

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Administración y Finanzas

Tesis

**El impacto de la educación financiera y el financiamiento
en los comerciantes del mercado "Modelo" en
Huancayo en el año 2021**

Kenedic Eduardo Huaman Lazo
Waldir Junior Chinoapaza Quispe
Alberto Eduardo Quintanilla Beltrán

Para optar el Título Profesional de
Licenciado en Administración y Finanzas

Huancayo, 2021

Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

Asesor

Mag. Miguel A. Capuñay Reátegui

0000-0002-7205-7765

Dedicatoria

Este estudio es dedicado a nuestras familias y amigos que nos han ayudado en todo momento, que nos motivaron y nos dieron el aliento que necesitábamos con el objetivo de ser mejores personas y profesionales cada día.

Los autores.

Agradecimiento

A quiénes confían y alientan desde su corazón el esfuerzo de cada uno de los autores.

Los autores.

Índice

Portada	i
Asesor	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Índice	v
Lista de Tablas	viii
Lista de Figuras	ix
Resumen	x
Abstract	xi
Introducción	xii
Capítulo I: Planteamiento del Estudio	14
1.1. Delimitación de la Investigación	14
1.1.1. Territorial.	14
1.1.2. Temporal.	14
1.1.3. Conceptual.	14
1.2. Planteamiento del Problema	15
1.3. Formulación del Problema	18
1.3.1. Problema General	18
1.3.2. Problemas Específicos.	18
1.4. Objetivos de la Investigación	19
1.4.1. Objetivo General.	19
1.4.2. Objetivos Específicos	19
1.5. Justificación de la Investigación.	19
1.5.1. Justificación Teórica.	19
1.5.2. Justificación Práctica.	20
1.5.3. Justificación Metodológica.	21
Capítulo II: Marco Teórico	22
2.1. Antecedentes de Investigación	22
2.1.1. Artículos Científicos.	22
2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales.	28
A. A Nivel Internacional.	28
B. A Nivel Nacional	34

2.2. Bases Teóricas	43
2.2.1. Educación Financiera.....	43
2.2.2. Financiamiento.....	44
2.3. Definición de Términos Básicos	45
2.3.1. Educación Financiera.....	45
2.3.2. Financiamiento.....	46
2.3.3. Las Amortizaciones.	46
2.3.4. Entidades Financieras	46
2.3.5. Mercado.	46
2.3.6. Comerciante.	46
2.3.7. Interés.....	46
2.3.8. Tasa de Interés.	47
2.3.9. Tasa Nominal.	47
2.3.10. Tasa Efectiva.....	47
2.3.11. Préstamo.....	47
2.3.12. Crédito.....	47
2.3.13. Inflación.	47
2.3.14. Ahorro.	47
2.3.15. Riesgo.	48
2.3.16. Chi Cuadrada.	48
2.3.17. Tarjeta de crédito.	48
2.3.18. Central de Riesgos.	48
2.3.19. Instituciones Financieras.....	48
Capítulo III: Hipótesis y Variables	49
3.1. Hipótesis	49
3.1.1. Hipótesis General.....	49
3.1.2. Hipótesis Específicas	49
3.2. Identificación de Variables	49
3.3. Operacionalización de las Variables	49
Capítulo IV: Metodología	51
4.1. Enfoque de la Investigación.....	51
4.2. Tipo de Investigación.....	51
4.3. Nivel de Investigación	52

4.5. Diseño de Investigación	53
4.6. Población y Muestra	53
4.6.1. Población.....	53
4.6.2. Muestra.	53
4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	55
4.7.1. Técnicas.	55
4.7.2. Instrumentos.....	55
Capítulo V: Resultados	59
5.1. Descripción del Trabajo de Campo.....	59
5.2. Presentación de Resultados.....	59
5.2.1. Datos Sociodemográficos.	59
5.2.2. Variable Educación financiera	61
5.2.2.1. Dimensión conocimiento financiero	62
5.2.2.2. Dimensión Habilidad financiera	63
5.2.2.3. Dimensión Actitud financiera	64
5.2.3. Variable Financiamiento.	65
5.2.3.1 Dimensión Necesidades de financiamiento	66
5.2.3.2 Dimensión fuentes de financiamiento.....	67
5.3. Contrastación de Resultados	68
5.3.1. Prueba de Hipótesis General.	68
5.3.2. Hipótesis Específica N° 1	70
5.3.3. Hipótesis Específica N° 2	71
5.3.4. Hipótesis Específica N° 3	72
5.4. Discusión de Resultados.	73
Conclusiones	77
Recomendaciones	79
Referencias Bibliográficas	80
Apéndices.....	86

Lista de Tablas

Tabla 1. Fuentes de financiación	45
Tabla 2. Alfa de Cronbach	57
Tabla 3. Perfil del consumidor	59
Tabla 4 Información del sexo de los encuestados	60
Tabla 5. Información de la variable Educación financiera	61
Tabla 6. Información de la dimensión Conocimiento financiero.....	62
Tabla 7. Información de la dimensión Habilidad financiera.....	63
Tabla 8 Porcentaje de los datos de Actitud financiera	64
Tabla 9. Información de la Variable financiamiento	65
Tabla 10. Información de la dimensión Necesidades de financiamiento.....	66
Tabla 11. Información de la dimensión Fuentes de financiamiento	67
Tabla 12. Resultado de Chi cuadrado de los factores entre la educación financiera y el financiamiento.....	69
Tabla 13 Resultado de Chi cuadrado de los de los factores entre la educación financiera y el financiamiento.....	70
Tabla 14 Resultado de Chi cuadrado entre habilidad financiera y el financiamiento.	72
Tabla 15 Resultado de Chi cuadrado entre actitud financiera y el financiamiento.....	73

Lista de Figuras

Figura 1. Resultados del Estudio de Evaluación de la Educación Financiera del Informe PISA en los Estudiantes Peruanos	16
Figura 2. Indicadores de calidad de cartera de las entidades del sistema financiero por segmento	17
Figura 3. Porcentaje de edades de los comerciantes encuestados.....	60
Figura 4. Porcentaje del sexo de los comerciantes encuestados.	61
Figura 5. Porcentaje de la variable Educación financiera.	62
Figura 6. Porcentaje de los datos del Conocimiento financiero.....	63
Figura 7. Porcentaje de los datos del Habilidad financiera.....	63
Figura 8. Porcentaje de los datos del Actitud financiera.....	65
Figura 9. Porcentaje de los datos de la Variable financiamiento	66
Figura 10. Porcentaje de los datos de Necesidades de financiamiento	67
Figura 11. Porcentaje de los datos de Fuentes de financiamiento	68
Figura 12. Experto en Financiamiento, Edgar Quintanilla Tello.....	91
Figura 13. Escala dicotómica para juicio de expertos.....	92
Figura 14. Experta en Educación financiera, María del Pilar Guerrero López.....	93
Figura 15. Escala dicotómica	94
Figura 16. Evidencia de trabajo de campo integrante 1	95
Figura 17. Evidencia de trabajo de campo integrante 2.....	96
Figura 18. Evidencia de trabajo de campo integrante 3.....	97

Resumen

Es palpable la desazón sobre la educación financiera que poseen los comerciantes de nuestra localidad, Huancayo, con relación al financiamiento, ya sea en forma de conocimiento, habilidad o actitud. Es evidente que el conocimiento de estos temas contribuye con el crecimiento de sus negocios, eleva sus ingresos, calidad de vida y mejora la economía local.

El estudio que se expone a continuación posee como propósito “determinar la relación significativa entre las variables educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”. La hipótesis general propuesta afirma que la “educación financiera tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.

El sustento del presente trabajo se basa en el hecho de que los resultados que se obtendrán del mismo servirán de punto de partida para conocer la realidad de los comerciantes sobre su educación financiera, así como conocer también el motivo de sus necesidades y fuentes de financiamiento. Además, los resultados ayudarán a generar información para futuras investigaciones locales.

El actual estudio presenta una metodología que se compone de el enfoque cuantitativo, utiliza el diseño no experimental, investigación tipo aplicada, de método inductivo y nivel correlacional-causal. Para la población se ha considerado como universo a todos los comerciantes del mercado anteriormente mencionado y bajo el método probabilístico se determinó la muestra.

Palabras clave: educación financiera, financiamiento, mejora económica.

Abstract

The unease about the financial education that the merchants of our town, Huancayo, have in relation to financing, whether in the form of knowledge, skill or attitude, is palpable. It is evident that knowledge of these issues contributes to the growth of their businesses, raises their income, quality of life and improves the local economy.

The purpose of the training presented below is "to govern the momentous rapport amongst the variables financial education and financing in the merchants of the Huancayo "Prototypical" market in the period 2021". The general hypothesis proposed affirms that "pecuniary education has a noteworthy rapport with financing in the merchants of the "Model" souk of Huancayo in the old-fashioned 2021".

The support of this effort is built on the datum that the outcomes that resolve be attained from it will serve as a opening point to know the reality of merchants about their financial education, as well as to know the reason for their needs and sources of financing. In addition, the results will help generate information for future local research.

The current study presents a methodology that is made up of a reckonable tactic, uses a non-experimental enterprise, applied nature seek, an inductive method and a correlational-causal level. For the population, all the merchants of the aforementioned market have been considered as a universe and the sample was determined under the probabilistic method.

Keywords: financial education, financing, economic improvement.

Introducción

Como medida importante de reactivación económica ante la notable crisis económica originada por el virus SARS-CoV-2 (covid-19), el Estado peruano realizó la entrega de Bonos Familiares. Sin embargo, estos subsidios afrontaron dificultades para alcanzar a sus destinos: la gran parte de los beneficiarios desconocía y no contaba con una cuenta bancaria.

En el informe (García et al., 2013) elaborado por la “Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico, OCDE y su Red Internacional de Educación Financiera del 2013”. Muestra las siguientes estadísticas sobre la educación financiera: principales razones por la que no se tiene una cuenta bancaria; no cuenta con suficiente dinero (59.1%); no trabaja (21.0%); prefiere usar su dinero de distinta forma (23.2%); no confía en las instituciones financieras (21.6%); tasas de interés muy bajas (16.5%); no ve necesario una cuenta (14.3%) no cuenta con los requisitos (8.7%) (p.24-31). Sobre el informe los autores concluyen que la carencia de educación financiera en los ciudadanos latinoamericanos se sustenta en la falta de conocimiento sobre los productos financieros y cultura del financiamiento.

Así pues, es importante el desarrollo de planes de educación financiera dirigida a todos los ciudadanos peruanos. Solo con ello, se logrará reducir los niveles precarios, propiciar los incrementos de los niveles de calidad de vida y de esa forma aportar al desarrollo del país con ciudadanos mejor formados en educación financiera.

El presente trabajo abarca la problemática antes mencionada y busca medir el impacto de la educación financiera a partir del financiamiento a los comerciantes que laboran en el mercado Modelo de Huancayo. El resultado obtenido será de gran aporte

para conocer la realidad local y plantear propuestas para afrontar los problemas identificados los cuales servirán para futuros trabajos de investigación.

Capítulo I: Planteamiento del Estudio

En el presente capítulo se abordará el proceso de delimitación del estudio en sus diversos aspectos como son: “el planteamiento del problema”, “la formulación del problema general”, “problemas específicos”, “objetivos generales”, “objetivos específicos”, posteriormente, se construirá la base teórica de la investigación en aspectos teóricos, prácticos y metodológicos. El procesamiento de cada elemento enumerado se realizará para proporcionar una base sobria para una investigación general y para obtener resultados precisos y confiables.

1.1. Delimitación de la Investigación

1.1.1. Territorial.

La actual indagación se aplicó a los comerciantes que trabajan en el mercado “Modelo” localizado en el distrito de Huancayo, provincia de Huancayo, de la región Junín.

1.1.2. Temporal.

El estudio se ejecutó en el periodo entre inicios del mes de agosto hasta fines de octubre del 2021.

1.1.3. Conceptual.

Se utilizó como base de la investigación del libro de (Vargas, 2008), titulado “Libro maestro de educación financiera. Un sistema para vivir mejor” que define “la educación financiera es un proceso de mejora para el entendimiento de conceptos financieros para conocer las oportunidades y riesgos en una toma de decisiones de financiamiento” (p.35).

Por ello, este libro ha servido de consulta para recientes trabajos de investigación por su contenido y acercamiento del contexto latinoamericano.

1.2. Planteamiento del Problema

Los comerciantes de la ciudad de Huancayo, ciudad que se particulariza por ser zonas de gran comercio por sus bondades geográficas, tienen la necesidad de cubrir la demanda en el corto plazo sobre sus negocios, controlando su capital de trabajo y evaluando la necesidad de financiamiento. Estas se dan muchas veces recurriendo a tomar decisiones financieras como adquirir recursos, ya que, si no se hacen, pueden verse desplazados por la competencia y perder oportunidades.

En tal sentido, se atribuye preocupación sobre la educación financiera que los comerciantes poseen sobre financiamiento, ya sea en forma de conocimiento, habilidad y/o actitud para ayudar con los crecimientos de sus negocios y de las economías locales.

Según el autor (Vargas, 2008) afirma que también la incidencia en “la educación y/o asesoramiento, para lograr metas financieras genera oportunidades, al permitir tomar decisiones frente al capital monetario generando bienestar para sí mismo.” (p. 5)

En nuestro país, los desconocimientos sobre educaciones financieras se denotan desde la etapa escolar siendo un problema crítico. Según el estudio de (MINEDU, 2018) sobre “la evaluación financiera de PISA, que posee por finalidad asistir a la toma de decisiones de todos los centros educativos en el sobre los estudiantes de educación básica” (p.10). Se localiza en la antepenúltima posición de la evaluación, dando a conocer la pobre situación de educación financiera en los estudiantes del país.

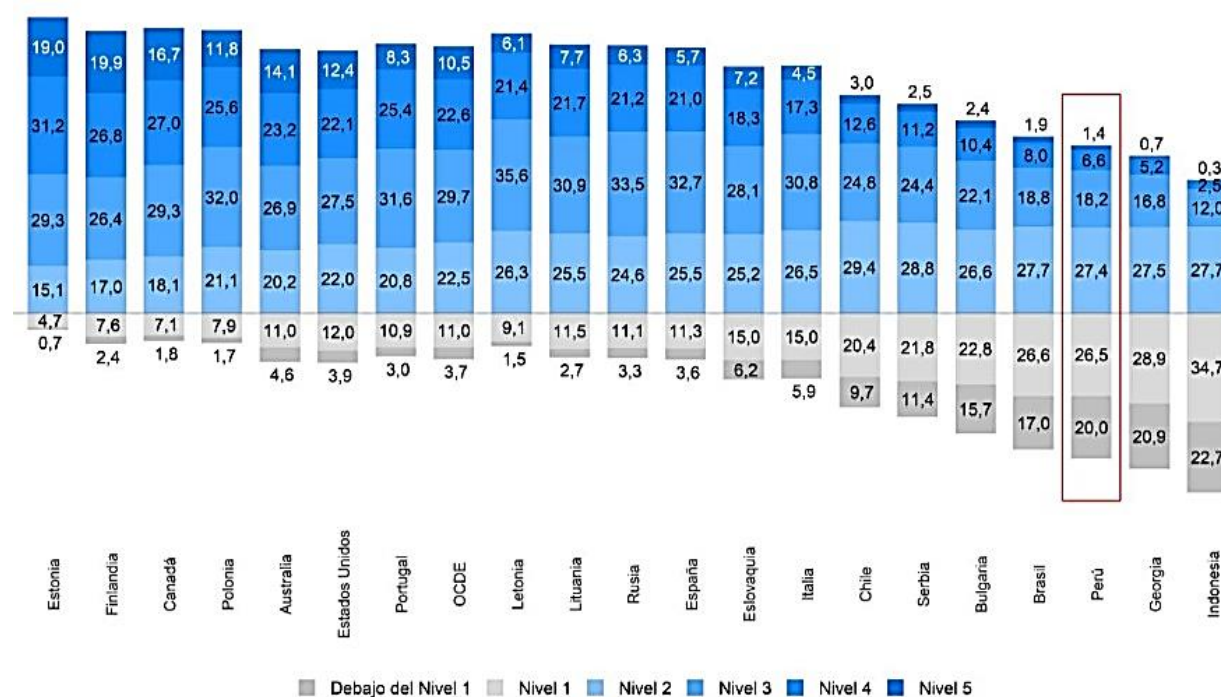


Figura 1. “Resultados del Estudio de Evaluación de la Educación Financiera del Informe PISA en los Estudiantes Peruanos”

Nota. Datos expresados en un gráfico de barras de la educación financiera, Reproducida del estudio de evaluación de educación financiera del informe PISA en estudiantes peruanos, del autor “Ministerio de Educación”, año 2018, ([“http://umc.minedu.gob.pe/resultadospisa2018/”](http://umc.minedu.gob.pe/resultadospisa2018/))

Ahora que conocemos las bases del sentir de los peruanos en general, quienes, desde su etapa escolar desconocen de conceptos, riesgos y términos financieros que deberían de ser imprescindibles desde la edad temprana para tomar decisiones en una vida adulta, se plantea que una de las consecuencias de la carencia de educación financiera desde las formaciones de los peruanos es el aumento de la morosidad, el cual aqueja de manera negativa al sistema financiero nacional. Ello se evidencia a nivel macro en la evolución de la mora en los últimos trimestres según el informe de Estabilidad Financiera de Mayo del 2021 publicado por “el Banco Central de Reserva del Perú”, en el que se demuestra un incremento de éste en el segmento microempresarial, al cual está dirigido el presente estudio.

Cuadro 2.4 INDICADORES DE CALIDAD DE CARTERA												
Entidad	Ratio de Morosidad (%) ^{1/}					Sistema Financiero sin Edpyme						
	Mar.20	Jun.20	Set.20	Dic.20	Mar.21	Cartera morosa de Jun.20	Flujo neto de cartera morosa Dic./Jun.		Cartera morosa de Dic.20	Flujo neto de cartera morosa Mar./Dic.		Cartera morosa de Mar.21
							No. repro ^{2/}	Repro en Jun.20		No. repro ^{2/}	Repro en Dic.20	
Sistema	5,1	5,0	5,4	6,1	6,3	17 452	-1 063	5 824	22 213	-1 344	2 084	22 952
Por grupo de entidad:												
Bancos	4,6	4,5	4,9	5,5	5,7	14 043	-460	4 416	18 000	-160	570	18 409
Financieras	7,1	7,9	9,9	15,0	15,8	1 058	-197	1 138	1 999	-1 286	1 229	1 941
CM	9,1	9,2	8,3	7,4	8,3	2 090	-333	189	1 945	148	131	2 224
CRAC	11,1	11,6	11,5	11,2	16,9	261	-73	81	269	-46	154	377
Por segmento de crédito:												
Corporativo	0,2	0,2	0,7	0,9	0,9	603	18	-18	603	18	10	631
Grande	3,3	2,8	2,8	3,2	3,4	1 573	-122	409	1 860	29	110	1 999
Mediana	12,4	10,2	9,5	8,9	9,2	5 455	-7	684	6 132	67	389	6 589
Pequeña	10,3	9,0	8,3	9,5	11,2	3 043	-356	1 007	3 694	-1 193	1 779	4 281
Microempresa	6,3	7,4	6,3	5,9	7,4	729	-183	284	829	49	-4	874
Consumo	5,1	6,1	7,2	9,9	9,2	3 746	-530	3 239	6 455	-147	-522	5 786
Hipotecario	4,2	4,8	4,8	5,0	5,1	2 303	117	219	2 639	-168	322	2 793

^{1/} El ratio de morosidad expresa la cartera morosa como porcentaje de las colocaciones. La cartera morosa está compuesta por los créditos vencidos, en cobranza judicial, refinanciados y reestructurados.
^{2/} Variación del saldo moroso de deudores sin créditos reprogramados. Estimado sobre la base de registros crediticios.
Fuente: Balances de Comprobación y Reporte Crediticio de Deudores (RCD).

Figura 2. “Indicadores de calidad de cartera de las entidades del sistema financiero por segmento”

Nota. Datos expresados de la ratio de morosidad / %. Reproducida de Indicadores de Calidad de Cartera del informe de marzo, del Banco Central de Reserva, 2021. (www.bcrp.gob.pe)

Es de manifiesto que omitir la trascendencia de una educación financiera por parte de los comerciantes y empresarios en general son perjudiciales para sus respectivas unidades de negocios. Es preciso decir que nuestra investigación se tiene el propósito de establecer la vinculación existente entre dicho conocimiento de temas, conceptos financieros que son parte de la educación financiera con las motivaciones y necesidades de financiamiento de los negociantes del mercado Modelo de Huancayo. Ello resulta sumamente importante y necesario; caso contrario, su situación financiera seguirá deteriorándose, causándoles mayor perjuicio en sus actividades de fuentes de ingreso. Un ejemplo claro es el estudio realizado por (Cevallos, et al., 2020) el cual concluye agregando que el 75% de los comerciantes tienen metas económicas definidas, que no son traducidas en inversión dirigidas al crecimiento económico de sus

negocios, y que al mismo tiempo no generan garantías a la sostenibilidad de sus negocios, debido a su limitado e insuficiente conocimiento de las finanzas que se refleja en el ineficiente uso de recursos. (p.12)

Los mismos autores Cevallos et al. (2020) dan otro dato importante:

De acuerdo con la variable financiamiento, el 50% de los comerciantes ocupa como fuente de financiamiento a familiares, amigos o fuentes informales que imponen altos costos de interés (p. 9)

En la situación particular de los negociantes del mercado Modelo de Huancayo, éstos han sido golpeados por la crisis el último año. El estudio del (BCRP, 2021) indica que “las empresas más vulnerables han sido las del sector comercio de menor tamaño, servicios y familias de menores ingreso que pertenecen al sector no bancario.” (pág.16)

Por ello, a través de este estudio intentaremos establecer “cómo influye la educación financiera en el financiamiento de los comerciantes del mercado "Modelo" de la Provincia de Huancayo”.

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General.

“¿Cuál es el impacto de la educación financiera en el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021?”

1.3.2. Problemas Específicos.

PE1. “¿Cuál es la relación entre el conocimiento financiero y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021?”

PE2. “¿Cuál es la relación entre la habilidad financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021?”

PE3. “¿Cuál es la relación entre la actitud financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021?”

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General.

“Determinar la relación entre la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.

1.4.2. Objetivos Específicos.

OE1. “Identificar la relación del conocimiento financiero y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021”.

OE2. “Estudiar la relación entre la habilidad financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021”.

OE3. “Conocer la relación entre la actitud financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021”.

1.5. Justificación de la Investigación.

1.5.1. Justificación Teórica.

El estudio justifica su realización en la medida que ésta genera conocimientos sobre “los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo”. A la vez que genera interés en la comunidad científica local sobre el estudio de los comportamientos, conductas, decisiones y otros aspectos relevantes de la muestra elegida, el cual constituye conocimiento importante como precedente para futuras investigaciones locales y nacionales. Así mismo, nuestra investigación contribuirá a la creación de nuevos marcos teóricos para el estudio de problemas similares en otras provincias y regiones del país, coadyuvando a la evolución de la investigación científica tanto en “la provincia de Huancayo, de la región Junín y del país”, en su conjunto.

Investigaciones realizadas anteriormente no han analizado la vinculación entre variables de educación financiera y financiamiento en un sector tan importante como el comercial donde intervienen productores, revendedores y mayoristas de diversos

productos. Por lo tanto, es un tema que se debe tomar en cuenta por cuanto la educación financiera es necesaria para una informada gestión y toma de decisiones en los negocios.

Por ello, el resultado que se obtendrá de la investigación servirá de precedente fundamental para demostrar la vinculación entre “la educación financiera y financiamiento de comerciantes en el mercado “Modelo” de Huancayo”.

1.5.2. Justificación Práctica.

El estudio presenta como objeto medir la vinculación significativa del “financiamiento” y de “la educación financiera”, identificando los factores determinantes que pueden ayudar al mejoramiento del mismo. En tal sentido, al brindar más información al comerciante, éste incrementa su capacidad de negociación y obtiene beneficios monetarios del sistema financiero para su negocio y finanzas personales, fortaleciendo sus conocimientos, habilidades y actitudes financieras.

En la práctica, para los investigadores, el estudio está sujeto tanto a factores externos como internos que podrán compararse invitando a teorizar estos mismos de acuerdo con el contexto donde se encuentren. De un estudio realizado en “la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP’s”, de los autores (Arbulú & Heras, 2019) se afirma que “las brechas de accesibilidad a las prestaciones financieras son principalmente por el tipo de empleo, niveles de ingresos y niveles de educación como brecha potencial en las personas con relación a la inclusión financiera.” (p. 2)

Por esta razón, los resultados que se obtuvieron servirán de punto de partida para conocer la problemática de “la educación financiera de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo”; también para conocer qué hay detrás de sus decisiones e identificar si éstos han incurrido en problemas graves de financiamiento, liquidez o sobreendeudamiento y, sobre ello, sugerir programas que contribuyan a

mejorar y concientizar sobre la cultura financiera para perfeccionar la calidad de vida financiera de los negociantes del mercado "Modelo" de Huancayo.

1.5.3. Justificación Metodológica.

La indagación realizada servirá para trabajos posteriores siendo de un enfoque cuantitativo, de nivel de estudio empleado y usando el método correlacional-causal y la presente tesis es de un diseño correlacional causal según el libro del autor (Bernal, 2010) se obtuvieron los objetivos planteados mediante la aplicación de instrumentos de investigación con una encuesta.

Además, los instrumentos de investigación aplicados podrán replicarse en investigaciones posteriores de manera que se verifique su utilidad.

El actual estudio es de enfoque cuantitativo, de nivel aplicado y usando el método de estudio inductivo y de diseño correlacional-causal. En suma, y siguiendo a (Bernal, 2010) se obtuvieron los objetivos planteados mediante la aplicación de instrumentos de investigación a través de una encuesta basada en un cuestionario.

Además, los instrumentos se pueden emplear para estudios futuros para verificar su adecuación metodológica, como se evidencia en la presente investigación, esto a razón de que se sigue un proceso exhaustivo desde el planteamiento del problema hasta las posibles conclusiones impuestas por la hipótesis.

Capítulo II: Marco Teórico

En el segundo capítulo, se desarrollan los antecedentes del estudio a partir de revisiones bibliográficas de revistas científicas, tesis nacionales e internacionales sobre el tema; además se creó un marco teórico para reconocer los principales factores que impactan en el estudio, como la valoración de la compañía y el descuento de flujos de efectivo. Por último, se planteó y redactó la terminología básica y las definiciones.

2.1. Antecedentes de Investigación

2.1.1. Artículos Científicos.

En México, los autores (Rivera & Bernal, 2018), elaboraron el artículo titulado “Las importancias de las formaciones financieras en la toma de decisiones de endeudamientos. Indagación de la sede de "Mi Banco" en México”, presentado a la Revista Perspectivas y Gestión, N° 41. El propósito fue determinar “formaciones financieras, deuda, empleo y conocimientos de las tarjetas de crédito de una institución en particular”.

La indagación fue descriptiva, de carácter cualitativo, de tipo de estudio explicativo puesto a que se enfoca en comprender las consecuencias y causas de las variables de estudios y también las correlaciones entre ellas.

Se aplicó una encuesta 159 usuarios de manera directa. Se empleó la fórmula propuesta por autores (Murray & Larry, 2009), para determinar el número de muestreo de una población total de 3400 clientes. La información que se obtuvo sobre los usuarios fue que no realizan presupuestos, cálculos de productos financieros y desconocen cómo ello podría afectar su economía en un plazo de tiempo.

El producto de investigación demuestra el planteamiento de teorías que fueron comprobadas y se afirma la hipótesis que fue propuesta en el estudio, o sea que las

personas que usan las tarjetas de créditos “Mi Banco” tienen “niveles bajos de educaciones financieras” por ello su nivel de endeudamiento es alto atribuyéndoles a los mismos unas tasas de interés sobre los niveles normales de calificación debido a su alto riesgo.

En Estados Unidos, la investigadora (Lusardi, 2019) redactó el artículo titulado “Financial education and the needs of financial education: evidence and implications”. La investigación tuvo como finalidad demostrar que en las economías de 1er mundo también tienen problemas de educación financiera. La investigación fue cualitativa, ya que se aplicó la encuesta a 15 países tal como: Estados Unidos, Alemania, Países Bajos, Japón, Australia, Nueva Zelanda, Italia, Suiza, Francia, Suecia, Rusia, Rumania, Chile, Finlandia, Canadá, se midieron tres aspectos como la aritmética, conceptos financieros y el entendimiento de la inflación. Se concluyó que la educación financiera es baja en economías más desarrolladas.

En Ecuador, los investigadores (Cevallos, et al., 2020) produjeron el artículo titulado “Las educaciones financieras y sus impactos en los potenciales de gestiones de las personas que compran una entidad pública municipal Mercado de Productores Agrícolas San Pedro de Riobamba (EP-EMMPA)”. Los autores señalan que su estudio tuvo como finalidad establecer los "niveles de educación financiera de los compradores de empresas públicas".

La investigación fue cualitativa, se aplicó una encuesta aleatoria a 195 comerciantes integrantes del mercado de productores para medir “nivel de educación y conocimiento financiero; comportamientos y actitudes en vinculación con la inversión, la financiación, el ahorro y la gestión de los principales instrumentos financieros”. La información interesante que se obtuvo fue el manejo empírico de las finanzas a causa

del bajo grado de educaciones financieras que repercuten en las capacidades que tienen los sujetos para gestionar y manejar sus recursos económicos.

Con base en los hallazgos de la investigación, los estudiosos concluyeron que la necesidad de conocimiento a mediano y largo plazo fortalecerá la cultura financiera del comprador mediante de un programa de "educación financiera" y capacitación con participación y actividad del comprador en las instituciones como universidades e institutos.

En México, los autores, (Hernández, et al., 2019) elaboraron el artículo titulado “Formaciones Financieras, bancas digitales y opciones de financiamientos de las PYMES”. La investigación tuvo como propósito atestiguar que las Formaciones financieras son ineludibles para tomar decisiones que menoscaben riesgos, costos y problemáticas futuras.

El estudio fue descriptivo y analítico. Se planteó la hipótesis que la educación financiera maximiza los recursos económicos por medio de mecanismos sobre el financiamiento, administración y planeación de las organizaciones. Cabe resaltar la información relevante que se encontró sobre el financiamiento interno del sector privado de México que es menor en comparación a Chile, Brasil, Colombia y Estados Unidos.

El producto de la investigación sostiene que la educación financiera es imprescindible para decisiones sobre el crédito y que a mayor nivel de conocimientos se optimiza la capacidad de tomar mejores decisiones.

En Venezuela (Boscán, et al., 2007) elaboraron el artículo “Fuentes de financiamientos empleados por las entidades productoras de derivados lácteos del estado Zulia” el cual tuvo como objetivo “determinar las fuentes de financiamientos

públicos y privados empleados por las entidades productoras de derivados lácteos del estado Zulia”.

El estudio fue descriptivo, se utilizó la entrevista la cual se realizó a ocho gerentes de empresas del lugar. Se encontró información relevante sobre la fuente de financiamiento en el que se destaca el financiamiento de fuente pública por solicitar menos documentación y también a los proveedores como fuente privada importante.

La investigación concluye que la tasa de interés es un componente relevante en la selección de crédito público y que los plazos y las tasas de interés constituyen factores esenciales para las fuentes privadas.

En Colombia, los autores (Huchín, et al., 2011) realizaron el artículo titulado “Las formaciones financieras de los educandos de primaria. Una comparación de diagnósticos escolares urbanos y rurales.” presentado en la Revista Ciencias Estratégicas, N° 25.

La finalidad de la indagación fue “comparar y conocer los niveles de Educaciones Financieras de los educandos de tres escuelas primarias de la municipalidad de San Juan Bautista de Tuxtepec Oaxaca”.

Endicho estudio se eligió el modelo exploratorio y descriptivo y se optó por usar el corte transversal. Par el desarrollo se elaboró un cuestionario de un total de 169 estudiantes a quienes los agruparon por 8 grupos. Obteniendo la respuesta a su variable y brindando evidencia que dichos estudiantes, tienen conocimientos suficientes sobre Educación Financiera.

Para así al final concluir que se pueda confirmar que los elementos como “el tipo el grado, la escuela, grado de instrucción, edad y el género de instrucción de los padres de los estudiantes muestran desigualdades significativas en cuanto a los niveles de conocimiento de Educación Financiera”. Mostrando que a través de las deficiencias

se pueden establecer soluciones didácticas para “las enseñanzas de Educaciones financieras a los educandos primarios”.

En Paraguay, (González, 2020) elaboró el artículo titulado “Formaciones financieras de universitarios de la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación, periodo 2019-2020.” presentado en Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, N° 2. El estudio presenta como objetivo “establecer las Educaciones financieras de universitarios de la facultad de humanidades y ciencias de la educación, 2019 – 2020 en la ciudad de Pilar, Ñeembucu”.

El enfoque del estudio fue cuantitativo, transversal, diseño experimental y descriptivo. La encuesta fue dirigida a “universitarios de la facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación”.

Los resultados indicaron que el Estado, familias e instituciones educativas resultan elementales para coadyuvar a decidir de manera óptima para alcanzar mejores niveles de vida.

En Perú, (Wong, 2019) realizó el artículo titulado “Formaciones Financieras, componentes Claves para las Competitividad e Innovaciones de las entidades de Tacna” presentado a la revista Neumann Business Review, N° 1. El producto del trabajo se condujo a generar un nuevo conocimiento para solucionar problemas de Educación financiera para mejorar los resultados económicos de las empresas. La investigación se tuvo como escenario ciudad de Tacna.

El estudio tuvo como diseño transversal y descriptivo. Se realizó una encuesta a nuestra de setenta gerentes de rubros diversificados de la Región.

En México, (Moreno-García, et al., 2017) elaboraron el artículo titulado “Grado de educación financiera en universidades. Estudio experimental con alumnos de economía y administración» presentado por la “Revista Iberoamericana de Educación

Superior, N° 22.” Los autores plantean como finalidad del estudio “medir la educación financiera de los jóvenes que ya han recibido capacitación financiera formal” (p.163).

La educación financiera se midió con el mismo procedimiento aplicada a “tres centros financieros tales como Banamex-UNAM, CONDUSEF y FINRA”. Con el fin de verificar la información adquirida que poseen los jóvenes en las materias de “tasas de interés, inflaciones, ahorros, empleo de tarjetas de créditos y elaboraciones de presupuestos”. El artículo revisado es de tipo descriptivo y corte transversal. Las muestras fueron “integradas por alumnos del 8vo semestre” de las carreras profesionales del “Áreas económicos-administrativas de la Universidad Cristóbal Colón en Veracruz”, en el periodo entre enero y junio del 2013. Han sido encuestados 115 alumnos universitarios del “último semestre de las carreras del área económico-administrativa de la Universidad Cristóbal Colón en Veracruz, México.” (p.5) En cuanto a los resultados, el estudio demuestra lo siguiente, los alumnos universitarios han demostrado tener conocimiento financiero para elaborar presupuestos y planear sus gastos a futuro, no obstante, no conocen los conceptos evaluados en concordancia con las variables ya planteadas y evaluadas en el cuestionario.

En Venezuela, los autores (Torres, et al., 2017) elaboraron el artículo titulado “Financiamientos Empleados Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras” presentado por la “Revista del Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales”. N° 2. El objetivo fue identificar 'recursos financieros utilizados por las pequeñas y medianas empresas y medianas empresas de los sectores ferreteros en el municipio de Trujillo”.

La metodología planteada por los autores, el artículo es ubicado dentro de un estudio descriptivo. Mientras que “se determinó que el diseño de indagación no era experimental ya que no se manipuló la variable en cuestión”. En cuanto al artículo, se

centró en observar la variable sin establecer una intervención que modifique su esencia con la única finalidad de dar respuestas a las interrogantes del objetivo de la investigación por parte de sus autores. La investigación tuvo como población a las cabezas de las empresas Pymes y medianas empresas del municipio de Trujillo, y de ello se ha planteó una muestra de veinte pymes de este sector ferretero del distrito de Trujillo.

Sobre los resultados, se evidenció que el 70% en su opinión, utilizan aportaciones de capital de sus socios cuando se trata de nuevas aportaciones de capital para el crecimiento de sus respectivas empresas, mientras que el 55% afirmó reinvertir sus utilidades para financiar sus operaciones, en otra pregunta el 45% usa el financiamiento externo a corto plazo de créditos a entidades financieras, y un 35% señaló tener una línea de crédito vigente. Además, se evidenció que las ferreteras no cuentan con los requisitos para acceder a bonos como una fuente de financiamiento, en la opinión de los encuestados, un 95% expuso no aplicarse en una venta de acciones como una opción de financiamiento, otro 80% manifestó no haber usado el arrendamiento financiero como una posible fuente para financiar sus operaciones, y un 70% de los encuestados indicaron ni como posibilidad alguna usar la hipoteca como una alternativa de financiamiento.

2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales.

Entre los estudios que muestran algunas similitudes con este estudio, se enumeran los siguientes:

A. A Nivel Internacional.

En Nicaragua, (Rodríguez, 2019), elaboró la indagación titulada “Participación de formaciones financieras en las deudas de las viviendas del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018” en la “Universidad Nacional Autónoma de

Nicaragua, Managua” trabajo para optar el grado de “Máster en Gerencia Empresarial”, siendo el propósito “examinar los efectos de las educaciones financieras en los niveles de endeudamientos” de los “hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018” (p.7) los autores mencionan que la investigación tuvo un enfoque cualitativo con algunos componentes cuantitativos, la investigación fue de tipo analítico, porque quiso analizar el vínculo financiero con el endeudamiento de los hogares, el estudio tuvo un enfoque transversal, de carácter no experimental. Se tuvo como muestra de 65 vecinos del “barrio Elías Moncada”, fueron entrevistados, encuestados e incluso mediante un “focus group” por 4 especialistas que obtuvieron la información necesaria para el recojo de data. Del estudio se concluyeron que “las formaciones financieras incidieron en los niveles de deudas en los hogares del estudio”, por su relación en los conocimientos de conceptos y riesgos, y que ello se vuelva en oportunidad para planificar sus decisiones y que recaiga en sus propias finanzas personales.

En México (Olin, 2014) elaboró el estudio titulado “Las formaciones financieras como base para las decisiones personales de inversiones” en la “Universidad Autónoma de Querétaro” planteada para conseguir el grado de “Maestro en Administración con Especialidad en Finanzas”, siendo la finalidad “saber sus incidencias con las formaciones financieras en la toma de decisiones de inversiones” de “los educandos de maestría de la FCA de la UAQ”. Además, en específico se propuso conocer las alternativas los objetivos específicos de conocer otras opciones que alienten otras alternativas de aumentar las finanzas personales en cuanto a inversión. En cuanto a la metodología, se empleó una muestra no probabilística, además se usó la técnica de muestreo por conveniencia, en adición, se planteó realizar “una prueba de hipótesis con los niveles de significancia de $p= 0,05$ para evitar el error de tipo I”. En cuanto a los

resultados, 9 de 10 personas consideran la relación entre educación financiera y decisiones de inversión. Para concluir, como recomendación los autores enmarcaron como un elemento importante de conocimiento para las personas en general como materia de interés personal.

En Bolivia (Callisaya, 2018) elaboró el estudio titulado “Formación en análisis financiero para mejorar la gestión financiera personal” para conseguir el grado de “Contador Público”; el investigador plantea como finalidad “reconocer las características de la enseñanza de habilidades financieras que contribuyan a mejorar las capacidades de gestiones económicas personales de los estudiantes universitarios de la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación de la Universidad Mayor de San Andrés” (p.7). Para la metodología empleada, fue de enfoque analítico con toque estadístico y sintético planteados por el autor. La muestra estuvo conformada por “197, y de una población del estudio de 10 998 universitarios” de la “Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación”. Los resultados que se obtuvieron denotaron que cuentan con pocos conocimientos y habilidades en su aplicación, no solo ello, sino que, afirmaron no haber tocado estos temas a lo largo de su carrera en la universidad, En el siguiente tema, el 90% afirmó rotundamente carecer de conocimiento en la variable inteligencia financiera. El autor concluyó su investigación que se debe llevar un curso de inteligencia financiera como un elemento formativo en la institución para que así se amplíen las oportunidades en los manejos y controles de las finanzas personales y su difusión en el entorno de los estudiantes. En consecuencia, es muy importante la aplicación en las vidas personales que no solo mejora para un análisis en cuanto a las competencias financieras y de reflexión.

En Bolivia, la autora (Machaca, 2016) elaboró la tesis titulada “Aplicación móvil enfocado en arboles de decisión para las formaciones financieras de féminas

emprendedoras” para conseguir el grado de “Ingeniera de sistemas informáticos”, presenta como finalidad desarrollar una aplicación para móviles con metodología de un árbol de decisiones para temas financieras en las mujeres que están participando en emprendimientos de un negocio. Con ello se planteaba que los que usan esta app accedan a situaciones simulatorias de actividades financieras reales para su práctica y con ello se cumpla el objetivo de aprender y de paso se sientan capaces de emplearlas en sus vidas diarias y su inmersión en mayor conocimiento y aprendizaje de la educación financiera.

En Ecuador, la autora (Quiñonez, 2020) elaboró la investigación titulada “Formaciones financieras de la población universitaria de las carreras administrativas y contable de la PUCE-E”, trabajo para conseguir el grado de “Licenciada en Contabilidad y Auditoría C.P.A”, tuvo como objetivo el de “examinar la viabilidad financiera de la población universitaria en las carreras administrativa y contables de la PUCE-E” (p.6). La investigación tuvo “enfoques cuantitativos, de diseño no experimental-transeccional y de alcance del estudio descriptivo”. En cuanto a la aplicación fue empleada mediante encuestas dirigidas a “230 educandos de las carreras ya nombradas”. Como resultados el autor obtuvo que “los alumnos manejan los conocimientos teóricos sobre conceptos financieros, no obstante, evidencian precariedad en planificar sus finanzas”.

El autor ha concluido que los alumnos han mostrado una actitud afirmativa en temas de ahorro, sin embargo, negativas en cuanto a su manejo de dinero y que ello los lleva en su situación de deudas no planificadas.

En Ecuador, el autor (Morán, 2020) elaboró la tesis titulada “Formaciones financieras y tributarias en emprendimientos del cantón Quinindé”, con el fin de conseguir el grado de “Licenciatura en contabilidad y auditoría C.P.A”, tuvo como

objetivo nutrir de conocimientos, adquieran habilidades y actitudes que permitan mejorar el desempeño de sus actividades comerciales. El estudio se realizó bajo un “enfoque cuantitativo, diseño no empírico y alcance descriptivo del método inductivo”. El método de recojo de data es una encuesta, aplicada a 354 emprendedores, a través de un cuestionario que fue validado y separado en cuatro puntos importantes: financiamiento, ahorro, inversión y tributario. A raíz de los resultados conseguidos el autor indica que los emprendedores presentan conocimientos sobre fuentes y tipos de financiamiento, productos financieros, además, mantienen el hábito de ahorro; sin embargo, desconocen sobre la elaboración de un plan financiero en lo que incumplen con sus obligaciones con su entidad tributaria, en consecuencia, se concluye que los emprendedores necesitan recibir capacitaciones en estos temas financieros y tributarios.

En Costa Rica, la autora (Juárez, 2019) elaboró el estudio titulado “Endeudamientos y formaciones financieras en los pobladores de Turrúcares de Alajuela” para conseguir el grado de “Licenciatura en Administración de Negocios”. El investigador propuso como finalidad el endeudamiento y su impacto en las formaciones financieras de costarricenses, específicamente del sector de Turrúcares de Alajuela. En particular, examinará los factores que motivan a algunos de ellos a endeudarse y determinar si conocen la forma correcta de vivir con ellos o si han sido perjudicados de alguna manera. Además de que el desarrollo de esta tesis es cuantitativo y se fundamenta en la pregunta fundamental planteada, y el sentido y forma de toda la pregunta ¿Utiliza la gente una u otra forma de préstamo para algún fin necesario, o simplemente para satisfacer sus impulsos? y se usó como instrumento un cuestionario para demostrar los resultados. La población de esta parte de Alajuela se encuentra endeudada y las personas que representan este fenómeno son principalmente personas entre 30 y 50 años, en gran parte tienen personas encargadas de situación financiera, la

mayoría tiene tarjetas de crédito o algún tipo de deuda, principalmente para comprar un coche o vivienda, demostrando así que el endeudamiento se basa en mayor parte por necesidad y de acuerdo en su edad influye en su comportamiento en las decisiones siendo esta más o menos impulsivas.

En Chile, el autor (Morales, 2010) elaboro la tesis titulada “Aplicando las adecuadas prácticas de las formaciones financieras a los productos crediticios en el mercado chileno” para obtener el grado de “Ingeniera Civil Industrial”, tuvo como objetivo el de proponer hacer un listado de alternativas crediticias como base de mejorar las conductas financieras. En cuanto a su metodología, fue de tipo exploratoria, Para identificar tres importantes componentes de la educación financiera se empleó programas de educación aplicado a masas y sesiones de “focus group”, además de tuvo en cuenta una masificación en sus productos para su fácil acceso, y que se diversifique a diferentes productos dependiendo de las competencias del que va destinado estos productos en el mercado.

En México, el autor (Salazar, 2016) la tesis titulada “Un Plan de Estudios como Herramienta de Educación Financiera para Evitar Problemáticas de Endeudamiento de los Tarjetahabientes del municipio de Lerma De Villada estado de México colonia INFONAVIT 2015” para alcanzar el grado de “Licenciado en Administración”, tuvo como conseguir “conocer las influencias de las Formaciones Financieras y su relación con los niveles de endeudamientos de un tarjetahabiente en el municipio de Lerma de Villada”. Para lo cual el investigador empleó el diseño de indagación no experimental, transversal solo limitándose a observar los hechos y aplicando y analizándolos a través de una encuesta y así mostrar los resultados, dando por resultados y conclusiones que no es posible hablar de Educación Financiera entre “la muestra, las diferencias en los diferentes grupos de edad, estado civil y sexo fundamentalmente”. Dando a conocer que

hay cierto patrón en el manejo de las finanzas, frente al ahorro formal sin embargo estos aún no están institucionalizado demostrando la carencia de ahorro con la insistencia de que los ingresos insuficientes.

En Ecuador (Arboleda, 2020) elaboraron la tesis titulada “Educación financiera de jóvenes bachilleres en esmeraldas.” para conseguir el grado de “Licenciada en Contabilidad y Auditoría C.P.A”. Donde el objetivo fue “analizar la viabilidad financiera de los jóvenes egresados de bachillerato del estado de Esmeraldas”, se propuso utilizar un “enfoque cuantitativo y un proyecto transaccional descriptivo no experimental”. La técnica empleada se aplicó a 526 alumnos de las distintas instituciones educativas los cuales fueron encuestados. Demostrándose en los resultados que los jóvenes bachilleres tienen un nivel alto de conocimientos financieros, sin embargo, a pesar de tener hábitos de ahorro las utilizan para metas a corto plazo y no tienen aptitudes apropiadas para el manejo y planificación del dinero, puesto que no demuestran tanto interés de una manera aceptable.

B. A Nivel Nacional.

En Huánuco, el autor (Del Castillo, 2019), elaboró su estudio de título “Las formaciones financieras y sus impactos en los niveles de delincuencia en los sectores informales por parte de las personas jurídicas financieras de Huánuco – 2017” en la “Universidad Nacional Hermilio Valdizan” para obtener el grado de Maestro en Gestión y negocios, la finalidad del trabajo fue “establecer la manera en que las formaciones financieras de negociantes del mercado modelo de Huánuco repercute sobre las morosidades en las empresas financieras de Huánuco – 2017”. La indagación fue de carácter descriptivo, correlacional, de diseño no experimental, de corte transversal, y de enfoque cuantitativo. La muestra fue constituida por 63 vendedores de la población de 910, la investigación fue “probabilística aleatoria simple y estratificada,

para lo cual se usó como instrumento una encuesta mediante el instrumento del cuestionario conformada por interrogantes para cuantificar las variables en estudio. Tras la investigación el autor concluyó que “Se piensa que las formaciones financieras de los negociantes del mercado modelo de Huánuco está vinculada con la insolvencia de las instituciones financieras – 2017”. Se evidenció en “la prueba estadística de Spearman” de donde como resultado se obtuvo que “dos variables presentan un nivel de correlación débil -0,22, y que quienes conforman que el 39,68%” son comerciantes conocen en promedio la educación financiera escasamente en la administración de sus préstamos, planifican, utilizan servicios y productos financieros.

En Cusco, los autores (Cruz & Hilario, 2020) realizaron una tesis titulada “Formaciones financieras y de deudas vinculadas con el empleo de tarjetas de crédito de los clientes de Plaza Vea Chacarero, Trujillo 2020 en la Universidad César Vallejo” para obtener el Título Profesional de “Licenciado en Administración”. En dicha investigación se hizo uso de tipo correlacional, y no experimental así mismo se utilizó la estadística inferencial para procesar los resultados, para cumplir el objetivo de la tesis fue “demostrar las relaciones de las formaciones financieras con las morosidades en los negociantes del Centro Comercial “El Paraíso” año 2019”. Fueron 564 comerciantes quienes integran la población. Se empleó como instrumento la encuesta con cuestionarios y la observación. Los autores concluyeron que “las Formaciones financieras y morosidades poseen una vinculación significativa” y “se demostró por las correlaciones estadísticas de Pearson de -.853 mostrando así que las vinculaciones son inversas”; en otras palabras, que a mayores niveles de educación financiera los niveles de morosidad disminuirán.

En Trujillo, los autores (Franco & Venegas, 2020) realizó una tesis titulada “Formaciones financieras y endeudamientos por empleo de las tarjetas de crédito en los

clientes de Plaza Veá Chacarero, Trujillo 2020 en la Universidad César Vallejo” para conseguir el título profesional de “Licenciado en Administración”, la finalidad es “demostrar las vinculaciones de las formaciones financieras con los endeudamientos con las tarjetas de crédito de clientes de Plaza Veá Chacarero, ubicado en Trujillo en el año 2020”. Se usó como instrumento una encuesta conformada con 25 preguntas, a continuación, se procesaron los datos en el SPSS. El resultado halló una relación, por lo que se demuestra que “las formaciones financieras y los endeudamientos empleados en las tarjetas de crédito de los clientes”. Ambas variables estudiadas resultan importantes para el desarrollo de los usuarios de estos productos crediticios. Al final el estudio concluyó en que el 79% de clientes utilizaron sus tarjetas de crédito obviando en varias ocasiones el interés pagado y solo fijándose en lo promocionado y el dinero total de la línea de crédito y que el 52 tiene desconocimiento de temas financieros. Los autores emplearon las metodologías de diseño no experimental, transversal y de tipo correlacional.

En Huancayo, el investigador (Montes, 2013) realizó un estudio titulado “Fuentes de financiamiento y utilidades de las entidades mineras que prestan servicios de transporte ligero” en la “Universidad Nacional del Centro del Perú” para conseguir el título profesional de “Contador Público”. El propósito del estudio es “mostrar cómo las finanzas afectan las rentabilidades de las entidades de transporte ligero en la industria minera”. Asimismo, en él se usó la técnica de investigación, y a través de la tabulación y tratamiento de datos y su examinación. La metodología aplicada que se usó fue la indagación descriptiva, y de diseño descriptivo-correlacional. Para el estudio se usó como población “75 entidades de la Provincia de Huancayo”, para dar como resultado y determinar la importancia de financiamiento para las empresas. Se concluyó

lo siguiente, la educación financiera repercute positivamente en la rentabilidad, la deuda contribuye a obtener rentabilidad y desarrollo empresarial.

En Cajamarca, los autores (Herrera & Vilca, 2017) realizaron un trabajo de estudio titulado “Influencias en las Rentabilidades de las empresas de Transportes y Negocios Valle Norte SRL. Ciudad de Cajamarca. Periodos 2011-2014” para conseguir el título profesional de “Licenciado en Contabilidad y Finanzas”. Los investigadores plantean como objetivo de la investigación “examinar las influencias de los financiamientos en las rentabilidades de las empresas de Transportes y Negocios Valle Norte SRL”. En el desarrollo se empleó la técnica de cuestionario del diagnóstico dirigido al gerente general empresa, que se empleó bajo análisis documental y de observación, lo cual fue validado por dos expertos. El diseño que se eligió para la investigación fue “no experimental y de corte transversal”. De igual forma, la metodología manejada en la tesis es cuantitativa y descriptiva. De acuerdo a los resultados, se concluye que “hay una vinculación entre los arrendamientos financieros y la rentabilidad”.

En Huánuco, la autora (Palomino, 2020) realizó una tesis titulada “Una propuesta para mejorar los factores sobresalientes de financiamientos y rentabilidades de las MYPE, del Sector Servicio, Caso SERVIMATTHEW-AMARILIS, 2019” para conseguir el título de “Contador público”, el autor planteó como finalidad del estudio “identificar cada oportunidad financiera y de ganancias para mejorar las oportunidades de la pequeña empresa, sector de servicios, caso SERVIMATTHEW en Huánuco para el año 2019”. Para la metodología, se realizó a través de una investigación aplicada, de niveles descriptivos y diseños no experimentales-descriptivos, la encuesta es una técnica se empleó para la recolección empleado a los participantes y cabezas de cada entidad, el resultado obtenido dio que la fuente de ahorros de su familia aparte al

reinvertir utilidades no se usan de la manera correcta al no ser distribuidas, en cuanto se refiere a la variable financiamiento de terceros se considera a los familiares con la suma de 20,000 con un interés de 20% anualizado. El autor al final nos da la conclusión que el financiamiento y la rentabilidad son determinantes en la estabilidad económica de la empresa.

En Huancayo, el autor (Pérez, 2017) elaboró la tesis con el título “Inclusiones Financieras y educación en el departamento de Junín” con el objetivo de conseguir el título profesional de “Economista”, la finalidad que planteó el autor fue “evaluar los impactos que tendrán la educación en las inclusiones financieras en la región de Junín durante el 2014”. En cuanto a la metodología, se aplicó el método científico con “correlación y alcance explicativo, diseño de estudio no empírico, diseño de correlación transaccional”. El estudio tomó como población a un grupo de instituciones financiera que están tutelados por la SBS y centros educativos de nivel primario y secundario que se están supervisados por el Ministerio de Educación dentro de Junín, para lo cual se emplearon métodos de recojo de datos de la SBS, INEI y MINEDU. El autor encuentra que el objetivo educativo es significativo para las inclusiones financieras con un 99% de probabilidad, y también es el indicador más influyente según los resultados del estudio utilizando modelos econométricos.

En Morales, San Martín. Los autores (Gabriel, et al. , 2021) realizaron la tesis titulada “Educación y las gestiones financieras de los usuarios de empresas bancarias de la provincia de San Martín” para conseguir el Título profesional de “Licenciado en Contabilidad y Gestión Tributaria”. En el estudio se apoyaron de una muestra que constituyo en 290 personas entre edades en un intervalo de un mínimo de 18 años y un máximo 56 años mostrando así que 44.48% de los encuetados serian varones, y 55.52% mujeres; razón de ello se eligió el tipo muestreo no probabilístico y por conveniencia.

Se realizó el cuestionario como instrumento en el recojo de datos de la relación de educación y gestión financiera, con el objetivo de “determinar su significancia entre la educación y las gestiones financieras que usuarios de empresas bancarias aplicaban en la provincia de San Martín”. Cabe precisar que la metodología y el alcance investigativo empleados fueron de tipo “cuantitativa, con diseño no experimental de corte transversal”.

El estudio concluye que “hay una correlación significativa entre la educación y la gestión financiera y también encontró una vinculación positiva muy significativa entre las formaciones financieras y los aspectos de la gestión financiera: plan de ingresos”.

En Iquitos, la autora (Chiquizuta, 2020) realizó la tesis titulada “Culturas financieras en negociantes del centro Ferial Sachachorro, Iquitos – 2020” para lograr conseguir el título profesional de “Contadora Pública con mención en Finanzas Corporativas” tuvo como finalidad “establecer los niveles de culturas financieras de los negociantes en el Centro Ferial Sachachorro, Iquitos – 2020”. En su metodología, “el enfoque de la indagación fue cuantitativa, descriptiva y diseño de estudio no experimental”. Se consideró como población en el cual se incluyó a 160 comerciantes y se obtuvo como muestra 113 comerciantes, el instrumento de recojo de data utilizada fue empleada mediante una encuesta. Los resultados encontrados mostraron que “los negociantes del Centro Ferial Sachachorro Iquitos – 2020, se aprecia en los niveles de las cultura financieras de un 30,1% de comerciantes evidencian un nivel bajo de cultura financiera” y “solo el 7,1% evidencian alto nivel de cultura financiera, es decir que no manejan el ahorro y la administración de su presupuesto”.

En Huaraz, el autor (Gutierrez, 2018) realizó la tesis “Las culturas tributarias en los deberes de pago de impuestos de los negociantes del mercado Virgen de Fátima rubro bazar de Huaraz año 2017” su finalidad fue “mostrar la vinculación entre la educación y las culturas tributarias entre los negociantes del mercado de “Virgen de Fátima” Huaraz en el año 2017”. La indagación presentó un enfoque cuantitativo, de “diseño descriptivo, no experimental y de corte transversal que se aplicó una encuesta a 40 comerciantes”. El autor concluye que “las culturas tributarias están ligadas a las obligaciones tributarias de los artículos del comerciante del mercado “Virgen de Fátima” de la ciudad de Huaraz del año 2017”.

En Lima, la autora (Juarez, 2020) realizó la tesis titulada “Formaciones financieras y la utilización de tarjetas de crédito. Caso: comerciante del mercado Santa Rosa en San Juan de Lurigancho – año 2019”, para alcanzar el título profesional de “Licenciada en Administración”. Donde plantean como finalidad “identificar la vinculación entre las formaciones financieras y el empleo de tarjetas de crédito”, por ello se utilizó como muestra a “104 negociantes del centro de abastos Santa Rosa del distrito de San Juan de Lurigancho durante el año 2019”. La indagación fue de tipo no experimental, con un nivel aplicado y descriptivo - correlacional, se aplicó encuesta estructurada en escala de Likert. Se concluyó que hay una correlación significativa entre las variables. Se recomienda introducir programas de formación para perfeccionar la toma de decisiones y la calidad de vida económica.

En Huánuco, la autora (Albornoz, 2020) en su investigación “Una propuesta para mejorar los factores relacionados con el financiamiento y la rentabilidad del sector de librerías Alisalva E.I.R.L. Distrito de Huánuco, 2019.” Para obtener el título profesional de “Contadora Pública”. El autor planteó el objetivo de “establecer la vinculación entre los financiamientos y las rentabilidades”. La indagación era

descriptiva y el diseño no experimental - descriptivo, y cuantitativa. Se realizó una encuesta al gerente y representante legal de la empresa. Se consideraron como fuente de financiamiento internos los ahorros y externo a los créditos. Se demostró que “los financiamientos mejoran las rentabilidades en las gestiones de las entidades.

En Chiclayo, El autor (Herrera E. H., 2019) elaboró su estudio titulado “Niveles de culturas financieras y sus incidencias en el empleo de productos financieros de los habitantes del distrito de Cumba – Amazonas año 2018” para conseguir el título profesional de “Licenciado en Administración de Empresas”. El investigador propuso en su estudio "determinar la relación de la educación financiera y su impacto en el empleo de productos financieros en los países vecinos" del distrito de Cumba en Amazonas del año 2018”. Se aplicaron 346 jóvenes de 18 años con cuestionario elaborado con las dimensiones de la investigación. Para precisiones de la metodología, enfoque cuantitativo siendo nivel descriptivo. El investigador dio como conclusión que la educación financiera es limitada ya que tienen la noción de saber los conceptos financieros, sin embargo, en la práctica no se refleja ya que no tienen una práctica de ahorro y básicamente buscan prestamos de familiares y conocidos. El medio que se usa para realizar compras diarias es el efectivo y el desconocimiento de créditos al momento de adquirir nuevas oportunidades para su crecimiento financiero usando el sistema como una opción factible.

En Lima, la autora (Araujo, 2018) realizó el estudio titulado " Culturas financieras de los emprendedores y planes de negocios en pequeñas empresas textiles localizadas en el centro comercial Gamarra período 2017” para conseguir el título profesional de “Licenciada en Administración”, en el estudio se buscó como objeto el “desarrollar la vinculación entre las culturas financieras de los emprendedores y el plan de negocios en pequeñas compañías textiles de Emporio de Gamarra, en el periodo del

año 2017”. Para ello se optó por usar la metodología, basado el estudio en un “enfoque cuantitativo de alcance correlacional, así mismo el nivel, aplicado y de diseño no experimental”. Teniendo de población “180 pequeñas entidades de confecciones de Gamarra y 50 de ellas”. Para la recolección de datos se hizo el muestreo de manera no probabilística con aleatoriedad simple, ayudándose del instrumento “un cuestionario validado a juicio de expertos y la confiabilidad y respaldado con la prueba de Alfa de Cronbach”. Esto se hace para recopilar información sobre las variables y comprender las correlaciones involucradas. Responda o concluya que “hay una correlación directa y estadísticamente significativa, puntaje de 0.635, entre la cultura financiera y el plan de negocios en las pequeñas empresas textiles de confección de Gamarra”.

En Lima, la autora (Ching, 2017) elaboró un estudio titulado “Las formaciones financieras como herramienta para fortalecer la economía de los pequeños empresarios vitivinícolas Lima Sur” para conseguir el título profesional de “Licenciado en Administración”, se planteó como objetivo “precisar si la variable formaciones financieras como herramienta contribuyen al dinamismo económico de las microempresas de Lima Sur”. Con respecto a la metodología, en "diseño de investigación es la forma y características del diseño no empírico, transversal, descriptivo, cuantitativo". Para el diseño del estudio se tomó “una población de 27,542 microempresarios vitivinícolas de Lima Sur, que representa una muestra representativa de 378 microempresarios de esta categoría”; La recolección se utilizó a través de “entrevistas y el instrumento fue un cuestionario de interrogantes en escala de Likert aplicado a enólogos”. Comencemos probando la hipótesis con el método de correlación estadística de Pearson. En resumen, “las formaciones financieras como herramienta que contribuyen al mejoramiento económico de los microempresarios vitivinícolas de Lima Sur”.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Educación Financiera.

2.2.1.1. Clasificación

2.2.1.1.1. Conocimiento financiero

El autor (PLANEF, 2017) plantea la “La educación financiera es el procedimiento de desarrollar los saberes, actitudes y las habilidades de los sujetos de una forma que contribuya al bienestar financiero.” (p. 23)

Respecto a este mismo tema “la Organización para la cooperación y Desarrollo Económico” (OCDE), expresa como concepto de educación financiera de la siguiente manera:

Según (OCDE, 2005), “es un proceso mediante el cual las partes interesadas obtienen una mejor comprensión de los productos financieros y mejoran su capacidad para responder a las amenazas emergentes y posibles oportunidades.” (p. 118)

Como señala el autor (PLANEF, 2017) “el conocimiento financiero está relacionado al saber cómo actúan los servicio y productos financieros, es decir, conceptos y roles que se asume como parte del mercado asumiendo que se respeta los derechos y responsabilidades de los consumidores “(p. 23).

2.2.1.1.2. Habilidades financieras

De acuerdo con el autor (PLANEF, 2017) las habilidades financieras se definen como “ser capaces de emplear los conocimientos y administrarlos con sus propias finanzas” (p.23)

2.2.1.1.3. Actitud financiera

Citando al autor (PLANEF, 2017) se define la actitud financiera como “las motivaciones y las percepciones adecuadas para las planificaciones a futuro para

controlar y tomar decisiones acertadas, así como la confianza en uno mismo relacionadas a tener opciones informadas y relacionadas al sistema financiero”. (p. 23)

2.2.2. *Financiamiento.*

2.2.2.1. *Definición*

El autor (Herrero, 2012) lo define como “la agrupación de recursos económicos (dinero) que recibe una entidad para invertir en su ciclo productivo y pagar todos los bienes que necesita, pudiendo así vender productos o prestar sus servicios.” (p.4)

A la definición anterior (URBE, 2017) añade “Incluye la posibilidad de obtener fondos económicos para abrir, mantener y desarrollar nuevos proyectos en la empresa”, (p. 140) O sea, las cantidades de dinero que se invierten en un proyecto o para impulsar una nueva operación de crecimiento para la empresa o persona que lo requiera.

2.2.2.2. *Tipos de financiamiento*

Los siguientes se clasifican atendiendo a dos criterios:

2.2.2.2.1. *Financiación interna*

Según el parecer del autor (Lobato, 2011) define “la capacidad de la empresa para generar su propio financiamiento para mantener y aumentar las inversiones sin utilizar la asistencia de terceros.” (p. 66)

Dos tipos de financiación: De Enriquecimiento (aumentar inversiones) y de mantenimiento (mantener inversiones).

2.2.2.2.2. *Financiación externa.*

Proceso que depende netamente de fuentes externas a la empresa, donde clasifican de forma habitual:

Se clasifica las fuentes externas de la siguiente forma:

Los bancos, entidades financieras, “Cajas de ahorro y crédito, cooperativas de crédito y otras empresas que tienen venden productos financieros”. Los

proveedores de una empresa suelen vender a crédito, o por el contrario dividen el pago en plazos para recibir los pagos. Son elementos esenciales del crédito comercial (Lobato, 2011, p.145)

Tabla 1.

Fuentes de financiación

Fuente de financiación	Plazo de vencimiento	Tipo	Ejemplo
“Fondos propios: financiación interna”	Largo	Autofinanciación	Reservas voluntarias
		Préstamos	Hipoteca
“Fondos ajenos no exigibles”	Largo	Empréstitos	“Emisión de obligaciones”
		“Leasing”	“Arrendamiento con opción de compra de un local
		“Renting”	Arrendamiento financiero de una furgoneta”
		“Créditos comerciales”	“Deudas con proveedores”
	Corto	“Créditos financieros”	“Tarjeta de crédito”
		“Factoring”	“Cesión de recibos”
Fondos ajenos no exigibles	Ayudas y subvenciones	“Entrega de dinero a fondo perdido	“Negociación de letras de cambio”
	Bonificaciones	Minoración de cuotas a la seguridad social”	

Nota. La tabla muestra los tipos de fuentes de financiación propia y de financiación externa.

2.3. Definición de Términos Básicos

2.3.1. Educación Financiera.

La Educación financiera son las capacidades que una persona ha obtenido durante su formación académica involucrando sus habilidades y actitudes frente a ellas.

(PLANEF, 2017)

2.3.2. *Financiamiento.*

Constituyen los recursos económicos que una unidad económica necesita invertir en su ciclo de producción mediante un presupuesto para satisfacer la necesidad de capital de trabajo, o de activos para poder seguir con su proceso del producto o servicio que ofrezca. (Herrero, 2012)

2.3.3. *Las Amortizaciones.*

Es el costo de producir una pérdida en el valor de un activo fijo para reemplazar un activo fijo después de que se vuelve inutilizable. (Herrero, 2012)

2.3.4. *Entidades Financieras*

Son instituciones que ofrecen productos financieros, tales como créditos o ahorros en sus diferentes formas institucionales tales como: bancos, cajas municipales, cooperativas de crédito y otras entidades reguladas bajo la Superintendencia de Banco y Seguros y AFP. (Herrero, 2012)

2.3.5. *Mercado.*

Es el lugar donde se ofertan y demandan productos, servicios que son de índole comercial bajo una organización de personas. (IICA, 2018)

2.3.6. *Comerciante.*

Persona que en el mercado comprar y vender productos con el fin de obtener ganancia, además se debe cumplir con requisitos de ley como permisos y licencias para cumplir con la ley, asimismo llevar una contabilidad de los productos adquiridos y respetar la libre competencia y entre otras obligaciones del mercado. (Roldán, 2017)

2.3.7. *Interés.*

Se denomina interés a la sustracción entre lo que se devuelve en forma como pago y lo que se presta inicialmente. (Kysbie & Levstein, 2010)

2.3.8. Tasa de Interés.

Porcentajes que miden los valores de los intereses para un período de tiempo determinado. (Ramirez, et. al., 2009)

2.3.9. Tasa Nominal.

Tasa asociada a un periodo de capitalización. (Bresani, et al., 2018)

2.3.10. Tasa Efectiva.

La tasa obtenida al dividir la tasa nominal por su prueba de capitalización. (Bresani, et al., 2018)

2.3.11. Préstamo.

Es una actividad donde la institución financiera gasta dinero en el cliente y la ganancia se acuerda durante un período de tiempo. Además, se pactan pagos a plazos y tasas de interés. (Kysbie & Levstein, 2010)

2.3.12. Crédito.

Se refiere a la transferencia de dinero que debe devolverse en un determinado. Por lo cual, el acreedor es quien presta el dinero y el deudor es quien lo recibe. (Boullosa & Ríos, 2017)

2.3.13. Inflación.

Es la depreciación de la facultad de compra de una unidad monetaria. Se evidencia cuando una persona adquiere menos bienes o servicios con el mismo número de dinero. (Ramirez, et al., 2009)

2.3.14. Ahorro.

Es el dinero que no es utilizado para el gasto, más bien, es el dinero que se guarda para ser utilizarlo en futuras necesidades. (Saving Trust S.A., 2006)

2.3.15. Riesgo.

Es la obtención de retornos diferentes a los proyectados o esperados. De ello se desprende que la satisfacción de un inversionista dependerá de sus retornos a futuro. (SÁ, 1979)

2.3.16. Chi Cuadrada.

Es una prueba de carácter estadístico que sirve para determinar la hipótesis sobre si dos variables o más tiene correspondencia. (Hernández, et al., 2014)

2.3.17. Tarjeta de crédito.

Es un instrumento para ejecutar pagos de forma virtual o físico que está relacionado a una línea de crédito del cual se beneficia un usuario. Con esto el usuario tiene la potestad de realizar retribuciones por bienes, servicios u otros. (SBS, 2019)

2.3.18. Central de Riesgos.

Es un sistema informático integrado que contiene información de carácter crediticio, comercial y de seguros. Almacena importantes datos sobre las personas que adeuden alguna entidad registrada en el sistema financiero los cuales son utilizado al momento de evaluar la posibilidad de brindar un crédito. (SBS, 2019)

2.3.19. Instituciones Financieras.

Es una unidad económica que recauda dinero del público en cualquier forma y utiliza ese mismo dinero, su propia capital y el de otras fuentes que financian préstamos a personas naturales o jurídicas con carácter deficitario. (SBS, 2019)

Capítulo III: Hipótesis y Variables

En el presente capítulo se desarrolla la hipótesis general e hipótesis específicas, operacionalización e identificación de las variables.

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General.

“La educación financiera sí impacta de manera significativa y directa en el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.

3.1.2. Hipótesis Específicas.

H1: “El conocimiento financiero tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.

H2: “El Habilidad financiera tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.

H3: “La actitud financiera tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.

3.2. Identificación de Variables

Variable X: “Educación Financiera”

Variable Y: “Financiamiento”

3.3. Operacionalización de las Variables

A. Variable independiente:

Consideramos como variable independiente a la educación financiera por ser uno de los factores que determinan el buen manejo de un negocio cuando las personas cuentan con el conocimiento, comportamiento y actitud en relación de según la

investigación realizada por (Cevallos, et al., 2020) se debe medir conocimientos financieros de aspectos básicos y este busca la relación entre el bajo nivel de instrucción académica de los comerciantes entendiéndose así que cuanto más nivel de formación académica de nivel más elevado de conocimiento, sin embargo el estudio en mención plantea que el aprendizaje empírico es más popular ejercicio diario de en su trabajo en la actividad comercial como conocidos transmitidos por amigos y familiares.

B. Variable Dependiente:

Para considerar al financiamiento, como una variable dependiente, el manejo de dos aspectos importantes como la: necesidades y fuentes de financiamiento. Al hablar de financiamiento no solo tocamos a este punto sino también, el ahorro, la relación a la inversión. En el estudio de Cevallos, et al., (2020) se evidenció que si la persona que maneja de manera empírica las finanzas está relacionada al bajo nivel de educación financiera ya que no conoce su incidencia clara con las diversas formas de financiamiento. (pág. 20) Es decir, el financiamiento forma parte de un buen manejo de conceptos cuando la persona cuenta con educación financiera, en caso contrario también se mostraría la relación, pero de manera negativa.

Capítulo IV: Metodología

En el capítulo IV se determinó el enfoque, nivel, método y diseño del estudio comprendida en sus diferentes componentes.

4.1. Enfoque de la Investigación

Sobre el tema de enfoque, los autores (Hernández, et al., 2014) han afirmado lo siguiente: “el enfoque cuantitativo maneja el recojo de data con el fin de realizar la prueba de hipótesis basándose en la medida numérica y el estudio estadístico, con el objeto de de determinar muestras de comportamientos y probar teorías.” (p.4).

Por consiguiente, se empleó en el presente estudio “el enfoque cuantitativo”; acorde a los autores (Hernández, et al., 2014) que “se basa en investigaciones previas” (p.103) Por ese motivo, se aplicó una encuesta como instrumento de recolección para obtener los datos que se necesitan.

4.2. Tipo de Investigación

Mediante los autores (Hernández, et al., 2014) hay dos tipos: “el estudio aplicado, radica en la resolución de problemas y la investigación básica para adquirir conocimiento y teoría.” (p.26).

Al respecto, el presente estudio es de tipo aplicada, por utilizar definiciones ya mencionadas anteriormente que ayuden a establecer un vínculo entre las dos, en la investigación usamos la variable educación financiera y la otra que es financiamiento en el mercado “Modelo” de Huancayo del presente año.

4.3. Nivel de Investigación

“En el caso de la investigación cuantitativa, cuenta con cuatro áreas de aplicación de la investigación: Exploratorio, basada en el estudio de temas que los investigadores rara vez investigan; descriptivo, basada en el signo de las características básicas de toda manifestación; correlacional, grupos de variables utilizando modelos de conjuntos o población; explicativo, basadas en respuestas a los orígenes de los hechos que investigan.” (Hernández, et al., 2014, p. 90-93).

En este aspecto, el análisis el presente trabajo fue de tipo correlacional-causal en vista a que se busca conocer la relación que tienen la variable dependiente con la variable independiente.

4.4. Métodos de Investigación

En este sentido, se ha escogido el método inductivo con el fin de efectuar el estudio.

El método que emplea la razón con el fin de alcanzar una conclusión que procede de un hecho en particular admitidos como válidos, para alcanzar una conclusión donde la ejecución es de característica general. “El método comienza con el análisis de cada hecho y la formación de la conclusión universal que se reconocen como fundamentos, principios o leyes de la teoría”. (Bernal, 2010, p.80).

Por lo mencionado, en el estudio se empleó el método inductivo; porque, se contará como punto de inicio del supuesto planteado y que será lo que se probará al final de la investigación.

4.5. Diseño de Investigación

En función de (Hernández, et al., 2014) define sobre los diseños de investigación precisan lo siguiente “estas son variables que se implementan sin manipular intencionalmente la variable independiente.” (p.56)

Por consecuencia, el mismo estudio se basó en el diseño no experimental, porque la muestra empleada fue observada en el ambiente tal cual como se presenta, teniendo en cuenta su realidad, sin exponer a cambios a los sujetos del estudio.

4.6. Población y Muestra

4.6.1. Población.

De conformidad con los autores (Hernández, et al., 2014) el universo o población se conceptualiza como “un grupo de cada uno de los eventos que coinciden con los criterios determinados” (p. 174). De este modo el estudio posee como población a 760 comerciantes del mercado “Modelo” que son considerados como parte de la investigación.

Es así, como obtenemos la cantidad de 255 comerciantes. Los comerciantes están ubicados entre el pasaje Mantaro y Ferrocarril con referencia de la Av. Cajamarca.

4.6.2. Muestra.

Sobre la base de los autores (Hernández, et al., 2014) precisan a la muestra cómo, “Un subconjunto de un conjunto, materializado, es un subgrupo de los componentes tomados de un conjunto.” (p. 175).

Se ha determinado la muestra con la fórmula:

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

$$n = \frac{1.96^2 * 760 * 0.5 * 0.5}{0.05^2 * (760 - 1) + (1.96^2 * 0.5 * 0.5)}$$

$$n = 255$$

$Z^2 = 1.96$ (El nivel de confianza será del 95%)

$p =$ “Probabilidad de éxito (en este caso 50% = 0.50)”.

$q =$ “Probabilidad de fracaso (en este caso $1 - 0.50 = 0.50$)”.

$e^2 =$ “Precisión (margen de error). En este caso es de 5%”

$N =$ “Tamaño del universo”

$n =$ “Tamaño de la muestra”

A. Unidad de análisis

La unidad de análisis son los comerciantes del Mercado “Modelo” de Huancayo.

B. Tamaño de la muestra

Dentro de la población finita se encuentra el tamaño de muestra, es decir se averigua el dato exacto de la población de acuerdo con ello, se determina la fórmula empleada en la muestra y se ha obtenido como consecuencia, a encuestar a 255 comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo.

C. Selección de la muestra

Por otra parte, basado en el autor (Hernández, et al., 2014) “existen dos métodos para la elección de la muestra: La muestra probabilística y la muestra no probabilística”; con relación a la muestra probabilística, “se convierte en uno donde se seleccionan todos los componentes con la misma probabilidad.” (p. 175), antes bien, en el caso del muestreo no probabilístico, la muestra se elige de acuerdo con los resultados de la prueba o por conveniencia del autor.

Para la presente investigación se hizo la selección de muestra bajo el método probabilístico, se fundamenta que la aplicación de la encuesta es totalmente desarrollada por los comerciantes para que la fiabilidad de los resultados sea verdadera sin alteraciones en su resultado.

4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.7.1. Técnicas.

Se recolectaron los datos por medio las presentes técnicas:

- A. Análisis documental: Exploración de literatura y documentos que comprenden el marco teórico.
- B. Encuesta: Se desarrolló una encuesta aplicada a la muestra con preguntas de respuesta múltiple.

4.7.2. Instrumentos.

El instrumento concerniente con el fin de desarrollar el trabajo de estudio son los cuestionarios por medio de las encuestas, donde han sido elaboradas conforme con las dimensiones del marco teórico y los indicadores diseñados, así como también de los ítems dentro de la matriz de consistencia. En estas encuestas se desarrollaron interrogantes cerradas efectuada a “los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo; conformado por una población de 760 comerciantes y 255 de muestra”.

A. Diseño

El diseño del cuestionario se elaboró conforme a las variables de estudio: educación financiero y financiamiento, logrando de esta manera el esquema a continuación:

La primera variable que pertenece a la variable educación financiera se realiza la estructuración en tres dimensiones:

- “Conocimiento financiero”

- “Habilidad financiera”
- “Aptitud financiera”

La primera dimensión es el conocimiento financiero se integró bajo los indicadores: el dinero, la planificación, el ahorro y la inversión.

La segunda dimensión es habilidad financiera se integró bajo los siguientes indicadores: El aprendizaje sobre el crédito, los medios de pago e impuestos, o tributación.

La tercera dimensión actitud financiera se integró bajo los siguientes indicadores: El presupuesto personal y familiar.

Referente a la segunda variable que está constituida por el financiamiento se estructuró en dos dimensiones:

- Fuentes de financiamiento
- Necesidades de financiamiento.

La primera dimensión está constituida por las fuentes de financiamiento que se integró bajo los indicadores: amortizaciones, factoring, descuento bancario, proveedores y leasing,

La segunda dimensión está conformada por las necesidades de financiamiento que se integró bajo los siguientes indicadores: reservas, aporte de capital, créditos a corto plazo créditos y créditos largo plazo.

B. Confiabilidad

La confiabilidad se cuantifica para todo el esquema del instrumento de recolección. Del mismo modo se considera las dimensiones escalas e ítems, con el fin de establecer una evaluación conjunta de todos los componentes de la encuesta.

El método usado comúnmente para determinar la confiabilidad y su consistencia y coherencia interna.

Basándose en la definición de (Hernández, et al., 2014) el alfa de Cronbach necesita “una sola gestión de los instrumentos de medición. Su ventaja es que no hay necesidad de fraccionar los ítems de los instrumentos en dos mitades, estrictamente se efectúa la medida y se desarrolla el factor.” (p.185)

Con el fin estratégico de establecer la confiabilidad del instrumento se ha empleado mediante el software SPSS 22 Statistics el alfa de Cronbach, debido a que es el procedimiento más manejado en instrumentos que se basan en cuantificar resultados para su afirmación se tiene que obtener una confiabilidad del instrumento de un valor ascendente a 0,70 para demostrar su confiabilidad.

Se obtuvo el siguiente resultado:

Tabla 2

Alfa de Cronbach

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.820	20

Fuente: “Elaboración propia”

“Se aprecia un valor alfa de Cronbach de 0.8250, es decir, se establece un nivel excelente de confiabilidad, en consecuencia, los instrumentos de recolección de data tienen un 82% de confiabilidad”.

C. Validez

Para emplear la elaboración y el uso del cuestionario se ha tomado en cuenta los antecedentes que han sido citados anteriormente, en el capítulo II (Marco Teórico), luego se estableció el contacto con la valoración de profesionales expertos en el tema de esta manera, el Juicio de Expertos, ha validado ratificando su fiabilidad en la investigación.

Por consecuente, el cuestionario ha sido validado con el apoyo de dos profesionales con años de experiencia en su área integrados por: el experto en Economía y Finanzas, Edgar Quintanilla Tello, y con María del Pilar Guerrero experta en Educación financiera, quienes dieron su punta de vista y sus opiniones para mejorar la encuesta y que el resultado de ella sea con el enfoque correcto de acuerdo a las investigaciones y aplicaciones de los expertos en las variables ya expuestas en el Capítulo III o Matriz de consistencia.

Capítulo V: Resultados

5.1. Descripción del Trabajo de Campo

Para la investigación desarrollada se solicitó a la Administración del mercado Modelo de Huancayo el número total de comerciantes activos quienes participaron de manera activa. Sobre dicha población se estableció la muestra con el fin de la ejecución personalizada de un instrumento específico de recolección de información, donde fue validado por expertos en el tema, a los 255 comerciantes activos.

Con las respuestas obtenidas se construyó la base datos y se procesaron los mismos utilizando Microsoft Excel y SPSS. Posterior a ello, se fabricó el gráfico descriptivo de las consecuencias de la medición de nuestras variables y para la prueba de hipótesis se empleamos el estadístico Chi cuadrado.

5.2. Presentación de Resultados

Presentamos el análisis descriptivo que se recolectó con la aplicación del instrumento:

5.2.1. Datos Sociodemográficos.

Tabla 3.

Edades de los comerciantes encuestados.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE 18 A 25	28	11,0	11,0	11,0
DE 26 A 45	144	56,5	56,5	67,5
DE 46 A 55	56	22,0	22,0	89,4
DE 56 A 75	25	9,8	9,8	99,2
DE 76 A MAS	2	,8	,8	100,0
Total	255	100,0	100,0	

Fuente: "Elaboración propia – Investigación de campo"

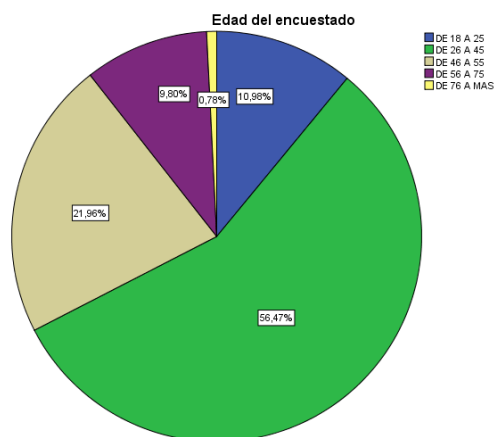


Figura 3. Porcentaje de edades de los comerciantes encuestados

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Según la Tabla 3 y Figura 6, en lo que respecta a “la Edad de los comerciantes encuestados”, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 56,5 %, en otras palabras, 144 comerciantes tienen edades entre 26 a 45 años, 22,0 %, es decir, 56 comerciantes tienen edades entre 46 a 55 años, 11,0 %, es decir, 28 comerciantes tienen edades entre 18 a 25 años, 9,8 % es decir, 25 comerciantes tienen edades entre 56 a 75 años y el 0,8% es decir, que 2 comerciantes tienen edades entre 76 años a más.

Tabla 4

Información del sexo de los encuestados.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Masculino	48	18,8	18,8	18,8
	Femenino	207	81,2	81,2	100,0
Total		255	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

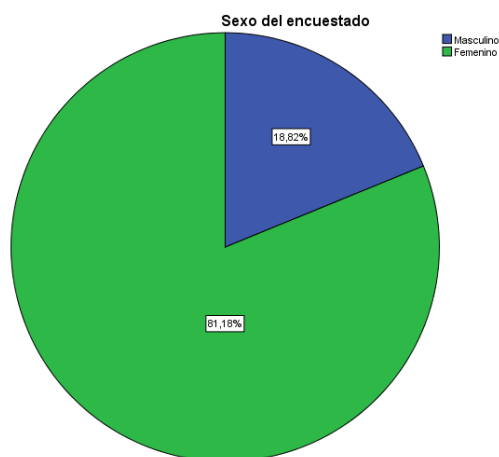


Figura 4. Porcentaje del sexo de los comerciantes encuestados

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Según la Tabla 4 y Figura 7 el género de los comerciantes consultados, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 81,2 %, en otras palabras, 207 comerciantes son de sexo femenino y el 18,8 %, es decir, 48 comerciantes son de sexo masculino.

5.2.2. Variable Educación financiera

Tabla 5.

Información de la variable Educación financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	27	10.6	10.6	10.6
	MEDIO	38	14.9	14.9	25.5
	ALTO	190	74.5	74.5	100.0
	Total	255	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

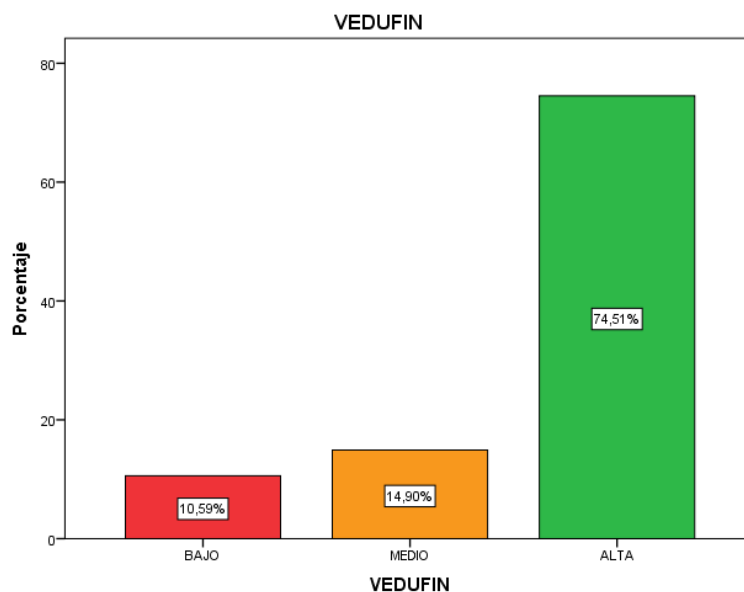


Figura 5: Porcentaje de la variable Educación financiera

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Conforme a la Tabla 5 y Figura 8 de la dimensión educación financiera, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 74,5 % en otras palabras, 190 comerciantes poseen un alto conocimiento financiero, el 14,9 % es decir 38 comerciantes tienen un medio conocimiento financiero y el 10,6 % es decir 27 comerciantes tienen un bajo conocimiento financiero.

5.2.2.1. Dimensión conocimiento financiero

Tabla 6.

Información de la dimensión Conocimiento financiero.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido				
	BAJO	9	3.5	3.5
	MEDIO	84	32.9	36.5
	ALTO	162	63.5	100.0
	Total	255	100.0	100.0

Fuente: “Elaboración propia – Investigación de campo”

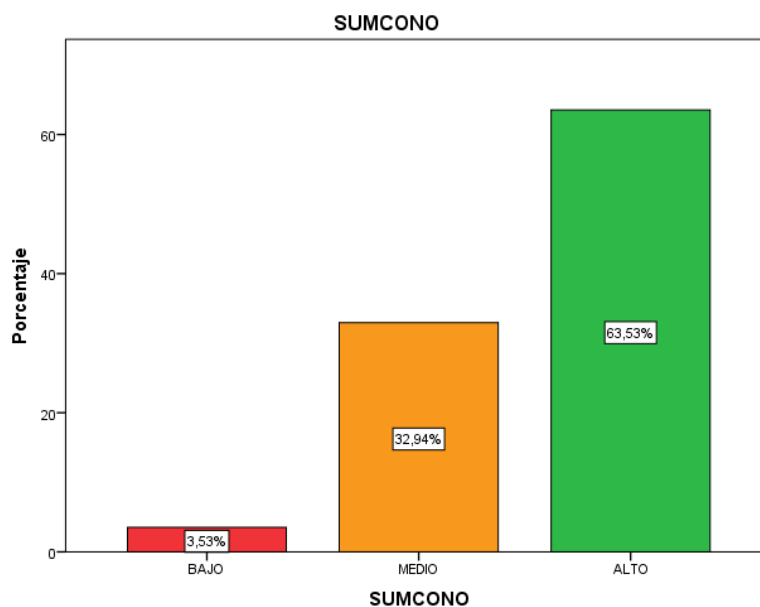


Figura 6. Porcentaje de los datos del Conocimiento financiero

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Conforme a la Tabla 6 y Figura 9 de la dimensión conocimiento financiero, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 63,5 % en otras palabras, 162 comerciantes poseen un alto conocimiento financiero, el 32,9 % es decir 84 comerciantes tienen un medio conocimiento financiero y el 3,5 % es decir 9 comerciantes tienen un bajo conocimiento financiero.

5.2.2.2. Dimensión Habilidad financiera

Tabla 7.

Información de la dimensión Habilidad financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	20	7.8	7.8	7.8
	MEDIO	48	18.8	18.8	26.7
	ALTO	187	73.3	73.3	100.0
	Total	255	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

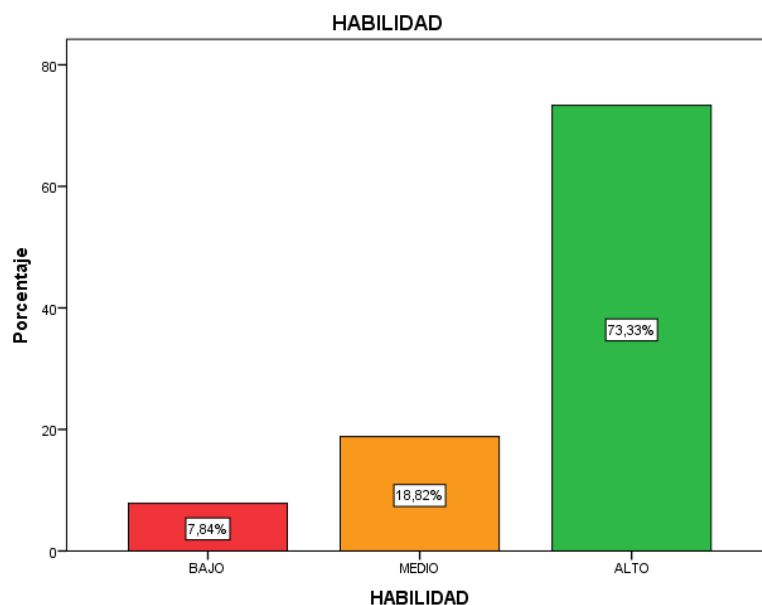


Figura 7. Porcentaje de los datos del Habilidad financiera

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Conforme a la Tabla 7 y Figura 10 de la dimensión Habilidad financiera, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 73,5 % en otras palabras, 187 comerciantes tienen una alta habilidad financiera, el 18,8 % es decir 48 comerciantes tienen una media habilidad financiera y el 7,8 % es decir 20 comerciantes tienen una baja habilidad financiera.

5.2.2.3. Dimensión Actitud financiera

Tabla 8

Porcentaje de los datos de Actitud financiera

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido				
	BAJO	28	11.0	11.0
	MEDIO	213	83.5	94.5
	ALTO	14	5.5	100.0
	Total	255	100.0	100.0

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

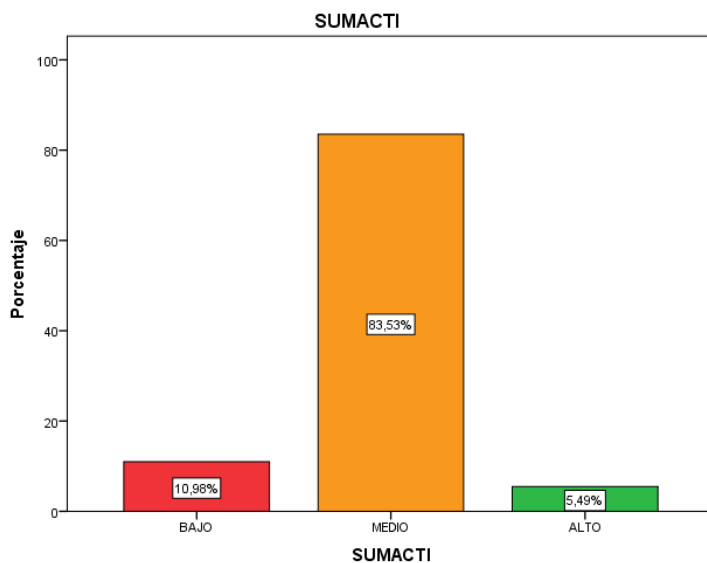


Figura 8. Porcentaje de los datos del Actitud financiera

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Conforme a la Tabla 8 y Figura 11 de la dimensión Actitud financiera, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 5,5 % en otras palabras, 14 comerciantes tienen una alta Actitud financiera, el 83,5 % es decir 213 comerciantes tienen una media actitud financiera y el 11,0 % es decir 28 comerciantes tienen una baja actitud financiera.

5.2.3. Variable Financiamiento.

Tabla 9.

Información de la Variable financiamiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	13	5.1	5.1	5.1
	MEDIO	230	90.2	90.2	95.3
	ALTO	12	4.7	4.7	100.0
	Total	255	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Nota. “En esta tabla se aprecia la información de la variable financiamiento en sus diferentes rangos de medición”.

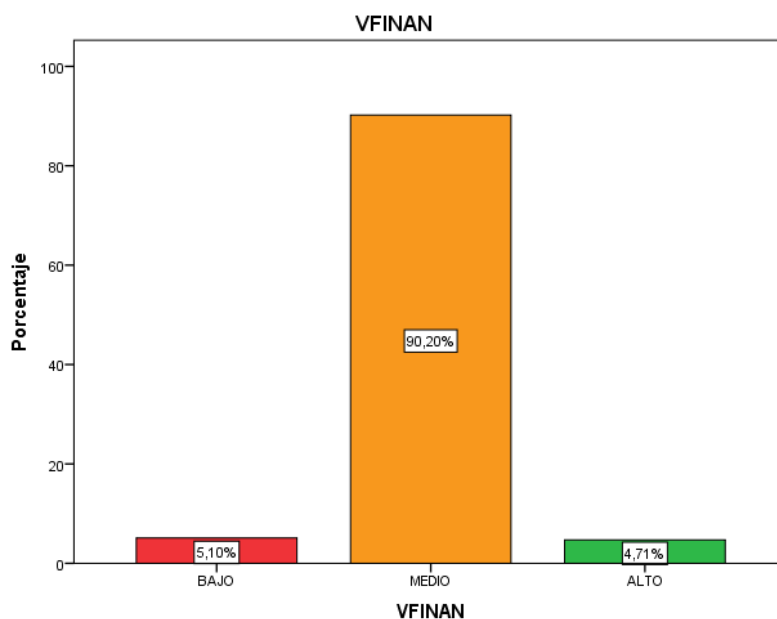


Figura 9. Porcentaje de los datos de la Variable financiamiento

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Conforme a la Tabla 9 y Figura 12 de variable financiamiento, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 90,20 % en otras palabras, 230 comerciantes poseen una media, el 83,5 % es decir 213 comerciantes tienen una media actitud financiera y el 11,0 % es decir 28 comerciantes tienen una baja actitud financiera.

5.2.3.1 Dimensión Necesidades de financiamiento

Tabla 10.

Información de la dimensión Necesidades de financiamiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	43	16.9	16.9	16.9
	MEDIO	209	82.0	82.0	98.8
	ALTO	3	1.2	1.2	100.0
	Total	255	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Nota. “En esta tabla se aprecia la información de la dimensión de necesidades de financiamiento de la variable financiamiento en sus diferentes rangos de medición”.

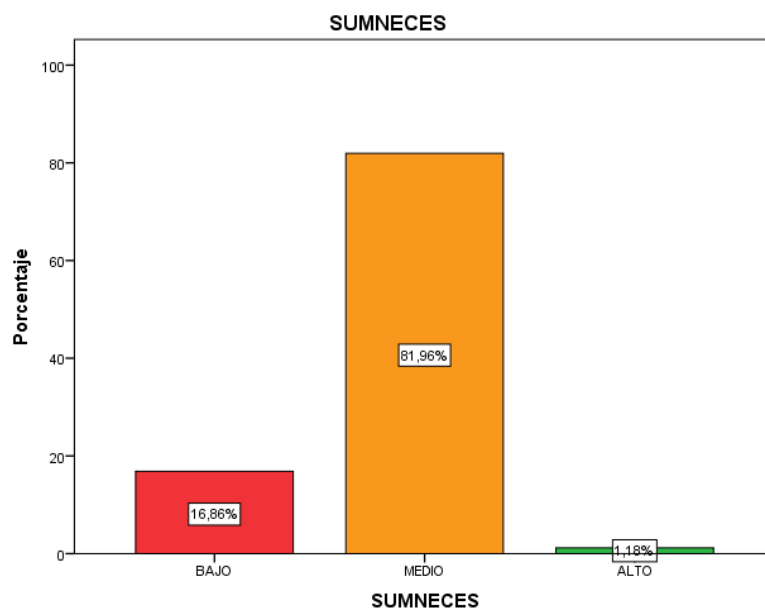


Figura 10. Porcentaje de los datos de Necesidades de financiamiento

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Conforme a la Tabla 10 y Figura 13 de la dimensión necesidades de financiamiento, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 1,2 % en otras palabras, 3 comerciantes tienen una alta necesidad de financiamiento, el 82,0 % es decir 209 comerciantes tienen una media necesidades de financiamiento y el 16,9 % es decir 43 comerciantes tienen una baja necesidad de financiamiento.

5.2.3.2 Dimensión fuentes de financiamiento

Tabla 11.

Información de la dimensión Fuentes de financiamiento

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	13	5.1	5.1
	MEDIO	239	93.7	98.8
	ALTO	3	1.2	100.0
	Total	255	100.0	100.0

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Nota. “En esta tabla se aprecia la información de la dimensión fuentes de financiamiento de la variable financiamiento en sus diferentes rangos de medición”.

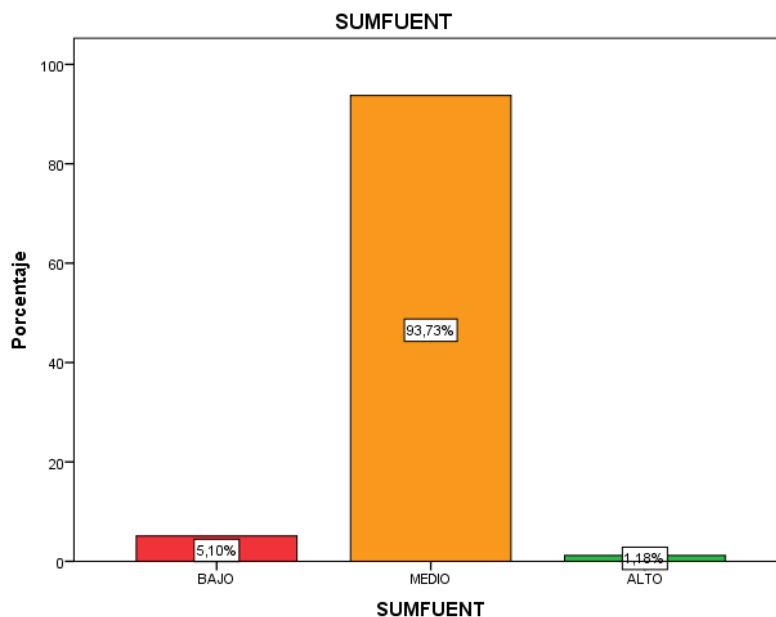


Figura 11. Porcentaje de los datos de Fuentes de financiamiento

Fuente: Elaboración propia – Investigación de campo

Conforme a la Tabla 11 y gráfica 14 de la dimensión conocimiento financiero, en la aplicación de los cuestionarios se analizó que el 1,2 % en otras palabras, 3 comerciantes tienen un alto conocimiento financiero, el 93,7 % es decir 239 comerciantes tienen un medio conocimiento financiero y el 5,1 % es decir 13 comerciantes tienen un bajo conocimiento financiero.

5.3. Contratación de Resultados

En el trabajo de investigación se busca establecer correlación entre la variable educación financiera (Conocimiento, habilidad y actitud) y el financiamiento en los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo.

5.3.1. Prueba de Hipótesis General.

A. Paso 1: Formulación de hipótesis

H_0 = “No existe relación entre la educación financiera y el financiamiento”.

H1= “Existe relación entre la educación financiera y el financiamiento”.

B. Paso 2: “Nivel de significancia”

“Nivel de significancia: $\alpha= 0,05$ ”

C. Paso 3: “Elección del estadístico”

“Estadístico de prueba: Chi – Cuadrado”.

D. Paso 4: “Regla para decisión estadística”

“Sí $p \leq \alpha =$ Rechazamos la hipótesis nula”

“Sí $p \geq \alpha =$ Aceptamos la hipótesis nula”

F. Paso 5: Aplicación del estadístico de prueba

Tabla 12

Resultado de Chi cuadrado de los factores entre la educación financiera y el financiamiento.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	41,456a	4	,000
Razón de verosimilitud	28,733	4	,000
Asociación lineal por lineal	24,940	1	,000
N de casos válidos	255		

Fuente: Elaboración propia

Nota. En esta tabla se aprecia la aplicación del estadístico de prueba Chi cuadrado de la hipótesis general y sus resultados para su respectiva interpretación.

F. Paso 6: Interpretación

Se tiene entonces como $p = 0,000 \leq 0,05$ a partir de ello “negamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna”. De esta manera, se obtiene la conclusión que “existe correlación significativa entre la educación financiera” y el financiamiento para un nivel de significancia $\alpha= 0,05$.

Por lo tanto, concluimos que la educación financiera influye de forma directa en el financiamiento de “los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo, 2021”.

5.3.2. Hipótesis Específica N° 1

A. Paso 1: “Formulación de hipótesis”

H0 = “No existe relación entre el conocimiento financiero y el financiamiento”.

H1= “Existe relación entre el conocimiento financiero y el financiamiento”.

B. Paso 2: “Nivel de significancia”

“Nivel de significancia: $\alpha= 0,05$ ”

C. Paso 3: “Elección del estadístico”

“Estadístico de prueba: Chi – Cuadrado”.

D. Paso 4: “Regla para decisión estadística”

“Sí $p \leq \alpha$ = Rechazamos la hipótesis nula”

“Sí $p \geq \alpha$ = Aceptamos la hipótesis nula”

E. Paso 5: “Aplicación del estadístico de prueba”

Tabla 13

Resultado de Chi cuadrado de los factores entre la educación financiera y el financiamiento.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
“Chi-cuadrado de Pearson”	749,080a	252	,000
“Razón de verosimilitud”	278,847	252	,118
“Asociación lineal por lineal”	64,753	1	,000
“N de casos válidos”	255		

Fuente: Elaboración propia

Nota. En esta tabla se aprecia la aplicación del estadístico de prueba Chi cuadrado de la hipótesis específica número 1 y sus resultados para su respectiva interpretación.

F. Paso 6: Interpretación

De esta manera, se cuenta como $p=0,000 \leq 0,05$ en consecuencia “negamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa”. Donde se infiere que “existe correlación significativa entre la educación financiera” y el financiamiento para un nivel de significancia $\alpha= 0,05$.

Por lo tanto, se obtiene la conclusión que “el conocimiento financiero influye directamente en el financiamiento de los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo, 2021”.

5.3.3. Hipótesis Específica N° 2

A. Paso 1: “Formulación de hipótesis”

H_0 = “No existe relación entre habilidad financiera y el financiamiento”.

H_1 = “Existe relación entre habilidad financiera y el financiamiento”.

B. Paso 2: “Nivel de significancia”

“Nivel de significancia: $\alpha= 0,05$ ”

C. Paso 3: “Elección del estadístico”

“Estadístico de prueba: Chi – Cuadrado”.

D. Paso 4: “Regla para decisión estadística

“Sí $p \leq \alpha$ = Rechazamos la hipótesis nula”

“Sí $p \geq \alpha$ = Aceptamos la hipótesis nula”

E. Paso 5: “Aplicación del estadístico de prueba”

Tabla 14

Resultado de Chi cuadrado entre habilidad financiera y el financiamiento.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
“Chi-cuadrado de Pearson”	640,173 ^a	231	,000
“Razón de verosimilitud”	295,032	231	,003
“Asociación lineal por lineal”	51,610	1	,000
N de casos válidos	255		

Fuente: “Elaboración propia”

Nota. “En esta tabla se aprecia la aplicación del estadístico de prueba Chi cuadrado de la hipótesis específica número 2 y sus resultados para su respectiva interpretación ^a 252 casillas (95.5%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 0.00”.

F. Paso 6: Interpretación

De esta manera se cuenta como $p=0,000 \leq 0,05$ por lo que “negamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa”. Donde se infiere que “existe correlación significativa entre la educación financiera y el financiamiento para un nivel de significancia $\alpha= 0,05$ ”.

Por lo tanto, concluimos que la habilidad financiera influye directamente en el financiamiento de los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo, 2021

5.3.4. Hipótesis Específica N° 3

A. Paso 1: “Formulación de hipótesis”

H0 = “No existe relación entre actitud financiera y el financiamiento”.

H1= “Existe relación entre actitud financiera y el financiamiento”.

B. Paso 2: “Nivel de significancia”

“Nivel de significancia: $\alpha= 0,05$ ”

C. Paso 3: “Elección del estadístico”

“Estadístico de prueba: Chi – Cuadrado”.

D. Paso 4: “Regla para decisión estadística”

“Sí $p \leq \alpha$ = Rechazamos la hipótesis nula”

“Sí $p \geq \alpha$ = Aceptamos la hipótesis nula”

E. Paso 5: “Aplicación del estadístico de prueba”**Tabla 15**

Resultado de Chi cuadrado entre actitud financiera y el financiamiento.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	793,936 ^a	252	,000
“Razón de verosimilitud”	299,127	252	,022
“Asociación lineal por lineal”	51,057	1	,000
“N de casos válidos”	255		

Fuente: “Elaboración propia”

Nota. “En esta tabla se aprecia la aplicación del estadístico de prueba Chi cuadrado de la hipótesis específica número 2 y sus resultados para su respectiva interpretación
^a 252 casillas (95.5%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 0.00”.

F. Paso 6: Interpretación

De esta manera se cuenta como $p=0,000 \leq 0,05$ por lo que “negamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa”. Donde se infiere que “existe correlación significativa entre la educación financiera y el financiamiento para un nivel de significancia $\alpha=0,05$ ”.

Por lo tanto, concluimos que “la actitud financiera influye directamente en el financiamiento de los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo, 2021”.

5.4. Discusión de Resultados.

A continuación, mostramos los resultados como pilares para la discusión de los resultados:

En relación a la educación financiera:

Se afirma que el nivel de conocimientos financieros es alto en los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo. Esto se sustenta en el conocimiento de conceptos financieros tales como estar totalmente de acuerdo que la tasa efectiva anual son los intereses que se cobra por un préstamo monetario, totalmente de acuerdo que el interés total es la diferencia del total de cuotas menos el monto prestado inicialmente, totalmente de acuerdo que el riesgo es la posibilidad de que lo planeado no resulte como se esperaba y totalmente de acuerdo que la inflación es el acrecentamiento del precio de los servicios y bienes en el tiempo. Integramos a ello, la práctica de habilidades financieras como estar totalmente de acuerdo en pagar deudas a tiempo mejora la calificación crediticia, totalmente de acuerdo en que no conviene pagar una deuda en bastantes meses porque aumentan los intereses, totalmente de acuerdo en que conviene solicitar créditos cuando hay festividades (créditos por campaña), totalmente de acuerdo en que la compra de deuda es un beneficio de un buen comportamiento de pago.

Y también actitudes financieras como estar totalmente en desacuerdo en proponerse metas de ganancias y gastos para mejorar el negocio, totalmente de acuerdo en considerar importante hacer un presupuesto para la organización, totalmente de acuerdo en poseer una buena calificación en la central de riesgos ayudará en proyectos futuros y totalmente desacuerdo es estar dispuesto en invertir en negocios desconocidos. A raíz de ello se puede comparar con o aclarar con el estudio de (Cevallos, et al., 2020) al observar que los comerciantes pueden tener un conocimiento alto en financieramente hablando ya sea este obtenido empíricamente o adquirida por un medio más especializado, existe la discrepancia que un conocimiento empírico no necesariamente quiere decir un bajo nivel de educación financiera. Se determinó que los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo pueden no haber tenido una

educación financiera como curso, al ser una ciudad tradicionalista, el conocimiento lo aprenden una vez se encuentren ejerciendo su labor de comerciante. Asimismo se puede decir que esto repercute en el manejo de sus finanzas es decir, en su decisiones y necesidades de financiamiento, ya que nuestro estudio toma en consideración las fuentes y la necesidad del financiamiento. Por ello se afirma que los comerciantes tienen una toma de decisiones sin un estudio o evaluación detrás de ello, esto incentiva obtener decisiones de financiamiento a corto plazo, y recorta la posibilidad de seguir un plan a largo plazo en cuanto a sus negocios. Sin embargo, no siempre un buen conocimiento otorga seguridad al decidir una importante adquisición o decisión de financiamiento, ya que también están expuestos a eventualidades y diversos riesgos en su negocio. Por consecuencia, el conocimiento puede apoyar mas no, ser determinante para su uso adecuado, esto se refleja en la Tabla 12, donde se aprecia una relación leve pero positiva de acuerdo al presente estudio.

A. Respecto al financiamiento:

Se afirma sobre el financiamiento un nivel medio en los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo. Esto se sostiene al conocer sobre las necesidades de financiamiento al estar totalmente de acuerdo en solicitar un préstamo para capital de trabajo, totalmente en desacuerdo en la utilización de tarjetas de crédito para comprar mercadería, totalmente de acuerdo en solicitar préstamo para muebles, maquinarias y equipo, totalmente en desacuerdo en comprar muebles maquinaria o equipo con tarjetas de crédito. También en fuentes de financiamiento como estar totalmente de acuerdo en utilizar las ganancias del negocio para el abastecimiento de mismo, totalmente en desacuerdo en pedir dinero prestado de familiares para financiar el negocio, totalmente de acuerdo en solicitar dinero a las entidades financieras para financiar el negocio y en totalmente en desacuerdo en prestarse dinero de amigos para financiar el negocio.

Partiendo de los resultados del estudio se afirma que existe correlación directa entre la educación financiera y el financiamiento, Asimismo, el conocimiento de productos financieros en el estudio de (Juarez, 2020) aplicado a los comerciantes del mercado de Santa Rosa del año 2019, se muestra una influencia directa y moderada de $R = 0.405$ con el método de correlación de Pearson el cual afirma su hipótesis por ser diferente de 0. Sin embargo, en el estudio de (Herrera, 2019) el principal problema está en la aplicación de los conocimientos financieros y que la mayoría todavía ahorran tradicionalmente.

Convenimos con resultados de los autores (Franco & Venegas, 2020) en el cual se demuestra la coherencia entre la Educación financiera con las deudas por la utilización de tarjetas de crédito en los clientes frecuentes de este supermercado “Plaza Vea Chacarero, Trujillo 2020”. Sobre el hallazgo cabe resaltar que los conocimientos financieros de los clientes contribuyen a usar de forma responsable las tarjetas de crédito y el cumplimiento a tiempo de las obligaciones financieras por su consumo. Igualmente, observamos el resultado del autor (Del Castillo, 2019). Donde también se demuestra la relación directa entre “la educación financiera de los vendedores del mercado modelo de Huánuco” y “la Morosidad de las entidades financieras de la ciudad de Huánuco – 2017”. De acuerdo a nuestro estudio, resaltamos el mediano conocimiento de los comerciantes en cuanto a entendimiento sobre los productos financieros que se utilizan para financiar sus respectivos negocios.

Conclusiones

Culminado el trabajo de investigación realizado en “los comerciantes del mercado Modelo de Huancayo”, teniendo en cuenta los objetivos y la hipótesis desarrolladas en el trabajo de estudio donde se han considerado las conclusiones a continuación:

1. Se afirmó la hipótesis general, según la correlación del estadístico de prueba Chi cuadrado con un 0,05 de nivel de significancia. Por lo cual se establece que la educación financiera sí impacta de forma significativa y directa en el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021. También, se logró el objetivo general: Determinar la relación entre la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021.
2. Se afirmó la hipótesis específica 1, según la correlación del estadístico de prueba Chi cuadrado con un 0,05 de nivel de significancia. Por lo cual se establece que el conocimiento financiero tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021. También, se logró el objetivo específico 1: Identificar la relación del conocimiento financiero y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021.
3. Se afirmó la hipótesis específica 2, según la correlación del estadístico de prueba Chi cuadrado con un 0,05 de nivel de significancia. Por lo cual se establece que la habilidad financiera tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021. También, se logró el objetivo específico 2: “Estudiar la relación entre la habilidad financiera y

el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021”.

4. Se afirmó la hipótesis específica 3, según la correlación del estadístico de prueba Chi cuadrado con un 0,05 de nivel de significancia. Por lo cual se establece que la actitud financiera tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021. También, se logró el objetivo específico 3: Conocer la relación entre la actitud financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021.

Recomendaciones

Basándonos en los resultados conseguidos y finalizando el presente trabajo de estudio, se presenta las recomendaciones a continuación:

1. Se recomienda a la Administración del mercado Modelo de Huancayo y sus comités adoptar una actitud de predisposición para la futura ejecución de estudios e investigaciones que cooperen con el desarrollo de la institución y de cada uno de los comerciantes que conforman el mercado.
2. Se recomienda a la Administración planificar, organizar y desarrollar talleres prácticos dirigidos por profesionales sobre educación financiera para minimizar el desconocimiento de temas fundamentales que todo comerciante debe de conocer para tomar mejores decisiones sobre las finanzas de sus negocios.
3. Se recomienda solicitar apoyo de los organismos supervisores financieros para realizar campañas con la realización de casos reales de concientización sobre lo importante que es la educación financiera y su impacto sobre las decisiones de financiamiento en los negocios de los comerciantes.
4. Se recomienda solicitar apoyo de las instituciones financieras para la concientización sobre el financiamiento en los comerciantes, pues a causa de la deficiente comprensión de los comerciantes y la comunicación de los asesores de créditos, los productos crediticios son utilizados e interpretados de manera equivocada.

Referencias Bibliográficas

- Albornoz, Q. (2020). *Unviersidad Católica Los Ángeles Chimbote*. Retrieved from Propuesta de Mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE del sector comercio rubro librería novedades Alisalva E.I.R.L. Distrito de Huánuco, 2019: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17056>
- Araujo, K. P. (2018). *Universidad San Martin de Porres*. Retrieved from La cultura financiera de los empresarios y la planeación empresarial en las pequeñas empresas del sector textil - confecciones ubicadas en el emporio comercial de gamarra, período 2017: <https://hdl.handle.net/20.500.12727/4060>
- Arboleda, J. O. (2020). *Pontificia Universidad Católica del Ecuador*. Retrieved from Educación financiera de jóvenes bachilleres en esmeraldas: <https://repositorio.pucese.edu.ec/handle/123456789/2294>
- Arbulú, F., & Heras, S. (2019, Diciembre). *Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones*. Retrieved from Género e Inclusión Financiera: https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-ESTUDIOS-INVESTIGACIONES/Genero_e_Inclusion%20.pdf
- Banco Central de Reserva del Perú. (2021). *Reporte Financiero Mayo 2021*. Retrieved from Banco Central de Reserva del Perú.
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación; administración, economía, humanidades y ciencias sociales Tercera edición*. Bogotá: Pearson.
- Boullosa, A., & Ríos, L. (2017). *Matemática Financiera*. Editorial Universitaria.
- Bresani, C., Burns, A., Escalante, P., & Medroa, G. (2018). *UNIVERSIDAD DE LIMA*. Retrieved from *MATÈMÀTICA FINANCIERA: TEORÍA Y EJERCICIOS*: <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/5910/Matemat%20financiera.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Callisaya, R. (2018). *Educación de la inteligencia financiera para mejorar la administración económica personal*. Retrieved from Universidad Mayor de San Andrés: <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/18000/TG-4178.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cevallos, V., Valverde, P., Luis, O., & Cargua, E. (2020, Abril-Junio). *Visionario Digital*. Retrieved from La educación financiera y su incidencia en la capacidad de gestión de los comerciantes de la empresa pública municipal

Mercado de Productores Agrícolas San Pedro de Riobamba:

<https://cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/VisionarioDigital/article/download/1201/2913/>

- Ching, M. (2017). *Universidad Inca Garcilaso de la Vega*. Retrieved from La educación financiera como herramienta para contribuir al fortalecimiento económico del microempresario bodeguero de Lima Sur: <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/2105>
- Chiquizuta, L. T. (2020). *Universidad Privada de la Selva Peruana*. Retrieved from Cultura financiera en comerciantes del centro Ferial Sachachorro, iquitos – 2020: <http://repositorio.ups.edu.pe/handle/UPS/129>
- Cruz, Y., & Hilario, Á. E. (2020). *EDUCACIÓN FINANCIERA Y MOROSIDAD EN LOS COMERCIANTES DEL CENTRO COMERCIAL “EL PARAÍSO” AÑO 2019*. Retrieved from Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco: http://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/5630/253T20200363_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Del Castillo, K. (2019). *Educación financiera y su incidencia en la morosidad del sector informal en las entidades financieras De Huánuco - 2017*. Retrieved from Universidad Nacional Hermilio Valdizan: <http://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/UNHEVAL/5018/PGP00090D48.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Franco, D. C., & Venegas, D. J. (2020). *Educación financiera y endeudamiento por uso de las tarjetas de crédito en los clientes de Plaza Vea Chacarero, Trujillo 2020*. Retrieved from Universidad César Vallejo: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/59955/Franco_VDC-Venegas_JDJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. M. (2013). *Corporación Andina de Fomento*. Retrieved from La educación financiera en América Latina y el Caribe, Situación actual y perspectivas.
- González, A. F. (2020). Educación financiera de jóvenes universitarios de la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación. *Ciencia Latina Revista Multidisciplinar*.
- Gutierrez, H. R. (2018). *Universidad Católica Los Angeles Chimbote*. Retrieved from Cultura tributaria en las obligaciones tributarias de los comerciantes del mercado “Virgen de Fátima” rubro bazar de Huaraz año 2017: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4837>
- Hernández, R., Baptista, M. D., & Fernández, C. (2014). *Metodología de la investigación 6ta Edición*. McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A.

- Herrera, E. H. (2019). *Universidad Católica Toribio de Magrovejo*. Retrieved from Nivel de cultura financiera y su incidencia en el uso de productos financieros de los pobladores del distrito de Cumba – Amazonas año 2018: <http://hdl.handle.net/20.500.12423/1833>
- Herrera, J., & Vilca, L. (2017). *Influencia del financiamiento de la rentabilidad de la empresa de transportes y negocios Valle Norte SRL, Ciudad de Cajamarca. Periodo 2011-2014*. Retrieved from Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo: <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/301/INFORME%20FINAL%20DE%20TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Herrero, J. (2012). *Administración, Gestión y Comercialización en la Pequeña Empresa*. Ediciones Paraninfo S.A.
- IICA. (2018). *INSTITUTO INTERAMERICANO DE COOPERACIÓN PARA LA AGRICULTURA*. Retrieved from IICA: <https://repositorio.iica.int/bitstream/handle/11324/7088/BVE18040224e.pdf?sequence=1>
- Juarez, J. (2020). *Universidad San Martín de Porres*. Retrieved from LA EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO. CASO: COMERCIANTES DEL MERCADO SANTA ROSA EN SAN JUAN DE LURIGANCHO – AÑO 2019: https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/6612/juarez_uj.PDF?sequence=1&isAllowed=y
- Juárez, J. T. (2019, Mayo). *Universidad Latina de Costa Rica*. Retrieved from Endeudamiento y educación financiera en los habitantes de Turrúcares de Alajuela: <https://hdl.handle.net/20.500.12411/467>
- Kysbie, P., & Levstein, F. (2010). *Todo Lo Que Usted Quiere Saber Sobre Matemática Financiera Pero No Se Anima A Preguntar*. Buenos Aires: Buenos Aires: Ministerio de Educación de la Nación. Instituto Nacional de Educación Tecnológica.
- Lobato, F. (2011). *Administración, Gestión y Comercialización en la Pequeña Empresa 1era Edición*. Macmillan Profesional.
- Lusardi, A. (2019, December 1). *Financial literacy and the need for financial education: evidence and implications*. Retrieved from 10.1186/s41937-019-0027-5: DOI: 10.1186/s41937-019-0027-5
- Machaca, V. (2016). *UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS*. Retrieved from Aplicativo móvil basado en arboles de decisión para la educación financiera de mujeres emprendedoras:

<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/7679/T.3121.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Martínez Ortega, M., Tuya Pendás, L., Martínez Ortega, M., Pérez Abreu, A., & Cánovas, A. M. (2009). El Coeficiente de Correlación de los Rangos de Spearman Caracterización. *Revista Habanera de Ciencias Médicas*, III(2), 1 - 19. Retrieved Octubre 15, 2018, from http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1729-519X2009000200017&lng=es.
- MINEDU. (2018). *MINISTERIO DE EDUCACIÓN*. Retrieved from http://umc.minedu.gob.pe/wp-content/uploads/2020/07/PPT-PISA-Financiera-2018_FINAL-13.07.pdf
- Montes, A. F. (2013). *Universidad Nacional del Centro del Perú*. Retrieved from Financiamiento y rentabilidad en las empresas de servicios de transporte liviano en minería: <http://hdl.handle.net/20.500.12894/2449>
- Morales, T. A. (2010, Marzo). *Universidad de Chile*. Retrieved from Mejores prácticas de educación financiera aplicadas a productos de crédito en el mercado chileno: <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/103928>
- Morán, M. S. (2020). *Pontifica Universidad Católica del Ecuador*. Retrieved from Educación financiera y tributaria en emprendimientos del cantón Quinindé”, para obtener el grado de “Licenciatura en contabilidad y auditoría C.P.A: <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2298/1/MOR%c3%81N%20MOREIRA%20MICHELLE%20STEFAN%c3%8dA.pdf>
- Murray, S., & Larry, S. (2009). *ESTADÍSTICA Cuarta Edición*. Mc Graw Hill.
- Olin, B. J. (2014, Mayo). *La educación financiera como base para la toma de decisiones personales de inversión*. Retrieved from Universidad Autónoma de Querétaro: <http://ri.uaq.mx/bitstream/123456789/1514/1/RI000716.pdf>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2005). *Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies*. Financial market.
- Palomino, A. (2020). *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Retrieved from Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE, sector servicio, caso Servimatthew - Amarilis, 2019.: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19830>
- Pérez, M. Á. (2017). *Inclusión Financiera y educación en el departamento de Junín*. Retrieved from Universidad Continental: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/3456/5/INV_FC_E_313_TE_Perez_Granados_2017.pdf

- Plan Nacional de Educación Financiera. (Junio de 2017). *Comisión Multisectorial de Educación Financiera*. Obtenido de <https://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-junio2017.pdf>
- Quiñonez, K. L. (2020, Abril). *Pontificia Universidad Católica de Ecuador*. Retrieved from Educación financiera de la población universitaria de las carreras administrativas y contable de la PUCE-E: <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2089/1/QUI%20NEZ%20KLINGER%20KARIME.pdf>
- Ramirez, C., García, M., Pantoja, C., & Zambrano, A. (2009). *FUNDAMENTOS DE MATEMÁTICAS FINANCIERAS*. Cartagena: Universidad Libre Sede Cartagena.
- Rivera, B. E., & Bernal, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de "Mi Banco" en México. *Revista Perspectivas*.
- Rodríguez, A. J. (2019, Enero 04). *Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018*. Retrieved from Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua: <https://repositorio.unan.edu.ni/10106/1/2990.pdf>
- Roldán, P. N. (2017, Junio 29). *Economipedia haciendo facil la economía*. Retrieved from <https://economipedia.com/definiciones/comerciante.html>
- SÁ, G. T. (1979). *Investimentos no Mercado de Capitais*. Retrieved from <https://www.redalyc.org/pdf/877/87732404006.pdf>
- Salazar, L. (2016). *Universidad Nacional Autónoma de México*. Retrieved from *lan de capacitación, como instrumento de la educación financiera para prevenir problemas de endeudamiento de los tarjetahabientes en el municipio de Lerma de Villada Estado de México Colonia Infonavit 2015*: <https://repositorio.unam.mx/contenidos/297161>
- Saving Trust S.A. (2006, Octubre). *SAVING TRUST S.A.* Retrieved from https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro_dinero_y_ahorro.pdf
- Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. (2019, Noviembre 27). *Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones*. Retrieved from Resolución S.B.S. N° 5570-2019.
- Superintendencia de Bancas y Seguros y Administradoras de Fondos y Pensiones. (2019, Enero 02). *Superintendencia de Bancas y Seguros y Administradoras de Fondos y Pensiones*. Retrieved from LEY No 26702 TEXTO

CONCORDADO DE LA LEY GENERAL DEL SISTEMA FINANCIERO Y
DEL SISTEMA PRIVADO DE FONDO DE PENSIONES:

https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/PFRPV_NORMATIVIDAD/NUEVO/Ley-26702.pdf

URBE. (2017). *Universidad Privada Dr. Rafael Belloso Chacín*. Retrieved from
Financiamiento utilizado por pequeñas y medianas empresas ferreteras.

Vargas, J. (2008). *Libro maestro de educación financiera, un sistema para vivir mejor*. Innova Technology: Costa Rica. Vol.1.

Wong, E. E. (2019). Educación Financiera, un Componente Clave para la
Competitividad e Innovación de las Empresas de Tacna. *Revista Neunmann
Business Vol. 5 N° 1*, 36-61.

Apéndices

Apéndice A Matriz de Consistencia

Matriz de Consistencia

Problema General	Objetivo general	Hipótesis general	Variables	Metodología
X “¿Cuál es el impacto de educación financiera en el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021?”	X “Determinar la relación entre la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.	X “La educación financiera tiene relación con la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.	<u>Variable</u> X = “Educación financiera” X1 = “Conocimiento financiero” X2= “Habilidad Financiera” X3= “Actitud Financiera”	Enfoque de Investigación Cuantitativo “Método de Investigación Inductivo “ “Tipo de investigación” Aplicada
Problemas Específicos	Objetivos específicos	Hipótesis Específicas		
X1 “¿Cuál es la relación entre el conocimiento financiero y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021?”	X1 “Identificar la relación del conocimiento financiero y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021”.	X1 “El conocimiento financiero tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.	Y= Financiamiento Y1 = Necesidades de financiamiento Y2 = Fuentes de financiamiento (Interna y externa)	“Nivel de investigación” Correlacional-Causal “Diseño de investigación” No experimental “Población:” 760 comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo. Muestra: 255 comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo “Técnicas de recolección de datos”: “Encuesta” Descripción del análisis de datos: Programa SPSS vs. 22 para el análisis de datos
X2 “¿Cuál es la relación entre la habilidad financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021?”	X2 “Estudiar la relación entre la habilidad financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021”.	X2 “El Habilidad financiera tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.		
X3 “¿Cuál es la relación entre la actitud financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021?”	X3 “Conocer la relación entre la actitud financiera y el financiamiento de los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el año 2021”.	X3 “La actitud financiera tiene relación significativa con el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.		

Apéndice B Instrumento De Recolección De Datos

“CUESTIONARIO SOBRE EL IMPACTO DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL FINANCIAMIENTO EN LOS COMERCIANTES DEL “MERCADO MODELO” DE HUANCAYO EN EL AÑO 2021”.

Objetivo: “Determinar la relación entre la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del “Mercado Modelo” de Huancayo en el periodo 2021”.

Confidencialidad: El presente cuestionario es anónimo y la información proporcionada será empleada para fines académicos, su contenido será tratado de forma confidencial.

Información general

Edad : _____ Sexo : Masculino ✕ Femenino ✕
Años en el mercado : _____ Número de trabajadores: _____

Instrucciones: Lea cada enunciado, seleccione una alternativa y marque con un X. Este cuestionario está estructurado por ítems con una escala de, que son las siguientes: “1: Totalmente en desacuerdo, 2: En desacuerdo, 3: De acuerdo, 4: Muy de acuerdo, 5: Totalmente de acuerdo”

Existe una relación de educación financiera y financiamiento		1	2	3	4	5
Conocimiento financiero						
1	La TEA es el interés que me cobran por un préstamo. (Tasa Efectiva Anual					
2	El interés total es la diferencia del total de cuotas menos el monto prestado inicialmente.					
3	El riesgo es la posibilidad de que lo planeado no resulte como se esperaba					
4	La inflación es el aumento de los precios de bienes o servicios en el tiempo.					
Habilidad financiera						
5	Pagar mis deudas a tiempo mejora mi calificación crediticia.					
6	No conviene pagar una deuda en bastantes meses porque aumentan los intereses.					
7	Conviene solicitar un crédito cuando hay festividades.					
8	La compra de deuda es un beneficio de un buen comportamiento de pago.					
Actitudes financieras						
9	Propongo metas de ganancias y gastos para mejorar mi negocio					
10	Considero que es importante hacer un presupuesto para organizarme.					
11	El tener una buena calificación en la central de riesgos ayudará con mis proyectos futuros.					
12	Estoy dispuesto a invertir en negocios que conozco					
Necesidades de financiamiento						
13	Estoy de acuerdo en solicitar un préstamo para Capital de trabajo					
14	Para comprar mercadería utilizo financiamiento con Tarjetas de crédito					
15	Estoy de acuerdo en solicitar un préstamo para muebles, maquinaria o equipo					
16	Para comprar muebles, maquinarias o equipo utilizo financiamiento con Tarjetas de crédito.					
Fuentes de financiamiento						
17	Utilizo las ganancias del negocio para abastecerlo nuevamente.					
18	Pido dinero prestado de familiares para financiar mi negocio.					
19	Solicito dinero de las entidades financieras (Cajas, Bancos, Financieras o Cooperativas) para financiar mi negocio.					
20	Me presto dinero de amigos para financiar mi negocio.					

Gracias por su colaboración

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTO

El Tema de Investigación del Plan de Tesis: “El impacto de la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado “Modelo” en Huancayo en el año 2021”.

Instrucciones: “Marque con una “X” según considere la valoración de acuerdo a cada ítem”.

PARA: Congruencia y claridad del instrumento						PARA: Tendenciosidad (propensión hacia determinados fines)									
5 = Optimo 4 = Satisfactorio 3 = Bueno 2 = Regular 1 = Deficiente						5 = Mínimo 4 = Poca 3 = Regular 2 = Bastante 1 = Fuerte									
Criterios de Evaluación	Congruencia					Claridad					Tendenciosidad				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
1. “El instrumento tiene estructura lógica”.															
2. “La secuencia de presentación de los ítems es óptima”.															
3. “El grado de complejidad de los ítems es aceptable”.															
4. “Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles”.															
5. “Los reactivos reflejan el problema de investigación”.															
6. “El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación”.															
7. “Las preguntas permiten el logro de objetivos”.															
8. “Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación”.															
9. “El instrumento abarca las variables e indicadores”.															
10. “Los ítems permiten contrastar las hipótesis”.															
“Sumatoria Parcial”															
Sumatoria Total															

“Observaciones:

.....

”

Nombres y Apellidos del Experto:

Especialidad:

DNI:

.....

Firma:

Nro. Celular:

ESCALA DICOTÓMICA PARA JUICIO DE EXPERTOS

Apreciación del experto sobre el cuestionario:

.....

.....

.....

.....

Criterios de Evaluación	Correcto	Incorrecto
1. “El instrumento tiene estructura lógica”.		
2. “La secuencia de presentación de los ítems es óptima”.		
3. “El grado de complejidad de los ítems es aceptable”.		
4. “Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles”.		
5. “Los reactivos reflejan el problema de investigación”.		
6. “El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación”.		
7. “Las preguntas permiten el logro de objetivos”.		
8. “Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación”.		
9. “El instrumento abarca las variables e indicadores”.		
10. “Los ítems permiten contrastar las hipótesis”.		

Nombres y Apellidos del Experto:

Teléfono:.....

DNI:.....

Firma:

Apéndice C Validación de los Instrumentos

Figura 12.

Experto en Financiamiento, Edgar Quintanilla Tello.



FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTO

El Tema de Investigación del Plan de Tesis: El impacto de la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado "Modelo" en Huancayo en el año 2021.

Instrucciones: Marque con una "X" según considere la valoración de acuerdo a cada ítem.

PARA: Congruencia y claridad del instrumento					PARA: Tendenciosidad (propensión hacia determinados fines)											
5 = Óptimo 4 = Satisfactorio 3 = Bueno 2 = Regular 1 = Deficiente					5 = Mínimo 4 = Poca 3 = Regular 2 = Bastante 1 = Fuerte											
Criterios de Evaluación	Congruencia					Claridad					Tendenciosidad					
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	
1. El instrumento tiene estructura lógica.				X					X					X		
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.				X					X					X		
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.				X					X					X		
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.					X					X					X	
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.					X				X					X		
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.					X					X					X	
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.					X					X					X	
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.				X					X						X	
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.					X					X					X	
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.					X					X					X	
Sumatoria Parcial				20	25				20	25				3	32	5
Sumatoria Total				45					45					40		

Observaciones:

Nombres y Apellidos del Experto: Edgar Quintanilla Tello Especialidad: Economía

DNI: 19870599

Nro. Celular: 964729955

Firma: 

Figura 13.

Escala dicotómica para juicio de expertos

ESCALA DICOTÓMICA PARA JUICIO DE EXPERTOS

Apreciación del experto sobre el cuestionario:

.....

.....

.....

Criterios de Evaluación		Correcto	Incorrecto
1.	El instrumento tiene estructura lógica.	X	
2.	La secuencia de presentación de los ítems es óptima.	X	
3.	El grado de complejidad de los ítems es aceptable.	X	
4.	Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.	X	
5.	Los reactivos reflejan el problema de investigación.	X	
6.	El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.	X	
7.	Las preguntas permiten el logro de objetivos.	X	
8.	Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.	X	
9.	El instrumento abarca las variables e indicadores.	X	
10.	Los ítems permiten contrastar las hipótesis.	X	

Nombres y Apellidos del Experto: Edgar Quintanilla Tello

Teléfono 964729955

DNI 19870599

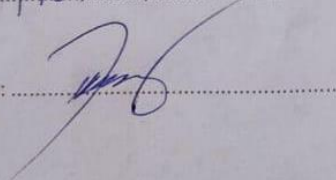
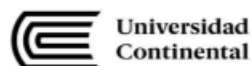
Firma: 

Figura 14.

Experta en Educación financiera, María del Pilar Guerrero Lopéz



FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTO

El Tema de Investigación del Plan de Tesis: El impacto de la educación financiera y el financiamiento en los comerciantes del mercado "Modelo" en Huancayo en el año 2021.

Instrucciones: Marque con una "X" según considere la valoración de acuerdo a cada ítem.

PARA: Congruencia y claridad del instrumento						PARA: Tendenciosidad (propensión hacia determinados fines)									
5 = Optimo 4 = Satisfactorio 3 = Bueno 2 = Regular 1 = Deficiente						5 = Mínimo 4 = Poca 3 = Regular 2 = Bastante 1 = Fuerte									
Criterios de Evaluación	Congruencia					Claridad					Tendenciosidad				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
1. El instrumento tiene estructura lógica.					X					X					X
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.					X					X					X
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.					X					X					X
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.					X					X					X
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.				X						X					X
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.				X						X					X
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.				X						X					X
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.				X						X					X
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.				X						X					X
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.				X						X					x
Sumatoria Parcial															
Sumatoria Total															

Observaciones:

Nombres y Apellidos del Experto: María del Pilar Guerrero López
financiera – Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Especialidad: Economía /Analista de inclusión

DNI: 46427045

Nro. Celular: 990583979

Firma:

Figura 15.*Escala dicotómica***ESCALA DICOTÓMICA PARA JUICIO DE EXPERTOS**

Apreciación del experto sobre el cuestionario: Tiene conceptos y expresiones claras para el público objetivo.

Criterios de Evaluación	Correcto	Incorrecto
1. El instrumento tiene estructura lógica.	X	
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.	X	
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.	X	
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.	X	
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.	X	
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.	X	
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.	X	
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.	X	
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.	X	
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.	X	

Nombres y Apellidos del Experto: Maria del Pilar Guerrero Lopez / Analista de inclusión financiera – Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Teléfono: 990583979

DNI 46427045

Firma:



Figura 16.

Evidencia de trabajo de campo integrante 1



Figura 17.

Evidencia de trabajo de campo integrante 2



Figura 18.

Evidencia de trabajo de campo integrante 3



Tabla de Operacionalización de las variables

Operacionalización de las variables

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
“Educación Financiera”	“Un procedimiento mediante el cual los consumidores/inversionistas financieros adquieren una comprensión más profunda del producto, concepto y riesgo financiero y sobre la base de los datos, orientación y/o asesoramiento objetivo, elaboran destrezas y confianza con el fin obtener mejores oportunidades financieras”.	Conocimiento financiero	El dinero La planificación El Ahorro La inversión	(1) Totalmente en desacuerdo (2) En desacuerdo (3) Indiferente (4) De acuerdo (5) Totalmente de acuerdo
		Habilidad financiera	“El aprendizaje sobre el crédito” “Los medios de pago Impuestos, o tributación”	
		Actitudes financieras	El presupuesto personal y familiar	
“Financiamiento”	Grupo de recursos económicos (dinero) que recibe una compañía con el fin de invertir en su ciclo productivo y pagar cada uno de los bienes que necesita, pudiendo de esta manera, vender productos o suministrar un servicio. (Herrero, 2012)	Necesidades de Financiamiento (Inversiones y capital de trabajo)	Amortizaciones Factoring Descuento bancario Proveedores Leasing,	(1) Totalmente en desacuerdo (2) En desacuerdo (3) Indiferente (4) De acuerdo (5) Totalmente de acuerdo
		Fuentes de financiamiento (Interna y Externa)	Reservas Aporte de Capital Créditos a corto plazo Créditos a largo plazo,	