera de los habitantes de Cuenca es adecuada. Se identificó que, mediante la evaluación en cuatro pilares, los Cuencanos presentan una cultura financiera de 0.75: el control financiero con 0.21, la utilización de productos financieros con 0.22, la planificación financiera con 0.20, y los conocimientos y entendimientos con 0.12.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

Rosillo (2022), en su estudio titulado “Cultura financiera y nivel de endeudamiento de los clientes con créditos en el Banco de la Nación en la agencia Piura-Perú, 2022”, se propuso identificar si hay una conexión entre el grado de endeudamiento y la cultura financiera de los clientes. Empleó una metodología de alcance correlacional, no experimental y un enfoque cuantitativo, se empleó una muestra de 160 personas seleccionadas de una población total de 272.

Los cuestionarios y encuestas fueron utilizados para recolectar datos. El análisis de esta información identificó un  $Rho = -0.271$  y una significancia de 0.001; demostrando así un vínculo importante entre ambas variables de los usuarios. Los datos obtenidos respaldan la hipótesis alternativa principal, indicando que ante la presencia de una mayor cultura financiera en los clientes conlleva a la disminución de su nivel de endeudamiento.

Además, se encontraron relaciones significativas inversas y de nivel muy bajo entre el nivel de endeudamiento y la dimensión conocimientos financieros ( $p = 0.023$ ,  $Rho = -0.180$ ); el nivel de endeudamiento y las habilidades financieras ( $p = 0.003$ ,  $Rho = -0.234$ ); y el nivel de endeudamiento y las actitudes financieras ( $p = 0.000$ ,  $Rho = -0.301$ ). Estos hallazgos respaldan las hipótesis específicas alternativas, sugiriendo que un aumento en los conocimientos en finanzas, competencias financieras y comportamientos financieros está relacionado con una disminución del endeudamiento de los usuarios del servicio financiero.

Flores y Pecho (2021), en su estudio titulado “Educación financiera y nivel de endeudamiento de los trabajadores mototaxistas del distrito de Yarinacocha, 2021”, identificaron la relación entre el grado de endeudamiento de los colaboradores mototaxistas del distrito de Yarinacocha y la educación financiera. Emplearon una metodología cuantitativa, no experimental y un alcance correlacional. La información fue recolectada mediante la utilización del instrumento del cuestionario basado en la escala Likert y tomando como técnica la encuesta, analizaron una muestra de 384 mototaxistas seleccionados de una población total de 18,234.

A partir del procesamiento de datos se identificó un Rho de Spearman de  $-0.72$ , y una significancia de  $0.012$ , sugiriendo que el nivel de endeudamiento presenta una relación inversa notable con la educación financiera. Estos hallazgos apoyan la hipótesis principal del estudio, sugiriendo que una mayor educación financiera entre los mototaxistas está vinculada con una disminución en su nivel de endeudamiento. Además, se encontraron relaciones significativas y negativas altas entre el nivel de endeudamiento y los conocimientos financieros ( $p = 0.016$ ,  $Rho = -0.65$ ), así como entre el nivel de endeudamiento y la conciencia financiera ( $p = 0.018$ ,  $Rho = -0.71$ ). Estos hallazgos respaldan las dos primeras hipótesis específicas de la investigación,

sugiriendo que un mayor nivel conocimientos financieros y conciencia financiera en los mototaxistas conduce a una reducción de su nivel de endeudamiento.

Asimismo, se identificaron relaciones significativas y negativas moderadas entre el nivel de endeudamiento y el comportamiento financiero ( $p = 0.031$ ,  $Rho = -0.52$ ), así como entre el nivel de endeudamiento y las actitudes financieras ( $p = 0.02$ ,  $Rho = -0.55$ ). Estos resultados respaldaron las dos últimas hipótesis específicas, indicando que una mejor gestión financiera y actitudes positivas hacia las finanzas están asociadas con una disminución del grado de endeudamiento de los trabajadores.

De otra parte, Mamani (2020), en su investigación titulada “La educación financiera y su influencia en el endeudamiento de los clientes de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco S.A. Agencia Santa Rosa, periodo 2020”, se propuso analizar si la educación financiera de los clientes afecta al nivel de endeudamiento que tienen. Para esto, empleó un enfoque cuantitativo con una metodología que no implicó experimentación directa y de nivel causal explicativo.

La información se recolectó mediante encuestas y cuestionarios distribuidos entre una población de 5100 clientes, con una muestra específica de 357. Utilizando la regresión ordinal para analizar la correlación entre el grado de educación financiera y el endeudamiento, se encontró una significancia de  $p = 0.000$ , la cual apoya la conjetura alternativa general del estudio, indicando que el endeudamiento de los usuarios de la entidad se ve influenciada por el grado de educación financiera. En resumen, se observa que un endeudamiento óptimo se relaciona con un mayor nivel de educación financiera básica entre los clientes.

También se identificó una significancia de  $p = 0.000$  entre las variables actitud, confianza, conductas y el uso de instrumentos financieros con la variable endeudamiento, lo que lleva a la

aceptación de las hipótesis específicas; de modo que, a mayor actitud, confianza, conductas financieras y utilización de productos financieros, el endeudamiento de los clientes será óptimo.

Mamani y Vizcacho (2023), en su estudio titulado “Cultura financiera y endeudamiento de los trabajadores de la municipalidad distrital de Santa Rosa, 2022”, se enfocaron en identificar la relación que se establece entre la cultura financiera y endeudamiento en los empleados de la Municipalidad. Se utilizó una metodología básica, correlacional y no experimental. Los datos se recopilaron mediante encuestas y cuestionarios aplicados a un grupo de 80 colaboradores.

Según los hallazgos del estudio, se observó que la variable cultura financiera muestra una correlación significativa, negativa moderada con la variable endeudamiento ( $p = 0.000$ ,  $Rho = -0.428$ ); por lo que se apoya la  $H_a$  general. Esto sugiere que una sólida cultura financiera se traduce en una disminución del endeudamiento de los empleados. Además, encontraron que la dimensión conocimiento financiero presenta una relación significativa, inversa y moderada ( $p = 0.000$ ,  $Rho = -0.543$ ) con el endeudamiento; el cual ayuda a confirmar la primera hipótesis específica y se deduce que a un nivel moderado de conocimiento financiero en los trabajadores está asociado con una reducción moderada de su endeudamiento.

Por otro lado, se halló que la dimensión planificación financiera presenta una relación significativa, opuesta y débil ( $p = 0,041$ ,  $Rho = -0.229$ ) con el endeudamiento de los trabajadores; el cual ayuda a respaldar la segunda hipótesis específica alterna. Esto implica que una mayor planificación financiera entre los trabajadores está relacionada con una disminución de su endeudamiento. Por otro lado, se identificó que la dimensión de control financiero no tiene una relación significativa con el endeudamiento de los empleados ( $p = 0.555$ ,  $Rho = -0.229$ ); dicho resultado ayuda a aceptar la hipótesis nula, que argumenta que entre el endeudamiento y el control financiero no se establece una relación positiva ni significativa.

Finalmente, se identificó que el 1.3% de los trabajadores manejan una baja cultura financiera; mientras que el 76.3% manejan un nivel medio y el 22.5% poseen un grado alto. En cuanto al endeudamiento, el 45% de trabajadores manejan un bajo grado de endeudamiento, el 38.8% tienen un grado medio y el 16.3% tienen un grado alto.

Por otro lado, según el estudio realizado por Castillo (2022) sobre la “Cultura financiera y endeudamiento de los trabajadores de las entidades Microfinancieras en San Ignacio al 2022, se propuso analizar la posible relación entre la cultura financiera y el endeudamiento de los empleados. Para determinar si las dos variables se relacionan se puso en práctica una metodología de nivel correlacional, cuantitativo y no experimental. Se seleccionó a 62 trabajadores de microfinancieras como muestra de estudio; los datos se obtuvieron mediante la entrega de cuestionarios y la aplicación de encuestas.

A partir del procesamiento de datos se identificó que el endeudamiento de los trabajadores se vincula positiva y moderadamente con la cultura financiera que manejan, con valores de ( $p = 0.000$ ,  $Rho = 0.687$ ); el cual respalda la hipótesis general alternativa. Asimismo, se observó que las dimensiones de hipotecas y tarjetas de crédito están significativamente relacionadas de manera positiva y fuerte con el endeudamiento, con valores de  $p = 0.000$  y coeficientes Rho de Spearman de 0.840 y 0.715, respectivamente. También, la dimensión de préstamos personales mostró una relación significativa, positiva y fuerte con el endeudamiento, con un coeficiente Rho de Spearman de 0.638.

Finalmente, se determinó que el 94% de los trabajadores de la Caja Piura en San Ignacio manejan niveles bajos de cultura financiera; mientras que el 100% de los empleados de la Caja Alternativa tienen un alto endeudamiento.

### 2.1.3. Antecedentes Locales

Cruz y Hilario (2020) en su estudio titulado “Educación Financiera y Morosidad en los comerciantes del Centro Comercial "El Paraiso" año 2019”. Se propusieron investigar si la educación financiera en los comerciantes se relaciona con la morosidad que manejan. Para este fin, emplearon una metodología de nivel no experimental, transversal y de tipo correlacional. Los datos fueron recopilados a través de encuestas en la escala Likert, dirigidas a 564 comerciantes, de donde se consideró una muestra de 229 personas.

Se identificó una correlación significativa inversa a partir de los resultados entre las variables educación financiera y morosidad ( $p = 0.000$ , Pearson =  $-0.853$ ). Lo que respalda la hipótesis alternativa general. Indicando que cuanto mayor es la educación financiera en los vendedores, la tendencia a incurrir en morosidad disminuye. Además, se identificaron correlaciones significativas inversas entre el conocimiento financiero y la morosidad ( $p = 0.000$ , Pearson =  $-0.861$ ), entre la habilidad financiera y la morosidad ( $p = 0.000$ , Pearson =  $-0.788$ ), y entre la actitud financiera y la morosidad ( $p = 0.000$ , Pearson =  $-0.801$ ); dicho resultado respalda las hipótesis alternativas específicas. Estos resultados indican que mejorar los conocimientos, habilidades y actitudes financieras entre los comerciantes conducirá a una reducción en su morosidad.

Por otro lado, Lezama (2021), en su trabajo de investigación “La Influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco, periodo 2019”, buscaron investigar si la decisión de compra de productos financieros por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco se ve influenciada por la cultura financiera que manejan. Utilizó un enfoque aplicado, de diseño no experimental y de corte transversal y para recopilar datos distribuyó cuestionarios y puso en práctica la técnica de la

encuesta. Se consideró una población de 51 microempresarios y se seleccionó una muestra de 45 individuos.

A partir de los resultados, se identificó un valor Chi-cuadrado de 6.0307, que superó el valor de la tabla Chi-cuadrado de 5.9915; este valor respalda la hipótesis general alternativa. Este resultado significa que cuanto mayor es la educación financiera de los microempresarios, mayor es su habilidad para adquirir productos financieros.

Finalmente, se identificó que los microempresarios de la ciudad del Cusco tienen una cultura financiera de nivel medio y, mayormente, utilizan instrumentos financieros como tarjeta de débito, crédito y la cuenta corriente.

Cruz y Mallcohuaccha (2024), en su estudio “Cultura financiera y nivel de endeudamiento en comerciantes de mercados de abastos del distrito de San Sebastián, 2022”, se estableció como objetivo principal examinar la relación entre la cultura financiera y el grado de endeudamiento de los comerciantes en el distrito de San Sebastián. Para este propósito, utilizaron una metodología de diseño no experimental, enfoque deductivo y alcance descriptivo correlacional. Utilizaron encuestas, fichas de observación y cuestionarios dirigidos a 714 socios de 12 mercados de abastos, seleccionando una muestra de 250 socios.

Según los datos recopilados, los comerciantes que manejan un nivel medio de cultura financiera vienen representados por un 75% y el 58% manifiestan un grado moderado de endeudamiento. Se identificó que la variable nivel de endeudamiento tiene un vínculo importante con las dimensiones presupuesto, línea de crédito y ahorro e inversión. Se encontró que, con un valor p de 0.000 y una correlación de Spearman de 0.516 una moderada y positiva correlación entre ambas variables.

A partir del procesamiento de datos la cultura financiera tiene un vínculo moderado y positivo con el nivel de endeudamiento de los clientes; sin embargo, se argumenta que, aunque existe una conexión entre ambas variables, la cultura financiera no es el único factor que influye en el nivel de endeudamiento. Otros factores como las altas tasas de interés, comportamientos consumistas y la baja rentabilidad de los negocios juegan un papel crucial en el endeudamiento de los comerciantes.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Cultura financiera**

Según Cruz (2022), la educación financiera es el grupo de comportamientos, conocimientos y capacidades que permiten a los individuos ejecutar eficazmente sus finanzas personales. Un manejo adecuado de estos aspectos otorga el acceso a data sobre instrumentos financieros y mejora el manejo del presupuesto familiar y personal.

Según Cruz y Mallcohuaccha (2024), la educación financiera se define como la capacidad para manejar eficazmente las finanzas y tomar decisiones en áreas como inversión, financiación, ahorro, distribución de ingresos, planificación y presupuesto. Además, afirman que para lograr un nivel óptimo de educación financiera es necesario recibir formación que proporcione conocimientos, habilidades y comportamientos financieros.

Además, Rodríguez y Arias (2018) explican que todos los conocimientos y experiencias previas de las personas están incluidos en la cultura financiera, la cual puede ser modificada a través de una formación financiera adecuada. Por otro lado, la SBS (2022) señala que esta se difunde para desarrollar las habilidades y competencias en la población, lo que les dará la oportunidad de tomar mejores decisiones financieras informadas, responsables y coherentes.

En tanto, Acosta (2017) define la cultura financiera como el conjunto de conocimientos, competencias y comportamientos que capacitan a las personas para que administren de manera efectiva sus finanzas personales.

### ***2.2.1.1. Beneficios de la cultura financiera y consecuencias negativas de su ausencia***

Ruiz (2020) afirma que una población con cultura financiera no tiene miedo de utilizar los productos ofrecidos por el sistema financiero; esta confianza conduce a que las personas incrementen su demanda de productos financieros, y su uso se adapta a las necesidades del consumidor. Es decir, los individuos con conocimientos, competencias y habilidades financieras adecuadas pueden gestionar eficazmente los diferentes productos y servicios financieros proporcionados por las entidades financieras u otros proveedores; como resultado, evitan enfrentar problemas financieros.

Por el contrario, en poblaciones con falta de cultura financiera se nota una reducción en sus niveles de ahorro, un incremento de su deuda personal y la preferencia por productos financieros costosos debido a la falta de conocimientos y actitudes para seleccionarlos de manera adecuada.

Por otro lado, de acuerdo con Cárdenas y Tejeira (2022), los privilegios de contar con una buena cultura financiera incluyen:

- Realizar compras de manera inteligente.
- Optar por inversiones adecuadas y oportunas según las necesidades individuales.
- Establecer planes de ahorro ventajosos.
- Reducir la probabilidad de enfrentar riesgos financieros y acumular deudas.
- Seleccionar las mejores alternativas financieras disponibles.

### ***2.2.1.2. Diferencia entre cultura financiera y educación financiera***

De acuerdo con Cárdenas & Tejeira (2022), la cultura financiera se distingue de la educación financiera en que la primera se considera un resultado; mientras que la segunda se refiere a un proceso de aprendizaje continuo. Este proceso educativo se adquiere a través de la formación académica en instituciones tanto públicas como privadas, así como mediante la participación en capacitaciones, simposios, conferencias, entre otros eventos.

Además, se resalta que la cultura financiera se vincula con la interacción entre la sociedad y el entorno financiero, englobando elementos como las finanzas individuales, que comprende la administración de presupuestos familiares y la utilización de servicios financieros.

### ***2.2.1.3. Importancia de la cultura financiera***

Este término se considera como un factor determinante para que la población logre incrementar sus niveles de ahorro y patrimonio. Considerando que hoy en día las finanzas cumplen un rol importante al momento de implementar algún emprendimiento o negocio, y ante la existencia de diferentes productos financieros, es crucial contar con conocimientos básicos relacionados con la cultura financiera para decidir por opciones financieras óptimas (Bocanegra, 2022).

Además, este término es un factor determinante en el avance económico, tanto a nivel individual como de la sociedad. Es decir, a medida que las personas adquieran una comprensión más profunda de este aspecto, podrán emprender las acciones necesarias para su desarrollo o mejora; esto, a su vez, facilitará la elección de decisiones correctas en materia financiera.

#### ***2.2.1.4. Dimensiones de la variable cultura financiera***

La cultura financiera, según Cruz (2022), hace mención a todos los conocimientos, habilidades y actitudes que ayuda a las personas a gestionar sus finanzas personales de manera adecuada.

- a. Conocimiento financiero:** Ramos et al. (2017) describen al conocimiento financiero como la obtención de información teórica mediante la educación formal, la cual se imparte en instituciones educativas como escuelas, colegios y universidades. Además, este conocimiento también se adquiere mediante la experiencia relacionada con los conceptos y los productos financieros.
- b. Habilidad financiera:** Según Rueda et al. (2021), se refiere a las competencias que manejan las personas para que pueda analizar correctamente la información financiera y, en base a ello, tomar decisiones relacionadas con opciones financieras apropiadas. Además, se puede entender como la unión entre el conocimiento financiero y la realización de las tareas que tengan que ver con la información financiera.

Zait y Berteau (2015) indican que las habilidades financieras consisten en examinar información, determinar metas, planificar tácticas, solucionar cuestiones, y realizar planificación y control. De igual forma, las habilidades financieras involucran la capacidad de identificar situaciones de peligro en alguna inversión o actividad económica, lo que previene posibles pérdidas monetarias que afecten al desarrollo de una persona u organización.

En fin, tener habilidades financieras significa que las personas, además de tener conocimientos financieros suficientes y adecuados, también deben tener sentido crítico y analítico en cada una de las decisiones que tomen.

c. **Actitudes financieras:** Según Mejía (2023), las actitudes financieras se refieren a las actitudes generales que los individuos ponen en práctica en relación con temas administrativos en sus finanzas personales, las cuales surgen a partir de las creencias que manejan en su vida diaria. La educación que se brinda hoy en día en el país busca transmitir la práctica de buenas actitudes financieras porque, según Puig (2023), las actitudes financieras que maneja un individuo surgen a partir de la adquisición de todas las habilidades y conocimientos que una persona pone en práctica. Es muy importante educarse en esos ámbitos para que, en el futuro, se cuente con buenas actitudes financieras.

## 2.2.2. Teorías de la demanda de dinero

### 2.2.2.1. La teoría cuantitativa de la demanda de dinero

Andino (2021), en su revista titulada “*La demanda de dinero: Una exposición de sus principales determinantes*”, indica que la teoría cuantitativa de la demanda de dinero se da porque los agentes económicos necesitan utilizarlo como medio de pago para realizar sus transacciones. Según esta teoría, el nivel general de precios se relaciona directamente con la masa monetaria. En el caso de que la economía busque incrementar el número de transacciones, esto originará que las personas tengan mayores necesidades de dinero. Por consiguiente, Irving Fisher plantea una ecuación cuantitativa que muestra cómo se vinculan el monto de dinero, el número de transacciones y la rapidez de circulación; tal como se detalla a continuación.

$$M \times V = P \times T \quad (1)$$

Donde:

**M:** Es la cantidad de dinero en circulación

**V:** Es la velocidad de circulación que mide la tasa a la que circula M

**T:** Es el volumen de transacciones de bienes y servicios que se realiza en un determinado tiempo.

**P:** Es el precio del bien involucrado en la transacción

Debido a las limitaciones en la medición de T, Mankiw opta por sustituirlo por Y, que representa la producción total de la economía. Por lo tanto, la ecuación experimenta una transformación:

$$\boxed{M \times V = P \times Y \quad (2)}$$

La ecuación expresa una correlación alta entre la cantidad de transacciones efectuadas y el valor monetario de la producción. Por lo tanto,  $P \times Y$  representa el producto en términos nominales, y V es la velocidad-ingreso del dinero. La ecuación de Fisher sirve como base para la función de demanda de dinero. Esta ecuación surge del interés de los individuos en mantener una cantidad de dinero que les permita comprar bienes y servicios; y lleva a establecer la siguiente ecuación.

$$\boxed{\frac{MV}{P} = \frac{PY}{P} \rightarrow \frac{M}{P} V = Y \quad (3)}$$

Y, además:

$$\boxed{\frac{M}{P} = \frac{1}{V} Y = kY \quad (4)}$$

En esta expresión, donde k se define como una constante relacionada con la rapidez de circulación del dinero ( $K=1/V$ ), se alcanza un balance entre la oferta y la demanda de dinero.

A partir de este equilibrio, se puede formular la siguiente representación de la demanda de saldos reales en el contexto cuantitativo.

$$\left(\frac{M}{P}\right)^d = kY \quad (5)$$

#### 2.2.2.2. Teoría de la demanda de dinero según Keynes

Mies y Soto (2000), en el artículo titulado “*Demanda por Dinero: Teoría, evidencia, resultados*”, señalan que Keynes da a conocer tres motivos por los que los individuos mantienen saldos monetarios, los cuales se detallan a continuación:

- a) **El motivo de transacción:** Señala que los individuos utilizan el dinero para cubrir los gastos que planifican en función de los ingresos que perciben.
- b) **El motivo de precaución:** Sugiere que la demanda de dinero por parte de los individuos es para hacer frente a gastos imprevistos.
- c) **El motivo de especulación:** Menciona que los individuos demandan dinero por la especulación que manejan sobre la posible evolución de las variables macroeconómicas al mantener dinero en su poder.

Según la interpretación de Laidler, la propuesta de Keynes sobre la demanda de dinero para fines especulativos está vinculada a la TIN. En caso de que la tasa efectiva difiere de la tasa de interés esperada, se produce un cambio significativo; y cuando la tasa supera las expectativas, las personas optan por invertir su riqueza en bonos, resultando en una demanda de dinero nula. Así, a nivel individual, se establece un intervalo donde las decisiones de inversión no se ven influenciadas por las fluctuaciones en las tasas de interés. No obstante, a nivel agregado, la función de demanda de efectivo muestra una relación negativa y continua respecto a la tasa de interés actual; dado que

la tenencia de bonos y efectivo es insignificante y las respuestas de las personas varían con relación a los cambios que existe en la tasa de interés.

La expresión matemática que describe la función de demanda de Keynes es la siguiente ecuación:

$$M^d = k [Y + \lambda(i)W]P$$

Donde:

**W:** Nivel de riqueza

**Y:** Ingreso real

**i:** Tasa de interés nominal

Al costado derecho de la ecuación, el primer término entre corchetes simboliza la demanda asociada con las transacciones diarias y la precaución financiera, mientras que el segundo término refleja la demanda de dinero resultante de la especulación sobre futuros movimientos en los mercados financieros.

### **2.2.2.3. Friedman: Teoría cuantitativa moderna de la demanda de dinero**

Mies y Soto (2000) señalan que Friedman reformuló esta teoría al mencionar que no es necesario explicar las razones específicas por las cuales los individuos demandan el dinero. Indican que, mientras Keynes sugiere que el dinero tiene escasos pero eficientes sustitutos, Friedman sostiene que el dinero tiene varios sustitutos, aunque imperfectos. Por lo tanto, diferentes activos y costos de oportunidad relevantes entran en juego para determinar la demanda de dinero. Friedman emplea el enfoque de asignación de portafolio, pero amplía la gama de activos considerados, incluyendo componentes humanos, físicos y financieros en la restricción presupuestaria.

El modelo propuesto por Friedman considera una amplia medida del dinero que incluye efectivo, bonos y otros instrumentos financieros. La demanda de dinero según Friedman se expresa de la siguiente manera:

$$\frac{M^d}{P} = f(Y_p, r^e, r_x^e, r_m^e, \pi^e)$$

Donde:

$Y_p$ : Ingreso permanente

$r^e$ : Tasa de interés esperada de los bonos

$r_x^e$ : Retorno esperado de las acciones

$r_m^e$ : Retorno esperado del dinero en servicios

$\pi^e$ : Inflación esperada

Friedman y Keynes abordan de manera diferente el mercado monetario. Mientras Keynes indica que el mercado de bienes se relaciona indirectamente con el ajuste de portafolio, Friedman establece que ambos mercados se relacionan directamente. Esto se debe a que Friedman considera la restricción presupuestaria total de una economía, que abarca tanto bienes como activos, y se ilustra en la siguiente ecuación.

$$(M^d - M^s) + (B^d - B^s) + (PY^d - PY^s) = 0$$

El incremento del dinero en circulación resulta en una mayor demanda de bonos y bienes; por lo tanto, la oferta monetaria puede tener impacto en la producción mediante la tasa de interés o en la compra de bienes duraderos. Además, Friedman señala que las fluctuaciones en la cantidad de dinero causan cambios en la producción nominal, mientras que los defensores de Keynes sostienen que este efecto se manifiesta en la velocidad de circulación del dinero.

### **2.2.3. Sistema financiero**

En concordancia con la SBS (2017), este sistema abarca a todas las instituciones, tanto públicas como privadas, encargadas de recolectar, gestionar y supervisar los recursos económicos intercambiados entre los diferentes actores económicos. Por consiguiente, su función principal radica en recibir el ahorro generado por los individuos, empresas o instituciones, para luego canalizar esos recursos hacia otras personas o empresas que necesiten financiamiento.

De acuerdo con Stiglitz, citado por Sierra y Carreño (2014), el sector financiero desempeña un papel fundamental al facilitar una asignación eficiente de los recursos limitados entre distintos usos y necesidades. Actúa como un mecanismo para dirigir los recursos hacia aquellos sectores que pueden generar mayores rendimientos. La banca tiene la capacidad de establecer conexiones comerciales entre aquellos que ahorran y aquellos que demandan crédito, lo que fomenta la captación continua de recursos y promueve la expansión del número de intermediarios financieros.

#### ***2.2.3.1. Intermediación financiera***

De acuerdo con el BCRP (2022), se refiere al proceso por cual las entidades financieras dirigen los fondos de los ahorradores, quienes pueden ser individuos con excedentes de dinero o recursos adicionales, hacia empresas o personas que necesitan financiamiento, conocidas como deficitarias. Este proceso puede realizarse a través de una intermediación directa o indirecta.

Los intermediarios financieros tienen la responsabilidad de gestionar eficazmente los fondos de los ahorradores y generar rendimientos sobre sus depósitos. Por tanto, deben evaluar cuidadosamente a los prestatarios para asegurarse de que cumplan con sus obligaciones de pago. Esto asegura una distribución eficaz de los recursos, estimula el aumento de la productividad y promueve el desarrollo económico a largo plazo.

Según Ruralvia (2020), las principales entidades financieras que ofrecen intermediación financiera son los bancos, cajas y cooperativas, los cuales guardan relación en cuanto a su función; sin embargo, su estructura es diferente, tal como se muestra a continuación.

- a. **Banco.** – En el caso de las entidades bancarias, la dirección está a cargo del Consejo de Administración, designado durante una reunión de accionistas. Los accionistas son los propietarios y su influencia en la organización está determinada por la cantidad de acciones que posean. A mayor cantidad de acciones, mayor será su poder de voto en la reunión.
- b. **Cajas de ahorro.** – Estas son administradas por tres órganos principales: el consejo de administración, asamblea general y comisión de control, las cuales trabajan en equipo para garantizar un adecuado funcionamiento.
- c. **Cooperativas de crédito.** – Los socios cooperativistas son responsables de tomar decisiones directivas dentro de la organización.

#### ***2.2.3.2. Importancia de la intermediación financiera***

Según Joseph Schumpeter, citado en Sierra y Carreño (2014), explicó la conexión entre el desempeño de las instituciones financieras y la economía de un país; destaca la relevancia de los servicios bancarios, la distribución de los recursos, el análisis de inversiones, la evaluación de niveles de riesgo y las estrategias para reducir los costos de transacción.

Asimismo, Schumpeter dio a conocer el proceso de evolución económica dentro del capitalismo, la innovación, y la manera como la banca era asimilada por el sistema capitalista. Por lo tanto, infirió que el papel del crédito era fundamental en el proceso de evolución económica de los diferentes sectores de la población, sobre todo cuando se habla del sector industrial, que requiere una mayor cantidad de recursos financieros.

### **2.2.3.3. Entidades financieras**

Según la SBS (2017), estas entidades desempeñan un papel como intermediarios financieros indirectos al captar fondos de los agentes con superávit y posteriormente otorgan créditos a los agentes con déficit. Entre las entidades que desempeñan este papel se encuentran BBVA, Scotiabank, Interbank y el Banco de Crédito del Perú.

### **2.2.3.4. Operaciones bancarias**

Según la SBS (2022), las entidades financieras realizan operaciones pasivas, en las cuales reciben dinero de sus clientes y les pagan intereses por ellos. Además, realizan operaciones activas, que consisten en otorgar préstamos a sus clientes por un período específico. A continuación, se describen las principales operaciones pasivas y activas realizadas por las entidades financieras.

#### **Operaciones pasivas**

- **Depósitos a la vista.** - Es un contrato suscrito entre una persona que deposita y el banco, en donde se establece que el depositante puede retirar sus ahorros sin avisar previamente al banco. Los depósitos a la vista se pueden vincular a una tarjeta de crédito o débito (Raisin, 2023).
- **Depósitos a plazo.** – Este tipo de inversión, conocido también como depósito a término, implica entregar dinero a una determinada entidad financiera para que pueda generar intereses durante un periodo específico. Durante este intervalo de tiempo, el depositante no tiene la posibilidad de retirar los fondos hasta que haya transcurrido el plazo previamente establecido (Educa , 2022).
- **Depósitos de ahorro.** – Se refiere a una operación bancaria mediante el cual el cliente firma un contrato para que el dinero que deposite sea administrado por el banco. Al cliente

se le otorga una tarjeta de débito para que realice sus operaciones de retiro o ahorro. (BCRP, 2023)

- **Depósito por compensación de tiempo de servicio (CTS).** - Es el depósito que realizan los empleadores en un banco, tiene como propósito fundamental enfrentar el riesgo que origina el desempleo cuando el trabajador es despedido o renuncia (SBS, 2023 ).

### **Operaciones activas**

- **Préstamos.** - Es conocido también como crédito, es el alquiler de dinero proveniente de los ahorristas, en donde el banco actúa como agente intermediario. El pago por concepto del alquiler del dinero vendría a ser el interés (SBS, 2022).
- **Leasing financiero.** - Es una operación conocida como arrendamiento financiero, en donde se arrienda un determinado bien mueble o inmueble a cambio de que el arrendador pague una tarifa recurrente que abarca el costo del préstamo, los intereses y los gastos asociados al financiamiento (BBVA, 2023).
- **Tarjeta de crédito.** – Es un elemento utilizado como medio de pago, en la que se establece un acuerdo entre el banco emisor de la tarjeta y el titular. El banco se compromete a cubrir los gastos realizados por el titular (Interbank, 2019).
- **Descuento bancario.** - Es una operación financiera en la que el banco tiene la autoridad para conceder crédito y cobrar intereses, requiriendo al prestatario la entrega de documentos como warrants, letras de cambio o pagarés (Muñoz, 2021).

#### **2.2.3.5. Sistema financiero en el Perú**

Según SBS (2017), este sistema está conformado por diversas entidades encargadas de regular y supervisar. Entre ellas se incluye el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), con la responsabilidad de formular políticas relacionadas con las finanzas. Además, está el BCRP, con la

responsabilidad de monitorear las actividades bancarias en términos de préstamos. La SBS controla y supervisa las actividades de captación y préstamos de las entidades financieras, mientras que la Superintendencia del Mercado de Valores regula el mercado de títulos y valores.

#### ***2.2.3.6. Sistema financiero en el departamento del Cusco***

Según la Cámara de Industria, Comercio, Turismo, Servicio y de la Producción del Cusco (CCC) (2023), al término de marzo, el departamento del Cusco colocó 7 millones 491 mil soles mediante las cajas municipales, con un 45% de participación, y la banca múltiple, con un 44%, ocupando así el séptimo puesto a nivel nacional. En cuanto a los depósitos, se movilizaron 8 millones 117 mil soles, logrando ser la cuarta región con mayores depósitos a nivel nacional y alcanzó un 6.2% de morosidad.

Según el Banco Central de Reserva del Perú Sucursal Cusco (BCRP Sucursal Cusco) (2022), durante el período 2013-2022, se identificó un aumento en el nivel de intermediación financiera, que paso del 14,4% al 16,9%. Además, evidencio un incremento de 41 oficinas del sistema financiero en el mismo período. En relación con el sistema privado de pensiones, la cantidad de afiliados activos alcanzó los 318,733 individuos para diciembre de 2022, lo que indica un crecimiento anual del 6% durante el período mencionado. Por último, se destaca que la cantidad de personas afiliadas al Sistema Privado de Pensiones viene representada por el 39.6% de la Población Económicamente Activa (PEA) en 2022.

**Tabla 1***Indicadores del sistema financiero Cusco*

Indicadores	2013	2022
Depósitos Cusco / Depósitos Perú (%)	1,3	2,0
Crédito Cusco / Crédito Perú (%)	1,7	1,8
Crédito Cusco / VAB Cusco (%)	14,4	16,9
Número de oficinas	32	48
Banca múltiple	32	48
Instituciones no bancarias	97	122

*Nota.* Comprende la banca múltiple, cajas municipales, cajas rurales, edpymes y empresas financieras

**2.2.3.7. Sistema financiero en el distrito de Urubamba**

Según la CCC (2023), las Cajas Municipales tuvieron mayor participación a nivel provincial en la región del Cusco. Para julio de 2022, se registraron 74 oficinas de Cajas municipales; en ello, se aprecia que hubo un aumento de 2 oficinas en relación al año 2021. En cuanto a la Banca Múltiple, se registraron 47 oficinas, disminuyendo en 6 oficinas respecto al año 2021.

En marzo del 2022, en la región del Cusco se registraron 571 cajeros automáticos de la Banca Múltiple, de los cuales las provincias de Cusco y Urubamba albergan la mayor cantidad, representando el 81% y 9%, respectivamente. Por otro lado, se registraron 390 cajeros de las Cajas Municipales en la región, concentrándose el 73% en la provincia de Cusco y el 9% en Urubamba.

En el año 2022, las Cajas Municipales presentaron un mayor alcance, proporcionando créditos directos en las 12 provincias de toda la región del Cusco. Las provincias como Cusco y Canchis fueron los que recibieron la mayor parte de créditos otorgados por las Cajas Municipales, con un 61% y 9%, respectivamente. La Caja Municipal Agencia Cusco tuvo la mayor participación con un 65.7%. En cuanto a la Banca Múltiple, logró participar en 10 provincias, proporcionando mayor cantidad de créditos a las provincias de Cusco y La Convención, con un 86% y 6%,

respectivamente. El banco BBVA tuvo la mayor participación en la Banca Múltiple, representando el 29% de créditos otorgados.

#### ***2.2.3.8. Accesibilidad financiera en el distrito de Urubamba***

En el distrito de Urubamba, diversas entidades financieras operan, incluyendo el Banco de Crédito del Perú, Mi Banco, Banco de la Nación, Credinka, Caja Arequipa, Caja Cusco, Caja Huancayo, Caja Piura, Caja Los Andes, la cooperativa Quillacoop y la cooperativa Santo Domingo de Guzmán.

#### **2.2.4. Teoría del consumidor**

La teoría del consumidor, según Pindyck y Rubinfeld (2018), describe cómo los consumidores asignan sus ingresos para que compren bienes y servicios con el objetivo de maximizar su bienestar. Los factores que determinan la elección del consumidor incluyen la preferencia por un bien o servicio y la identificación del presupuesto disponible. A continuación, se detallan los elementos que determinan la elección de los demandantes.

- a) **Las preferencias de los consumidores.** – Se refiere a los motivos por los cuales los consumidores deciden comprar ciertos bienes o servicios en lugar de otros.
- b) **Las restricciones presupuestarias.** – Se refiere a la renta limitada que manejan los consumidores para que puedan comprar una cierta cantidad de bienes o servicios.
- c) **Las elecciones de los consumidores.** – Se refiere a la selección de bienes por parte de los consumidores, considerando tanto sus preferencias como sus restricciones presupuestarias.

##### ***2.2.4.1. Supuestos básicos relacionados con las preferencias del consumidor***

Según Pindyck y Rubinfeld (2018), la preferencia de los consumidores por una determinada cesta de mercado en lugar de otra se ve influenciada por tres supuestos básicos que se nombran a continuación:

- a. **Compleitud.** - Los consumidores deciden elegir cestas de mercado que estén conformadas por todos los productos o servicios que necesiten; es por ese motivo que comparan y ordenan las posibles cestas de mercado.
- b. **Transitividad.** - La preferencia de los consumidores por cestas de mercado es transitiva; lo que significa que, si un cliente opta por la cesta A en vez de la B, y en otra ocasión prefiere la cesta B en vez de la C, entonces también preferirá la cesta A en vez de la C.
- c. **Cuanto más, mejor.** - Los consumidores siempre prefieren adquirir la mayor cantidad de bienes o servicios; porque consideran que lograrán un mayor bienestar.

### **2.2.5. Bancarización**

Según el Instituto de Formación Bancaria (IFB) (2018), la bancarización se define como la utilización del sistema financiero por parte de la comunidad, para llevar a cabo sus transacciones. Este proceso simplifica el sistema de pagos y reduce la dependencia del dinero en efectivo, lo que conlleva a menores riesgos y costos en su ejecución. Es esencial destacar que la bancarización se evalúa mediante la relación entre los depósitos y el Producto Bruto Interno.

#### ***2.2.5.1. Importancia de aumentar el nivel de bancarización en una economía***

Según la SBS (2017), el incremento de la bancarización en una economía se considera crucial por las siguientes razones.

- Las micro y pequeñas empresas perciben créditos para financiar sus actividades.
- Para las empresas, se aumentan los fondos a disposición para proporcionar el capital de operaciones o inversiones.
- Las familias deciden ahorrar.
- Las familias acceden a créditos.
- Se incrementa la cultura financiera de las familias.

- Las familias logran mejorar sus finanzas personales.
- El sistema financiero proporciona información sobre los riesgos y las oportunidades de crédito.
- Aumentan diversas oportunidades comerciales.
- Se lleva a cabo una distribución justa del ingreso gracias al incremento del ahorro y a la acumulación de patrimonio.
- Ayuda en la generación de puestos de trabajo mediante el desarrollo del sector productivo.
- Se consigue aumentar la eficiencia económica y la competitividad.

#### **2.2.5.2. Beneficios de la bancarización**

Según la página conekta (2023), las empresas y las personas se pueden beneficiar de la bancarización por las siguientes razones:

- **Seguridad.** - El sistema bancario ofrece cuentas bancarias que están protegidas por medidas de seguridad, para que las personas puedan almacenar su dinero y realizar transacciones.
- **Ahorro e inversión.** - Los bancos ofrecen cuentas de ahorro para que las personas guarden su dinero de forma segura. Además, ofrecen diferentes opciones de inversión, lo que ayuda a diversificar sus carteras e incrementar sus ingresos.
- **Crédito.** - El sistema bancario ofrece préstamos o líneas de crédito que ayudan a las entidades y usuarios a financiar sus emprendimientos y alcanzar sus metas financieras.
- **Estabilidad financiera.** - Los servicios bancarios contribuyen a reducir la economía informal, lo que ayuda a estabilizar la economía y aumentar la transparencia financiera.

### **2.2.5.3. Profundidad financiera**

Hernández y Bernal (2020) definen la profundidad financiera como la medida del grado de desarrollo de la intermediación financiera de un país, determinada por la proporción en la que la actividad productiva se financia con crédito bancario. Un mejor desempeño económico se establece con una mayor profundidad financiera, ya que contribuye al desarrollo de economías de escala y una mayor oferta de crédito. Según Sierra y Carreño (2014), los indicadores más comunes de la profundidad financiera son el total de préstamos respecto al PBI y el total de activos bancarios respecto al PBI.

Pérez y Palacio, citados en Sierra y Carreño (2014), afirmaron que la presencia de un sistema financiero sólido es beneficioso para el progreso de un país. Esto se debe a que la existencia de intermediarios y mercados financieros adecuados mejora la accesibilidad de información, disminuye los costos de transacción, asegura una asignación eficiente de recursos, diversifica el riesgo y facilita la selección de proyectos altamente rentables. Todas estas condiciones garantizan una alta probabilidad de incremento del crecimiento económico a lo largo del país.

### **2.2.6. Endeudamiento**

Según Mamani (2020), el endeudamiento se refiere a todas las obligaciones que adquiere una persona de intermediarios financieros como bancos, cajas, cooperativas, o terceros como familiares, amigos, vecinos, entre otros, para la satisfacción de diversas necesidades como salud, alimentación, apertura de un negocio, etc. Además, por la obtención de dichos recursos, el deudor está obligado a pagar el interés correspondiente, dependiendo del monto del préstamo, modalidad de préstamo, tipo de interés, plazos de pago, etc.

Vásquez (2021) define el término endeudamiento como la utilización de recursos provenientes de terceros que será destinado para realizar alguna actividad e incrementar la

habilidad operativa. También se refiere a todas las obligaciones que adquieren las personas o empresas, generando un compromiso de pago.

Según la página de Gestión de Descuento de Efectos Comerciales (GEDESCO) (2023), el endeudamiento es el proceso a través del cual un individuo, organización o empresa recibe fondos de entidades financieras o inversionistas para que puedan financiar sus actividades.

Para Mora y Villalobos (2013), el término endeudamiento se refiere a la relación existente entre los ingresos mensuales que disponen las familias y el pago de las deudas que poseen. Un menor nivel de endeudamiento implica que las familias logren un equilibrio entre sus ingresos y gastos, lo que les proporcionará una mayor capacidad de devolver préstamos, créditos e hipotecas.

En tanto, Tarazona (2018) menciona que es la agrupación de compromisos de pago que se hace responsable una persona o entidad con sus acreedores. Esto permite a las personas a disponer de algo que no poseen de manera inmediata y se comprometen a devolverlo en el tiempo acordado, considerando las condiciones establecidas.

#### ***2.2.6.1. Modalidades de endeudamiento***

Según Arias (2017), las formas de endeudamiento representan las distintas maneras y condiciones en las que una entidad o individuo puede asumir deudas. Estas formas pueden diferir en cuanto a plazos, tasas de interés, garantías solicitadas, y otros términos y condiciones. A continuación, se detallan las modalidades de endeudamiento más frecuentes.

- a. Endeudamiento por crédito hipotecario:** Según la SBS (2023), los préstamos hipotecarios son aquellos concedidos a clientes con el fin de facilitar las adquisiciones, y mejorar una construcción o subdivisión de una vivienda. Para ello, se exige la constitución de una hipoteca como respaldo a favor de la entidad financiera.

**b. Endeudamiento por préstamos personales:** La publicación de la página web Finanzasparatodos.es (2020) define al préstamo personal como la firma de un determinado contrato mediante el cual un agente deficitario recibe una cantidad de dinero de un agente superavitario, con la condición de que pague los intereses correspondientes.

#### ***2.2.6.2. Capacidad de endeudamiento***

Según la página Bankinter (2023), se define como la suma de los ingresos disponibles para que una persona pueda pagar las cuotas del préstamo que obtuvo; es decir, se refiere a la máxima capacidad de deuda que puede manejar una persona sin arriesgar su solvencia financiera.

#### ***2.2.6.3. Endeudamiento y sobreendeudamiento***

Orellana (2022) destaca la diferencia principal entre los conceptos de endeudamiento y sobreendeudamiento, menciona que el endeudamiento se considera un recurso legítimo utilizado para llevar a cabo otras actividades que generen beneficios. Por otra parte, el sobreendeudamiento describe la condición en la que individuos o empresas enfrentan dificultades con el cumplimiento de sus compromisos financieros, ya sea en el pago de deudas o en la gestión de gastos regulares.

#### ***2.2.6.4. Sobreendeudamiento***

Según describe Ramos (2021), el sobreendeudamiento se caracteriza por ser una condición o situación en la que el deudor se encuentra imposibilitado para cumplir con sus obligaciones de pago. Puede entenderse como una situación en la que se excede el nivel inicial de endeudamiento, resultando en una inestabilidad económica en la que los compromisos financieros superan los ingresos. Este fenómeno puede originarse por causas fortuitas, como la pérdida inesperada de empleo, o puede ser resultado de decisiones inconscientes, en la que las personas optan por adquirir bienes o servicios que les proporcionan gratificación instantánea, incluso a costa de comprometer

su situación financiera. Esto puede estar influenciado por la exposición al consumismo generado por la globalización u otros factores similares.

#### ***2.2.6.5. Desventajas del sobreendeudamiento***

Según Oñate et al. (2016), el inadecuado manejo del endeudamiento genera los siguientes efectos:

- Se pierde la capacidad de ahorro, porque las familias deciden gastar sus ingresos en necesidades presentes y no destinaron una parte para enfrentar gastos imprevistos que puedan presentarse.
- Se genera un desequilibrio en el sistema bancario, cuando los individuos no cuentan con los fondos suficientes para mantener sus cuentas activas, lo que resulta en la desactivación de las mismas.
- Se genera un riesgo financiero, debido a que las personas endeudadas no pueden acceder a créditos porque no cumplieron con sus obligaciones financieras.
- La capacidad de adquisición se ve disminuida, ya que las personas o empresas destinan todos sus ingresos al pago de sus deudas, lo que les impide obtener bienes o servicios que mejoren su calidad de vida.

#### ***2.2.6.6. Dimensiones de la variable endeudamiento***

Mamani (2020), describe al endeudamiento como las obligaciones de pago que una persona decide adquirir a través de un intermediario financiero para satisfacer diversas necesidades. Al obtener los recursos, el deudor está obligado a pagar el interés correspondiente, que varía según la modalidad de préstamo.

- a) Destino.** - Según la página Capital (2023), el destino de crédito hace referencia a la finalidad por el cual se solicita un préstamo. También se puede entender como al uso que se le dará al

dinero solicitado. Es importante tener claro el destino del crédito porque ello se relaciona con las condiciones del préstamo, como es el plazo de pago y la tasa de interés.

**b) Intermediación financiera.** - Según la página web Prestamype (2023), se refiere al proceso mediante el cual las instituciones financieras, como los bancos, cooperativas de crédito y las compañías de seguros, actúan como intermediarios entre ahorradores y prestatarios.

**c) Interés.** - Según la página web Konfio (2023), el término interés se refiere al precio que se paga por el uso que se da al dinero. También puede entenderse como la ganancia que obtiene una determinada entidad financiera cuando otorga créditos.

**d) Modalidades de endeudamiento.** - Según Arias (2017), se refiere a la adquisición de los diferentes productos que ofrecen las instituciones financieras para realizar alguna actividad, como son los préstamos personales, préstamos empresariales, préstamos hipotecarios, créditos estudiantiles y la utilización de tarjetas de crédito.

### 2.3. Marco legal

**a. Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) – DS Nro. 191 – 2015.-** Este decreto incluye políticas estatales destinadas a garantizar la accesibilidad y el uso responsable de diferentes productos financieros integrales para proporcionar de manera confiable, innovadora, eficiente y, especialmente adaptada a las necesidades de la población.

**b. Artículo Nro. 144.-** Según la ley N° 26702, los depósitos realizados en entidades controladas por la ley general del sistema de seguros y financieros están respaldados por un fondo de garantía de depósitos, responsable de cubrir estas obligaciones en caso de que las entidades financieras presenten algún problema que impida esta devolución, asimismo se realiza la devolución de los intereses generados hasta el momento.

- c. **Artículo Nro. 221 de la ley 26702.-** En este artículo se establece las operaciones y servicios que las entidades financieras están facultadas a realizar como otorgar préstamos, recibir depósitos entre otros.
- d. **Artículo Nro. 222 de la ley 26702.-** Este artículo describe los requisitos mínimos que las empresas deben de solicitar a sus usuarios, antes de empezar a trabajar con ellos, esto con la finalidad de evitar el impago y la morosidad de las cuotas.

#### 2.4. Marco conceptual

- a. **Endeudamiento.** –Se refiere al hecho de que una empresa o persona adquiera obligaciones de pago provenientes de una entidad financiera; el cual representa un compromiso de devolución de recursos con sus respectivos intereses (Cánepa, 2018).
- b. **Crédito.** – Es una actividad financiera donde un agente acreedor, que usualmente está conformado por entidades financieras, se encarga de financiar una cifra monetaria a otro agente deudor, conformado por empresas o personas naturales. Mediante esta operación, el acreedor recibirá la cifra monetaria que presto en un determinado tiempo, más una cantidad adicional denominada interés (BDE, 2023).
- c. **Inversión.** – Son las operaciones que consisten en la colocación de recursos financieros en una entidad financiera o mercado de valores con la finalidad de obtener rendimientos por esta acción, ya sea a corto, mediano o largo plazo; generalmente, se realizan a través de terceros (Peñalosa y Peñalosa, 2019).
- d. **Tarjeta de crédito.** – Son otorgados por entidades financieras o tiendas retail con la finalidad de obtener intereses por esta acción, debido a que pueden ser utilizados para diferentes operaciones como compras, pago de obligaciones financieras, pago de servicios, etc (Tarazona, 2018).

- e. **Actitudes financieras.** - Las actitudes financieras son los comportamientos que manejan los individuos frente a decisiones financieras, dichas actitudes surgen a partir de las habilidades y conocimientos que un individuo aprende durante su vida cotidiana. (Garber y Mikio, 2023)
- f. **Destino del crédito.** - Se refiere a la actividad al cual será direccionada a una cantidad específica de dinero proveniente de una entidad financiera o de terceros. (Financlik, 2020)
- g. **Fuente de financiamiento.** - La fuente de financiamiento se refiere a los medios que cuentan con capital propio para facilitar a los agentes que requieren capital para realizar sus actividades (Boscán et al., 2007).
- h. **Interés.** - El término interés también es conocido como precio del dinero, que consiste en pagar una determinada cantidad de dinero por la utilización de un determinado capital (Finance, 2023).
- i. **Modalidades de endeudamiento.** – Las modalidades de endeudamiento son las diferentes formas mediante las cuales una persona o empresa puede endeudarse; esto puede ser mediante los préstamos personales, hipotecarios, créditos estudiantiles o tarjetas de crédito (BCRP, 2011).

## **CAPÍTULO III**

### **HIPÓTESIS Y VARIABLES**

#### **3.1. Hipótesis**

##### **3.1.1. Hipótesis general**

La cultura financiera influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.

##### **3.1.2. Hipótesis específicas**

- a. El nivel de cultura financiera de la población del distrito de Urubamba, 2023 es bajo.
- b. El nivel de endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023 es alto.
- c. El nivel de conocimientos financieros influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- d. El nivel de habilidades financieras influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- e. El nivel de actitudes financieras influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.

#### **3.2. Identificación de variables e indicadores**

Las variables de análisis son:

##### **Variable de investigación I**

Variable independiente: Cultura financiera

##### **Dimensiones**

- Actitudes financieras
- Habilidades financieras
- Conocimientos financieros

## **Variable de investigación II**

Variable dependiente: Endeudamiento

### **Dimensiones**

- Destino
- Intermediación financiera
- Interés
- Modalidades de endeudamiento

### 3.3. Operacionalización de variables

Tabla 2

Operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Variable independiente:  <b>Cultura financiera</b>	Cruz (2022) define a la cultura financiera como el conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permite a la población gestionar sus finanzas personales de manera adecuada.	La variable cultura financiera estará definida operacionalmente a través de las dimensiones conocimientos financieros, habilidades financieras y actitudes financieras.	<b>Conocimientos financieros</b>	Financiamiento
				Inversión
				Presupuesto
				Banca por internet
				Seguros
			<b>Habilidades financieras</b>	Legislación financiera
				Toma de decisiones financieras
				Planificación financiera
				Evaluación de riesgos
				Motivación para el ahorro
			<b>Actitudes financieras</b>	Toma de decisiones financieras
				Orientación financiera
				Evaluación de gastos
				Inserción virtual
				Puntualidad en los pagos
Variable dependiente:  <b>Endeudamiento</b>	Según Mamani (2020), el endeudamiento implica asumir obligaciones de pago a través de intermediarios financieros para satisfacer diversas necesidades. Al recibir estos recursos, el deudor debe pagar los intereses correspondientes, que varían según la modalidad de préstamo.	La variable endeudamiento estará definida operacionalmente a través de las dimensiones destino, intermediación financiera, interés y modalidades de endeudamiento.	<b>Destino</b>	Alimentación
				Educación
				Salud
				Apertura de un negocio
				Consolidación de deudas
			<b>Intermediación financiera</b>	Vivienda
				Bancos
				Cajas de ahorro y crédito
				Cooperativas de ahorro y crédito
				Terceros
			<b>Interés</b>	Tipo de interés
				Monto del pago de interés
				Plazo de pago
			<b>Modalidades de endeudamiento</b>	Crédito Personal
				Crédito Hipotecario

*Nota.* Elaboración propia en función a las teorías de Cruz (2022) y Mamani (2020)

## CAPÍTULO IV

### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 4.1. **Ámbito de estudio**

La investigación tuvo lugar en el distrito de Urubamba, reconocido como uno de los destinos más frecuentados dentro de la provincia del mismo nombre y capital de este último. Según el Gobierno Regional del Cusco (GORE Cusco) (2021), se encuentra ubicado a unos 57 km de la ciudad del Cusco si se toma la ruta de Chinchero, aunque el tiempo de viaje puede ser más prolongado por otras vías. Su altitud es de alrededor de 2,875 m.s.n.m y presenta una superficie territorial de 128.28 km<sup>2</sup>.

Por el norte limita con el distrito de Maras; al sur, con Calca; al este, con el distrito de Yucay; y al oeste con Ollantaytambo. En su territorio se encuentran varios sitios arqueológicos y religiosos que atraen a numerosos turistas cada año, lo que contribuye al constante desarrollo económico del distrito al estimular su actividad comercial.

#### **Figura 1**

*Mapa de la provincia de Urubamba*



*Nota.* FamilySearch (2023)

#### **4.1.1. Actividades económicas**

Según el Gore Cusco (2021), la población del distrito de Urubamba se dedica principalmente a actividades económicas del sector terciario, como el comercio y la prestación de servicios, representado por el 73.95% de la población, convirtiendo al distrito en el principal centro de abastos de la provincia. Luego se encuentra el sector económico secundario, que viene representado por el 11.31% de la población, que se dedica a actividades de transformación, como productos lácteos y cárnicos, carpintería y otros de menor escala, impulsadas por la actividad turística.

#### **4.1.2. Educación**

En el distrito de Urubamba se encuentran el 31.6% de las instituciones educativas de los distintos niveles, tanto públicas como privadas, de toda la provincia. Además, el 90.8% de la población cuenta con algún nivel educativo, mientras que el 9.2% no tiene ningún nivel educativo. (Gore Cusco, 2021). Sin embargo, es importante destacar que en el distrito de Urubamba solo hay una institución educativa superior pedagógica, dos instituciones superiores tecnológicas y dos instituciones técnicas productivas. Esta limitada oferta de educación superior significa que los residentes del distrito tienen acceso restringido a una variedad de carreras, lo que obliga a trasladarse a la ciudad del Cusco para continuar sus estudios.

#### **4.1.3. Actividades turísticas**

De acuerdo con la información proporcionada por la Autoridad Nacional del Agua (ANA) (2019), la población del distrito de Urubamba se dedica a actividades turísticas como el turismo arqueológico, turismo vivencial, turismo de aventura, entre otros. El distrito cuenta con algunos atractivos turísticos, como los sitios naturales del Nevado de Chicón y Verónica. Además, se pueden encontrar manifestaciones culturales dentro de la ciudad de Urubamba.

#### **4.1.4. Aspecto cultural**

Según el Gore Cusco (2021), el distrito de Urubamba está constituido por centros demográficos urbanos y rurales. En los sectores rurales se realizan varias actividades, tales como la agricultura en donde se cultivan maíz, papa, flores, hortalizas y frutos de la zona. Además, la ganadería se practica en menor escala, con la crianza de vacunos, ovinos y animales menores destinados al consumo familiar. Estos centros poblados mantienen vivas sus costumbres ancestrales, como el trabajo colectivo en las chacras o en la construcción de viviendas.

En algunos sectores se desarrolla el turismo vivencial, que es una actividad que va en crecimiento y ofrece una nueva fuente de ingresos. Se destacan las costumbres locales como atractivo turístico; durante el año se celebran diversas fiestas religiosas. Entre ellas, sobresale la Festividad del Señor de Torrechayoc, donde los pobladores participan con danzas de la zona, cánticos, rezos y juegos artificiales.

#### **4.2. Tipo**

Según Arias (2022), la investigación aplicada tiene como propósito resolver problemas prácticos mediante el uso de la teoría, basándose en los hallazgos, descubrimientos y soluciones establecidos en el objetivo de estudio. Por consiguiente, la investigación se clasifica como aplicada, ya que mediante la teoría busca resolver un problema práctico que consiste en identificar de qué manera la cultura financiera influye en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba en el año 2023.

#### **4.3. Nivel**

Hernández y Mendoza (2018) explican que los análisis correlacionales están en busca de entender el rango de relación o asociación que se presenta entre dos variables, lo cual involucra la medición, cuantificación y análisis de dicha relación. Por lo tanto, la investigación se situó en un

nivel correlacional, para analizar en qué magnitud influye la cultura financiera en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba en el año 2023.

#### **4.4. Enfoque**

Hernández y Mendoza (2018) indica que las investigaciones cuantitativas se caracterizan por la compilación de información con la finalidad de ratificar una hipótesis previamente establecida, empleando cálculos numéricos y análisis estadísticos para identificar patrones de comportamientos. En concordancia con esta definición, la presente investigación adoptó un enfoque cuantitativo, focalizándose en obtener datos sobre las variables. Estos datos fueron empleados para corroborar la hipótesis planteada, así como para describir e interpretar los fenómenos observados.

#### **4.5. Diseño**

Hernández y Mendoza (2018) sostienen que las investigaciones de diseño no experimental se caracterizan por observar y analizar las variables de estudio en su escenario natural, sin la necesidad influir en ellas. En la presente investigación, las variables de estudio fueron analizadas sin ninguna manipulación de datos en el año 2023, por lo que se caracteriza por aplicar un diseño no experimental y transversal.

#### **4.6. Método**

Mendoza (2014) describe el método deductivo como un proceso que parte de enunciados generales, como la teoría, y, mediante inferencias, llega a enunciados singulares, como las hipótesis. En esta investigación, se adoptó un método deductivo, que consiste en confirmar las hipótesis planteadas mediante el análisis de la teoría asociada a las variables en estudio.

#### 4.7. Unidad de análisis

Está integrada por los pobladores del distrito de Urubamba, mayores de 18 años que deciden financiarse mediante entidades financieras, como cajas municipales de ahorro y crédito, bancos, cooperativas de crédito y ahorro, y terceros.

#### 4.8. Población y muestra

##### 4.8.1. Población

Hernández y Mendoza (2018) mencionan que la población constituye todos los elementos objeto de estudio en una investigación específica. En este análisis, la población estuvo constituida por los pobladores mayores de 18 años que optan por financiarse a través de entidades financieras, como cooperativas, bancos, cajas municipales, y terceros. Según el censo elaborado por el INEI en el año 2017 (2018), la población total fue de 13,359 pobladores.

Se realizó una proyección poblacional hasta el año 2023; estimando que la cantidad total de pobladores mayores de 18 años sería de 15,249. Se optó por este rango de edad, considerando que para realizar transacciones financieras es necesario ser mayor de edad, lo que implica que los pobladores también estarían en condiciones de endeudarse y poseer conocimientos sobre cultura financiera y endeudamiento.

**Tabla 3**

*Población del distrito de Urubamba por rangos de edad*

Edades	2007	2017
18-29 años	3,611	4,098
30-44 años	3,445	4,313
45-59 años	2,082	2,844
De 60 a más años	1,573	2,104
<b>Total</b>	<b>10,711</b>	<b>13,359</b>

*Nota.* Elaboración propia en base a los censos del INEI 2007 y 2017

Para proyectar la población al año 2023, se utilizaron los datos pertenecientes a los dos últimos censos, de los años 2007 y 2017. En el censo de 2007, el distrito contaba con 10,711 pobladores, mientras que en el censo de 2017 se contó con 13,359 pobladores.

Para identificar la tasa de crecimiento anual, fue necesario aplicar la siguiente formula:

$$r = \sqrt[n]{\frac{P_t}{P_0}} - 1$$

$$r = \sqrt[10]{\frac{13359}{10711}} - 1$$

$$r = 0.0223$$

**Donde:**

**r** = Tasa de crecimiento anual

**n** = Diferencia de años entre el 2007 y 2017

**P<sub>t</sub>** = Población urbana y rural del distrito de Urubamba en el 2017

**P<sub>0</sub>** = Población urbana y rural del distrito de Urubamba en el 2007

Para proyectar la población al año 2023 se utilizó la siguiente formula

$$P_t = P_0(1 + r)^n$$

**Donde:**

**r** = Tasa de crecimiento anual

**n** = Diferencia de años entre el 2017 y 2023

**P<sub>0</sub>** = Población urbana y rural del distrito de Urubamba en el 2017

**P<sub>t</sub>** = Población urbana y rural esperada del distrito de Urubamba para el año 2023

Al reemplazar se obtuvo los siguientes valores

$$P_t = 13359 (1 + 0.0223)^6$$

$$P_t = 15,249$$

Para el año 2023, la población total ascendió a 15,249 personas. A continuación, se presenta la proyección por rangos de edad, el cual se utilizó para identificar el tamaño de muestra estratificada.

**Tabla 4**

*Población proyectada del distrito de Urubamba por rangos de edades*

Edades	2017	2023
18-29 años	4,098	4,678
30-44 años	4,313	4,923
45-59 años	2,844	3,246
De 60 a más años	2,104	2,402
<b>Total</b>	<b>13,359</b>	<b>15, 249</b>

*Nota.* Elaboración propia en base al censo del INEI 2017

#### **4.8.2. Tamaño de muestra**

Según Hernández y Mendoza (2018), la muestra es una parte perteneciente a la población que será designada para su respectivo estudio. En este análisis, se efectuó la técnica del muestreo probabilístico aleatorio simple, adaptada para poblaciones finitas, el cual resultó en una muestra compuesta por 374 pobladores.

**Tabla 5***Datos para el cálculo del tamaño de la muestra*

Referencias	Datos
<b><math>\sigma</math></b> : Nivel de confianza	<b><math>\sigma</math></b> : 95%= Z= 1.96
<b>p</b> : Probabilidad de éxito	<b>p</b> : 50 % = 0.50
<b>q</b> : Probabilidad de fracaso	<b>q</b> : 50 % = 0.50
<b>e</b> : Error muestral	<b>e</b> : 5% = 0.05
<b>N</b> : Población	<b>N</b> = 15,249

*Nota.* Elaboración propia en base a los datos de la población

Hallando el tamaño de muestra:

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

$$n = \frac{15249 * 0.50 * 0.50 * (1.96)^2}{(0.05)^2 (15249 - 1) + 0.50 * 0.50 * (1.96)^2}$$

$$n = \frac{14,645}{39.08}$$

n = 374

Por otro lado, según Hernández y Mendoza (2018), la técnica de muestreo probabilístico estratificado consiste en realizar una división de la población en subgrupos para luego seleccionar una muestra de cada uno. En el desarrollo de la investigación, se puso en práctica el muestreo estratificado para encontrar el tamaño de muestra por cada rango de edad, multiplicando la población de cada rango por la siguiente constante.

$$ksh = \frac{n}{N} = \frac{374}{15249} = 0.0245$$

**Tabla 6***Muestra probabilística estratificada por rangos de edad*

Edades	Población total (ksh) = 0.0245 $n = N \times ksh$	Muestra
18-29 años	4,678	115
30-44 años	4,923	121
45-59 años	3,246	79
De 60 a más años	2,402	59
<b>Total</b>	<b>15, 249</b>	<b>374</b>

*Nota.* Elaboración propia en base a los datos de la población

#### **4.9. Técnica de recolección de información**

Hernández y Mendoza (2018) indican que la encuesta es una técnica de recolección de información empleando la herramienta del cuestionario; para ser organizada en tablas o figuras. Asimismo, mencionan que la encuesta con escala de Likert es un método que implica presentar afirmaciones o juicios a los participantes, quienes responden según su punto de vista.

En este sentido, la investigación utilizó encuestas basadas en la escala Likert como método para recopilar información, a través de un cuestionario dirigido a personas que tienen una edad de 18 años en adelante en el distrito de Urubamba.

#### **4.10. Técnica de análisis e interpretación de la información**

Según lo indicado por Hernández y Mendoza (2018), las técnicas para el análisis e interpretación de datos son instrumentos empleados para manejar la información recolectada a través de encuestas y, posteriormente, darle sentido con el objetivo de lograr lo planteado. En este análisis, se empleó un enfoque cuantitativo para analizar e interpretar los datos recopilados, siguiendo el procedimiento que se muestra a continuación:

1. Se introdujo la información adquirida de las encuestas al software SPSS 26 para luego solicitar los resultados.
2. Los hallazgos se organizaron en figuras y tablas para su respectivo análisis e interpretación.
3. Se verificaron las hipótesis planteadas mediante la prueba estadística Rho de Spearman.

Los resultados fueron analizados e interpretados utilizando la siguiente tabla.

**Tabla 7**

*Grado de relación según el coeficiente de correlación Rho de Spearman*

<b>Rango</b>	<b>Relación</b>
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	No existe correlación
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
+0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

*Nota.* Valoración de interpretación tomada de Hernández et al. (2014)

#### **4.11. Confiabilidad del instrumento**

Se controló la confiabilidad del cuestionario utilizando la prueba del Alfa de Cronbach, cuyos resultados mostraron una alta fiabilidad, con un valor de 0,848 para las preguntas relacionadas con la variable cultura financiera y 0,925 para las preguntas relacionadas con la variable endeudamiento. Además, se logró un índice de 0,959 para ambas variables combinadas; lo que señala una confiabilidad muy alta en las preguntas relacionadas con ambas variables de estudio, como se detalla a continuación.

**Tabla 8***Alpha de Cronbach*

Variables	Alfa de Cronbach	Nº de elementos
Cultura financiera	0,848	30
Endeudamiento	0,925	22
Total	0,959	52

*Nota.* Elaboración propia

## CAPÍTULO V

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 5.1. Presentación de resultados descriptivos

##### 5.1.1. Aspectos generales de la muestra de estudio

En este punto, se brinda información general del distrito de Urubamba, el cual incluye preguntas de su género, grado educativo, ingreso mensual personal, rango de edad y número de integrantes de su familia.

**Tabla 9**

*Características de la muestra de estudio*

Características de la muestra	Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Sexo	Masculino	168	44.9%
	Femenino	206	55.1%
Edad	De 18 a 29 años	108	28.9%
	De 30 a 44 años	107	28.6%
	De 45 a 59 años	124	33.2%
	De 60 a más años	35	9.4%
Grado de instrucción	Sin estudios	16	4.3%
	Primaria completa	50	13.4%
	Secundaria completa	144	38.5%
	Superior técnico	108	28.9%
	Superior Universitario	56	15.0%
Nivel de ingreso	Menores a 1025 soles	167	44.7%
	De 1025 a 2500 soles	104	27.8%
	De 2500 a 4000 soles	67	17.9%
	De 4000 soles a 6000 soles	34	9.1%
	Mayores a 6000 soles	2	0.5%
Número de integrantes de su familia	Menores a 3 personas	90	24.1%
	De 3 a 5 personas	147	39.3%
	De 6 a 8 personas	98	26.2%
	De 9 a 10 personas	32	8.6%
	Superiores a 10 personas	7	1.9%

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

## **Interpretación**

La Tabla 9 indica que el 55.1% de la población es de género femenino, mientras que el 44.9% de género masculino, lo que sugiere que la mayoría de la población es de género femenino. Además, se observa que el 33.2% de la población tiene edades comprendidas entre 45 y 59 años; seguido por el 28.9% que tienen entre 18 y 29 años, el 28.6% entre 30 y 44 años, y finalmente el 9.4% tiene de 60 años a más. Asimismo, se muestra que la población de estudio que tienen un nivel de instrucción académica de secundaria completa viene representada por el 38.5%. Además, el 28.9% de la población tiene un nivel de instrucción académica de superior técnico; el 15% presenta una instrucción académica de nivel superior universitario; el 13.4% presenta una instrucción académica de nivel primaria completa; y finalmente, el 4.3% de la población no cuenta con estudios. Bajo este resultado, se concluye que el distrito de Urubamba está conformado en su mayoría por pobladores que cuentan con una educación básica.

En cuanto a los ingresos personales mensuales, el 44.7% de la población cuentan con un ingreso personal mensual inferior a 1025 soles; asimismo, el 27.8% tiene un ingreso personal mensual entre 1025 a 2500 soles. Además, el 17.9% de la población tiene un ingreso personal mensual entre 2500 a 4000 soles; el 9.1% de la población tiene un ingreso personal mensual entre 4000 a 6000 soles; y, finalmente, el 0.5% de la población tiene un ingreso personal mensual mayor a 6000 soles. Esto significa que la población del distrito de Urubamba no puede obtener préstamos de mayores cantidades porque no podría cumplir con sus obligaciones financieras. Por otro lado, el 39.3% de la población tiene entre 3 a 5 miembros en su familia; el 26.2% de la población tiene entre 6 a 8 miembros; y el 24.1% tiene menos de 3 miembros en su familia. Además, el 8.6% de la población tiene entre 9 a 10 miembros; y finalmente, el 1.9% de la población tiene más de 10 miembros en su familia.

## 5.2. Resultados descriptivos de las variables cultura financiera y endeudamiento

### 5.2.1. Variable cultura financiera

**Tabla 10**

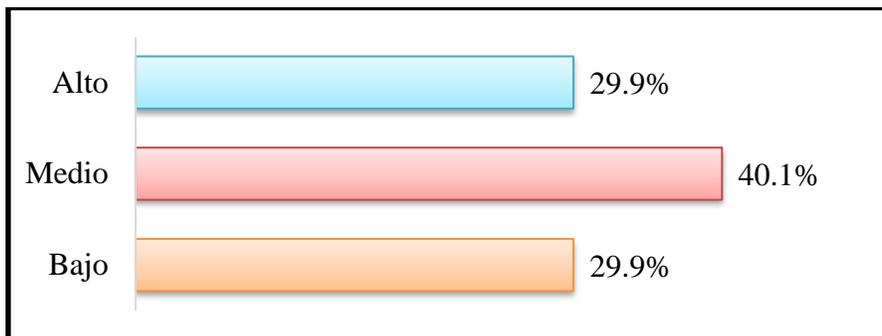
*Nivel de cultura financiera*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	112	29.9%
Medio	150	40.1%
Alto	112	29.9%
Total	374	100.0%

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 2**

*Nivel de cultura financiera*



### Interpretación

Considerando la data presentada en la Tabla 10 y Figura 2, se identificó que la mayor cantidad de la población, representada por el 40.1%, presenta una cultura financiera de nivel medio. Esto indica que la población maneja conocimientos, habilidades y actitudes promedios en cuestiones financieras y aplica, por iniciativa propia, las lecciones aprendidas en estos ámbitos. Es importante recalcar que la población encuestada indicó que la falta de trabajo le obligó a prestarse dinero, lo que demuestra que, a pesar de que la población maneja un nivel moderado de cultura financiera, el factor desempleo conlleva a que incurra en problemas de sobreendeudamiento.

Por otro lado, un porcentaje del 29.9% de los pobladores muestra un nivel de cultura financiera alta, lo que sugiere que poseen una comprensión más avanzada en asuntos como ahorro, inversión, presupuesto, utilización de la banca por internet, operaciones financieras, legislación financiera, entre otros. Esto les permite realizar un análisis financiero antes de solicitar un préstamo; asimismo, ven a las entidades financieras como aliados y no como enemigos. Es decir, cuando las personas conocen con qué fin se endeudan y como gestionarlas, no tienen miedo al endeudamiento; contrario a ello, lo ven como un impulso para su economía.

Por otro lado, se evidenció que el 29.9% de estos pobladores presentan un nivel de cultura financiera baja; es decir, no manejan conocimientos, habilidades ni, mucho menos, adecuadas actitudes financieras para desarrollar y mejorar sus finanzas.

#### a) Dimensión conocimientos financieros

**Tabla 11**

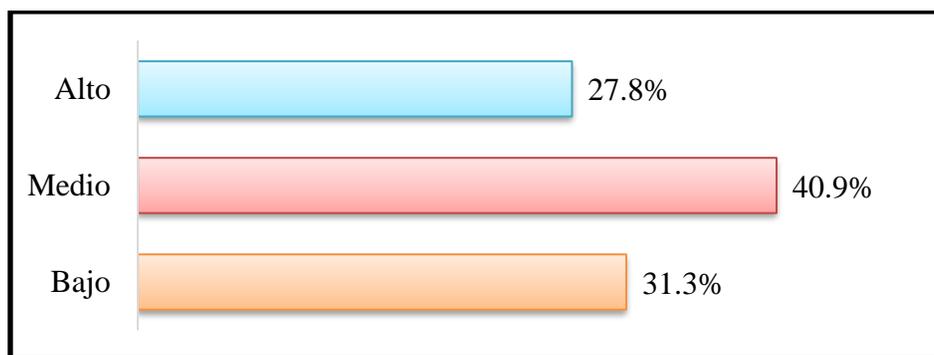
*Nivel de conocimientos financieros*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	117	31.3%
Medio	153	40.9%
Alto	104	27.8%
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>100.0%</b>

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 3**

*Nivel de conocimientos financieros*



## Interpretación

Considerando la información de la Tabla 11 y Figura 3, el 40.9% de la población del distrito de Urubamba presenta un nivel medio de conocimientos financieros. Es decir, la población tiene conocimientos promedios de términos como la inversión, ahorro, financiamiento, presupuesto, utilización de la banca por internet, afiliación a seguros, legislación financiera, productos financieros y planificación de ingresos y gastos.

Asimismo, el 27.8% de estos pobladores presentaron un conocimiento financiero de nivel alto; es decir, cuentan con conocimientos relacionados a temas financieros como ahorro, inversión, sistema financiero, entre otros. Por lo tanto, son capaces de tomar mejores decisiones financieras.

Por otro lado, y con un resultado menos favorable, el 31.3% de la población presentó un conocimiento financiero de nivel bajo. Esto se debe a que no se informan acerca de las finanzas, por lo cual no tienen avances en su economía.

### b) Dimensión habilidades financieras

**Tabla 12**

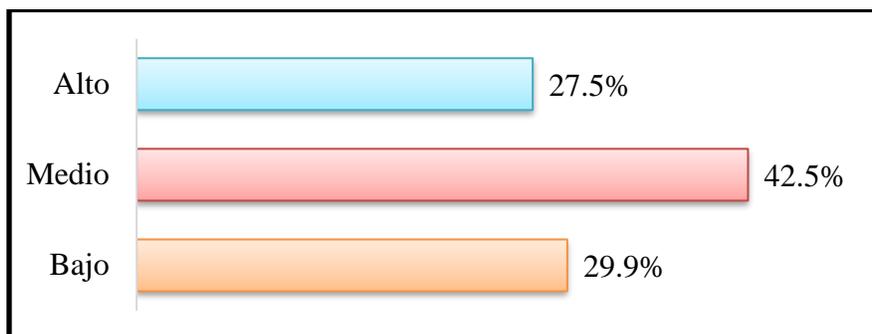
*Nivel de habilidades financieras*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	112	29.9%
Medio	159	42.5%
Alto	103	27.5%
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>100.0%</b>

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 4**

*Nivel de habilidades financieras*

**Interpretación**

Posterior a la revisión de la Tabla 12 y Figura 4, se observó que el 42.5% de los pobladores del distrito de Urubamba presentaron habilidades financieras en un nivel medio, lo que significa que la población maneja habilidades promedio, como la habilidad de leer, entender, analizar la información que se le brinda cuando adquiere un producto financiero; planifica antes de asumir una obligación financiera; gasta priorizando sus necesidades en vez de sus deseos; se plantea metas financieras claras y alcanzables; y visualiza diferentes alternativas de solución en caso de que surjan problemas financieros.

Con un resultado positivo, el 27.5% de la población presentó un nivel alto de habilidades financieras. Esto significa que son capaces de leer y analizar la información financiera proporcionada por las entidades financieras u otros medios, dado que estos no siempre son beneficiosos para la economía de una persona. Además, son capaces de identificar y analizar los riesgos asociados con cada una de sus decisiones financieras; priorizan sus necesidades en vez de sus deseos, debido a que tienen claro las metas que persiguen; y tienen la capacidad de formular distintas soluciones a problemas financieros. Por el contrario, el 29.9% de la población presentó un bajo nivel de habilidades financieras.

### c) Dimensión actitudes financieras

**Tabla 13**

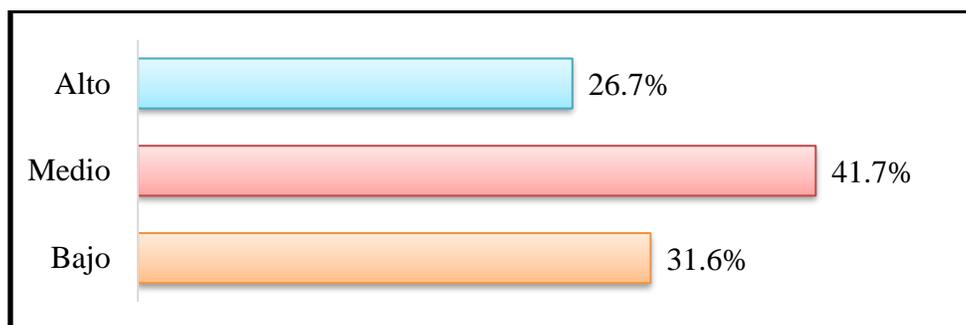
*Nivel de actitudes financieras*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	118	31.6%
Medio	156	41.7%
Alto	100	26.7%
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>100.0%</b>

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 5**

*Nivel de actitudes financieras*



### Interpretación

En base a la data revelada en la Tabla 13 y Figura 5, la mayor parte de la población, representada por el 41.7%, presentan actitudes financieras en un nivel medio. Es decir, en promedio, la población se encuentra motivada para ahorrar, se informa bien antes de tomar cualquier decisión financiera, realiza una evaluación previa antes de ejecutar sus gastos y paga puntualmente las deudas que tiene. Dicha actitud puede mejorar día a día hasta desarrollar una actitud excelente o alta.

De la misma forma, el 26.7% de la población presentó una actitud financiera en un nivel alto. Esto significa que tienen actitudes positivas hacia el ahorro, se informa antes de solicitar algún préstamo, planifica sus ahorros, contrata los servicios de un especialista financiero, quien guía las

operaciones o inversiones que realizan, y evalúan activamente los gastos a realizar. Además, no se deja influenciar por la inserción en un mundo virtualizado que genera consumismo y pagan puntualmente sus deudas sin importar el origen.

Es importante recalcar que la población encuestada indica que, en los últimos meses, no logró pagar puntualmente las cuotas de sus préstamos porque no le fue bien en su negocio. Esto demuestra que la población, en un inicio, planifica los ingresos con los cuales pagará las cuotas de sus préstamos; el problema surge cuando no percibe los ingresos suficientes por las ventas en su negocio, debido a diferentes situaciones económicas.

### 5.2.2. Variable endeudamiento

**Tabla 14**

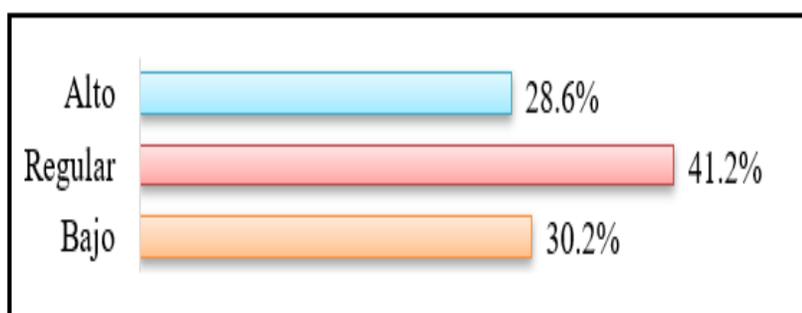
*Nivel de endeudamiento de los pobladores*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	113	30.2%
Regular	154	41.2%
Alto	107	28.6%
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>100.0%</b>

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 6**

*Nivel de endeudamiento de los pobladores*



#### **Interpretación**

Considerando los datos de la Tabla 14 y Figura 6, la mayor parte de la población distrito de Urubamba mostró un nivel regular de endeudamiento, con un porcentaje del 41.2%. Esto indica

que, en ocasiones, la población solicita préstamos identificando que intermediario financiero le conviene, el tipo de interés adecuado y las modalidades de endeudamiento que podría afrontar. Esto se evidencia en los resultados de las dimensiones intermediación financiera, modalidades de endeudamiento, destino e intereses, en las cuales también la mayoría de población obtuvo un resultado de nivel regular.

En cuanto a los pobladores que presentaron un nivel bajo de endeudamiento, fueron el 30.2%. Es decir, nunca o casi nunca solicitan préstamos, sin importar el tipo. Tampoco se centran en el análisis de los intermediarios financieros que les conviene, qué tipo de interés prefieren o las modalidades de endeudamiento que prefieren.

Por otro lado, el 28.6% de la población presenta un nivel de endeudamiento alto; es decir, este grupo de pobladores siempre o casi siempre solicitan préstamos para distintos destinos, de intermediarios financieros variados, tomando en cuenta el tipo de interés que les conviene y considerando las modalidades de endeudamiento mediante las cuales se pueden financiar. Es importante recalcar que la población encuestada menciona que se endeuda porque tiene necesidades básicas que no puede cubrir con sus ingresos actuales. El fácil acceso a créditos le permitió cubrir sus gastos imprevistos; pero también le llevo a sobreendeudarse. Esto demuestra que la población no incurre necesariamente en problemas de sobreendeudamiento por la falta de cultura financiera, sino que existen factores más determinantes, como los ingresos insuficientes que manejan y las condiciones crediticias flexibles.

### a) Dimensión destino

**Tabla 15**

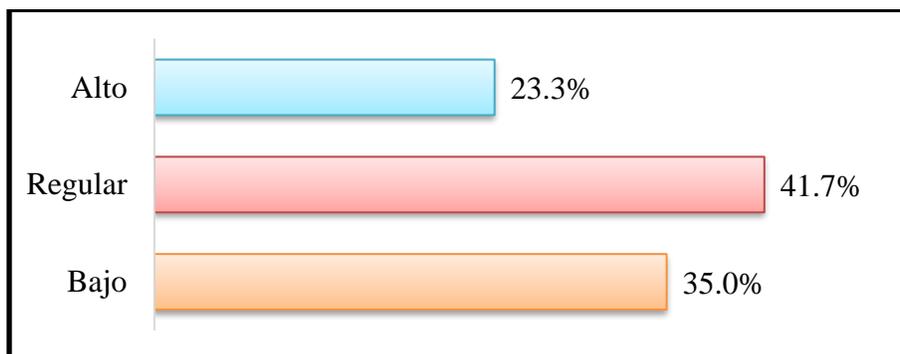
*Destino*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	131	35.0%
Regular	156	41.7%
Alto	87	23.3%
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>100.0%</b>

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 7**

*Destino*



### Interpretación

Según la Tabla 15 y Figura 7, se evidencia que una cantidad considerable, representada por el 41.7% de la población del distrito de Urubamba, destina sus préstamos, en un nivel regular, a gastos de alimentación y salud; para pagar otras deudas, para la apertura de un negocio, la construcción o mejora de una vivienda o para temas de educación. Esto indica que incurren en un nivel regular de endeudamiento.

Asimismo, el 23.3% de los pobladores, en un nivel alto, destinan sus préstamos siempre o casi siempre a gastos de alimentación, salud, para pagar otras deudas, para temas de educación,

para la construcción o mejora de una vivienda, o para la apertura de un negocio, lo que los lleva a problemas de sobreendeudamiento.

Por otro lado, el 35.0% nunca o casi nunca obtienen préstamos para gastos educativos, construcción o mejora de su vivienda, para cubrir deudas, gastos de alimentación, gastos de salud o para la apertura de un negocio. Generalmente, cuentan con recursos propios que les permite cubrir todas estas necesidades, por lo que no tienen intención de pedir préstamos.

#### b) Dimensión intermediación financiera

**Tabla 16**

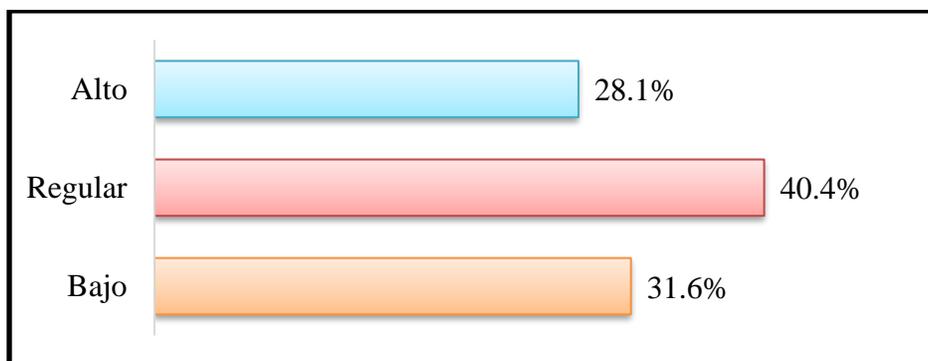
*Intermediación financiera*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	118	31.6%
Regular	151	40.4%
Alto	105	28.1%
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>100.0%</b>

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 8**

*Intermediación financiera*



#### Interpretación

La Tabla 16 y Figura 8, la mayoría de los pobladores del distrito de Urubamba, representados por el 40.4%, se sitúan en un nivel regular en cuanto a solicitud de préstamos a

través de cooperativas, cajas municipales, bancos o terceros. Esto indica que, regularmente, la población decide acceder a préstamos provenientes de intermediarios formales, por lo que pagan montos de intereses accesibles y no incurrir en problemas de sobreendeudamiento. Sin embargo, la población regularmente decide financiarse mediante terceros, como familiares o vecinos, quienes ofrecen préstamos con altos montos de interés sin requerir muchos requisitos, lo cual puede llevar a la población a incurrir en problemas de sobreendeudamiento.

Además, la población se encuentra en un nivel alto en cuanto a la solicitud de préstamos, representados por el 28.1%, siendo sus principales fuentes de financiamiento las cajas municipales, cooperativas de ahorro y crédito y terceros. Por otro lado, el 31.6% de la población nunca o casi nunca solicita préstamos mediante estos intermediarios financieros porque, sus ingresos son suficientes para satisfacer sus necesidades de financiamiento. Es importante recalcar que la población encuestada indicó que decide financiarse de la entidad financiera que le ofrece pagar el monto de interés, lo que demuestra que la población busca alternativas de financiamiento que le ofrezcan pagar la menor cantidad de interés por lo que no incurrir en problemas de sobreendeudamiento.

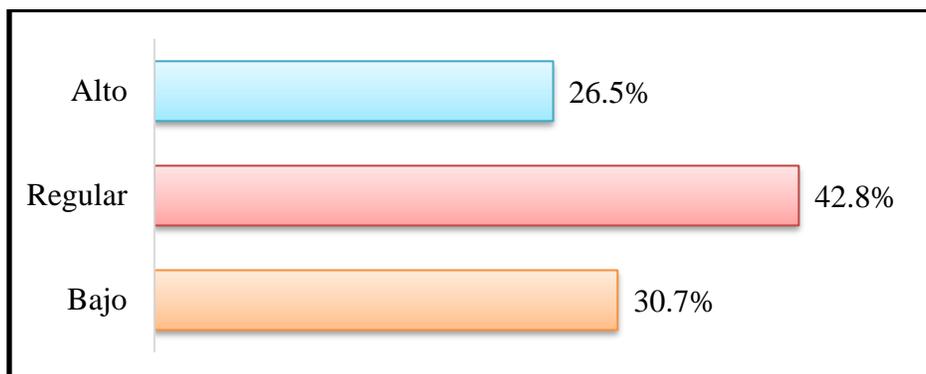
### c) Dimensión interés

**Tabla 17**

*Interés*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	115	30.7%
Regular	160	42.8%
Alto	99	26.5%
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>100.0%</b>

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 9***Interés***Interpretación**

Según la data revelada en la Tabla 17 y Figura 9, la mayor parte de la población del distrito de Urubamba, representada por el 42.8%, a veces calcula el monto exacto del interés que debe de pagar cuando solicita un préstamo, cumple con el pago de los intereses en las fechas programadas, y a veces perciben ingresos que le permiten cumplir con el pago de los intereses de los préstamos que adquirió. Esto significa que la población regularmente se endeuda de manera responsable.

Por otro lado, el 30.7% de la población nunca o casi nunca realiza las acciones descritas anteriormente; es decir, no presta atención a los intereses que les generan los préstamos, lo que provoca que su deuda sea cada vez mayor. Asimismo, el 26.5% de la población, en un nivel alto siempre o casi siempre paga los intereses en las fechas programadas, consideran el tipo de interés antes de solicitar un préstamo, pueden hacer frente a los intereses financieros y calcula el monto exacto de interés que deben de pagar. Por lo tanto, este último grupo realiza una adecuada gestión de sus deudas y no se sobreendeuda.

#### d) Dimensión modalidades de endeudamiento

**Tabla 18**

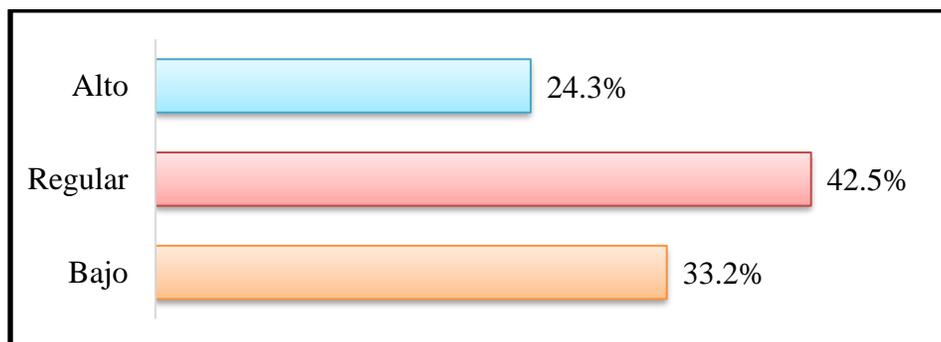
*Modalidades de endeudamiento*

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	124	33.2%
Regular	159	42.5%
Alto	91	24.3%
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>100.0%</b>

*Nota.* Procesamiento de datos en base a la encuesta aplicada a la población del distrito de Urubamba

**Figura 10**

*Modalidades de endeudamiento*



#### **Interpretación**

Según la Tabla 18 y Figura 10, un porcentaje significativo de la población, equivalente al 42.5%, muestra un nivel regular de endeudamiento y en ocasiones solicita préstamos con garantía personal para la compra de bienes y servicios, así como préstamos con garantía hipotecaria para la construcción o la remodelación de su vivienda. Este resultado significa que la población regularmente se encuentra endeudada mediante los préstamos personales o hipotecarios.

Por otro lado, el 33.2% de la población, en un nivel bajo, nunca o casi nunca solicitan préstamos personales ni hipotecarios, dado que no tienen la necesidad de acudir a un préstamo bancario para la construcción o remodelación de sus viviendas o la adquisición de bienes y

servicios. Además, el 24.3%, en un nivel alto, siempre y casi siempre solicita préstamos con garantía personal e hipotecaria; por lo que enfrentan problemas de sobreendeudamiento.

### 5.3. Prueba de hipótesis

#### 5.3.1. Prueba de normalidad para la variable cultura financiera y endeudamiento

Se realizó una evaluación de normalidad para seleccionar la prueba estadística más adecuada para comprobar las hipótesis propuestas. El tamaño de muestra era mayor a 50 y se decidió emplear la prueba Kolmogorov para verificar el comportamiento de los datos.

- **Hi:** Los datos de las variables cultura financiera y endeudamiento no presentan una distribución normal.
- **Ho:** Los datos de las variables cultura financiera y endeudamiento presentan una distribución normal.

**Tabla 19**

*Prueba de normalidad para las variables cultura financiera y endeudamiento*

Variables	Kolmogórov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
Cultura Financiera (Agrupada)	,333	374	,000
Endeudamiento (Agrupada)	,311	374	,000

*Nota.* Elaboración propia en base a los datos recolectados de la población del distrito de Urubamba

Los resultados de la prueba de Kolmogorov revelaron una baja significancia estadística, con un valor de  $p = 0,000$  para ambas variables estudiadas. Este resultado sugiere que tanto la cultura financiera como el endeudamiento presentan una distribución de datos que no sigue una distribución normal, ya que el valor de  $p$  es menor a 0,05 y se optó por utilizar el Rho de Spearman para la evaluación de las hipótesis propuestas.

### 5.3.2. Prueba para la hipótesis general

Formulación de hipótesis

- **Hi:** La cultura financiera influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- **Ho:** La cultura financiera no influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.

**Tabla 20**

*Prueba de hipótesis para las variables cultura financiera y endeudamiento*

			Endeudamiento	Cultura financiera
Rho de Spearman	Endeudamiento	Coefficiente de correlación	1,000	0,901**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	374	374
	Cultura financiera	Coefficiente de correlación	0,901**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	374	374

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

A partir de la prueba entre la cultura financiera y el endeudamiento de la población muestra una influencia significativa, con un valor de  $p = 0,000$ ; que es menor a 0,05. Además, se visualiza una fuerte y positiva correlación entre ambas variables, con un  $Rho = 0,901$ . Estos hallazgos apoyan la hipótesis general alternativa de la investigación, sugiriendo que un mayor nivel de cultura financiera en la población del distrito de Urubamba está relacionado con un manejo responsable de su deuda.

### 5.3.3. Prueba de hipótesis por dimensiones de las variables cultura financiera y endeudamiento

#### 5.3.3.1. Dimensión conocimientos financieros

Formulación de hipótesis

- **Hi:** El nivel de conocimientos financieros influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- **Ho:** El nivel de conocimientos financieros no influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.

**Tabla 21**

*Prueba de hipótesis entre el nivel de conocimientos financieros y el endeudamiento de la población*

			Nivel de conocimientos financieros	Endeudamiento
Rho de Spearman	Nivel de conocimientos financieros	Coefficiente de correlación	1,000	0,955**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	374	374
	Endeudamiento	Coefficiente de correlación	0,955**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	374	374

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

Los resultados muestran una significancia de ( $p = 0,000 < 0,05$ ), lo que indica que la dimensión conocimientos financieros tiene una influencia significativa en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba. Además, entre ambas variables se presenta una correlación positiva perfecta, con un  $Rho = 0,955$ . De este modo, se valida la tercera hipótesis específica alternativa, indicando que un mayor nivel de conocimientos financieros en la población se asocia con un mayor endeudamiento responsable.

### 5.3.3.2. Dimensión habilidades financieras

Formulación de hipótesis

- **Hi:** El nivel de habilidades financieras influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- **Ho:** El nivel de habilidades financieras no influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.

**Tabla 22**

*Prueba de hipótesis entre el nivel de habilidades financieras y el endeudamiento de la población*

			Nivel de habilidades financieras	Endeudamiento
Rho de Spearman	Nivel de habilidades financieras	Coefficiente de correlación	1,000	0,828**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	374	374
	Endeudamiento	Coefficiente de correlación	0,828**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	374	374

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

Considerando los resultados de la prueba en la Tabla 22 la dimensión habilidades financieras ejerce una influencia significativa y positiva muy fuerte sobre el endeudamiento de la población, con un coeficiente Rho = 0,828 y una significancia  $p = 0,000$ ; el cual es inferior a 0,05. Estos resultados dan lugar a la confirmación de la cuarta hipótesis específica, indicando que ante un mayor nivel de habilidades financieras en la población se asocia con un aumento responsable de su endeudamiento.

### 5.3.3.3. Dimensión actitudes financieras

Formulación de hipótesis

- **Hi:** El nivel de actitudes financieras influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.
- **Ho:** El nivel de actitudes financieras no influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.

**Tabla 23**

*Prueba de hipótesis entre el nivel de actitudes financieras y el endeudamiento de la población*

			Nivel de actitudes financieras	Endeudamiento
Rho de Spearman	Nivel de actitudes financieras	Coefficiente de correlación	1,000	0,897**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	374	374
	Endeudamiento	Coefficiente de correlación	0,897**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	374	374

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

Según los resultados de la investigación, con una significancia de 0,000 y un Rho = 0,897; se observa una influencia significativa y positiva muy fuerte entre la dimensión actitudes financieras y el endeudamiento. Este resultado respalda la quinta hipótesis alternativa específica de la investigación, lo que significa que un mayor nivel de actitudes financieras en la población del distrito de Urubamba se asocia con un incremento responsable de su endeudamiento.

#### 5.4. Discusión de los resultados de la investigación

En el análisis del estudio se revisaron los objetivos planteados, con un enfoque de comprender cómo la cultura financiera afecta al endeudamiento de la población del distrito de Urubamba. Para ello, se empleó el método correlacional empleando la Rho de Spearman. Los hallazgos del estudio revelaron una significancia estadística de 0,000 con un nivel de confianza por debajo 0,05, y un coeficiente Rho de 0,901; lo que confirma una fuerte y positiva influencia entre ambas variables. En consecuencia, se confirmó la  $H_1$  y la  $H_0$  fue rechazada.

A partir del anterior resultado, se puede concluir que entre ambas variables de estudio se presenta una influencia significativa y positiva muy fuerte, indicando que un mayor nivel de cultura financiera en la población del distrito de Urubamba está asociado con un aumento responsable de su endeudamiento.

El resultado identificado guarda similitud con la investigación realizada por Cruz y Mallcohuaccha (2024), quienes encontraron un coeficiente Rho de Spearman de 0,516 y un nivel de significancia de 0,000; el cual es menor a 0,05. Esto establece una influencia significativa, positiva y moderada, indicando que un mayor grado de cultura financiera en los negociantes del centro de abastos se asocia con un nivel de endeudamiento mayor. Asimismo, Mamani (2020), en su investigación, obtuvo una significancia de  $p = 0,000$ ; el cual es menor a 0,05, concluyendo que la educación financiera influye en el endeudamiento de los clientes de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco. Además, guarda similitud con la investigación de Castillo (2022), en la cual se evidencio una correlación significativa positiva y moderada entre la cultura financiera y el endeudamiento de los trabajadores de las microfinancieras de San Ignacio con una  $p = 0,000$  y un  $Rho=0.697$ .

Por el contrario, al comparar los resultados con la investigación de Rosillo (2022), se identificó una significancia de 0,001 y un coeficiente  $Rho = -0,271$ . Esto indica que ambas variables se relacionan, pero de manera negativa y de nivel bajo, lo que sugiere que, mientras los usuarios manejen un grado mayor de cultura financiera, serán más precavidos al adquirir créditos, evitando así un endeudamiento excesivo. Del mismo modo, Flores y Pecho (2021) demostraron una relación significativa pero negativa, con una significancia de  $p = 0,012$  y un  $Rho = -0,72$ . Por lo tanto, se concluyó que ambas variables se relacionan significativamente y el nivel de correlación evidencia que a mayor educación financiera, el nivel de endeudamiento de los trabajadores mototaxistas tiende a disminuir, añadido a ello en la investigación de Mamani y Vizcacho (2023) evidenciaron una relación significativa y negativa moderada, con un resultado de  $p = 0,000$  y un  $Rho = -0,428$ , lo cual significa que ante una elevada cultura financiera en los trabajadores de la Municipalidad de Santa Rosa se refleja en una reducción de su endeudamiento.

Se presento como primer objetivo encontrar el nivel de cultura financiera de la población del distrito de Urubamba. Los datos revelan que el 40.1% cuentan con una cultura financiera de nivel medio, un hallazgo similar al de Palma y Tipán (2020), quienes encontraron que el 84.9% de las familias de Latacunga tienen un nivel medio de cultura financiera. Lezama (2021) concluyó que el nivel de cultura financiera entre los microempresarios de la ciudad del Cusco es medio. De manera similar, Mamani y Vizcacho (2023) encontraron que la mayoría muestra una cultura financiera media, con un 76.3%, y Cruz y Mallcohuaccha (2024) reportaron que el 75% de la población tiene un nivel medio de cultura financiera.

Por otro lado, al comparar estos hallazgos con los de Salamea y Álvarez (2020), se observa una diferencia significativa, ya que en su análisis la cultura financiera de la ciudad de Cuenca se

encuentra en un nivel alto. En contraste, Castillo (2022) encontró que el 94% de la población tenía una cultura financiera baja.

En cuanto al segundo objetivo de estudio, que se centraba en identificar el nivel de endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, se identificó que el 41.2% de la población presenta un nivel regular de endeudamiento. Este resultado demuestra que los pobladores algunas veces solicitan préstamos para distintos fines y de intermediarios financieros variados, considerando el tipo de interés que les conviene y la modalidad de endeudamiento.

El resultado anterior no guarda concordancia con los hallazgos encontrados por Castillo (2022), quien evidenció que el 100% de los trabajadores de la Caja Alternativa de la ciudad de San Ignacio poseen un nivel alto de endeudamiento. Por otra parte, Mamani y Vizcacho (2023) indican que el 45% de los trabajadores de la Municipalidad de Santa Rosa tienen un nivel de endeudamiento bajo, una observación que también comparten Flores y Pecho (2021), quienes encontraron que el 90.1% de los mototaxistas están endeudados. Garzón et al. (2020) identificaron que el 63.5% de la población Colombiana presenta altos niveles de endeudamiento, mientras que Yambay (2020) determinó que el 85% de las personas tienen un nivel de endeudamiento excesivo. En este contexto, la investigación de Cruz y Mallcohuaccha (2024) mostró que el 58% de los comerciantes de San Sebastián manejan un nivel medio de endeudamiento, el cual guarda similitud con la actual investigación.

El tercer objetivo específico del estudio se enfocó en determinar la influencia del nivel de conocimientos financieros sobre el endeudamiento de la población. Para lograr este objetivo se aplicó el método el método correlacional, obteniendo un  $Rho = 0,955$  y una significancia de  $p = 0,000$ ; que es menor a  $0,05$ . De este modo, se dio paso a confirmar la  $H_1$  y rechazar la  $H_0$ . Este resultado sugiere que la dimensión conocimientos financieros influye significativamente en el

endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, con una influencia positiva perfecta. Esto significa que un mayor nivel de conocimientos financieros entre los pobladores conduce a un aumento responsable de su endeudamiento.

Mamani y Vizcacho (2023), obtuvieron resultados diferentes en cuanto al coeficiente de correlación Rho de Spearman, con un valor de  $-0,543$ , lo que indica una correlación inversa moderada entre el conocimiento financiero y el endeudamiento entre los trabajadores de la Municipalidad de Santa Rosa. Sin embargo, sus conclusiones sobre el nivel de significancia coincidieron, ya que el valor de  $(p = 0,000 < 0,05)$  permitió aceptar la hipótesis alternativa, mostrando que los conocimientos financieros presentan una relación inversa y significativa con el endeudamiento de los trabajadores. Por otra parte, Flores y Pecho (2021) identificaron un coeficiente de correlación de  $(Rho = -0,812)$ ; lo que significa que ambas variables presentan una correlación negativa alta. A pesar de las diferencias en los coeficientes, encontraron un valor de significancia similar  $(p = 0,000)$ , por lo que se respalda la  $H_1$ , que afirma que el conocimiento financiero presenta una relación significativa con el nivel de endeudamiento. Estos resultados sugieren que, ante un incremento del nivel de conocimientos financieros de los mototaxistas, se produce una disminución de su nivel de endeudamiento.

De acuerdo al objetivo específico 4, que se centró en identificar cómo influye el nivel de habilidades financieras en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, se logró alcanzar este objetivo empleando un enfoque correlacional, revelando un coeficiente  $(Rho = 0,828)$  y una significancia con un valor de  $(p = 0,000 < 0,05)$ . Esto lleva a concluir que el nivel de habilidades financieras influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba en el año 2023. Además, se establece una fuerte y positiva influencia

entre ambas variables, lo que sugiere que un mayor nivel de habilidades financieras entre los pobladores del distrito de Urubamba conduce a un aumento responsable en su endeudamiento.

En la misma línea, Cruz e Hilario (2020) obtuvieron resultados opuestos en cuanto al coeficiente de correlación Rho de Spearman, con un valor de - 0,778; indicando una correlación negativa y alta entre la variable de morosidad y las habilidades financieras. No obstante, en cuanto al nivel de significancia, obtuvieron un resultado similar con un valor de  $p = 0,000$ . Además, la hipótesis alternativa fue respaldada, implicando que un aumento en las habilidades financieras de los comerciantes conduce a una disminución de su morosidad.

De manera similar, Rosillo (2022) encontró un resultado diferente en cuanto al coeficiente de correlación Rho de Spearman, con un valor de - 0,234, indicando una correlación negativa y baja entre las variables habilidades financieras y nivel de endeudamiento. Sin embargo, sus conclusiones respecto al nivel de significancia fueron similares, con un valor  $p = 0,001$ ; inferior al umbral de 0,05. Este resultado sugiere que un mayor nivel de habilidades financieras entre los clientes del Banco de la Nación conduce a adquirir solo los créditos necesarios.

Finalmente, respecto al objetivo específico 5, que consistía en explicar de qué manera las actitudes financieras influyen en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba durante el año 2023, se utilizó un enfoque correlacional, obteniendo un coeficiente ( $Rho = 0,897$ ) y un grado de significancia con un valor de ( $p = 0,000 < 0,05$ ). Este resultado permite concluir que la dimensión actitudes financieras influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población. Además, entre las variables se determina una positiva y fuerte influencia, lo que sugiere que un mayor nivel de actitudes financieras en los pobladores del distrito de Urubamba conduce a un aumento responsable de su endeudamiento.

En la misma línea, Mamani (2020), en su investigación identificó resultados similares en cuanto al nivel de significancia, con un valor de 0,000; lo que es menor a 0,05. Esto implica que un aumento en la actitud, confianza y conducta financiera conduce a un endeudamiento óptimo entre los clientes.

Por otro lado, Rosillo (2022), en su investigación, demostró resultados contrarios en cuanto al coeficiente Rho de Spearman, identificando un valor de - 0,301; lo que sugiere una relación negativa y baja entre la cultura financiera y el nivel de endeudamiento. Sin embargo, sus conclusiones sobre la significancia estadística fueron similares, con un valor de  $p = 0,000$ , menor a 0,05; lo que apoyó la segunda hipótesis específica que manifiesta que la cultura financiera se vincula significativamente con el nivel de endeudamiento. En consecuencia, un aumento del nivel de actitudes financieras de los clientes está asociado con una disminución de su nivel de endeudamiento.

Cruz y Mallcohuaccha (2024), en su investigación, lograron identificar una relación positiva y significativa entre las variables cultura financiera y nivel de endeudamiento; sin embargo, la mayoría de las investigaciones que consideraron en la discusión mostraron una relación negativa. Por lo tanto, concluyen que, aunque ambas variables muestran una relación, en este ámbito la cultura financiera no es el único factor que influye en el grado de endeudamiento de los colaboradores de San Sebastián. Existen otros factores que conlleva a que los comerciantes se sobreendeuden, como las altas tasas de interés, el consumismo, la inserción a la virtualidad y la baja rentabilidad actual debido a la proliferación de negocios diversos en espacios privados y estatales.

De manera similar, la investigación desarrollada identificó que las variables endeudamiento y cultura financiera presentan una asociación significativa y positiva, muy fuerte.

Este resultado sugiere que, a medida que se eleva el nivel de cultura financiera en la población, su nivel de endeudamiento tiende a aumentar. Esto indica que los individuos tienen claro para que solicitan sus préstamos y no los solicitan sin tener un plan previo, cual es gracias a la cultura financiera que poseen, que también en se encuentra en un nivel regular. En este punto, se concluye que la cultura financiera no es un factor determinante para que se presente un sobreendeudamiento en la población del distrito de Urubamba. Más bien, existen otros factores que conllevan a que la población se sobreendeuden como las condiciones crediticias flexibles, desempleo, fracaso en los negocios, los ingresos insuficientes etc. Dichos factores podrían ser considerados para el desarrollo de otras investigaciones correlacionales.

## CONCLUSIONES

- Se determinó la existencia de una positiva y fuerte influencia significativa entre la cultura financiera y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, con un valor  $p = 0,000$ ; el cual es menor a  $0,05$  y un coeficiente  $Rho = 0,901$ ; sin embargo, aunque la cultura financiera es importante, su efectividad puede verse limitada si no se aplica de manera práctica en el contexto específico de los desafíos económicos y financieros individuales. Por ello, es crucial destacar que la cultura financiera, por sí sola, no es el factor principal en la aparición de problemas de sobreendeudamiento. Este suele ser el hallazgo de una mezcla de distintos factores interrelacionados, como el desempleo, los ingresos insuficientes, las condiciones crediticias flexibles y el fracaso en los negocios, que pueden complicar el manejo responsable del crédito, incluso para aquellos con una adecuada cultura financiera.
- En el distrito de Urubamba, el 40.1% de la población del distrito de Urubamba tiene una cultura financiera de medio nivel, mientras que del 29.9% es de nivel elevado; estos resultados significan que la población tiene conocimientos, habilidades y actitudes promedio en temas financieros, y además muestra disposición para aplicar lo aprendido en sus decisiones financieras. Sin embargo, a pesar de estos niveles razonablemente positivos, la influencia de la cultura financiera en el comportamiento de su endeudamiento está condicionada por factores más determinantes.
- El nivel de endeudamiento del 41.2% de la población es regular, mientras que del 30.2% es bajo. Esto se evidencia principalmente en los resultados de las dimensiones intermediación financiera, modalidad de endeudamiento, destino e intereses, en las cuales también la mayoría de población obtuvo un resultado de nivel regular.

- Se identificó una influencia significativa y positiva perfecta entre la dimensión conocimientos financieros y la variable endeudamiento, con un valor de significancia de  $p = 0,000$  y una correlación de  $Rho = 0,955$ ; sin embargo, aunque se observa una influencia positiva y significativa, los conocimientos financieros no son determinantes para la aparición de problemas de sobreendeudamiento en la población del distrito de Urubamba.
- Se encontró una influencia significativa y positiva muy fuerte entre la dimensión habilidades financieras y la variable endeudamiento, con una significancia de  $p = 0,000$  y un  $Rho = 0,828$ ; sin embargo, aunque se evidencia una influencia positiva y significativa, las habilidades financieras no son determinantes para que la población experimente problemas de sobreendeudamiento.
- Se identificó una influencia significativa y positiva muy fuerte entre la dimensión actitudes financieras y la variable endeudamiento, con una significancia de  $p = 0,000$  y una correlación  $Rho = 0,897$ ; sin embargo, aunque se observa una relación positiva y significativa, las actitudes financieras no son determinantes para la aparición de problemas de sobreendeudamiento en la población.

## RECOMENDACIONES

- Se recomienda a las entidades financieras que efectúan actividades de intermediación financiera en el distrito de Urubamba, como los bancos, cooperativas, cajas municipales de ahorro y crédito y microfinancieras; aplicar políticas y estrategias mediante charlas, programas o talleres que apoyen a enriquecer la cultura financiera de los individuos para un manejo adecuado de su endeudamiento.
- Se recomienda a las entidades reguladoras en temas financieros del Estado, establecer alianzas estratégicas con las entidades financieras que existen en el distrito, con el objetivo de planificar actividades de capacitación vinculadas en temas financieros dirigidas a la población del distrito de Urubamba. Esto es fundamental, ya que la población con bajo nivel de cultura financiera tiende a enfrentar dificultades para mejorar la calidad de vida de sus familias.
- Se recomienda a las entidades financieras que operan en el distrito de Urubamba realizar actividades de capacitación dirigidas a sus trabajadores en temas de conocimientos financieros, tales como financiamiento, presupuesto, la utilización de la banca por internet, afiliación a seguros y legislación financiera. El objetivo es que los trabajadores brinden la información necesaria y orienten adecuadamente a los clientes en sus consultas y dudas sobre productos y servicios financieros, promoviendo así un manejo responsable de su endeudamiento.
- Se recomienda a la población del distrito de Urubamba asistir a las capacitaciones que ofrecen las entidades financieras locales. Estas capacitaciones les permitirá desarrollar habilidades financieras para una adecuada toma de decisiones, planificación y evaluación de riesgos financieros, facilitando así una gestión responsable de su endeudamiento.

- Se recomienda a la población del distrito de Urubamba mostrar mayor interés en el desarrollo de adecuadas actitudes financieras, como la motivación para el ahorro, orientación financiera, la evaluación de gastos, la inserción virtual y la puntualidad en los pagos de los préstamos adquiridos, con el objetivo de que no tengan problemas de sobreendeudamiento.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, M. (2017). La cultura financiera en la ciudad de Tingo María. *Investigación y Amazonía* 2016., 32-36.
- ANA. (s.d de s.m de 2019). *Consejo Nacional de Recursos Hídricos - Cuenca Interregional Vilcanota Urubamba*. Obtenido de Consejo Nacional de Recursos Hídricos - Cuenca Interregional Vilcanota Urubamba: <https://www.ana.gob.pe/2019/consejo-de-cuenca/urubamba/VS>
- Andino, T. (2021). La demada de dinero: Una exposición de sus principales determinantes. *Journal Business Science*, 112-124.
- Angulo, C. (2020). Cultura financiera y endeudamiento de los socios de la Cooperativa Agraria Allima Cacao Limitada Tarapoto-Perú, 2019. (*Tesis de maestría*). Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto.
- Arias, J. (2017). *Politica de endeudamiento*. S/e.
- Arias, J. (2022). *Diseño y metodología de la investigación*. Guanajuato: ENFOQUES CONSULTING EIRL .
- Bankinter. (01 de Noviembre de 2023). *¿Qué es la capacidad de endeudamiento?* Obtenido de Bankinter: <https://www.bankinter.com/banca/preguntas-frecuentes/hipotecas/que-es-la-capacidad-de-endeudamiento>
- Baylon, M., y Ruiz, J. D. (2022). Cultura financiera y nivel de endeudamiento en los empresarios de la Galería el Dorado I ,Lima,2021. (*Tesis para optar el titulo profesional de contador público*). Universidad Cesar Vallejo, Lima. Obtenido de

- [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/100328/Baylon\\_HM-Ruiz\\_LJDC%20-%20SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/100328/Baylon_HM-Ruiz_LJDC%20-%20SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- BBVA. (2021). Manejar la deuda. *Salud Financiera*, 1.
- BBVA. (19 de Mayo de 2023). *¿Qué es el leasing?* Obtenido de *¿Qué es el leasing?*: <https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ef/empresas/que-es-el-leasing.html>
- BCRP. (2011). *Glosario de términos económicos*. Lima: S/e.
- BCRP. (20 de Febrero de 2022). *Glosario de términos económicos*. Obtenido de *Glosario de términos económicos*.: <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/s.html>
- BCRP. (23 de Agosto de 2023). *Entidades Financieras*. Obtenido de *Entidades Financieras*.: <https://www.bcrp.gob.pe/sitios-de-interes/entidades-financieras.html>
- BCRP. (25 de Noviembre de 2023). *Glosario-D*. Obtenido de *Glosario-D*: <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/d.html>
- BCRP Sucursal Cusco. (2022). *Caracterización del departamento del Cusco*. Cusco.: S/e.
- BDE. (2023). *Glosario de términos*. Quito: S/e.
- Bocanegra, S. (2022). *Cultura financiera y su influencia en el endeudamiento de clientes de Caja Trujillo*, 2020. Agencia El Porvenir. (*Tesis para obtener el Título Profesional de Encomista*. Universidad Nacional de Trujillo (Perú), Trujillo.
- Bolsa de valores de Lima. (28 de Diciembre de 2023). *¿Qué son los instrumentos de renta fija y variable?* Obtenido de *¿Qué son los instrumentos de renta fija y variable?*: <https://www.bvl.com.pe/productos/inversionistas/instrumentos-de-renta-fija>
- Boscán, M., Romero, J., y Sandrea, M. (2007). Fuentes de financiamiento utilizadas por las empresas productoras de derivados lácteos del estado Zulia. *Revista de ciencias sociales*.
- CAF . (2014 ). *Encuesta de medición de capacidades financieras en los países Andinos* .

- Cafiel, Y. (2021). Reseña del libro motivación y personalidad de Abraham Maslow (1991). *Check for updates*, 327-333.
- Cámara de Comercio del Cusco. (2022). *Inclusión Financiera*. Cusco. Obtenido de <https://www.camaracusco.org/wp-content/uploads/2022/09/INCLUSION-FINANCIERA.pdf>
- Cánepa, G. (2018). Endeudamiento del cliente y transparencia de información en el otorgamiento de tarjetas de crédito del Banco Scotiabank, Trujillo 2018. (*Tesis de Licenciatura*). Universidad Cesar Vallejo, Trujillo.
- Capital, Ibkán. (28 de Mayo de 2023). *Destino de crédito: ¿Sabes en qué se puede utilizar?* Obtenido de Ibkán Capital: <https://ibkancapital.com.mx/credito/que-quiere-decir-destino-de-credito/>
- Cárdenas, G., y Tejeira, L. (2022). Cultura financiera de los empresarios del centro comercial confraternidad, distrito de Wanchaq -Cusco -2020. (*Tesis para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración*). Universidad Andina del Cusco, Cusco.
- Castillo, A. (2022). Cultura financiera y endeudamiento de los trabajadores de las entidades Micro Financieras en San Ignacio al 2022. (*Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público*). Universidad César Vallejo, Trujillo.
- Castro, P. (2014). Influencia de la cultura financiera en los clientes del Banco de Crédito del Perú de la ciudad de Chiclayo, en el uso de tarjetas de Crédito, en el periodo enero-julio del 2013. (*Tesis de Licenciatura*). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo.
- CCC. (2022). Análisis comparativo de la banca múltiple y cajas municipales de Cusco, Apurímac y Huancavelica. *Artículos CEE*. Obtenido de <https://www.camaracusco.org/analisis->

comparativo-de-la-banca-multiple-y-cajas-municipales-de-cusco-apurimac-y-huancavelica/

CCC. (25 de Abril de 2023). *Sistema Financiero: Cusco Febrero 2023*. Obtenido de Sistema Financiero: Cusco Febrero 2023.: <https://www.camaracusco.org/sistema-financiero-cusco-febrero-2023/>

Comisión Europea. (27 de Septiembre de 2023). *Cultura financiera: La Comisión ha publicado un marco conjunto de competencias financieras de la UE y la OCDE para niños y jóvenes*. Obtenido de Web oficial de la Unión Europea.: [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/es/ip\\_23\\_4647](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/es/ip_23_4647)

Conekta. (20 de Octubre de 2023). *Bancarización o población Bancarizada*. Obtenido de Bancarización o población Bancarizada.: <https://www.conekta.com/glosario/poblacion-bancarizada>

Course Hero. (9 de Noviembre de 2022). *Operaciones neutras*. Obtenido de Operaciones neutras.: <https://www.coursehero.com/file/165730717/OPERACIONES-NEUTRASpptx/>

Credicorp Capital. (28 de Diciembre de 2022). *¿Cuál es la importancia del crédito para la inversión?* Obtenido de ¿Cuál es la importancia del crédito para la inversión?: <https://tyba.pe/blog/cual-es-la-importancia-del-credito-para-la-inversion/#:~:text=El%20cr%C3%A9dito%20es%20importante%20para,ser%C3%ADa%20m%C3%A1s%20dif%C3%ADcil%20hacer%20inversiones.>

Cruz, C., y Mallcohuaccha, F. (2024). *Cultura financiera y nivel de endeudamiento en comerciantes de mercados de abastos del distrito de San Sebastian, 2022. (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público)*. Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco., Cusco.

- Cruz, J. (2022). La cultura financiera y su incidencia en la toma de decisiones de las finanzas personales en los estudiantes de la Escuela Profesional de Ciencias Contables de la UNA, periodo 2022. (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público*). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- Cruz, Y., & Hilario, Á. (2020). Educación Financiera y Morosidad en los comerciantes del Centro Comercial "El Paraiso" año 2019. (*Tesis de Licenciatura*). Universidad Nacional de San Antonio Abad Del Cusco, Cusco.
- Cusco, C. d. (17 de Septiembre de 2022). *Cajas Municipales tienen mayor participación a nivel provincial en la región del Cusco*. Obtenido de Cajas Municipales tienen mayor participación a nivel provincial en la región del Cusco.: <https://www.camaracusco.org/cajas-municipales-tienen-mayor-participacion-a-nivel-provincial-en-la-region-del-cusco/>
- DePerú . (21 de Marzo de 2018). *Mapa del distrito de Urubamba*. Obtenido de Mapa del distrito de Urubamba.: <https://mapas.deperu.com/cusco/urubamba/urubamba/>
- Educa . (20 de Junio de 2022). *¿Qué son los depósitos a plazo?* Obtenido de ¿Qué son los depósitos a plazo?: <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27170.html>
- Esquivel, D., Olemar, G., Mory, C., Flores, L., & Cieza, S. (2023). *Endeudamiento y la cultura financiera: Un estudio de caso en una Universidad de Trujillo- Perú*. Univerddidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.
- European Union. (25 de Julio de 2023). *Monitoring the level of financial literacy in the EU*. Obtenido de Monitoring the level of financial literacy in the EU.: <https://europa.eu/eurobarometer/surveys/detail/2953>

FamilySearch. (16 de Mayo de 2019). *Urubamba, Cuzco, Perú - Genealogía*. Obtenido de Urubamba, Cuzco, Perú - Genealogía.:

[https://www.familysearch.org/es/wiki/Urubamba,\\_Cuzco,\\_Per%C3%BA\\_-\\_Genealog%C3%ADa](https://www.familysearch.org/es/wiki/Urubamba,_Cuzco,_Per%C3%BA_-_Genealog%C3%ADa)

FamilySearch. (22 de Junio de 2023). *Urubamba, Cusco, Perú - Genealogía*. Obtenido de Urubamba, Cusco, Perú - Genealogía.:

[https://www.familysearch.org/es/wiki/Urubamba,\\_Cuzco,\\_Per%C3%BA\\_-\\_Genealog%C3%ADa](https://www.familysearch.org/es/wiki/Urubamba,_Cuzco,_Per%C3%BA_-_Genealog%C3%ADa)

Fayol, H. (1987). *Administración Industrial y General*. Argentina : Grafica Yanina.

Fernández, J. (23 de Mayo de 2023). *Operaciones Bancarias: ¿Qué son y qué tipos existen?*

Obtenido de Operaciones Bancarias: ¿Qué son y qué tipos existen?:

<https://www.sage.com/es-es/blog/operaciones-bancarias-que-son-y-que-tipos-existen/#:~:text=las%20operaciones%20bancarias%3F-.Las%20operaciones%20bancarias%20son%20las%20actividades%20que%20realizan%20las%20entidades,de%20activo%2C%20pasivo%20y%20neutras.>

Finance, A. (12 de Noviembre de 2023). *Interés: ¿Qué es y qué tipos existen?* Obtenido de Alter

Finance: <https://www.alterfinancegroup.com/blog/diccionario/interes-que-es-y-que-tipos-existen/>

Financlik. (14 de Septiembre de 2020). *El destino de los fondos al solicitar financiación*. Obtenido

de Financlik: <https://www.financlick.es/el-destino-de-los-fondos-al-solicitar-financiacion-n-4-es>

Finanzas para todos. (Miercoles de Abril de 2020). *Préstamos personales*. Obtenido de Préstamos personales:

- <https://www.finanzasparatodos.es/es/productosyservicios/productosbancariosfinanciacion/prestamospersonales.html>
- Flores, A., y Pecho, A. (2021). Educación financiera y nivel de endeudamiento de los trabajadores mototaxistas del distrito de Yarinacocha, 2021. (*Tesis para optar el Título Profesional de Economista*). Universidad Nacional de Ucayali, Pucallpa.
- Formación Integral y Desarrollo Empresarial. (22 de Noviembre de 2023). *Bancarización*. Obtenido de Bancarización: <https://www.fide.edu.pe/blog/detalle/bancarizacion/>
- Gallo, J. (29 de Agosto de 2022). *Cultura financiera*. Obtenido de Cultura financiera: <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/08/cultura-financiera/>
- Garber, G., & Mikio, S. (2023). Factores de conocimiento y de actitudes financieras eficaces para la elaboración de políticas en America Latina. 46.
- Garzón, E., Osorio, E., Tarquino, O., & Vega, L. (2020). *Cultura financiera como factor de incidencia en la elección de productos de inversión y ahorro en Colombia*. Universidad EAN - Seminario de investigación y especialización . Bogotá: S/e.
- GEDESCO. (15 de Julio de 2023). *El endeudamiento financiero y cómo calcularlo*. Obtenido de El endeudamiento financiero y cómo calcularlo.: <https://www.gedescos.es/blog/endeudamiento-financiero/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20es%20el%20endeudamiento%20financiero,financiar%20sus%20operaciones%20o%20proyectos.>
- Gobat, G. (2012). ¿Qué es un banco? *Finanzas y Desarrollo* , 36-39. Obtenido de ¿Qué es un banco?
- Gonzales, E., & Vizcardo, F. (2022). Cultura financiera y actitud hacia el endeudamiento con tarjeta de crédito en los estudiantes de las escuelas profesionales de Economía y

- Contabilidad de la UNPRG-Lambayeque. (*Tesis para obtener el título profesional de licenciado(a) en administración*). Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo, Lambayeque.
- Gore Cusco. (2021). *Estudio de Diagnóstico y Zonificación de la Provincia de Urubamba*. Cusco: S/e.
- Hernández, A., y Bernal, C. (2020). *Inclusión financiera: un panorama global*. Bogota: S/e.
- Hernández, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación*. México: Mc Graw - Hill.
- Huaman, K., Chinoapaza, W., & Quintanilla, A. (2021). El impacto de la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado modelo en Huancayo en el año 2021. (*Tesis de licenciatura*). Universidad Continental, Huancayo.
- IFB. (25 de Marzo de 2018). *Separata del Sistema Financiero y sus Principales Productos y Servicios*. Obtenido de Separata del Sistema Financiero y sus Principales Productos y Servicios.: <https://www.studocu.com/pe/document/universidad-nacional-de-san-cristobal-de-huamanga/contabilidad-de-finanzas/separata-sistema-financiero-y-sus-principales-productos-y-servicios-2011-2/30885427>
- INEI. (2017). *Censo Nacional de mercado de abastos 2016*. Lima: S/e.
- INEI. (27 de Agosto de 2018). *Censos Nacionales 2017: XII de población, VII de vivienda y III de comunidades indígenas*. Obtenido de Censos Nacionales 2017: XII de población, VII de vivienda y III de comunidades indígenas.: <https://censos2017.inei.gob.pe/redatam/>
- Interbank . (15 de Octubre de 2019). *¿Qué es una tarjeta de crédito?* Obtenido de ¿Qué es una tarjeta de crédito?: <https://interbank.pe/blog/interbank-para-mi/que-es-una-tarjeta-de-credito>
- IPE. (01 de Abril de 2023). *El sistema financiero peruano puede soportar una crisis*. Obtenido de El sistema financiero peruano puede soportar una crisis.: <https://www.ipe.org.pe/portal/el->

sistema-financiero-peruano-puede-soportar-una-crisis/#:~:text=En%20el%20Per%C3%BA%2C%20la%20tasa,3%25%20a%20fines%20del%202022.

Konfio. (01 de Noviembre de 2023). *Interes ¿Qué es y cómo influye en tu crédito empresarial?*

Obtenido de Konfio: <https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-el-interes/>

Kotler, P., & Armstrong, G. (2008). *Fundamentos de Marketing 8va. edición*. Mexico: Pearson Educación.

Laso, J. (2016). *Contrato de préstamo*. Jaen: Universidad de Jaén.

Lezama, P. (2021). Influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco, periodo 2019. (*Tesis de Maestría*). Universidad Nacional De San Antonio Abad Del Cusco, Cusco.

Llalla, R., & Torres, D. (2023). Determinantes socioeconómicos de la educación financiera en la provincia Cusco, Perú. *Semestre Económico.*, 111-119.

López, V. (2020). Factores socioeconómicos influyentes en la cultura financiera de los hogares del departamento del Cusco, análisis y tendencias. (*Tesis para optar el Título de Economista*). Universidad Andina del Cusco, Cusco. Obtenido de [https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/3881/Victor\\_Tesis\\_bac\\_hiller\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/3881/Victor_Tesis_bac_hiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Mamani, C., y Vizcacho, Y. (2023). Cultura financiera y endeudamiento de los trabajadores de la Municipalidad Distrital de Santa Rosa, 2022. (*Tesis para obtener el Título profesional de Contador Público*). Universidad César Vallejo, Lima.

Mamani, M. d. (2020). La educación financiera y su influencia en el endeudamiento de los clientes de la Caja Municipal de Ahorros y Creditos Cusco S.A. Agencia Santa Rosa, periodo 2020.

- (*Tesis para optar el Título Profesional de Ingeniero Comercial*). Universidad privada de Tacna, Tacna.
- Mejía, D. (07 de Mayo de 2021). *¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?* Recuperado el 2022, de Banco de desarrollo de América Latina y el Caribe: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/05/como-estan-la-inclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina/>
- Mejía, G. (3 de Noviembre de 2023). *8 actitudes financieras que debes tener para mejorar tu bienestar*. Recuperado el 22 de diciembre de Diciembre de 2022, de Educacion financiera: <https://guillermomejia.com/actitudes-financieras-positivas/#:~:text=La%20actitud%20financiera%20se%20refiere,tiene%20hacia%20las%20pr%C3%A1cticas%20financieras.>
- Mendoza, W. (2014). *Como investigan los economistas guía para elaborar y desarrollar un proyecto de investigación*. Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Mies, V., y Soto, R. (2000). Demanda por dinero: Teoría, evidencia, resultados. *Repositorio Digital del Banco Central de Chile*, 5-32.
- Mora, D., & Villalobos, P. (2013). El endeudamiento ¿Un mal de la sociedad contemporánea? (*Tesis para optar el Título de Contador Público*). Universidad del Bio-Bio, Chillán.
- Muñoz, J. (17 de Noviembre de 2021). *Descuento Bancario: Definición y características*. Obtenido de Descuento Bancario: Definición y características.: <https://agicap.com/es/articulo/descuento-bancario/>
- Murillo, C., Acosta, E., & Quintero, M. (31 de Octubre de 2021). Nivel de educacion financiera como influencia en la toma de decisiones de endeudamiento en el uso de tarjetas de credito

- en Novojoa, Sonora. *Revista de Investigación Académica sin Frontera*. Obtenido de <https://revistainvestigacionacademicasinfrontera.unison.mx/index.php/RDIASF/article/view/400/436#toc>
- Oñate, L., Quijije, & Jessica. (2016). Análisis del impacto del alto nivel de endeudamiento socioeconómico aplicando métodos de investigación y proponer un plan de acción de cultura económica en las familias de Guayaquil. (*Tesis para optar el Título de Ingenierías Comerciales*). Universidad de Guayaquil, Guayaquil.
- Orellana, G. (02 de Noviembre de 2022). *Qué hacer para dejar atrás el sobreendeudamiento*. Obtenido de Economía y Negocios online: <http://www.economiaynegocios.cl/noticias/noticias.asp?id=20373>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos. (2007). *Manual de OSLO, Directrices para la recogida e interpretación de información Relativa a innovación*. España: Elecé Industrias Gráfica s.l.
- Palella, S., y Martins, F. (2006). *Metodología de la investigación cuantitativa*. Caracas: Fondo editorial de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador.
- Palma, S., y Tipán, L. (2020). La cultura financiera y su relación con el uso de tarjetas de crédito en las familias del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi. (*Tesis para la obtención del Título de Ingeniero en Finanzas*). Universidad de las Fuerzas Armadas, Latacunga.
- Parkin, M., y Loría, E. (2010). *Microeconomía* (9th ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Peñalosa, M., y Peñalosa, F. (2019). *Portafolio de inversión y riesgos*. Colombia: Universidad Libre de Colombia.
- Pindyck, R., y Rubinfeld, D. (2018). *Microeconomía* (9a ed.). Madrid: PEARSON EDUCACIÓN, S.A .

Pinterest. (27 de Agosto de 2020). *Mapa del Perú con nombres, regiones y departamentos.*

Obtenido de Mapa del Perú con nombres, regiones y departamentos.:

<https://www.pinterest.es/pin/685673112008765762/>

Pinterest. (17 de Abril de 2021). *Mapa de Cusco.* Obtenido de Mapa de Cusco.:

<https://www.pinterest.es/pin/514043744950590657/>

Plataforma Educativa de Recursos Digitales. (2023). Crédito. *Carpeta Pedagógica.* Obtenido de

<https://carpetapedagogica.com/credito>

Podesta, J. (s.f.). *Mapas de peligro de la ciudad de Urubamba.* Cusco: Instituto Nacional de defensa Civil ( INDECI).

Prestamype. (15 de Diciembre de 2023). *¿Qué son las fuentes de financiamiento?* Obtenido de

Prestamype: <https://www.prestamype.com/articulos/que-son-las-fuentes-de-financiamiento>

Puig, X. (03 de Noviembre de 2023). *¿Por qué es fundamental contar con una buena cultura financiera? El Periódico de Aragón,* págs. 3-5.

Raisin. (21 de Marzo de 2023). *Depósitos a la vista: Definición y características.* Obtenido de

Depósitos a la vista: Definición y características.: <https://www.raisin.es/depositos/depositos-a-la-vista/>

Ramos, F. (2021). El sobreendeudamiento como problema legal y social. Propuesta de reforma del código de protección y defensa del consumidor. *Universidad peruana de ciencias aplicadas, 13(1), 22.*

Ramos, J., García, A., & Moreno, E. (01 de Noviembre de 2017). Educación financiera: Una aproximación teórica desde la percepción, conocimiento, habilidad, uso y aplicación de los

- instrumentos financieros. *La psicología hoy: Retos, logros y perspectivas de futuro.El mundo del adulto y envejecimiento*, págs. 267-268.
- República, C. d. (1996). *Ley General del Sistema Financiero y Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros*. Lima: Diario Oficial el Peruano.
- Rey, L., Fernández, S., y Castro, S. (2019 ). *La cultura financiera de mujeres y hombres en España a Examen .*
- Rodríguez, L., y Arias, A. (2018). Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma de decisión. (*Tesis para obtener el Título de Finanzas y Comercio Internacional*). Universidad de La Salle, Bogotá.
- Rosillo, J. (2022). Cultura financiera y nivel de endeudamiento de los clientes con créditos del Banco de la Nación en la agencia Piura -Perú. Año 2022. (*Tesis para obtener Título Profesional de Economista*). Universidad Nacional de Piura, Piura.
- Rueda, G., Avendaño, W., y Velasco, B. (2021). Percepciones, conocimientos y habilidades financieras en estudiantes de educación media. *Revista Venezolana Gerencia*, 30-41.
- Ruiz, D. (2020). Cultura financiera de los clientes del BBVA Banco Continental - Oficina Bagua Grande 2018. (*Tesis para optar el Grado Academico de Bachiller*). Universidad Señor de Sipán, Pimentel.
- Ruralvia. (09 de abril de 2020). *Diferencia entre cajas de ahorro, cooperativas de credito y bancos*. Obtenido de Ruralvia: <https://blog.ruralvia.com/diferencia-entre-cajas-de-ahorros-cooperativas-de-credito-y-bancos/>
- Salamea, P., y Álvarez, D. (2020). Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca. *Ciencias Económicas y Empresariales*, 261-295.

- SBS. (2017). *Programa finanzas en el cole*. Lima: Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones Los Laureles 214, Lima 27-Perú.
- SBS. (2017). *Programa Finanzas en el Cole*. Lima: S/e.
- SBS. (20 de Marzo de 2019). *Encuesta de medición de capacidades financieras Perú 2019*. Lima: S/e. Obtenido de El 46% de la población cuenta con un nivel medio de educación financiera.
- SBS. (19 de Marzo de 2022). *Análisis de créditos*. Obtenido de Análisis de créditos.: [https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pres\\_doc\\_basilea/Presentacion002/3\\_ANALISIS\\_DE\\_CREDITOS.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pres_doc_basilea/Presentacion002/3_ANALISIS_DE_CREDITOS.pdf)
- SBS. (24 de Noviembre de 2022). *Educación Financiera*. Obtenido de SBS para ciudadanos: <https://www.sbs.gob.pe/educacion-financiera/#:~:text=La%20educaci%C3%B3n%20financiera%20tiene%20el,decisiones%20financieras%20informadas%20y%20responsables>
- SBS. (Viernes de Noviembre de 2022). *Finanzas en el Cole*. Recuperado el Miercoles de Diciembre de 2022 , de Finanzas en el Cole.: [https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/educacion-financiera-pdf/4\\_Productos%20y%20servicios%202018.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/educacion-financiera-pdf/4_Productos%20y%20servicios%202018.pdf)
- SBS. (24 de Agosto de 2023 ). *Tipos de depósitos*. Obtenido de Tipos de depósitos.: <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/productos-financieros/compensacion-por-tiempo-de-servicio-cts#:~:text=Es%20un%20dep%C3%B3sito%20que%20tu,consecuente%20p%C3%A9rda%20de%20tus%20ingresos.>
- SBS. (01 de Noviembre de 2023). *Educación Financiera*. Recuperado el Miercoles de Diciembre de 2022, de SBS para ciudadanos: <https://www.sbs.gob.pe/educacion->

financiera/#:~:text=La%20educaci%C3%B3n%20financiera%20tiene%20el,decisiones%20financieras%20informadas%20y%20responsables.

SBS. (23 de Marzo de 2023). *El 46% de la población cuenta con un nivel medio de educación financiera*. Obtenido de El 46% de la población cuenta con un nivel medio de educación financiera.: <https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/2658#:~:text=Leer-,El%2046%25%20de%20la%20poblaci%C3%B3n%20cuenta%20con%20un%20nivel%20medio,20%20de%20marzo%20de%202023>.

SBS. (Junio de 2023). *Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financieros, de seguros y pensiones*. Obtenido de Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financieros, de seguros y pensiones: <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2023/Junio/CIIF-0001-jn2023.PDF>

Sierra, J., y Carreño, A. (2014). *Análisis de los principales determinantes de la profundización financiera en Colombia 1990-2013. (Trabajo de grado para optar al Título de Economista)*. Universidad de La Salle, Bogotá.

Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (14 de Agosto de 2020). *Cultura financiera: Fase 0*. Obtenido de By ComexPerú: <https://www.comexperu.org.pe/en/articulo/cultura-financiera-fase-0>

Superintendencia de Banca y Seguros para ciudadanos. (01 de Noviembre de 2023). *Tipos de créditos*. Obtenido de SBS para ciudadanos: <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/aprende-sobre-creditos/tipos-de-creditos>

Superintendencia de Banca,seguros y AFP. (2017). *Resultados de la encuesta Nacional de Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Peru*. Lima.

- Tandazo, L., & Ochoa, J. (2023). Cultura financiera y su incidencia en la economía familiar de los habitantes del Cantón Macará, Ecuador. *ECA Sinergia*, 28-39.
- Tarazona, E. (2018). *Cultura financiera y su influencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores de Recursos Humanos de la SUNAT*. Lima: Universidad Inka Garcilazo de la Vega.
- Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica (Cuantitativa, Cualitativa y Mixta)*. Lima: Editorial San Marcos E.I.R.L.
- Valdivia, M., Ruiz, E., Cárdenas, M., y Salazar, J. (2017). Análisis de la cultura financiera en los trabajadores del ramo energético en el estado de Veracruz. *Revista Iberoamericana de Contaduría, Economía y Administración.*, 1-24.
- Vásquez, C. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú. *Espíritu Emprendedor TES*, 55-75.
- Vega, R., y Zariñana, R. (2022). Endeudamiento y salud: dos conceptos relacionados en el desarrollo del pensamiento socioeconómico. *Investigación y práctica en psicología del desarrollo.*, 3-22.
- Vinza, M. (25 de Enero de 2021). Incidencia de la cultura financiera en los habitantes de la parroquia Roberto Astudillo del cantón Milagro. Diseño de un programa de alfabetización Financiera que mejore la administración de las finanzas familiares. *(Tesis de maestría)*. Universidad Católica Santiago de Guayaquil, Guayaquil.
- Yambay, V. (2020). Educación financiera y nivel de endeudamiento en la ciudad de Riobamba periodo 2019. *(Proyecto de Investigación previo a la obtención del Título de Economista)*. Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba.

Zait, A., & Berteza, P. (2015). Financial Literacy–Conceptual Definition and Proposed Approach for a Measurement Instrument. *Revista Venezolana de Gerencia*, 37-42.

**ANEXOS**

**ANEXO 1**  
**Matriz de consistencia**

**Título:** Cultura financiera y su influencia en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023

<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>	<b>VARIABLES/DIMENSIONES</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
¿De qué manera la cultura financiera influye en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023?	Determinar de qué manera la cultura financiera influye en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.	La cultura financiera influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.		
<b>Problemas específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específicas</b>	<b>VARIABLE 1</b> Cultura financiera <b>Dimensiones</b> Conocimientos financieros Habilidades financieras Actitudes financieras	<b>Tipo:</b> Aplicada <b>Nivel:</b> Correlacional <b>Enfoque:</b> Cuantitativa <b>Diseño:</b> No experimental <b>Método:</b> Deductivo <b>Población y muestra:</b> P:15,249 habitantes M: 374 habitantes <b>Técnicas:</b> Encuesta <b>Instrumento:</b> Cuestionario
a. ¿Cuál es el nivel de cultura financiera de la población del distrito de Urubamba, 2023? b. ¿Cuál es el nivel de endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023? c. ¿Cómo influye el nivel de conocimientos financieros en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023? d. ¿Cómo influye el nivel de habilidades financieras en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023? e. ¿Cómo influye el nivel de actitudes financieras en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023?	a. Identificar el nivel de cultura financiera de la población del distrito de Urubamba, 2023. b. Identificar el nivel de endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023. c. Conocer la influencia entre el nivel de conocimientos financieros y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023. d. Analizar la influencia entre el nivel de habilidades financieras y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023. e. Explicar la influencia entre el nivel de actitudes financieras y el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.	a. El nivel de cultura financiera de la población del distrito de Urubamba, 2023 es bajo. b. El nivel de endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023 es alto. c. El nivel de conocimientos financieros influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023. d. El nivel de habilidades financieras influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023. e. El nivel de actitudes financieras influye positiva y significativamente en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023.	<b>VARIABLE 2</b> Endeudamiento <b>Dimensiones</b> Destino Intermediación financiera Interés Modalidades de endeudamiento	

*Nota.* Elaboración propia

## ANEXO 2

### Cuestionario

Estimado(a) participante, el cuestionario que puede observar tiene como propósito obtener data para el estudio de la “Cultura financiera y su influencia en el endeudamiento de la población del distrito de Urubamba, 2023”.

**Instrucción:** Por favor, indique con una (X) la opción que mejor revele su respuesta en cada una de las preguntas. Es importante destacar que sus respuestas no serán evaluadas, por lo que se solicita que responda con total honestidad.

Finalmente, la elaboración del presente cuestionario se realizó utilizando el instrumento de medición denominado escala de Likert en donde se encuentra la categoría 1 para la más baja y la categoría 5 para la más alta.

#### DATOS GENERALES

##### 1. Género

- a) Masculino
- b) Femenino

##### 2. Nivel de instrucción académica

- a) Sin estudios
- b) Primaria completa
- c) Secundaria completa
- d) Superior técnico
- e) Superior Universitario

##### 3. Ingreso personal mensual

- a) Menores a 1025 soles
- b) De 1025 a 2500 soles
- c) De 2500 a 4000 soles
- d) De 4000 soles a 6000 soles
- e) Mayores a 6000 soles

##### 4. ¿Cuántos miembros son en su familia?

- a) Menores a 3 personas
- b) De 3 a 5 personas
- c) De 6 a 8 personas
- d) De 9 a 10 personas
- e) Superiores a 10 personas

**5. ¿En qué rango de edad se encuentra?**

- a) De 18 a 29 años
- b) De 30 a 44 años
- c) De 45 a 59 años
- d) De 60 a más años

**VARIABLE**  
**CULTURA FINANCIERA**

ITEMS		Escala de Likert				
N.º	Preguntas	1	2	3	4	5
<b>Dimensión 01: Conocimientos financieros</b>		<b>Nunca</b>	<b>Casi nunca</b>	<b>Algunas veces</b>	<b>Casi siempre</b>	<b>Siempre</b>
1	¿Alguna vez le brindaron información acerca de la inversión?					
2	¿Alguna vez le brindaron información acerca del ahorro?					
3	¿Alguna vez le brindaron información acerca del financiamiento?					
4	¿Alguna vez le brindaron información acerca del presupuesto?					
5	¿Usted utiliza la banca por internet para realizar sus operaciones financieras?					
6	¿Usted contrata algún tipo de seguros?					
7	¿Alguna vez le brindaron información acerca de la legislación financiera?					
8	¿Usted evalúa los beneficios que conlleva las buenas prácticas financieras?					
9	¿Usted analiza los beneficios que le genera sus ahorros, financiamiento e inversión?					
10	¿Usted prefiere ahorrar en moneda nacional?					
11	¿Usted prefiere ahorrar en moneda extranjera?					
12	¿Usted realiza inversiones?					
13	¿Usted se informa sobre los productos financieros que ofrecen las entidades financieras?					
14	¿Usted realiza la planificación de sus ingresos y gastos?					
15	Antes de solicitar un préstamo, ¿Usted busca todos los medios de financiamiento existentes?					
<b>Dimensión 02: Habilidades financieras</b>						
16	¿Usted cuando adquiere un producto financiero se preocupa por leer, entender					

	y analizar la información que se le brinda?					
17	¿Usted cuando adquiere algún producto financiero identifica y comprende los riesgos que conlleva este?					
18	¿Usted realiza una planificación antes de asumir alguna obligación financiera?					
19	¿Usted gasta priorizando sus necesidades mas no sus deseos?					
20	¿Usted se plantea metas financieras claras y que se pueden cumplir?					
21	¿Visualiza diferentes alternativas de solución en caso surjan problemas financieros?					
<b>Dimensión 03: Actitudes financieras</b>						
22	¿Con qué frecuencia se encuentra motivado para adoptar buenas prácticas de ahorro?					
23	¿Si no se encuentra motivado, quiere decir que tampoco ahorra?					
24	¿El ahorro es el primer monto que deduce de sus ingresos?					
25	¿Usted planifica un ahorro mensual?					
26	¿Se informa bien antes de tomar cualquier decisión financiera?					
27	En caso de que quiera realizar alguna operación financiera, ¿Requiere o contrata los servicios de un especialista?					
28	¿Realiza una previa evaluación antes de que ejecute sus gastos?					
29	¿La inserción a la virtualidad influye en las decisiones financieras que toma?					
30	¿Paga puntualmente las deudas que tiene?					

**VARIABLE**  
**ENDEUDAMIENTO**

ITEMS		Escala de Likert				
N.º	Preguntas	1	2	3	4	5
<b>Dimensión 01: Destino</b>		<b>Nunca</b>	<b>Casi nunca</b>	<b>Algunas veces</b>	<b>Casi siempre</b>	<b>Siempre</b>
1	¿Usted solicita préstamos para cubrir gastos de alimentación personal o familiar?					
2	¿Usted solicita préstamos para cubrir gastos educativos?					
3	¿Usted solicita préstamos para cubrir gastos de salud?					
4	¿Usted solicita préstamos para abrir un negocio?					
5	¿Usted solicita préstamos para cubrir deudas?					
6	¿Usted solicita préstamos para construir o mejorar su vivienda?					
<b>Dimensión 02: Intermediación financiera</b>						
8	¿Para realizar sus actividades económicas se financia a través de bancos?					
9	¿Para realizar sus actividades económicas utiliza línea de crédito?					
10	¿Para realizar sus actividades económicas se financia a través de cajas de ahorro y crédito?					
11	¿Para realizar sus actividades económicas se financia a través de cooperativas de ahorro y crédito?					
12	¿Usted se financia a través de medios distintos a los bancarios?					
<b>Dimensión 03: Interés</b>						
13	¿Usted considera el tipo de interés al momento de solicitar un préstamo?					
14	¿Usted es capaz de hacer frente a los intereses bancarios?					
15	¿Calcula usted el monto exacto de interés que debe pagar?					
16	¿Usted paga los intereses en las fechas establecidas?					

<b>Dimensión 4: Modalidades de endeudamiento</b>						
17	¿Usted solicita préstamos con garantía personal para la adquirir bienes?					
18	¿Usted solicita préstamos con garantía personal para adquirir servicios?					
19	¿Usted solicita préstamos con garantía hipotecaria para construir su vivienda?					
20	¿Usted solicita préstamos con garantía hipotecaria para la remodelación de su vivienda?					
21	¿Usted prefiere solicitar préstamos con garantía personal?					
22	¿Usted prefiere solicitar préstamos con garantía hipotecaria?					

#### **Comentarios adicionales de los encuestados**

- Yo me endeudo porque tengo necesidades básicas que no puedo cubrir con mis ingresos actuales.
- El fácil acceso a créditos me permitió cubrir mis gastos imprevistos, pero también me llevó a sobreendeudarme.
- Aunque tengo una cultura financiera adecuada, la falta de trabajo me obligo a prestarme dinero.
- Estos últimos meses no pagué las cuotas de mis préstamos porque no me fue bien en mi negocio.
- Yo me presto dinero de la entidad financiera que me ofrece pagar el menor monto de interés.

**ANEXO 3****Evidencias fotográficas**





## ANEXO 4

## Base de datos de la investigación

Base de datos Cultura financiera y Endeudamiento - Excel

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U
1	x1	x2	x3	x4	x5	x6	x7	x8	x9	x10	x11	x12	x13	x14	x15	x16	x17	x18	x19	x20	x21
2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
4	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
5	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
6	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
7	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
8	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
10	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
11	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
12	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
14	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
15	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
16	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
17	1	3	1	1	3	1	1	3	1	1	3	1	1	2	2	3	1	3	1	3	1
18	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
19	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
20	4	1	1	1	1	1	1	3	1	1	1	1	1	5	1	5	1	5	1	1	1
21	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	1	1	1	1	3	1	1	1	1
22	1	1	1	1	3	1	3	1	5	1	1	1	1	1	1	3	5	1	3	1	1
23	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1
24	3	1	1	1	1	3	1	1	5	1	1	3	1	5	3	5	1	5	5	1	1
25	1	1	1	1	3	1	1	1	5	1	1	3	1	5	1	1	5	1	3	1	3
26	1	3	3	1	3	1	1	3	1	1	3	1	1	1	1	5	3	3	1	3	1
27	3	1	1	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	4	4	1	1	1	1	1	1
28	1	2	5	1	3	5	1	3	1	1	1	1	4	5	5	5	1	1	1	2	1
29	1	1	3	4	2	5	1	3	3	1	3	1	1	5	1	1	1	1	1	1	1

**Nota:** Elaboración propia en base a los datos de las encuestas

Base de datos Cultura financiera y Endeudamiento - Excel

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	
349	3	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
350	1	3	3	3	3	3	3	1	3	3	1	5	5	5	5	3	3	1	3	3	5	
351	1	1	1	1	3	1	1	5	5	3	3	3	5	5	5	5	5	3	3	3	3	
352	3	1	3	3	3	3	5	1	3	3	3	3	5	5	3	1	1	1	3	3	3	
353	1	3	3	3	3	3	1	5	3	1	3	3	3	3	5	5	3	3	3	3	3	
354	3	1	3	4	1	1	1	1	1	1	1	1	3	4	5	3	5	3	4	3	3	
355	2	1	3	5	5	1	1	5	5	1	1	5	5	5	5	1	5	3	3	3	3	
356	3	1	3	3	5	5	1	3	3	1	2	2	3	4	5	5	2	3	1	1	1	
357	3	1	3	3	3	3	3	1	3	1	1	3	3	3	4	4	1	3	1	1	1	
358	2	3	2	5	1	3	1	5	3	1	1	4	3	3	3	3	1	3	1	3	1	
359	1	2	3	2	1	3	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	1	3	1	1	1	
360	5	1	3	3	1	1	1	5	5	1	3	4	2	3	1	3	1	3	3	3	5	
361	3	1	3	3	3	3	1	5	1	3	4	4	3	3	5	5	3	5	3	3	3	
362	1	1	3	3	5	3	1	5	3	3	3	3	5	5	3	3	1	3	3	3	3	
363	1	1	1	3	3	3	1	1	3	3	5	3	5	3	5	3	3	3	3	3	3	
364	1	1	1	5	3	3	5	3	3	3	3	3	5	5	3	5	1	3	3	3	3	
365	3	1	3	5	1	3	1	3	3	1	3	3	4	4	3	5	3	1	3	3	5	
366	3	3	1	3	3	3	1	3	3	3	1	1	5	5	3	3	3	3	1	3	3	
367	1	1	3	3	1	1	1	3	1	1	1	1	5	5	3	5	1	1	1	1	1	
368	1	1	1	3	3	5	1	1	3	1	5	5	5	3	5	1	5	3	1	5	3	
369	2	2	2	4	3	3	3	3	3	3	3	3	4	3	2	3	2	3	3	3	2	
370	2	1	3	3	2	3	4	3	1	1	3	5	5	3	4	5	3	1	1	5	5	
371	1	3	1	1	3	3	1	5	2	3	2	3	5	5	5	3	3	3	3	3	3	
372	1	3	2	1	3	1	3	5	3	3	4	5	5	5	5	3	3	1	1	5	5	
373	3	1	1	3	3	3	1	3	3	3	5	5	4	3	4	5	3	5	4	3	3	
374	1	1	1	3	1	1	1	3	1	1	1	1	5	5	5	1	1	1	1	1	1	
375	3	1	2	5	2	2	1	3	3	3	3	3	2	3	5	5	5	4	1	1	1	
376																						
377																						

**Nota:** Elaboración propia en base a los datos de las encuestas

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
47	y25	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
48	y26	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
49	y27	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
50	y28	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
51	y29	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
52	y30	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
53	CULTURAFINA	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	10	Derecha	Escala	Entrada
54	ENDEUDAMIENTO	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	10	Derecha	Escala	Entrada
55	DESTINO	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	10	Derecha	Escala	Entrada
56	INTERMEDIACIONFINANCIERA	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	11	Derecha	Escala	Entrada
57	INTERES	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	10	Derecha	Escala	Entrada
58	MODALIDAD	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	11	Derecha	Escala	Entrada
59	CONOCIMIENTOFINANCIERO	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	11	Derecha	Escala	Entrada
60	ACTITUDFINANCIERA	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	11	Derecha	Escala	Entrada
61	HABILIDADESFINANCIERAS	Numérico	8	0		Ninguno	Ninguno	13	Derecha	Escala	Entrada
62	ENDEUDAMIENTOAGRUPADO	Numérico	8	0	END_	{1, Bajo}...	Ninguno	10	Derecha	Nominal	Entrada
63	CULTURAFINANCIERAAGRUPADO	Numérico	8	0	CUFI_	{1, Bajo}...	Ninguno	10	Derecha	Nominal	Entrada
64	DEST_	Numérico	8	0	DT	{1, Bajo}...	Ninguno	10	Derecha	Nominal	Entrada
65	INTEME_	Numérico	8	0	IF	{1, Bajo}...	Ninguno	10	Derecha	Nominal	Entrada
66	INT_	Numérico	8	0	INTERES	{1, Bajo}...	Ninguno	10	Derecha	Nominal	Entrada
67	MODA_	Numérico	8	0	MODA	{1, Bajo}...	Ninguno	10	Derecha	Nominal	Entrada
68	CONOFINA_	Numérico	8	0	CF	{1, Bajo}...	Ninguno	11	Derecha	Nominal	Entrada
69	ACTITUDFINA_	Numérico	8	0	AF	{1, Bajo}...	Ninguno	10	Derecha	Nominal	Entrada
70	HF_	Numérico	8	0	HAFINA	{1, Bajo}...	Ninguno	10	Derecha	Nominal	Entrada
74											

Vista de datos **Vista de variables**

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

**Nota:** Elaboración propia en base a los datos de las encuestas

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	x1	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
2	x2	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
3	x3	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
4	x4	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
5	x5	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
6	x6	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
7	x7	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
8	x8	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
9	x9	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
10	x10	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
11	x11	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
12	x12	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
13	x13	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
14	x14	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
15	x15	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
16	x16	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
17	x17	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
18	x18	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
19	x19	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
20	x20	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
21	x21	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
22	x22	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
23	y1	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
24	y2	Numérico	1	0		Ninguno	Ninguno	12	Derecha	Ordinal	Entrada
25											

Vista de datos **Vista de variables**

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

**Nota:** Elaboración propia en base a los datos de las encuestas