



# UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y  
CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**tesis:**

---

**“NIVEL DE CULTURA FINANCIERA DE LOS COMERCIANTES  
DEL MERCADO VINOCANCHON DEL DISTRITO DE SAN  
JERONIMO, AÑO 2018”**

---

**PRESENTADO POR:**

BACH. JULIA ZUÑIGA MOREANO.

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL: CONTADOR PÚBLICO**

**ASESOR: CPCC. PAVEL MIGUEL FIGUEROA ALCÁNTARA**

**CUSCO – PERÚ**

**2019**



Presentación

SEÑOR DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS,  
ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES DE LA UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO.

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO:

En observancia al Reglamento de Grados y Títulos de la Carrera Profesional de Contabilidad, presento ante ustedes, la presente investigación intitulado “NIVEL DE CULTURA FINANCIERA DE LOS COMERCIANTES DEL MERCADO VINOCANCHON DEL DISTRITO DE SAN JERONIMO –CUSCO, AÑO 2018”, con el objetivo de optar al Título Profesional de Contador Público.

La presente investigación tuvo como objetivo determinar el nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo de la ciudad del Cusco. Esperando que este trabajo pueda impulsar a instituciones o autoridades locales, proponer programas educativos que fortalezcan las capacidades financieras de los comerciantes, de la misma manera esperando que el presente trabajo impulse a continuar investigaciones en esta línea.

Mi agradecimiento por la atención prestada.

Atentamente.

Bach. Julia Zuñiga Moreano



## Agradecimientos

Mi agradecimiento especial a:

Todas los Docentes de la Universidad Andina del Cusco, que me apoyaron con la presente investigación:

Al CPC. Pavel Miguel Figueroa Alcántara, mi asesor por sus conocimientos, dedicación orientada fundamentalmente a la dirección de este trabajo.

A la Dra. Miran Imelda Yépez Chacón, por su gran ayuda en la metodología y validación de instrumento.

A la CPC. Clotilde Álvarez Marquina de Saire, por las correcciones y motivación.

A los comerciantes del mercado vino canchón por su colaboración en las encuestas.

Finalmente quiero agradecer a mi familia y amigos por su apoyo incondicional a Roger Sonco, a Eliana y Jimenita Zúñiga por gran su colaboración y ser parte de este trabajo.

A todos ellos muchas gracias.

Julia Zúñiga Moreano.



Dedicatoria

Dedico este trabajo a Dios Padre por haberme dado la vida, por su inmenso amor y permitirme concluir este trabajo importante para mi formación profesional.

A mis padres por su inmenso apoyo, fuente de inspiración y fortaleza en mi vida, gracias por su amor, trabajo y sacrificio. Dedico también este trabajo a mis sobrinos, José Luis, Georgineo, Rosmery, Miguel Ángel, André, esperando ser un ejemplo y que a pesar de todo continúen con sus estudios.

Julia Zuñiga Moreano.



Nombres y apellidos del jurado de la tesis y del Asesor

Replicantes:

- DR. Juan Cancio Curiza Carrasco
- MAGT. Tatiana Choquehuanca Contreras

Dictamínate:

- DRA. Miriam Imelda Yépez Chacón
- CPCC. Clotilde Álvarez Marquina

Asesor.

CPCC. Pavel Miguel Figueroa Alcántara.



## Índice General

Presentación .....	ii
Agradecimientos .....	iii
Dedicatoria.....	iv
Nombres y apellidos del jurado de la tesis y del Asesor .....	v
Índice General.....	vi
Relación De Tablas.....	ix
Relación De Gráficos.....	x
Lista De Abreviaturas .....	xii
Resumen .....	xiii
Abstract.....	xv
<b>CAPITULO I: INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Planteamiento del Problema.....	1
1.2 Formulación del Problema. ....	5
1.2.1. Problema General. ....	5
1.2.2. Problemas Específicos.....	5
1.3 Objetivos de la Investigación .....	5
1.3.1. Objetivo General .....	5
1.3.2. Objetivos Específicos .....	6
1.4 Justificación de la Investigación. ....	6
1.4.1. Relevancia Social .....	6
1.4.2. Implicancias Prácticas .....	7
1.4.3. Valor Teórico. ....	7
1.4.4. Utilidad Metodológica.....	7
1.4.5. Viabilidad o Factibilidad.....	7
1.5 Delimitación de la Investigación.....	8
1.5.1. Delimitación Temporal.....	8
1.5.2. Delimitación Espacial.....	8
1.5.3. Delimitación Conceptual.....	8
<b>CAPITULO II: MARCO TEORICO .....</b>	<b>9</b>
2.1 Antecedentes de la Investigación.....	9



2.1.1 Antecedentes Internacionales.....	9
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	14
2.1.3. Antecedentes Locales.....	17
2.2 Bases legales.....	18
2.3 Bases Teóricas.....	20
2.3.1 Cultura Financiera.....	20
2.3.2 Educación Financiera.....	21
2.3.3 Componentes de la Cultura Financiera.....	22
2.3.4 Importancia de la Cultura Financiera.....	23
2.3.5 Bienestar Financiero.....	24
2.3.6 Finanzas.....	24
2.3.7 Importancia de las Finanzas.....	25
2.3.8 El Sistema Financiero.....	26
2.3.9 Reseña Histórica del Mercado Vinocanchon.....	27
2.4 Marco conceptual.....	28
2.5 Formulación de Hipótesis.....	35
2.5.1 Hipótesis General.....	35
2.5.2 Hipótesis Específicas.....	35
2.6 Variables e Indicadores de Estudio.....	36
<b>CAPITULO III: METODO DE LA INVESTIGACION.....</b>	<b>39</b>
3.1 Tipo de Investigación.....	39
3.2 Enfoque de la Investigación.....	39
3.3 Diseño de la Investigación.....	39
3.4 Alcance de la Investigación.....	40
3.5 Población y Muestra de la Investigación.....	40
3.5.1 Población.....	40
3.5.2 Muestra.....	40
3.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	41
3.6.1 Técnicas.....	41
3.6.2. Instrumento.....	41
3.7 Validez y Confiabilidad del Instrumento.....	42



3.8 Procesamiento de Datos .....43

**CAPITULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACION ..... 45**

4.1 Resultados Relacionados al Objetivo General. ....46

4.2 Resultados Relacionados al objetivo Especifico N° 1: .....47

4.3 Resultados Relacionados al objetivo específico N° 2 .....56

4.4 Resultados Relacionados al objetivo específico N° 3 .....65

**CAPITULO V. DISCUSION ..... 71**

5.1. Descripción de los Hallazgos más Relevantes y Significativos.....71

5.2. Limitación del estudio.....72

5.3. Comparación critica con la literatura existente.....73

5.4. Implicancias del estudio.....74

**CONCLUSIONES ..... 76**

**RECOMENDACIONES..... 79**

**REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS ..... 81**

**ANEXOS ..... 86**

ANEXO 1: Matriz de Consistencia.....87

ANEXO 2: Instrumento de Recolección de Datos.....88

ANEXO 3: Validación de Instrumentos. ....92

ANEXO 4: Solicitud a la Municipalidad Distrital de san Jerónimo .....94

ANEXO 5: Padrón de socios del Mercado Vinocanchon .....96

ANEXO 6: Fotografías .....98





Relación De Tablas

Tabla 1. Conceptualización de Variables. ....	37
Tabla 2. Operacionalizacion de la Variable.....	38
Tabla 3. Niveles de Confiabilidad .....	42
Tabla 4. Grado de Confiabilidad del Instrumento .....	42
Tabla 5. Distribución de los ítems .....	44
Tabla 6. Descripción de la Baremacion y escala de la Interpretación de la variable Cultura Financiera. ....	45
Tabla 7. Descripción de la Baremacion y Escala de la Interpretación de las Dimensiones de la Cultura Financiera. ....	45



Relación De Gráficos

*Gráfico 1:* Nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vino canchón del Distrito de San Jerónimo-año 2018. ....46

*Gráfico 2:* Nivel de conocimiento Financiero de los Comerciantes del Mercado Vinocanchon del Distrito de San Jerónimo-año 2018. ....47

*Gráfico 3:* Imagínese que cinco hermanos reciben una donación de S/.1000.00 Soles. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual ¿Cuánto recibe cada uno de ellos?.....48

*Gráfico 4:* Ahora imagínese que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de los S/1000.00 Soles y la inflación se mantiene en un 2% anual. ¿Luego de un año ellos van a poder comprar? .....49

*Gráfico 5:* Usted presta s/100.00 soles a un amigo la noche anterior y él le devolvió S/100.00 soles al día siguiente ¿su amigo le habrá pagado algún interés por este préstamo?.....50

*Gráfica 6:* Supongamos que usted coloca S/100.00 Cien Soles en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿cuánto habrá en su cuenta al final del primer año una vez que le paguen el interés? .51

*Gráfica 7:* ¿ y con la misma tasa de interés de 2%, cuanto tendría la cuenta al final de cinco años? .....52

*Gráfico 8:* ¿Cuándo se invierte mucho dinero también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero? .....53

*Gráfico 9:* ¿Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente? .54

*Gráfico 10:* ¿ Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar? .....55



*Gráfico 11:* Nivel de Comportamiento Financiero de los Comerciantes del Mercado  
Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- año 2018.....56

*Gráfico 12:* ¿Quién es el responsable de la toma de decisiones del día a día en su hogar?.....57

*Gráfico 13:* ¿tiene su grupo familiar un presupuesto?.....58

*Gráfico 14:* ¿Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo?.....59

*Gráfico 15:* Pago mis cuentas a tiempo. ....60

*Gráfico 16:* Reviso personalmente mis temas financieros .....61

*Gráfico 17:* Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas.....62

*Gráfico 18:* A veces la gente nota que sus ingresos no cubren sus costos de vida. ¿en los últimos doce meses le ha pasado esto a usted, personalmente? .....63

*Gráfico 19:* ¿Que hizo el fin de mes cuando esto le ocurrió?.....64

*Gráfica 20:* Nivel de Actitud Financiera de los Comerciantes del Mercado Vinocanchón del distrito de San Jerónimo- año 2018. ....65

*Gráfico 21:* Tiendo a vivir el día a día y dejar que mañana cuide de sí mismo. ....66

*Gráfico 22:* Me resulta más satisfactorio gastar el dinero que guardarlo.....67

*Gráfico 23:* Datos Demográficos edad de los Comerciantes.....68

*Gráfico 24:* Grado de Instrucción de los Comerciantes. ....69

*Gráfico 25:* Genero de los Comerciantes. ....70



Lista De Abreviaturas

- **OCDE:** Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico
- **APEC:** Foro de Cooperación Económica Asia- Pacífico
- **ASEAN:** Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (por sus siglas en inglés)
- **CMIF:** Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera
- **ENIF:** Estrategia Nacional de Inclusión Financiera.



## Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo principal determinar el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo de la ciudad del cusco-año 2018. Para este fin se plantearon objetivos específicos como son: medir el nivel de conocimiento financiero, el comportamiento financiero y el nivel de actitud financiera en los comerciantes. La investigación es pertinente debido a que aporta en el área de las finanzas personales, y relevante por cuanto los resultados brindan información veraz que contribuirán a las acciones a seguir para mejorar las capacidades financieras en los comerciantes. Para el planteamiento del problema se observó el comportamiento de los comerciantes pues los comerciantes del mercado Vinocanchon en su afán de crecimiento económico, así como muchas personas en el mundo en todo momento de nuestras vidas debemos tomar decisiones financieras, por lo tanto, se deben realizar acciones sobre estas decisiones. Es sobre esta problemática que se buscó y reviso teorías que den sustento a la presente investigación y se consideró como antecedentes de estudio la Encuesta Internacional sobre medición de capacidades financieras en los adultos, (OCDE/INFE International Survey of Adult financial literacy competencies), cuyos resultados indican bajos niveles de Cultura financiera a nivel mundial y la encuesta sobre Medición de Capacidades financieras en los países Andinos del año 2014, en cuyos resultados indicaban bajos niveles de educación financiera en el Perú, De esta realidad nace el problema de investigación ¿Cuál es el nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo?. La metodología de la presente investigación es básica con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental transversal, con alcance descriptivo. Para el levantamiento de información se utilizó, instrumento desarrollado por la OCDE, el cual está diseñado para medir las capacidades financieras de los individuos y es ampliamente



reconocida a nivel mundial. Se estableció una muestra probabilística aleatoria simple para el procesamiento y análisis de los datos se utilizó el paquete informático Excel y la estadística descriptiva. Los resultados muestran que los comerciantes poseen un nivel de cultura financiera regular, en cuanto a sus dimensiones poseen un conocimiento regular, un comportamiento regular y una actitud positiva.

Palabras clave: cultura financiera, conocimiento financiero, comportamiento financiero, actitud financiera.



### Abstract

The main objective of this research was to determine the level of financial culture in the merchants of the Vinocanchon market in the San Jerónimo district of the city of Cusco-year 2018. For this purpose, specific objectives were proposed such as: measuring the level of financial knowledge, financial behavior and the level of financial attitude in traders. The research is pertinent because it contributes in the area of personal finance, and relevant in that the results provide truthful information that will contribute to the actions to be followed to improve financial capacities in traders. To address the problem, the behavior of the merchants was observed as the merchants of the Vinocanchon market in their eagerness for economic growth, as well as many people in the world at all times of our lives we must make financial decisions, therefore, they must be made actions on these decisions. It is on this issue that theories that support this research were sought and reviewed and the International Survey on the measurement of financial capacities in adults, (OECD / INFE International Survey of Adult final literacy competencies), whose background Results indicate low levels of Financial Culture worldwide and the survey on Measurement of Financial Capabilities in the Andean countries of 2014, whose results indicated low levels of financial education in Peru, From this reality the research problem arises What is the level of financial culture of the merchants of the Vinocanchon market in the San Jerónimo district? The methodology of this research is basic with a quantitative approach, with a non-experimental transversal design, with a descriptive scope. For the collection of information, an instrument developed by the OECD was used, which is designed to measure the financial capabilities of individuals and is widely recognized worldwide. A simple random probabilistic sample was established for the processing and analysis of the data, the Excel software package and the descriptive statistics were used. The



results show that traders have a level of regular financial culture; in terms of their dimensions they have regular knowledge, regular behavior and a positive attitude.

Keywords: financial culture, financial knowledge, financial behavior, financial attitude.





## CAPITULO I: INTRODUCCIÓN

### 1.1 Planteamiento del Problema

El proceso de globalización de las economías, así como su desarrollo tecnológico y financiero ha supuesto un importante aumento en la oferta de productos y servicios financieros, alcanzando algunos de ellos un cierto grado de complejidad. Sin embargo, esta evolución no ha ido acompañada del correspondiente aumento en conocimientos financieros de la población en su conjunto. Adicionalmente, las asimetrías en la información siguen siendo significativas en este campo, de tal manera que productos financieros relativamente sencillos pueden parecer bastante complejos a un ciudadano medio con escasa o nula educación financiera (Alejandro, 2016).

Por otra parte, el crecimiento económico trae consigo la necesidad de que las personas sepan cómo manejar sus finanzas personales y beneficiarse de los mercados financieros más desarrollados. En este sentido, las iniciativas de educación financiera pueden convertirse en un complemento importante de los procesos de inclusión financiera y las medidas de reducción de la pobreza. (García, Grifoni, López, & Mejía, 2013).

Una de las lecciones más relevantes que se puede extraer de la crisis financiera internacional del 2008 es el desconocimiento y desinformación de gran parte de la población sobre temas básicos en economía y finanzas, lo cual limita la capacidad para tomar decisiones responsables, conscientes y competentes. En efecto, la educación financiera no solo permite que las personas estén más informadas y adquieran una mayor comprensión de los temas económicos y financieros que los afectan directa e indirectamente, sino que, a su vez, les proporciona facultades para discernir y tomar una posición frente a las decisiones sociales y económicas que se ejecutan en sus países. De



igual manera, la educación financiera es crítica para la inclusión, pues no solo facilita el uso efectivo de los productos financieros, sino que también ayuda a que las personas desarrollen las habilidades para comparar y seleccionar los mejores productos para sus necesidades y los empodera para ejercer sus derechos y responsabilidades. (Mejía, Pallotta, & Egúsquiza, 2014).

Existe un creciente grado de concienciación mundial sobre la necesidad de promover cambios positivos en el comportamiento económico y en los niveles de educación financiera de los individuos y los hogares. Esa conciencia es consecuencia de varios factores, entre los que se incluyen retos económicos y la evidencia de bajos niveles de educación financiera, y efectos negativos sobre las personas y los hogares que ello conlleva. La educación financiera se ha convertido, entonces, en una prioridad para las instituciones públicas a nivel mundial, así como para las instituciones multilaterales y Foros internacionales como la OCDE, el Banco Mundial, el G-20, el Foro de Cooperación Económica Asia- Pacífico (APEC, por su sigla en inglés) y la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN, por sus siglas en inglés) (García, Grifoni, López, & Mejía, 2013).

Los resultados de la Encuesta sobre la Medición de Capacidades Financieras en los Países Andinos 2014 en la cual participaron: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú, en su informe para Perú indica que el (37 por ciento) de la población peruana decide de manera individual sobre el manejo del dinero, mientras que el (30 por ciento) lo hace conjuntamente con su pareja. En el área rural, el (40 por ciento) decide sobre el manejo del dinero en pareja. Más de la mitad de los entrevistados (52 por ciento) respondió que no cuenta con un presupuesto familiar. De quienes respondieron que si tienen un presupuesto (43 por ciento), el (62 por ciento) dijo haberlo utilizado de manera general; el uso del presupuesto es más



frecuente entre personas con mayor nivel de Educación y estrato socio económico. Así también se encuentra que existe un conocimiento importante de los productos financieros; sin embargo, el nivel de uso es muy reducido. El conocimiento y la tenencia de productos financieros están positivamente relacionados con el ámbito urbano de residencia, el nivel educativo y el nivel socio económico. El (49 por ciento) de los entrevistados no han adquirido ningún producto financiero en los dos últimos años. Una importante porción de la población ahorra fuera del sistema financiero: el (26 por ciento) ahorra en su hogar, (9 por ciento) lo hace en juntas informales y el otro (9 por ciento) deja una cantidad de dinero en su cuenta de ahorro o cuenta corriente. El (45 por ciento) de la población manifestó que no ha estado ahorrando activamente en el último año.

El sobresaliente desempeño económico del Perú en los últimos años ha sido consecuencia no solamente de un contexto internacional favorable, pues también habrían sido factores determinantes, la estabilidad macroeconómica lograda y la implementación de políticas de apertura comercial y de promoción de la inversión privada. En este contexto, también se observa un importante crecimiento y desarrollo de los mercados financieros en Perú: el mercado de capitales ha quintuplicado su tamaño en 10 años, y el sistema financiero creció 4 veces respecto de sus colocaciones y en el mismo periodo, los depósitos lo hicieron en 3 veces. Este escenario favorable permitió que Perú se consolide como líder y pionero en la inclusión financiera a nivel mundial, posicionándose durante siete años consecutivos como el país con el mejor entorno para las micro finanzas y la inclusión financiera, gracias a las diversas iniciativas de las instituciones públicas y privadas (Estrategia Nacional de Inclusion Financiera, 2015).

Sin embargo, el bajo nivel de capacidad financiera y la falta de confianza en el sistema financiero son algunas de las principales limitaciones que tienen las personas y las



empresas para el acceso y uso sostenible de los servicios financieros como se indica en la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (Plan Nacional de Educación Financiera Perú, 2017).

Así como los diversos sectores económicos que dinamizan la economía regional, e interactúan con las entidades financieras con el propósito de acceder a los servicios y productos financieros, del mismo modo los comerciantes del Mercado Vinocanchon del Distrito de San Jerónimo interactúan con el sistema financiero, pues con el afán de tener un mayor ingreso económico toman decisiones financieras tales como solicitar un crédito, financiar los estudios de sus hijos, comprar un carro en fin hacer una inversión y sobre estas decisiones actúan, adquiriendo un crédito o ahorrando y otras muchas actividades pero muchas veces estas decisiones de inversión se ven afectados cuando no tienen el conocimiento suficiente, cuando no tienen un comportamiento adecuado, así como cuando tienen tendencias o actitudes negativas. el presente trabajo de investigación pretende realizar un estudio sobre el nivel de cultura financiera en los Comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo de la ciudad del Cusco, por ser este un sector económico importante y principal centro de abastos de la ciudad de Cusco, concentra un gran número de comerciantes, quienes en su gran mayoría son mujeres trabajadoras con edades que fluctúan entre treinta y sesenta años, con estudios en su mayoría entre primaria y secundaria. para lo cual se tomó en cuenta la metodología propuesta por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para medir las capacidades financieras en los individuos, mediante los componentes de la cultura financiera las cuales son: el conocimiento financiero, comportamiento financiero y actitud financiera, este instrumento aplicado a nivel mundial ha permitido identificar las áreas débiles en educación financiera otorgando a los países participantes la oportunidad de desarrollar estrategias

educativas. Por ello el presente trabajo de investigación pretende también identificar deficientes niveles de cultura financiera para impulsar la oportunidad para desarrollar propuestas educativas que puedan ser desarrolladas por el gobierno local como un plan de desarrollo económico para de esta manera fortalecer los conocimientos habilidades actitudes de los comerciantes y mejorar sus resultados financieros y bienestar económico.

## **1.2 Formulación del Problema.**

### **1.2.1. Problema General.**

¿Cuál es el nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchon distrito de San Jerónimo-Cusco, año 2018?

### **1.2.2. Problemas Específicos.**

- a) ¿Cuál es el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes del mercado de Vinocanchon distrito de San Jerónimo-Cusco, año 2018?
- b) ¿Cuál es el nivel de comportamiento financiero de los comerciantes del mercado de Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018?
- c) ¿Cuál es el nivel de actitud financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018?

## **1.3 Objetivos de la Investigación**

### **1.3.1. Objetivo General**

Determinar el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado Vinocanchón del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.

### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- a) Medir el conocimiento financiero de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.
- b) Medir el comportamiento financiero de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo-Cusco, año 2018.
- c) Identificar el nivel de actitud financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.

### **1.4 Justificación de la Investigación.**

Los beneficios de la educación financiera también pueden extenderse a la economía en general. La educación financiera puede promover las competencias necesarias para tomar decisiones informadas y apropiadas. Así como proporcionar herramientas para que las personas tengan la capacidad de defender sus derechos como consumidores financieros. Por otra parte, los ciudadanos financieramente alfabetizados tendrán una mayor capacidad para comprender las políticas económicas y sociales adoptadas en su economía. (García et al., 2013).

El presente trabajo de investigación se justifica por las siguientes razones

#### **1.4.1. Relevancia Social**

El presente trabajo de investigación es relevante por cuanto contribuirá con los comerciantes del mercado Vinocanchon, con los resultados de la investigación podremos conocer si los comerciantes necesitan de un programa de educación financiera que les permita fortalecer sus capacidades financieras. además de brindar una información veraz y oportuna para que las autoridades locales o instituciones



que como parte de sus programas de desarrollo social puedan brindar o desarrollar un plan o programa de educación financiera.

#### **1.4.2. Implicancias Prácticas**

El presente trabajo de investigación se justifica desde el punto de vista práctico, al determinar la situación actual sobre el nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon

#### **1.4.3. Valor Teórico.**

La investigación planteada contribuye a generar un modelo para entender la importancia de una cultura financiera y los aspectos que forman parte de la cultura financiera como son: el conocimiento, el comportamiento y la actitud financiera y como se manifiesta en la vida cotidiana de las personas. Las teorías expuestas en esta investigación son de autores renombrados y servirán como base o antecedentes para realizar otros estudios referentes al tema. En cuanto a los resultados obtenidos servirán para apoyar otras teorías.

#### **1.4.4. Utilidad Metodológica.**

La presente investigación se revisó el método de investigación propuesto por la Organización para la Cooperación y el desarrollo Económico (OCDE) el cual fue usado para ser aplicado en el estudio de las capacidades financieras de los comerciantes del mercado vino canchón, el cual puede ayudar a la creación de un nuevo instrumento para recolectar datos, así como o apoyar una teoría.

#### **1.4.5. Viabilidad o Factibilidad.**

Según (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014) En el presente trabajo de investigación se tiene en cuenta la disponibilidad de recursos tales como:



- Humanos: se posee el apoyo y participación de los comerciantes del mercado Vinocanchon y dedicación de la investigadora.
- Tiempo: la investigación se viene desarrollando desde el mes de agosto y se calcula terminará en el mes de diciembre.
- Materiales: para este estudio se utilizará laptop, esquema de investigación de la universidad Andina, cuestionarios, impresiones, papel bond.
- financieros: se hace uso de los recursos propio de la investigadora.
- teóricos: para el desarrollo de este trabajo se utiliza fuentes bibliográficas tanto escritas y virtuales.
- Técnico: se aplica la técnica de la encuesta.

## **1.5 Delimitación de la Investigación**

### **1.5.1. Delimitación Temporal.**

El presente trabajo de investigación comprendió el segundo semestre del año 2018.

### **1.5.2. Delimitación Espacial.**

El presente estudio se aplicó en el mercado Vinocanchon del Distrito de san Jerónimo de la provincia del cusco.

### **1.5.3. Delimitación Conceptual.**

- Cultura financiera.
- Conocimiento financiero.
- Comportamiento financiero
- Actitud financiera.





## CAPITULO II: MARCO TEORICO

### 2.1 Antecedentes de la Investigación

#### 2.1.1 Antecedentes Internacionales.

##### Antecedente N°1

**“LA EDUCACIÓN FINANCIERA COMO BASE PARA LA TOMA DE DECISIONES PERSONALES DE INVERSIÓN”.** AUTOR: (Olin Gutierrez, 2014). UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE QUERÉTARO MÉXICO. FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN. PARA OBTENER EL GRADO DE MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN ESPECIALIDAD EN FINANZAS.

**Objetivo General:** Conocer cómo influye la Educación Financiera en la toma de decisiones de inversión en los alumnos de posgrado de la facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Autónoma de Querétaro.

**Metodología de la Investigación:** el estudio se encuentra inserto dentro del enfoque de investigación cuantitativo, el diseño del método es no experimental, transversal puesto que no se pretende manipular las variables sino observar y recolectar datos de una situación en un determinado y único momento en el tiempo. El estudio tiene un alcance descriptivo en su mayor parte ya que se centra en conocer y describir la variable es decir lo que se ha dicho respecto al tema de educación financiera y la opinión de los encuestados para detallar la situación actual de la toma de decisiones de inversión y consecuentemente, analizar su incidencia en interrelación en un momento definido.



**Conclusiones:** a través de los resultados obtenidos, nueve de cada diez estudiantes encuestados, consideran que la educación financiera ayuda mucho o bastante a decidir sobre como destinar el dinero de modo que permita obtener rendimientos, se puede concluir que la obtención de conocimientos económicos- financieros favorecen la toma de decisiones de inversión y que consecuentemente, contribuyen a la mejor calidad de vida. Se concluye que el medio de obtención de información sobre educación financiera a través de instituciones financieras queda en un tercer lugar, ya que la mayoría de los encuestados adquiere la educación financiera por sus propios medios revistas internet, libros, seguidos por ejemplos de personas cercanas. Respecto a conocimiento sobre instrumentos financieros los alumnos mostraron tener un nivel medio, este nivel no es suficiente para tomar la decisión de invertir en ellos. Los encuestados señalan que las finanzas son necesarias útiles e interesante lo cual es un avance ya que no lo consideran ajeno a su vida. De otra parte, los términos de educación y cultura deben empezar a diferenciarse a pesar de tener una estrecha relación, pues en el campo se observa que el no invertir puede formar parte de la cultura de una persona, pero no de la educación. De acuerdo a la información siete de cada diez alumnos señalo que en cinco años su patrimonio no ha crecido en más de la mitad, y existe incluso los casos en los que se cree ha decrecido y solo uno de cada diez encuestados señalo haber crecido en más del 100%, la conclusión a la que se llevo es que, debido a la escasa información adecuada respecto a los mercados e instrumentos de inversión, no toman buenas decisiones de inversión. También se pudo evidenciar que dos de cada diez encuestados no confían en las instituciones financieras pudiendo llegar a la conclusión los participantes desconfían del sistema



financiero debido a la falta de educación financiera y les será difícil dinamizar su economía personal y por lo tanto nacional.

### **Antecedente N°2**

**“LA CULTURA FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA TOMA DE DECISIONES EN LOS EMPRESARIOS”.** AUTOR: C.P (Peñaloza Bolaños, 2016). INSTITUTO POLITECNICO NACIONAL ESCUELA SUPERIOR DE COMERCIO Y ADMINISTRACIÓN UNIDAD TEPEPAN SECCIÓN DE ESTUDIOS DE POSGRADO E INVESTIGACIÓN, PARA OBTENER LA ESPECIALIDAD EN FINANZAS.

**Objetivo General:** Analizar los efectos de la Cultura Financiera en los administradores de las empresas para que estas sobrevivan a lo largo del tiempo, considerando que si se cuenta con esta Cultura Financiera se puede llegar a manejar un análisis a fondo para crear fuentes de financiamiento que beneficie a las empresas, así como a obtener conocimiento en los rubros de administración de riesgos e inversión.

**La Metodología** utilizada para esta investigación se basa en el método mixto, ya que se maneja una investigación cualitativa la cual se basa en la experiencia laboral, tanto personal como de las personas que servirán de muestra para la investigación, así como una investigación cuantitativa al realizarse encuestas, las cuales se analizará con medidas estadísticas como la media aritmética, la desviación estándar y la varianza para conocer el perfil de los empresarios que cuentan con una cultura financiera y los que no, en los consumidores y en la vida activa de las empresas.



**Conclusiones:** De acuerdo a los resultados arrojados por la investigación desarrollada, el 45% de los encuestados tiene presente las ventajas con las que se cuenta si posee una cultura financiera y se caracteriza por que aplica presupuestos, análisis financieros y administra los recursos; mientras que el 55% conoce de igual manera la importancia, pero difícilmente llega a aplicarlas, un ejemplo claro es la importancia de analizar las diferentes opciones que le ofrece la banca comercial para la obtención de un financiamiento, el empresario es consciente de los requisitos que son necesarios para la obtención del mismo; pero en ocasiones busca aquellas alternativas que se adecuen a lo que él puede dar, sin analizar a conciencia si en realidad es conveniente para la empresa, todo esto contribuye precisamente a su permanencia y que por lo tanto puede sobrevivir más de 5 años.

### **Antecedente N° 3**

**“OCDE/INFE INTERNATIONAL SURVEY OF ADULT FINANCIAL LITERACY COMPETENCIES”** (OCDE, 2016). El cual Tuvo como objetivo general, medir y comparar la cultura financiera a nivel de países, para en el cual Treinta países y economías procedentes de África, Asia, Europa, Australia, América del Norte y del Sur incluyendo diecisiete países de la OCDE participaron, Las conclusiones del estudio se centran en los aspectos relevantes como: conocimientos financieros, comportamiento financiero, actitudes financieras y la inclusión financiera. Los datos obtenidos proporcionaron información a los países para ver como la educación financiera de la población de adultos se compara con los demás. Los resultados del estudio indicaron que los niveles de educación financiera son más



bajos de lo que se puede esperarse debido a una variedad de razones pues en algunos casos el conocimiento es un problema, mientras que en otros es particularmente el comportamiento. Algunos países con niveles promedio altos de conocimientos financieros tienen relativamente bajos niveles generales de educación financiera debido a que obtuvieron puntuaciones bajos niveles en conducta financiera. Respecto al conocimiento financiero, en promedio, solo el 56% de los adultos en los países y las economías lograron una puntuación mínima de cinco de siete, en comparación con los países de OCDE que alcanzaron un promedio de 63%, lo que indica que muchos adultos en todo el mundo no alcanzaron la puntuación mínima en conocimiento financiero. Algunas áreas de conocimiento financiero mostraron ser más problemáticas pues el 42 % de los adultos en todos los países y las economías participantes fueron conscientes de los beneficios adicionales de capitalización de intereses en ahorro frente a un 48% de los países de la OCDE. En cuanto a interés simple, el 58% de los países participantes podía calcular el porcentaje de interés simple sobre los ahorros frente a un 65% de los países de la OCDE. Dos de cada tres adultos a nivel de todos los países participantes eran conscientes de que es posible reducir el riesgo de inversión mediante la compra de una gama de diferentes productos. La mayoría de la gente entiende que la capacidad de adquisición o compra del dinero sufre cambios en el tiempo como consecuencia de una inflación. A una proporción considerable de la población de todos los países les resulta difícil aplicar una operación aritmética. Algo resáltate en el estudio fue identificar las diferencias de conocimiento financiero respecto al género pues el 61% de los hombres alcanzaron la puntuación mínima en comparación a un 51% de las mujeres entre los países y economías participantes (69% de los hombres en comparación con el 56% de las

mujeres de los países de la OCDE). Respecto al comportamiento financiero en todos los países participantes, en promedio, solo uno de cada dos (51%) de los encuestados lograron la puntuación mínima objetivo en el comportamiento financiero y en los países de la OCDE el promedio fue es 54% ligeramente superior. se pudo observar que las áreas más débiles del comportamiento financiero estaban relacionadas con el presupuesto, la planificación anticipada, la elección de los productos y el uso de asesoramiento pues en promedio, en los países y economías participantes, solo el 60% de los adultos reportaron tener un presupuesto en sus hogares (57% de los países de la OCDE). Un 50% de los países y economías participantes ha establecido objetivos a largo plazo y procuro alcanzarlos frente a un 51% de los países de la OCDE. Entre los que habían elegido un producto financiero en los dos últimos años el 44% de los países participantes y economías trato de comparar los productos antes de comprarlos frente a un 46% de los países de la OCDE.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales.**

#### **Antecedente N°1**

**“EL NIVEL DE CULTURA FINANCIERA EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL SAN JOSÉ DE LA CIUDAD DE JULIACA BASE II Y III – 2015. AUTOR:** (Mamani Mamani, 2016). DE LA UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN-JULIACA.

**Objetivo general:** Determinar el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III – 2015.

**Metodología:** el diseño utilizado para la investigación fue el no experimental



transaccional correspondiente al tipo descriptivo, para el recojo de la información se utilizaron encuestas, las mismas que fueron aplicadas a los comerciantes para la obtención de los resultados.

**Conclusiones:-** los resultados muestran que la mayoría de los comerciantes presentan un nivel medio de cultura financiera puesto que se determinó que, el mayor porcentaje (47.8%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III presentan un nivel medio de cultura financiera, seguido de un nivel bajo de (29.6%).- Se identificó que el mayor porcentaje (50.2%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca presentan un nivel medio de cultura financiera en cuanto a créditos, seguido de un nivel bajo de (31%). - Se identificó que el (43.8%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base presentan un nivel bajo de cultura financiera en cuanto a seguros, seguido del nivel medio (40.4%) y alto (15.8%).- Se identificó que el mayor porcentaje (50.7%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca presentan un nivel bajo de cultura financiera en cuanto a medios de pago, seguido del nivel medio (38.9%) y alto (10.3%).- Se identificó que el (59.6%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca presentan un nivel medio de cultura financiera en cuanto a interés, seguido del nivel bajo (25.6%) y alto (14.8%).- Se identificó que el (42.4%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca presentan un nivel medio de cultura financiera en cuanto a presupuesto, seguido del nivel bajo (41.4%) y alto (16.3%).- Se identificó que el mayor porcentaje (45.8%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y II presentan un nivel bajo de cultura financiera en cuanto al ahorro, seguido del nivel medio (36.9%) y alto



(17.2%).- Se identificó que el mayor porcentaje (55.7%) de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y II presentan un nivel medio de cultura financiera en cuanto a inversión, seguido del nivel bajo (35.5%) y alto (8.9%).

## **Antecedente N°2**

**“REALIDAD DE LA CULTURA FINANCIERA Y LA CAPACIDAD DE AHORRO DE LOS CLIENTES DE LA CAJA PIURA DEL DISTRITO DE MANANTAY- PUCALLPA-2016” AUTOR:** (Cabrera Marino & De Souza Vela, 20017). PARA OBTENER EL GRADO DE CONTADOR PÚBLICO.

**Objetivo general:** Determinar cómo se relaciona la cultura financiera con la capacidad de ahorro de los clientes en Caja Piura del distrito de Manantay- Pucallpa, 2016.

**Metodología de la investigación:** es una investigación descriptiva correlacional. Para lo cual se elaboraron y validaron dos cuestionarios, uno relacionado a la cultura financiera y otra a la capacidad de ahorro de los clientes, el cual fue aplicado a los clientes para conocer sus manifestaciones

**Conclusiones:** La realidad de la cultura financiera se relaciona significativamente con la capacidad de ahorro de los clientes de Caja Piura del distrito de Manantay – Pucallpa, 2016.- El acceso al crédito se relaciona significativamente con la capacidad de ahorro de los clientes de Caja Piura. - La inversión se relaciona significativamente con la capacidad de ahorro de los clientes de Caja Piura. - Los gastos se relacionan significativamente con la capacidad de ahorro de los clientes de Caja Piura. - La





planificación se relaciona significativamente con la capacidad de ahorro de los clientes de Caja Piura. – los resultados muestran que el 61% de los clientes manifestaron que siempre tienen un buen concepto de cultura financiera, el 22% a veces y el 17% nunca; del mismo modo el 70% de clientes manifestaron que siempre tienen un buen concepto de capacidad de ahorro, el 17% a veces y el 13% nunca.

### 2.1.3. Antecedentes Locales.

#### ANTECEDENTE 1

**“IMPLICANCIA DE LA CULTURA FINANCIERA EN LA CAPACIDAD DE AHORRO DE LOS CLIENTES DE LA CAJA AREQUIPA AGENCIA PUESTO MALDONADO, PERIODO 2016”.** AUTOR: SOMBRA LUZ FLOREZ MALAGA, PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO.

**Objetivo General:** Determinar la relación existente entre la cultura financiera con la capacidad de ahorro de los clientes de la Caja Arequipa Agencia Puerto Maldonado, periodo 2016.

**Metodología de la investigación:** el presente trabajo corresponde al tipo de investigación básico, con enfoque cuantitativo, diseño no experimental transversal y de alcance descriptivo.

**Conclusiones:** Existe una relación estadísticamente significativa entre la cultura financiera y la capacidad de ahorro, demostrando que mientras mayor cultura financiera exista se dará mayor capacidad de ahorro, ya que al tener conocimientos básicos de la cultura financiera estas ayudan a tomar mejores decisiones en el ahorro.

-Existe una asociación estadísticamente significativa entre el acceso al crédito y el nivel de ingreso, mientras mayor nivel formal de ingresos tenga el cliente mayor será los beneficios al acceso al crédito. -Existe una asociación estadísticamente significativa entre la inversión y el nivel de endeudamiento, indicando que los clientes se endeudan, pero el dinero no invertido para generar mayores ingresos, en muchos casos para pagar estudios, deudas, etc. - Existe una asociación estadísticamente significativa entre el gasto y el nivel de endeudamiento, lo cual indica que los clientes no planifican sus gastos, por ende, su nivel de endeudamiento aumenta. - Existe una asociación estadísticamente significativa entre la planeación y el nivel de depósito de ahorro. La planeación es parte de mantener una salud financiera sana, Lo cual nos permitirá ahorrar los excedentes de dinero y enfrentar cualquier adversidad.

## 2.2 Bases legales

➤ **Artículo 13 de la Constitución política del Perú 1993.**

La educación tiene como finalidad el desarrollo integral de la persona humana. El estado reconoce y garantiza la libertad de enseñanza

➤ **LEY N° 28044 Ley General de Educación.**

El objetivo de la presente ley es establecer los lineamientos generales de la educación y del Sistema Educativo Peruano, las atribuciones y obligaciones del Estado y los derechos y responsabilidades de las personas y la sociedad en su función educadora.

➤ **DS. N° 029-2014 EF. Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera.**

Con este decreto se crea la comisión multisectorial de inclusión financiera adscrita al Ministerio de Economía y finanzas, que tiene por objeto el desarrollar y dar seguimiento de la Implementación de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, incluye también



la coordinación y articulación de actividades referidas a esta materia. Esta comisión está conformada por representantes del ministerio de economía y Finanzas, Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones, el Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación.

➤ **DS N° 191-2015. Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF).**

Es un instrumento de política de estado para promover la inclusión financiera a través de la ejecución de acciones multisectoriales, contribuyendo al desarrollo económico, descentralizado e inclusivo del país.

La Estrategia Nacional de Inclusión Financiera tiene como objetivo promover el acceso y uso responsable de servicios financieros integrales, para que sean confiables, eficientes, innovadores y adecuados a la necesidad de los diversos segmentos de la población. Para lo cual considera siete líneas de acción: pagos, ahorro, financiamiento, seguros, Grupos Vulnerables, Educación Financiera y Protección del consumidor.

➤ **CONVENIO N°008-2016 MIDIS. Convenio Marco de Cooperación Interinstitucional entre el Ministerio de Desarrollo e Inclusión social y la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradora Privadas de Fondo De Pensiones.**

Tiene por objeto establecer los lineamientos generales para la colaboración y cooperación entre las partes para la ejecución de intervenciones relacionadas con la promoción y generación de condiciones adecuadas para el fomento de la inclusión y educación financiera de las poblaciones pobres y extremadamente pobres del país.

## 2.3 Bases Teóricas.

### 2.3.1 Cultura Financiera.

La (OCDE, 2016). define la cultura financiera como la combinación de la conciencia, el conocimiento, la habilidad, la actitud y el comportamiento necesarios para tomar decisiones financieras y, finalmente alcanzar el bienestar financiero individual

“La cultura financiera es el conjunto de conocimiento, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar” como se cita en (Rodriguez & Arias , 2018).

La cultura financiera está creada en función al entorno en el que una persona se desarrolla, desde su nivel socio económico, forma de actuar, pensar e incluso sus experiencias financieras, la cultura financiera siempre será asumida y ejecutada de manera personalizada e individual. Sin embargo, para comprenderla mejor debemos entender primero lo que es la Educación Financiera. la base para desarrollar una propia cultura financiera siempre partirá por tener claro los conceptos de ahorro, presupuesto y crédito en sus diferentes modalidades, así como conocer al sistema financiero y hoy con una variable muy importante a la cual no le damos la importancia necesaria “el ahorro previsional”. Una buena administración de las finanzas personales, no debe limitarse a manejar bien los ingresos, sino que también debe generar una estabilidad emocional y familiar la cual se refleja e influye directamente en el comportamiento personal y laboral (Eyzaguirre, 2016).



### 2.3.2 Educación Financiera.

La educación financiera es una herramienta fundamental en la medida en que facilita el uso efectivo de los productos financieros, desarrolla las habilidades para seleccionar los mejores productos que satisfagan necesidades específicas y empodera a los consumidores en el ejercicio de sus derechos y responsabilidades. En ese sentido, se constituye en un instrumento clave contra la exclusión financiera (Mejía, Pallotta, & Egúsqüiza, 2014).

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE 2005) define la Educación Financiera como: “el proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico”.

La Corporación Federal de Seguro de Depósitos (FDIC, por sus siglas en inglés) institución que ha emprendido importantes programas de educación financiera en Estados Unidos; al respecto, esta entidad considera la educación financiera como la base de la pirámide de creación de riqueza, al desarrollar la confianza entre los usuarios del sistema financiero y las instituciones al mismo tiempo que promueve la bancarización; además, esta institución refiere algunos de los beneficios para los usuarios del sistema financiero y para el país al promover el ahorro y la buena administración del crédito, entre otros, siendo todos los elementos anteriores los fundamentales para la creación de riqueza en los países (Cartagena, 2008).



La cultura es un resultado y la educación un proceso de aprendizaje. De modo que según Montoya para dejar atrás nuestra pobre cultura financiera debemos educarnos haciendo ver que, en cierta manera, uno es consecuencia del otro. Como se cita en (Rodriguez & Arias , 2018).

### **2.3.3 Componentes de la Cultura Financiera.**

La OCDE reconoce tres componentes importantes de la cultura financiera las cuales son:

- a. El Conocimiento Financiero; que es un componente importante en la educación Financiera de las personas que les permite realizar decisiones financieras apropiadas y bien informadas, que consiste en un conocimiento básico de los conceptos financieros y la capacidad de aplicar habilidades matemáticas; asegura que los consumidores puedan actuar con autonomía para gestionar sus asuntos financieros y reaccionar a eventos que puedan tener implicancias para su bienestar financiero.
- b. A esto agrega también que el comportamiento y las acciones de los consumidores financieros son los que en última instancia dan forma a su situación financiera y bienestar, tanto a corto plazo como a largo plazo pues algunos tipos de comportamiento, tales como posponer el pago de facturas, no planificar los gastos futuros, no hacer una comparación de productos antes de comprar pueden tener un impacto negativo en la situación financiera de un individuo.

- c. Si una persona tiene suficiente conocimiento y capacidad de actuar de una forma particular, su actitud va a influir en su decisión de si debe o no actuar. La actitud como componente de la cultura financiera nos indica las posturas, tendencias y ánimos frente a un hecho o realidad financiera. “Por ejemplo, si las personas prefieren vivir el día a día o tener metas financieras únicamente de corto plazo, les será difícil planear y ahorrar para su futuro”.

#### **2.3.4 Importancia de la Cultura Financiera.**

“Una mayor cultura financiera facilita la toma de decisiones financieras bien fundamentadas, convirtiéndose de este modo la educación financiera en una herramienta muy eficiente para proteger a ahorradores e inversores y aumentando la estabilidad y el desarrollo del sistema económico y financiero (Alejandro, 2016).

Se identifica por lo tanto como una necesidad relevante conocer y manejar un lenguaje financiero específico. Se trata de difundir entre los ciudadanos determinados conceptos básicos que son importantes y con los que deben estar familiarizados, ya que las decisiones financieras afectan a cualquier aspecto de la vida cotidiana. Efectivamente, sea cual sea el segmento de edad, formación o nivel de renta, todos los ciudadanos están destinados necesariamente a gestionar sus finanzas personales. Así, a lo largo de su vida van a tener que tomar numerosas decisiones financieras relacionadas por ejemplo con la financiación de la compra de un coche, de una vivienda, de los estudios de un hijo o destinar una parte del ahorro para la jubilación, siendo por tanto importante priorizar las diferentes necesidades, estableciendo objetivos y los medios para conseguirlos (Alejandro, 2016).

### **2.3.5 Bienestar Financiero.**

Según León, 2006. El bienestar financiero es el sentir de la situación financiera que la persona posee. Se refiere al grado en el que los individuos o las familias sienten seguridad, suficiencia o estabilidad económica citado por (Duarte , Rosado, & Basulto , s.f).

Según Tyson, 2006. Los problemas de salud y de finanzas personales afectan a gran diversidad de hogares. La falta de un comportamiento adecuado en la administración de las finanzas produce, entre otras consecuencias, una gran ansiedad o estrés. El aumento de estrés y la ansiedad van de la mano cuando no se tiene control del dinero, haciendo de esta forma que no se alcance el bienestar financiero” como se cita en (Duarte , Rosado, & Basulto , s.f).

### **2.3.6 Finanzas.**

“Finanzas” es una palabra que provoca reacciones distintas, las cuales pueden ir desde el interés y la curiosidad hasta el temor y la angustia. Para la mayoría de las personas las finanzas se perciben como algo complejo, poco accesible y que solo es manejado por los estudiosos; en realidad, estas pueden ser tan sencillas, interesantes y útiles si se cuenta con los conocimientos financieros esenciales.

Como toda materia especializada, las finanzas tienen principios básicos y fundamentales; tal vez el más profundo sea la transferencia de dinero de quien lo tiene a quien no lo tiene. Los que poseen dinero están buscando ganar rendimientos y los que no cuentan con él están dispuestos a pagar un precio por obtenerlo y utilizarlo.





Las relaciones y actividades generadas por este intercambio de recursos son parte importante de las finanzas (García P. V., 2014, pág. 1).

Las finanzas son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas. En la empresa las finanzas responden tres preguntas básicas, ¿en que invertir? ¿Cómo financiar esa inversión? ¿Cómo pagar las cuentas? Aspectos que están relacionados con el manejo del dinero necesario para que la empresa opere diariamente (Lira, 2009, pág. 13).

### **2.3.7 Importancia de las Finanzas.**

Si usted tiene una pequeña, mediana o gran empresa, siempre necesitará del buen manejo de las finanzas desde el inicio de la empresa, la adquisición de activos, hasta emplear a personas, se necesitará del buen manejo de las finanzas, ahí la importancia de la misma. Las finanzas son aún más importantes en una empresa, ya que estas nos ayudan en las tomas de decisiones: En primer lugar, tenemos las decisiones de inversión que se van a referir al modo de empleo del dinero obtenido, para que el mismo se invierta en recursos que pueden resultar productivos para el desarrollo de la empresa. En segundo lugar, tenemos las decisiones de financiación, en donde se buscan las mejores formas de financiar o refinanciar posibles deudas y los fondos correspondientes a las entidades empresariales; y, en tercer lugar, tenemos las decisiones financieras, que son las que comprenden las decisiones acerca de los dividendos y que, generalmente, se encuentran vinculadas a la política que la empresa emplea para el financiamiento (Farfán, s.f, pág. 17).

### 2.3.8 El Sistema Financiero.

Según (Lira, 2009). El sistema financiero es el conjunto de mercados donde se transa dinero y activos financieros (acciones, bonos, etc.) en este se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (oferentes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes). El sistema financiero peruano, está constituido por las instituciones financieras sean estas de derecho público o privado, autorizados por la superintendencia de banca, seguros y AFP Para operar como intermediarios financieros. Desde el punto de vista de la intermediación el sistema financiero o mercado de dinero se divide en dos grandes mercados; en donde ambos se dividen en dos mercados.

- a) **mercado de intermediación indirecta.** a través del cual los intermediarios financieros movilizan los fondos desde los que tienen (oferentes) a los que requieren (demandantes). Está comprendido por el sector bancario, bancos estatales (como el Banco de la Nación) y la banca múltiple. Y el sector no bancario conformado por empresas financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito, empresas de desarrollo para la pequeña y mediana empresa (EDPYME), empresas arrendamiento financiero, entre otras. Ambos mercados son supervisados y controlados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).
- b) **mercado de intermediación directa,** en esta los agentes deficitarios captan los recursos directamente de los oferentes de capital está constituido por:  
Mercado primario. Es aquel donde los emisores (empresas e instituciones privadas y públicas, nacionales y extranjeras) ofrecen valores mobiliarios



que crean por primera vez por primera vez, lo que les permite captar el ahorro de los inversionistas.

Mercado secundario; a través de este mercado se realizan transacciones con valores que ya existen, la negociación de compra venta de los valores se realiza en más de una oportunidad; es decir una persona compra acciones en bolsa y luego las vende, otro las compra, luego las vende y así sucesivamente.

### **2.3.9 Reseña Histórica del Mercado Vinocanchon.**

Se estima que entre los años 1950 y 1960 el comercio de productos de primera necesidad fue en la plaza de armas de San Jerónimo, siendo esta misma próximamente reubicada entre los años 1980 y 1985. Dándose lugar entre la calle lima y calle Suarez (bosque) tomando el nombre como mercadillo, seguidamente en el año 2000 con la reubicación de los comerciantes mayoristas de la avenida del ejército tomaron posición en dicho mercadillo con el nombre de Mercado mayorista de Vinocanchon. El mercado de abastos de Vinocanchon nace de una feria tradicional dominical que desde siempre aglomero a los comerciantes de los distritos del valle del sur al estar la ciudad del cusco bastante alejada (Ortega Nina, 2018). En la actualidad está compuesta por tres sectores: sector minorista con 675 comerciantes, sector Mayorista con 244 comerciantes, sector asociación de comunidades campesinas 71 comerciantes. Haciendo un total de 990 comerciantes debidamente registrados en el padrón de socios del mercado (Gerencia de desarrollo Economico Local, 2018).

## 2.4 Marco conceptual

### a) Cultura

Según el antropólogo Tylor define el concepto de cultura como “todo aquel todo complejo que incluye el conocimiento, las creencias, el arte, la moral, el derecho, las costumbres, y cualesquiera otros hábitos y capacidades adquiridos por el hombre como se cita en (Bourdieu, 2013).

El término cultura, proviene del latín cultus, hace referencia al cultivo del espíritu humano y de las facultades intelectuales del hombre la cultura es también un gran aparato condicionador, que a través de la preparación, de impartir tareas, enseñar la moral y el desarrollo de algunas gustos, sintetiza la materia prima de la fisiología y anatomía humana con los elementos externos, y a través de esto suple al conjunto físico y condiciona los procesos fisiológicos (Malinowski, 1984).

### b) Cultura financiera.

La Organización Para la Cooperación y el Desarrollo, define la cultura financiera como la combinación de la conciencia, el conocimiento, la habilidad, la actitud y el comportamiento las cuales son necesarios para tomar decisiones financieras y alcanzar el bienestar financiero individual (OCDE, 2016).

### c) Finanzas

El término finanzas proviene del latín "finis" que significa acabar o terminar. Las finanzas tienen su origen en la finalización de una transacción económica con la transferencia de recursos financieros (con la transferencia de dinero se acaba la transacción) (Farfán, s.f).



“finanzas” se puede definir como el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor (García P. V., 2014, pág. 1).

Las Finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas (Lira, 2009, pág. 13).

Es una fase de la administración general que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones, resultados y presentación e interpretación de información para tomar decisiones acertadas (Farfán, s.f, pág. 16).

#### **d) Mercado.**

un mercado es el lugar físico o virtual que facilita la transacción de distintos tipos de bienes, porque en él coinciden, además de mercancías, personas que las quieren vender y aquellos que desean comprarlas. La principal diferencia entre los distintos nombres que se les asignan a los mercados, radica en el tipo de productos que se comercian en cada uno de ellos. En el mercado de flores se venden flores, el mercado de metales preciosos oro, y en el de pescados y mariscos, productos del mar. Los productos que se comercializan en los mercados financieros se llaman instrumentos financieros (García P. V., 2014, pág. 6).

#### **e) Conocimiento**

Es un proceso a través de cual un individuo se hace consciente de su realidad y en éste se presenta un conjunto de representaciones sobre las cuales no existe duda de su veracidad. Además, el conocimiento puede ser entendido de diversas formas: como una

contemplación porque conocer es ver; como una asimilación porque es nutrirse y como una creación porque conocer es engendrar (Martines & Rios, 2006).

#### **f) Comportamiento**

Según Schein, citado por (Cobo, s.f) El comportamiento humano de acuerdo a la Psicología, son todas las actividades expresadas físicamente por el ser humano y todos sus procesos mentales manifestados por medio de expresiones orales como los sentimientos y los pensamientos que un individuo manifiesta cuando se encuentra en una situación social en particular. Casi todo nuestro comportamiento conscientes son motivados, es decir que buscan satisfacer un deseo, el cual es la manifestación sentida de una necesidad.

#### **g) Actitud**

Una actitud es una predisposición aprendida para responder coherentemente de una forma favorable o desfavorable ante un objeto, ser vivo, actividad, concepto o persona, de modo que las personas tenemos actitudes hacia muy diversos objetos, símbolos etc. Por otro lado, las actitudes están relacionadas con el comportamiento que mantenemos en torno a los objetos o conceptos a que hacen referencia. Si mi actitud es favorable a un partido político, lo más probable es que vote por el en las próximas elecciones. Como se cita en (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014, pág. 207).

#### **h) Valor del Dinero en el tiempo.**

El valor del dinero en el tiempo hace referencia al valor o al poder adquisitivo de una unidad de dinero “hoy” con respecto del valor de una unidad de dinero en el futuro. La premisa es que una cantidad de dinero hoy tiene más valor que una cantidad de dinero en el futuro, pues el dinero en el tiempo tiene la capacidad de generar más valor. (Anonimo, 2019).

**i) Interés**

según Portus, Es la cantidad de dinero que el prestamista o acreedor exige en un préstamo como pago por el uso de su dinero, precisamente, el interés es el costo que debe pagar el prestatario para usar en una inversión, un dinero que no le pertenece. Como se cita en (Eugenio, 2015, pág. 2).

**j) Interés Simple**

El interés simple se refiere a los intereses que produce un capital inicial en un período de tiempo, el cual no se acumula al capital para producir los intereses del siguiente período; concluyéndose que el interés simple generado o pagado por el capital invertido o prestado será igual en todos los períodos de la inversión o préstamo mientras la tasa de interés y el plazo no cambien (Bresani, Burns, Escalante, & Medroa, 2018, pág. 5).

**k) Interés Compuesto**

El Interés Compuesto, es una modalidad financiera que acumula al capital el interés generado en un período de tiempo; formando de esta manera, en cada período, un nuevo capital y sobre este valor se calcularán los intereses para el siguiente período (Eugenio, 2015, pág. 41).

**l) Inversión**

El termino inversión se refiere al acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable, una inversión es una cantidad limitada de dinero que se pone a disposición de terceros, de una empresa o de un conjunto de acciones, con la finalidad de que se incremente con las ganancias que genere ese proyecto empresarial. Toda inversión implica un riesgo como una oportunidad. Es un



riesgo debido a que la devolución del dinero que invertimos no está garantizada, y es una oportunidad debido a que puede ocurrir que se multiplique el dinero invertido. Variables de la inversión:

- Rendimiento esperado, es decir, la rentabilidad que esperamos obtener de nuestra inversión, y se suele medir como porcentaje de la cantidad invertida.
- El riesgo aceptado, es decir la incertidumbre sobre el rendimiento y sobre la posibilidad de que no se recupere el dinero invertido.
- Horizonte temporal de la inversión, que puede ser corto, medio o largo plazo.
- Liquidez, es decir con qué rapidez podemos recuperar nuestra inversión y a que coste se necesitar recuperarla (BBVA, 2017).

#### **m) Riesgo de Inversión**

Riesgo hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y la inestabilidad de los mercados financieros (BBVA, 2017).

#### **n) Diversificación de la Inversión.**

En el momento de invertir nuestro dinero uno de los mayores miedos que tenemos es perder todo nuestro dinero, para que esto no pase, es muy importante diversificar en nuestras inversiones. Si invertimos en una sola empresa puede que la empresa se desplome en bolsa o quiebre, pero al invertir en más de una empresa podemos diversificar el riesgo y así será mucho más difícil perder todo nuestro dinero. Podemos perder una parte, pero será casi imposible perder todo el dinero de una vez (Broseta, 2017).



**o) Inflación**

La inflación es un aumento generalizado y continuo en el nivel general de precios de los bienes y servicios de la economía. La inflación usualmente se calcula como la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), que mide los precios promedio de los principales artículos de consumo. Para conocer qué productos deben incluirse en esta canasta representativa, se hace generalmente una encuesta a una muestra representativa de hogares. La composición de la canasta usada para el IPC varía entre países y refleja los diferentes patrones de consumo e ingreso de cada uno de ellos (Gutierrez & Zurita , 1994, pág. 81).

**p) Presupuesto.**

Se entiende por presupuesto una relación detallada de ingresos y gastos que vamos a tener durante un periodo de tiempo determinado. Los presupuestos, por tanto, se ha de elaborar antes de que se produzcan estos ingresos y gastos. Si queremos elaborar un presupuesto para un determinado mes, lo confeccionaremos el mes anterior mediante una estimación de los ingresos y gastos que preveremos se producirán en el mes siguiente. Un presupuesto nos sirve para:

- saber en que gastamos el dinero.
- priorizar nuestros gastos.
- Reducir o eliminar nuestras posibles deudas.
- Apartar alguna cantidad todos los meses para ahorrar, teniendo en cuenta nuestros objetivos.
- acumular un fondo para posible emergencias o imprevistos.
- vivir dentro de las posibilidades, con la tranquilidad que esto supone.

- llevar un seguimiento y control y así poder ajustarnos a nuestro ingreso (Ortega, Pino, Merino, & Carrillo, s.f).

**q) Pago de Deudas a Tiempo.**

Cancelar las deudas a tiempo no solo tiene el propósito de evitar las penalidades por el pago atrasado. Pagar las deudas a tiempo trae ventajas adicionales; fortalece la relación con tu banco y te abre la puerta a otros productos financieros, es sinónimo de tener un buen historial crediticio, cuando no pagas a tiempo el banco reporta tu atraso a una central de riesgos. En ese momento, tu perfil crediticio se ve afectado ante todo el sistema financiero. (Interbank, 2018).

**r) Ahorro**

Ahorro es el porcentaje del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras a través de diversos mecanismos financieros. En compensación al ahorrante, la institución elegida le paga intereses al titular de la cuenta de manera periódica por colocar su dinero en ella (Mundi & Buzzoni, 2006).

**s) Responsabilidad Financiera.**

Ser responsable financieramente, es utilizar lo necesario para vivir dentro de sus medios, y para vivir dentro de sus posibilidades, se debe gastar menos de lo que se gana. Se debe evitar gastos innecesarios, gastar cada centavo de lo que se gana es simplemente irresponsable, se debe tener un fondo de emergencia asumir la responsabilidad financiera significa estar preparado para lo inesperado. Llevar un presupuesto es uno de los pilares fundamentales de la responsabilidad financiera. (Banca & Negocios, 2019).

#### **t) Objetivos Financieros.**

Los objetivos financieros concretos son aquellas que se quieren conseguir teniendo en cuenta nuestros ingresos, nuestros gastos y nuestra capacidad de ahorro, en definitiva, aquello que se quiere lograr en función de nuestra situación financiera

Entre los objetivos financieros de carácter general se puede mencionar los siguientes:

- Controlar los gastos para llegar a fin de mes.
- Aumentar mes a mes los ahorros (Ortega, Pino, Merino, & Carrillo, s.f).

### **2.5 Formulación de Hipótesis**

según (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014). Las hipótesis son explicaciones tentativas del fenómeno estudiado, se formula a manera de proposiciones o afirmaciones. además, señala también que no todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. el hecho de que se formulen o no dependen de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. en una investigación cuantitativa con alcance descriptivo se formula hipótesis cuando se intenta pronosticar una cifra o un hecho.

#### **2.5.1 Hipótesis General**

El nivel de cultura financiera es bajo en los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.

#### **2.5.2 Hipótesis Específicas**

- a) El nivel de conocimiento financiero es bajo en los comerciantes del mercado Vinocanchon, del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.



b) El nivel de Comportamiento financiero es bajo en los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.

c) La Actitud financiera es negativo en los comerciantes del mercado de Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.

## **2.6 Variables e Indicadores de Estudio.**

### **a) Variable**

- Cultura financiera
- Conocimiento Financiero
- Comportamiento Financiero
- Actitud Financiera

### **b) Conceptualización de Variables**

Tabla 1. *Conceptualización de Variables.*

<b>variable</b>	<b>Dimensión</b>
Cultura Financiera: Es la combinación de la conciencia, el conocimiento, la habilidad, actitud y el comportamiento las cuales son necesarios para tomar decisiones financieras y alcanzar el bienestar financiero individual (OCDE, 2016).	<b>Conocimiento Financiero:</b> Es un componente importante en la educación de las personas que les permite realizar decisiones financieras apropiadas y bien informadas, consiste en el conocimiento básico de los conceptos financieros y la capacidad de aplicar habilidades matemáticas, asegura que los consumidores puedan actuar con autonomía (OCDE, 2016)..
	<b>Comportamiento Financiero:</b> El comportamiento y las acciones dan forma a la situación y bienestar financiera de los consumidores, algunos tipos de comportamientos, tales como posponer el pago de facturas, no planificar los gastos, no comparar productos antes de comprar pueden tener un impacto negativo en la situación financiera de un individuo (OCDE, 2016).
	<b>Actitud Financiera:</b> La actitud indica las postura, tendencias y ánimos frente a un hecho o realidad financiera (OCDE, 2016).

Fuente: OCDE

## c) Operacionalización de la Variable

Tabla 2. Operacionalización de la Variable.

Variable	Dimensiones	Indicadores
Cultura Financiera	Conocimiento Financiero	<ul style="list-style-type: none"><li>• División.</li><li>• Valor del dinero en el tiempo.</li><li>• Intereses pagados sobre préstamos.</li><li>• Interés simple.</li><li>• Interés compuesto.</li><li>• Riesgo.</li><li>• Inflación.</li><li>• Diversificación de la inversión.</li></ul>
	Comportamiento Financiero	<ul style="list-style-type: none"><li>• Responsabilidad sobre decisiones financieras.</li><li>• Manejo de presupuesto.</li><li>• Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo.</li><li>• Pago de cuentas a tiempo</li><li>• Vigilar personalmente los temas financieros.</li><li>• Metas financieras a largo plazo y esfuerzo por lograrlas.</li><li>• Problemas en los flujos de ingresos.</li><li>• Endeudamiento a fin de mes</li></ul>
	Actitud Financiera	<ul style="list-style-type: none"><li>• Preferencia por vivir el día a día.</li><li>• Preferencia en el uso del dinero.</li></ul>

Fuente: OCDE

## CAPITULO III: METODO DE LA INVESTIGACION

### 3.1 Tipo de Investigación

Esta investigación es básica, no pretende solucionar el problema sino solo observar y describir el comportamiento de la variable en este tiempo y obtener información. Según (Carrasco, 2005) La investigación es básica cuando: “solo busca ampliar y profundizar el caudal del conocimiento científico existente acerca de la realidad

### 3.2 Enfoque de la Investigación

El enfoque de la investigación pertenece al enfoque cuantitativo ya que deseamos conocer el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado Vinocanchon. Según (Fernández Hernández y Baptista-2014) el enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamiento y probar teorías.

### 3.3 Diseño de la Investigación.

El diseño de la presente investigación es no experimental, transversal puesto que se estudió el fenómeno en su contexto natural, en un momento determinado.

Según Fernández (2014) la investigación no experimental es aquel estudio que se realiza sin la manipulación deliberada de las variables y en los que solo se observaran los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos.

### 3.4 Alcance de la Investigación.

El presente trabajo de investigación tiene un alcance descriptivo. Según (Hernández, Fernández y Baptista-2014) el estudio descriptivo busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población. Analizaremos variable “Cultura Financiera” en un contexto determinado, para luego hacer una descripción de cómo son sus manifestaciones.

### 3.5 Población y Muestra de la Investigación

#### 3.5.1 Población

En el presente trabajo de investigación, la población está constituida por los comerciantes del mercado Vinocanchon quienes están debidamente inscritos en el padrón de socios siendo estos en un numero de 990 personas.

#### 3.5.2 Muestra

En la presente investigación se utilizó el método de muestreo Probabilístico, de tipo aleatorio simple, método de muestreo, donde las muestras se recogen en un proceso que brinda a todos los individuos de la población iguales oportunidades de ser seleccionados. Se determinó el tamaño de la muestra considerando la fórmula para poblaciones finitas, cuya fórmula es la siguiente.

$$n = \frac{k^2 pqN}{e^2(N - 1) + k^2 pq}$$



Donde:

- N: es el tamaño de la población o universo. Para este caso la población consta de 990 comerciantes inscritos en el padrón.
- K: es una constante que depende del nivel de confianza asignado.  $K = 95\% = 1.96$
- e: es el error muestral deseado.  $e=5\%=0.05$
- p: es la proporción de individuos que poseen la característica de estudio en la población  $p=0.5$
- q: es la proporción de individuos que no poseen esa característica, es decir,  $1-p; 0.5$
- n: es el tamaño de la muestra; = 277 comerciantes.

### 3.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

#### 3.6.1 Técnicas

La técnica utilizada en la presente investigación es:

- La Encuesta.

#### 3.6.2. Instrumento.

- Cuestionario.

En la presente investigación se ha utilizado el instrumento desarrollado por la Red internacional de la OCDE/INFE instrumento reconocido a nivel mundial para medir y comparar las capacidades financieras de los individuos. El cual está diseñado para recopilar información comparable sobre el comportamiento financiero, las actitudes financieras, y el conocimiento financiero.

### 3.7 Validez y Confiabilidad del Instrumento.

La fiabilidad y consistencia interna de los ítems del instrumento se obtuvo mediante el Coeficiente alfa de Crombach, el cual sirve para medir la fiabilidad de la escala de medida de un instrumento, nos indica si un instrumento posee la fiabilidad suficiente para ser aplicado. Toma valores entre 0 y 1 si el coeficiente toma valores altos cercanos a uno nos indica que el instrumento posee mayor consistencia, por lo tanto, se trata de un instrumento que hace mediciones estables. si su valor está por debajo de 0.5 el instrumento que se está evaluando presenta una variabilidad heterogénea en sus ítems y por lo tanto nos llevaría a conclusiones equivocadas. Para la validez del instrumento consideramos la siguiente tabla.

Tabla 3. *Niveles de Confiabilidad*

Valores	Nivel
De -1 a 0	No es confiable
De 0.01 a 0.49	Baja confiabilidad
De 0.50 a 0.75	Moderada confiabilidad
De 0.76 a 0.89	Fuerte confiabilidad
De 0.90 a 1.00	Alta confiabilidad

*Nota:* Nivel de confiabilidad estará dada por los valores mencionados en, Hogan (2004).

Para obtener el coeficiente de Alfa de Cron Bach, se trabajó en el programa estadístico SPSS, cuyo resultado fue el siguiente:

Tabla 4. Grado de Confiabilidad del Instrumento

Variable	Nº de elementos	Alfa de Cronbach
Nivel de Cultura financiera	18	0.779

Fuente: Elaboración propia



Como se observa, el Alfa de Cronbach posee un valor de 0.779 por lo que se establece que el instrumento posee fuerte confiabilidad, eso quiere decir que el instrumento es fiable para el procesamiento de los datos.

### **3.8 Procesamiento de Datos**

En la presente investigación, el procesamiento de los datos se realizó mediante el paquete informático Excel, previo ingreso de variable y tabulación de datos. Para medir la variable se utilizó la estadística descriptiva. para determinar el nivel de cultura financiera se ha establecido un puntaje sobre la suma de los puntajes parciales y el puntaje total obtenido de la valoración de escala de Likert en el cuestionario, para lo cual se establece un punto para la respuesta correcta y cero para las demás respuestas siendo la nota máxima dieciocho. Para la variable Nivel de cultura financiera se ha considerado 18 items las cuales se distribuyen de la siguiente manera.

Tabla 5. Distribución de los ítems

Variable	Dimensiones		Item
Nivel de Cultura financiera	Conocimiento financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>• División</li> <li>• Valor del dinero en el tiempo</li> <li>• Intereses pagado sobre préstamos</li> <li>• interés simple</li> <li>• Interés compuesto</li> <li>• Riesgo</li> <li>• Inflación</li> <li>• Diversificación de la inversión</li> </ul>	1,2,3 4,5,6 7,8
	Comportamiento financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Responsabilidad sobre decisiones financieras</li> <li>• Manejo de presupuesto</li> <li>• Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo</li> <li>• Pago de cuentas a tiempo</li> <li>• Vigilar personalmente los temas financieros.</li> <li>• metas financieras a largo plazo y esfuerzo por lograrlas.</li> <li>• problemas en los flujos de ingresos.</li> <li>• Endeudamiento fin de mes.</li> </ul>	9,10,11 12,13,14, 15, 16
	Actitud financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• preferencia por vivir día a día</li> <li>• preferencia en el uso del dinero.</li> </ul>	17,18

**CAPITULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACION**

Habiendo concluido el proceso de recolección de datos a 277 comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo, y procesado los datos mediante el paquete informático Excel, se presenta los siguientes resultados. Para las interpretaciones de las tablas y figuras estadísticas se utilizó la siguiente escala de medición e interpretación.

Tabla 6. *Descripción de la Baremacion y escala de la Interpretación de la variable Cultura Financiera.*

variable	valores	Interpretación
Nivel de cultura financiera	1-6	Bajo
	7-12	Regular
	13-18	Alto

Fuente: Elaboración propia

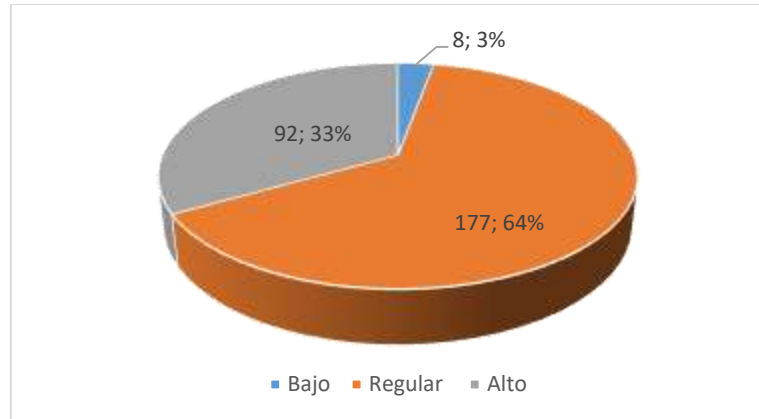
Tabla 7. *Descripción de la Baremacion y Escala de la Interpretación de las Dimensiones de la Cultura Financiera.*

Variable	valores	Interpretación
Conocimiento financiero	1-3	Bajo
	4-6	Regular
	7-8	Alto
Comportamiento financiero	1-3	Malo
	4-6	Regular
	7-8	Bueno
Actitud financiera	0	Actitud negativo
	1-2	Actitud Positivo

Fuente: Elaboración propia

#### 4.1 Resultados Relacionados al Objetivo General.

Gráfico 1: Nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vino canchón del Distrito de San Jerónimo-año 2018.



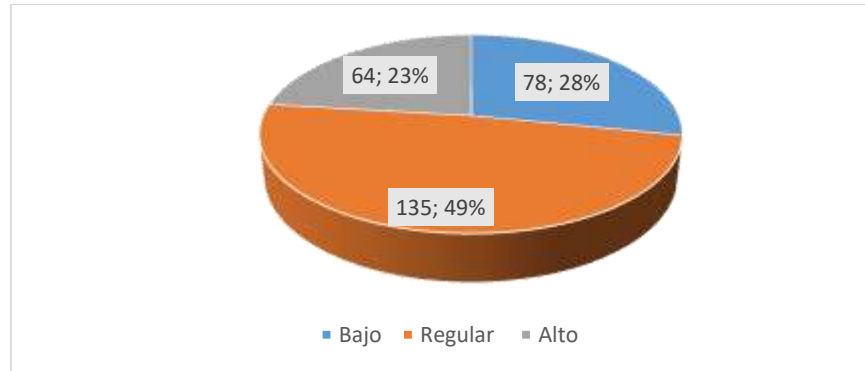
Fuente: elaboración propia

#### Interpretación:

Del Gráfico 1, sobre Nivel de Cultura Financiera, podemos observar que: El 64% (177 encuestados) presentan un nivel de Cultura Financiera Regular, pues lograron alcanzar una nota entre 7 y 12 de un máximo de 18. El 33% (92 encuestados) presentan un Nivel de Cultura Financiera Alta, logrando alcanzar una nota máxima entre 13 y 18. Y el 3% (8 encuestados) poseen un Nivel de Cultura Financiera Baja, pues solo fueron capaces de alcanzar una nota entre 1 y 6 de la nota máxima. Estos resultados se contrastan con los resultados de las dimensiones de la variable donde se evidencia que los comerciantes poseen deficiencias en ciertos aspectos del conocimiento financiero, comportamientos y actitudes financieras. Si bien el 33% de comerciantes posee un nivel Alto de cultura Financiera, se debe realzar el hecho de que el 67% de los comerciantes con regular y bajo de cultura financiera, aun necesitan reforzar y mejorar sus capacidades financieras en esos aspectos, pues lo ideal es que todos lleguen a tener un nivel alto de cultura financiera.

#### 4.2 Resultados Relacionados al objetivo Especifico N° 1:

Gráfico 2: Nivel de conocimiento Financiero de los Comerciantes del Mercado Vinocanchon del Distrito de San Jerónimo-año 2018.

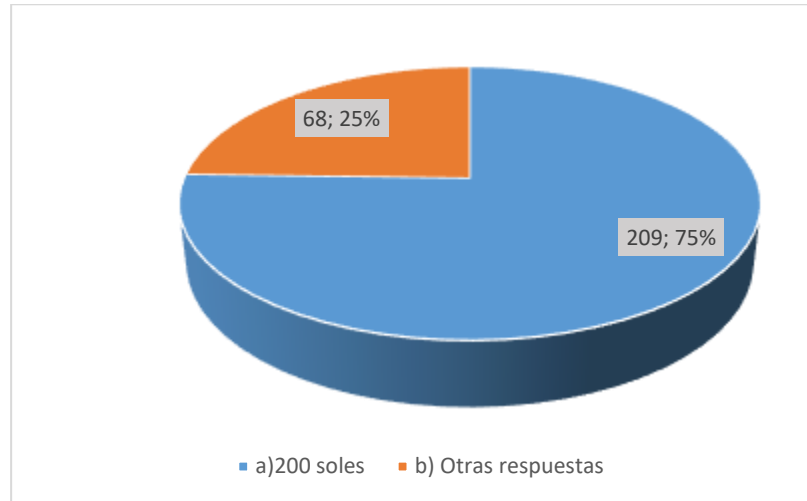


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 2; sobre Nivel de Conocimiento Financiero, se observa que: El 49% (135 encuestados) presenta un Nivel de Conocimiento Financiero Regular, alcanzando una nota entre 4 y 6, del máximo de 8. El 23% (64 encuestados) presenta un Nivel de conocimiento Financiero Alto, lograron una nota máxima entre 7 y 8. El 28% (78 encuestados) presentan un nivel de Conocimiento financiero Bajo, pues solo pudieron alcanzar una nota mínima entre 1 y 2 de una nota máxima de ocho. Estos resultados obedecen a diversas dificultades que presentan en su conocimiento. Así como, El 25% de encuestados tiene dificultad en realizar una operación aritmética como es la división, el 40% de encuestados no llegó a comprender el concepto de inflación, el 73% de encuestados no pudo realizar un cálculo de interés simple. El 82% de encuestados no pudo identificar la capitalización del interés en el ahorro. 35% de encuestados no entiende la relación riesgo – inversión. El 37% de encuestados no pudo identificar el efecto de la inflación en la capacidad adquisitiva. El 52% de encuestados no identifica el beneficio de la diversificación de la inversión.

*Gráfico 3: Imagínese que cinco hermanos reciben una donación de S/.1000.00 Soles. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual ¿Cuánto recibe cada uno de ellos?*



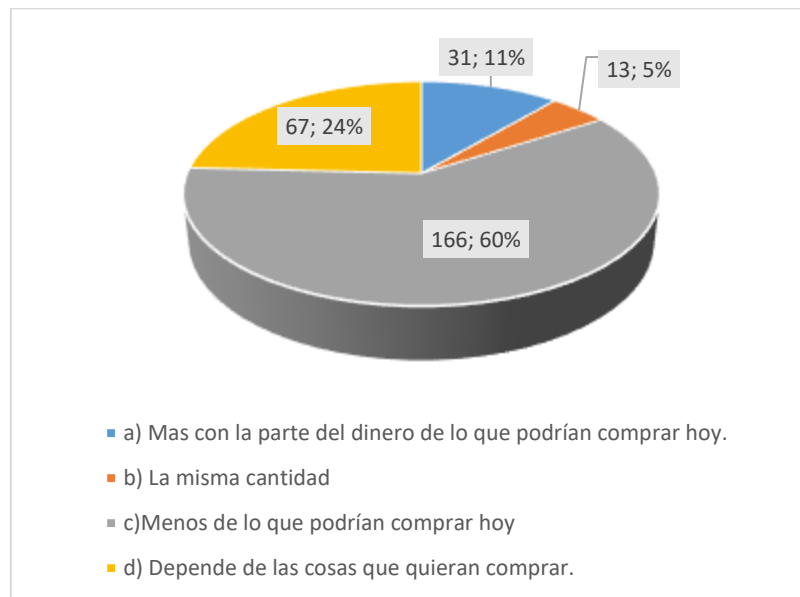
Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 3 para probar la capacidad de realizar una operación aritmética, podemos observar que, el 75% (209 encuestados) respondió de manera correcta quienes pudieron realizar dicha operación aritmética. El 25% (68 encuestados) respondió de manera incorrecta, esto evidencia que, si bien para muchos no ha sido difícil realizar esta operación matemática, existe un porcentaje que presentan dificultades para realizar esta operación.



*Gráfico 4:* Ahora imagínese que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de los S/1000.00 Soles y la inflación se mantiene en un 2% anual. ¿Luego de un año ellos van a poder comprar?

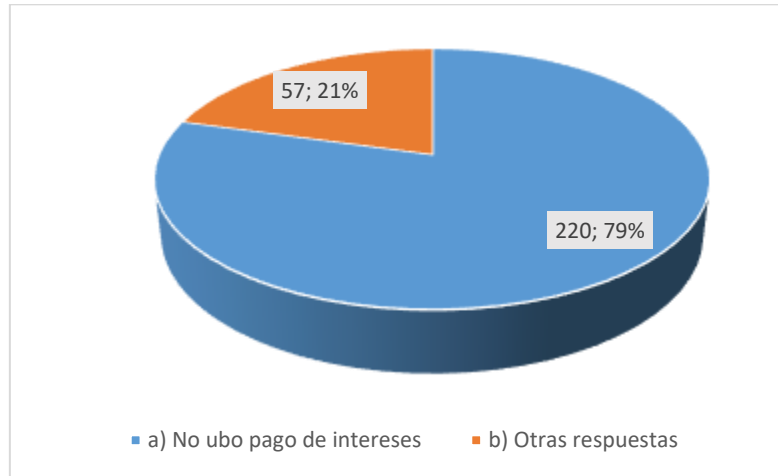


Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Del gráfico 4 para probar la capacidad de entender cómo afecta la inflación, podemos observar que: 60% (166 encuestados) responden de manera correcta “menos de lo que podrían comprar hoy”. De esta observación se desprende que la más de la mitad de los encuestados pudo identificar el término inflación, y el 40% responden de manera incorrecta con las demás alternativas, evidenciando que ellos no entienden el efecto de la inflación en el poder adquisitivo.

*Gráfico 5:* Usted presta S/100.00 soles a un amigo la noche anterior y él le devolvió S/100.00 soles al día siguiente ¿su amigo le habrá pagado algún interés por este préstamo?.

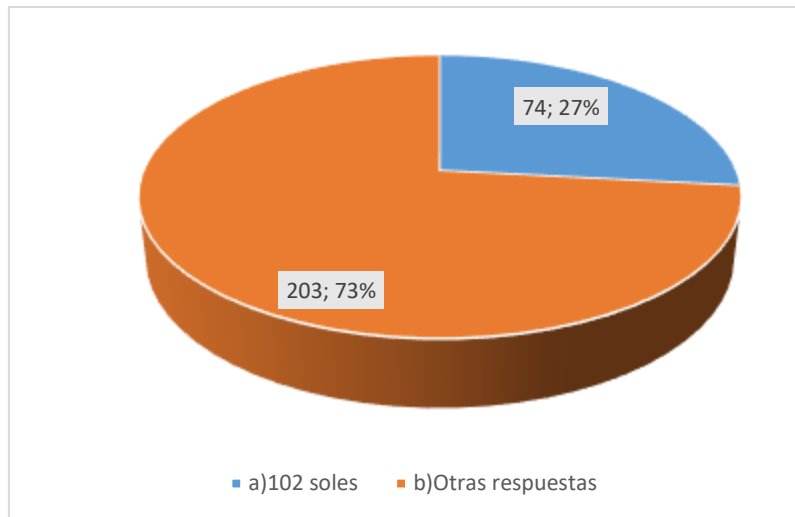


Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Del gráfico 05 sobre comprensión del pago de interés sin dificultad aritmética podemos observar que: El 79% (220 encuestados) respondió de manera correcta identificando que “no hubo pago de interés”. De otro lado el 21% (57 encuestados) respondió de manera incorrecta dando otras respuestas y no pudieron identificar si hubo o no el pago de intereses.

*Gráfica 6:* Supongamos que usted coloca S/100.00 Cien Soles en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿cuánto habrá en su cuenta al final del primer año una vez que le paguen el interés?

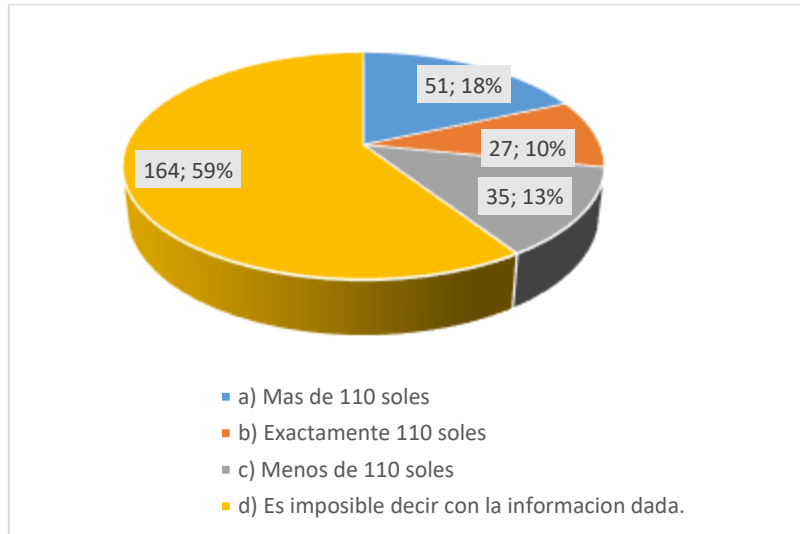


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 6 para probar la capacidad aritmética de calcular el interés sin dificultad se observa que: solo el 27% (74 encuestados) respondió de manera correcta la pregunta “102 soles” y el 73% (203 encuestados) respondieron de manera incorrecta dando otras respuestas. De lo cual se puede evidenciar que muchos comerciantes han tenido dificultad aritmética para realizar este cálculo de interés simple.

Gráfica 7: ¿ y con la misma tasa de interés de 2%, cuanto tendría la cuenta al final de cinco años?

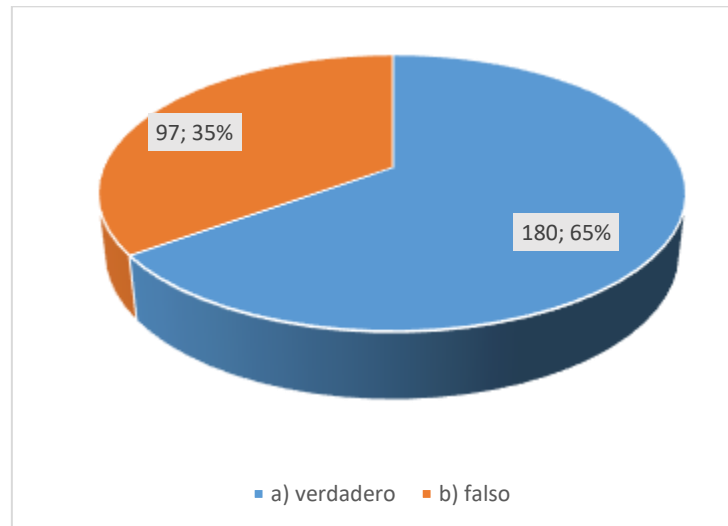


Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Del gráfico 7 para probar si el encuestado conoce de la ventaja de capitalización del interés, podemos observar que: Solo el 18% (51 encuestados) respondieron de manera correcta con la alternativa a) “más de “110 soles”. Y responden de forma incorrecta, el 82% (226 encuestados) dando otras respuestas. Por tanto, se evidencia que gran porcentaje de encuestados no conoce la ventaja de la capitalización del interés en el ahorro.

Gráfico 8: ¿Cuándo se invierte mucho dinero también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero?

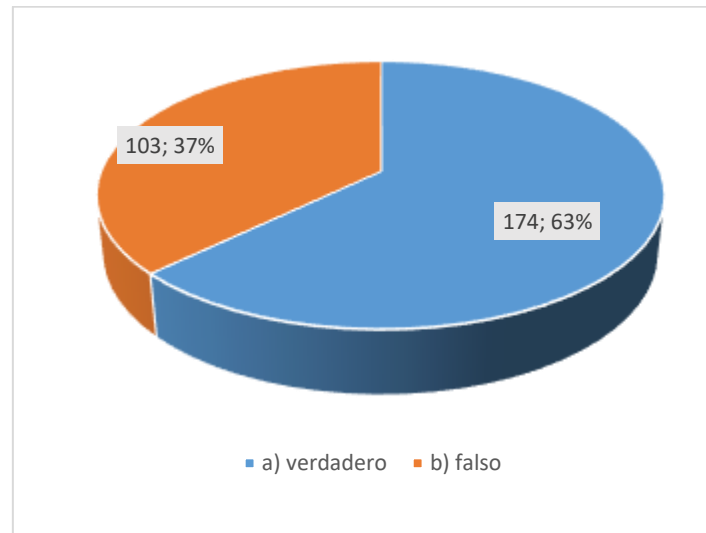


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 08, sobre riesgo de inversión se observa que; El 35% (97 encuestados) respondió falso a la interrogante, lo cual indica que no saben que toda inversión trae consigo el riesgo y que podrían estar realizando inversiones sin considerar el aspecto del riesgo. Se puede observar también que el 65% (180 encuestados) respondieron que es verdad, lo cual indica que ellos entienden la relación riesgo inversión, y son capaces de discernir al momento de invertir.

Gráfico 9: ¿Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente?

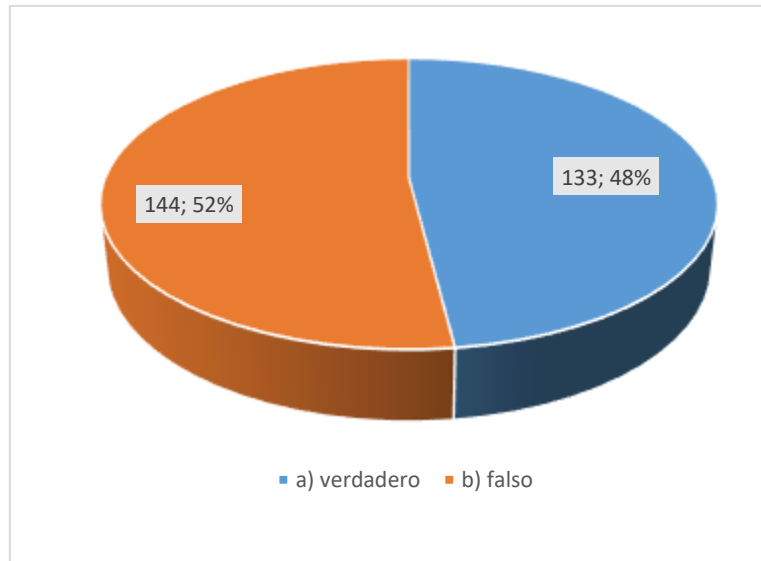


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 9, sobre comprensión del concepto de inflación se puede observar que; El 37% (103 encuestados) responden falso a la pregunta, esto indica que estos comerciantes no conocen, o no identifican bien el concepto de inflación y el efecto sobre el costo de vida. Se observa también que el 63% (174 encuestados) responde como verdad la pregunta, esto indica que estos comerciantes sí comprenden e identifican el concepto de inflación y su efecto en el costo de vida.

Gráfico 10: ¿ Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar?



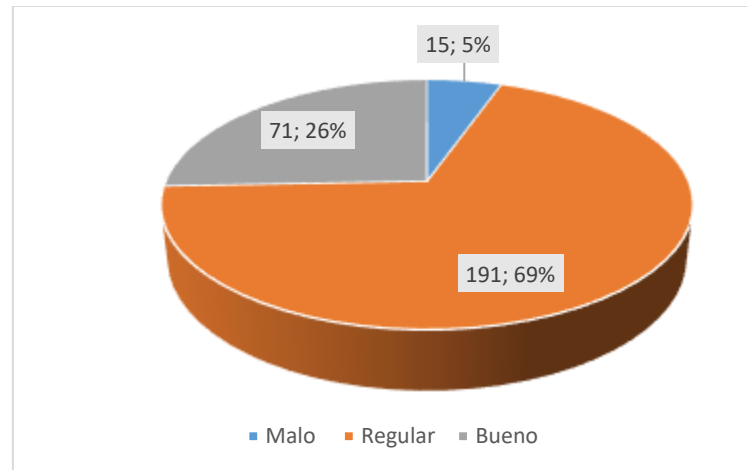
Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 10; sobre diversificación se puede observar que: El 48% (133 encuestados) responden verdadero la pregunta, esto indica que estos comerciantes identifican el beneficio de la diversificación y tratan de diversificar su inversión minimizando el riesgo. Sin embargo, el 52% (144 encuestados) responde falso, lo cual indica que muchos no saben identificar el beneficio de la diversificación de la inversión.

### 4.3 Resultados Relacionados al objetivo específico N° 2

*Gráfico 11:* Nivel de Comportamiento Financiero de los Comerciantes del Mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- año 2018.



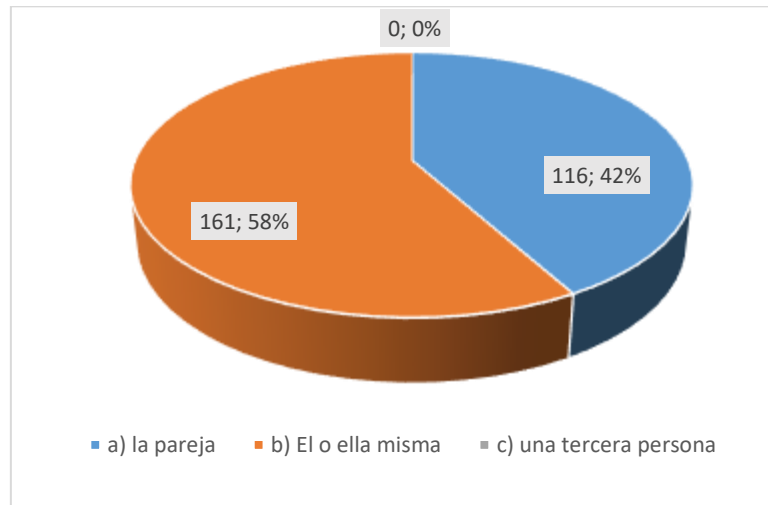
Fuente: Elaboración propia

#### Interpretación:

Del gráfico 11; sobre el Nivel de Comportamiento Financiero se observa que: El 69% (191 encuestados) posee un Comportamiento Financiero Regular, alcanzaron una nota entre 4 y 6 de un máximo de ocho. El 26% (71 encuestados) posee un Nivel de Comportamiento Bueno, alcanzando una nota máxima entre 7 y 8. Y el 5% (15 encuestados) posee un Nivel de Comportamiento Financiero Malo, alcanzando una nota mínima de 1 y 3 de un máximo de 8 puntos. Estos resultados se contrastan con los resultados de los indicadores que nos indican niveles de comportamiento inadecuados como que: el 42% de encuestados delega las decisiones financieras a su pareja, el 61% de encuestados no llevan un presupuesto en su hogar. El 65% de encuestados sus ingresos no han cubierto sus costos de vida en algún mes de año, de los cuales el 44% recurrió a préstamos para cubrir su falta de ingresos.



Gráfico 12: ¿Quién es el responsable de la toma de decisiones del día a día en su hogar?.

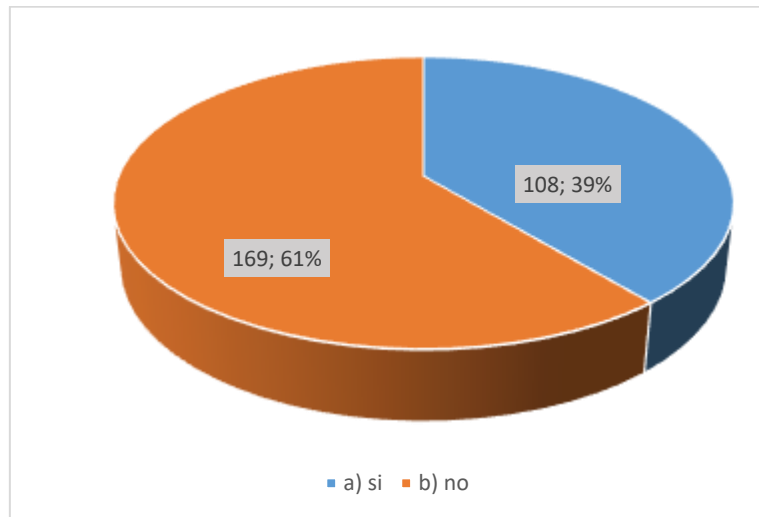


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 12, sobre quien toma las decisiones financieras, se puede observar que; El 42%(116 encuestados) respondieron que son sus parejas los que toman las decisiones financieras en su hogar. El 58% (161 encuestados) respondieron que son ellos mismos los que toman las decisiones financieras en su hogar. Lo cual indica que las personas que deciden personalmente por los temas financieros en su hogar tienen un buen comportamiento y ventaja sobre aquellas personas que dejan esa responsabilidad a sus parejas. se evidencia también que algunos encuestados no son capaces de tomar personalmente las decisiones financieras en su hogar.

Gráfico 13: ¿tiene su grupo familiar un presupuesto?

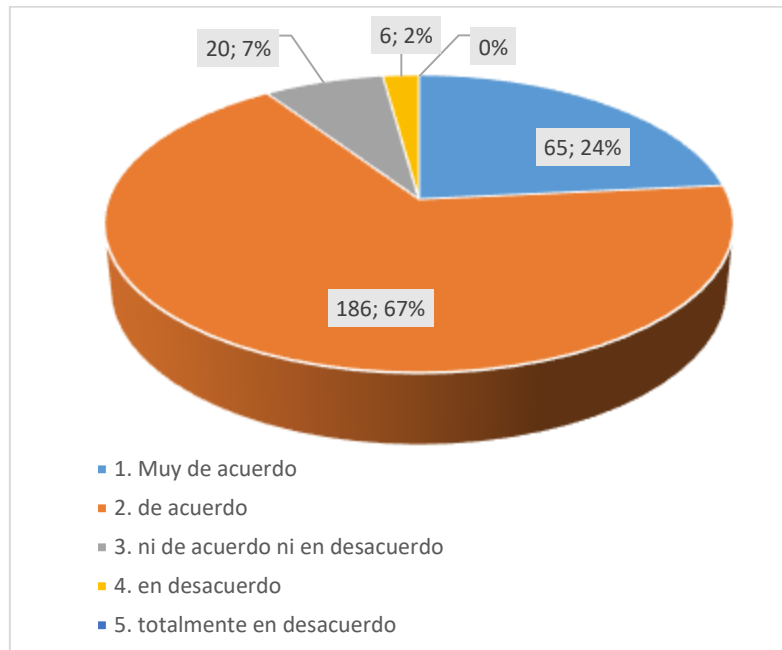


Fuente: Elaboración propia

#### Interpretación:

Del gráfico 13 sobre la tenencia de un presupuesto, se puede observar que el 39% (108 encuestados) manejan un presupuesto en su hogar. lo cual indica que ellos tienen mayor facilidad para realizar una planificación financiera. sin embargo, el 61% (169 encuestados) manifestaron no manejan un presupuesto en su hogar, lo cual indicaría que no llevan un control de sus ingresos y sus gastos este echo afecta en su decisión de ahorrar ya que no sabrían que cantidad destinar al ahorro, al no llevar un control tampoco se sabe que gastos innecesarios estarían realizando, perjudicando de esa manera su comportamiento financiero.

Gráfico 14: ¿Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo?.

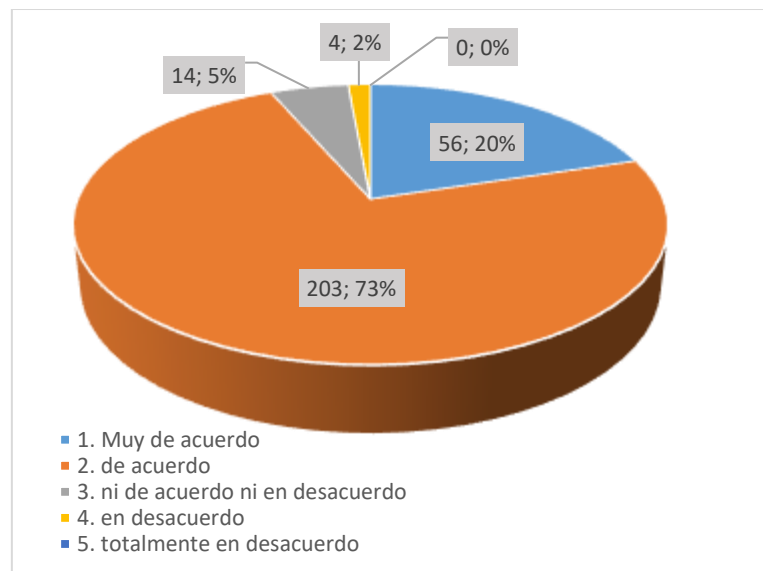


Fuente: Elaboración propia

#### Interpretación:

Del gráfico 14 sobre la responsabilidad antes de comprar, se puede observar que; el 67% (186 encuestados) y el 23% (65 encuestados) manifiestan estar de acuerdo y muy de acuerdo. Esto indica que gran parte de los comerciantes tienen un comportamiento adecuado al observar su capacidad de pago antes de realizar una compra. Sin embargo, el 2% (6 encuestados) respondieron estar en desacuerdo y un 7% (20 encuestados) respondieron estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, lo cual indica que estas personas no toman en cuenta o no les interesa la responsabilidad de observar su capacidad de pago antes de realizar una compra demostrando su bajo comportamiento financiero.

*Gráfico 15: Pago mis cuentas a tiempo.*  
Para probar la responsabilidad del encuestado frente a las deudas.



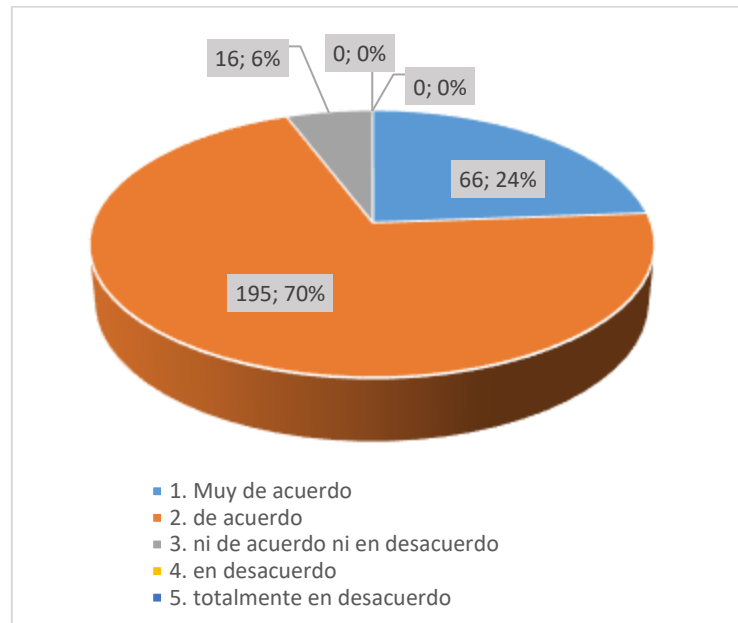
Fuente: Elaboración propia

#### Interpretación:

Del gráfico 15, sobre pago de deudas a tiempo se puede observar que; el 73% (203 encuestados) manifestaron estar de acuerdo con pagar las deudas a tiempo. el 20% (56 encuestados) manifestaron estar muy de acuerdo, Esto indica que estos comerciantes consideran la importancia de pagar las deudas a tiempo y por lo tanto podrían estar cumpliendo de manera oportuna con sus deudas manteniendo un comportamiento bueno.

el 5% (14 encuestados) manifestaron estar ni acuerdo ni en desacuerdo, el 2% (4 encuestados) respondieron estar en desacuerdo. Lo cual indica que estas personas no toman en cuenta la importancia de este aspecto y posiblemente incumplen con sus compromisos de pago a tiempo demostrando un mal comportamiento financiero, y de esta manera pueden estar perjudicando sus finanzas con interés o multas que generan los pagos a destiempo.

Gráfico 16: Reviso personalmente mis temas financieros

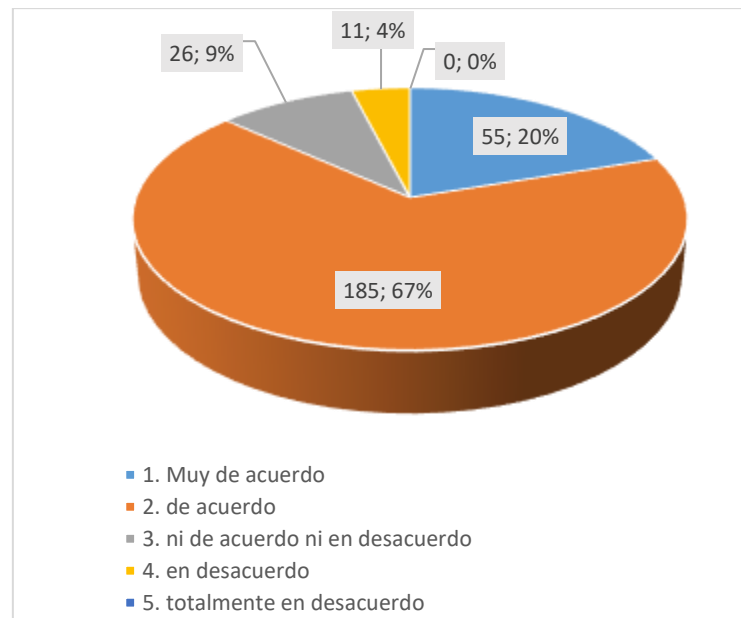


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 16 sobre revisar personalmente los temas financieros, se puede observar que; El 70% (195 encuestados) están de acuerdo y el 24% (66 encuestados) están muy de acuerdo con esta afirmación, lo que podría indicar que tienen una predisposición a encargarse personalmente de sus temas financieros y podrían realizar esta acción. sin embargo, podemos observar que, el 6% (16 encuestados) manifiestan estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con dicha afirmación, mostrando indiferencia por tales acciones.

Gráfico 17: Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas.

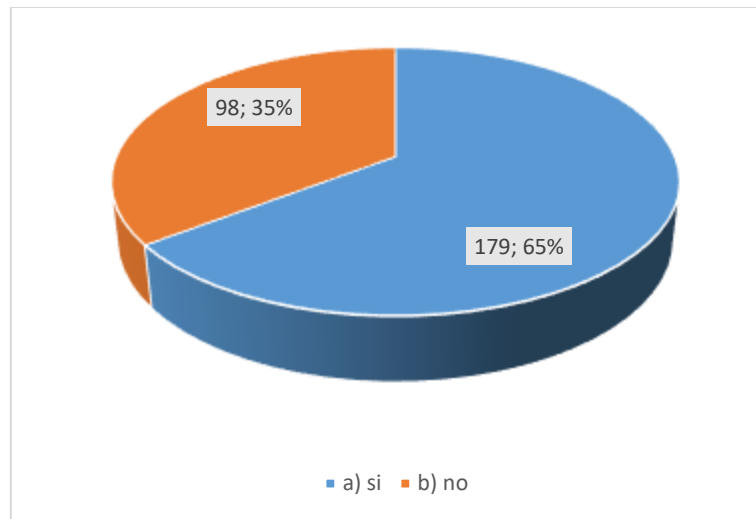


Fuente: Elaboración propia

#### Interpretación:

Del gráfico 17 sobre metas financieras se puede observar que; el 20% (55 encuestados) están muy de acuerdo, 67% (185 encuestados) están de acuerdo con la afirmación de ponerse metas financieras y esforzarse por cumplirlas, Esto indica que tienen la predisposición para actuar de esa forma de modo que si se establecen metas financieras como el ahorrar, sacar un crédito, comprar; ellos están dispuestos y hacer el esfuerzo por cumplirlas. Sin embargo, podemos observar que el 9% y 4% (37 comerciantes) demuestran tener una posición neutra y contraria respectivamente, lo cual indica que no tienen metas financieras por las cuales esforzarse.

*Gráfico 18:* A veces la gente nota que sus ingresos no cubren sus costos de vida. ¿en los últimos doce meses le ha pasado esto a usted, personalmente?

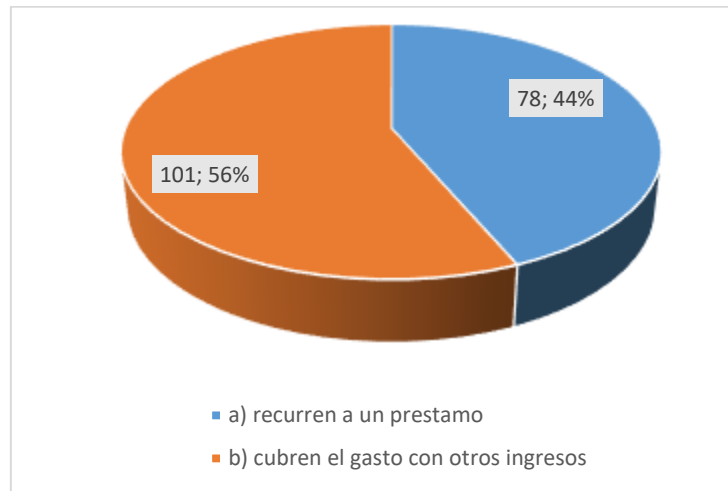


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 18, para identificar si en los últimos doce meses, sus ingresos no han cubierto sus costos de vida, como se puede observar el 35% (98 encuestados) respondió que no le ha tocado vivir esa experiencia. De lo cual podemos suponer que tienen un comportamiento bueno al manejar sus finanzas. Sin embargo, el 65% (179 encuestados) respondieron que sí han pasado por esta necesidad, de lo cual podemos suponer atraviesan dificultades en el manejo de sus finanzas y no realizan acciones o desarrollan habilidades para minimizar este comportamiento inadecuado.

Gráfico 19: ¿Que hizo el fin de mes cuando esto le ocurrió?



Fuente: Elaboración propia.

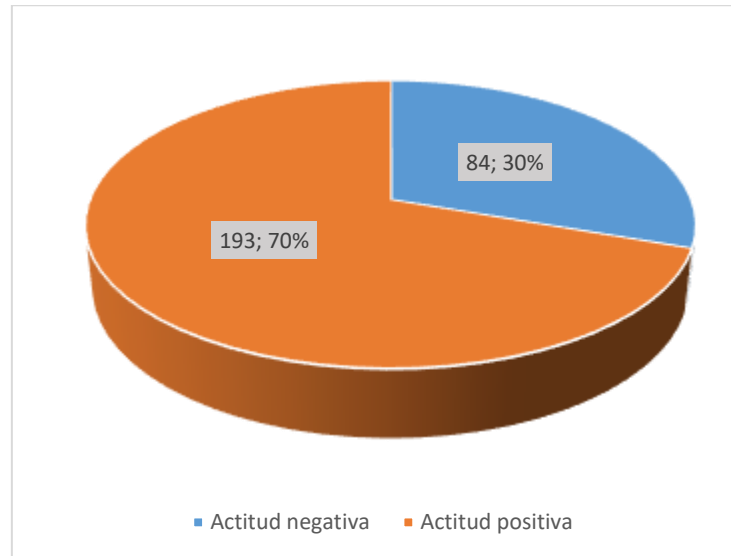
#### Interpretación:

Del gráfico 19, para identificar las acciones que realizan cuando sus ingresos no cubren sus gastos. Se observa que, el 56% (101 encuestados) cubrió sus gastos con otros ingresos, lo cual indica un comportamiento bueno mostrando habilidad para cubrir los gastos. Sin embargo, el 44% (78 encuestados) recurrió al préstamo para cubrir sus gastos, lo cual no es bueno, puesto que podrían sobre endeudarse, y esta acción convertirse en algo rutinario, tal vez deberían desarrollar alguna habilidad que les permita generar un ingreso adicional.



#### 4.4 Resultados Relacionados al objetivo específico N° 3

Gráfica 20: Nivel de Actitud Financiera de los Comerciantes del Mercado Vinocanchón del distrito de San Jerónimo- año 2018.

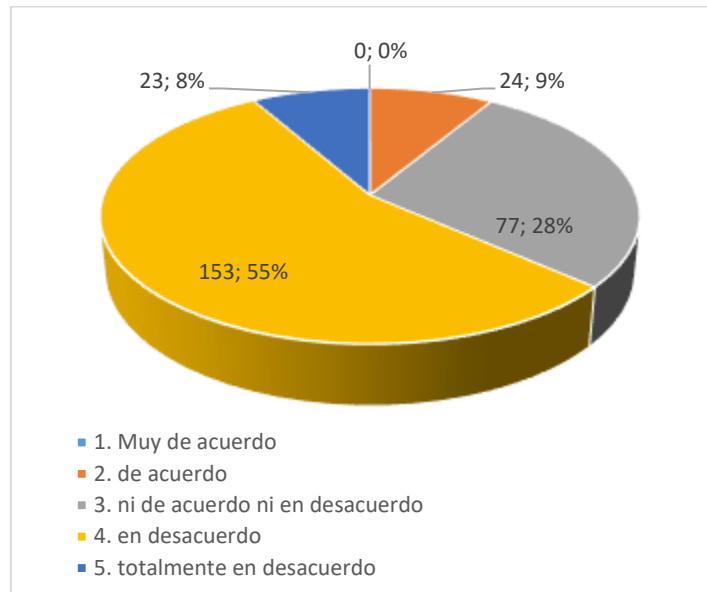


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 20, sobre Nivel de Actitud Financiera se puede observar que; El 70% (193 encuestados) demuestran una Actitud Positiva, mostrando tendencias a favor de sus finanzas, al no estar de acuerdo con “vivir el día a día y no preocuparme por el mañana” O “prefiero gastar el dinero que guardarlo”, puesto que se manifiesta en ellos la predisposición de realizar ciertas acciones que apoyan un comportamiento adecuado. Y, por el contrario, el 30%(84 encuestados) demuestran una Actitud Negativa, con tendencias a realizar acciones, que van en contra de sus finanzas.

Gráfico 21: Tiendo a vivir el día a día y dejar que mañana cuide de sí mismo.

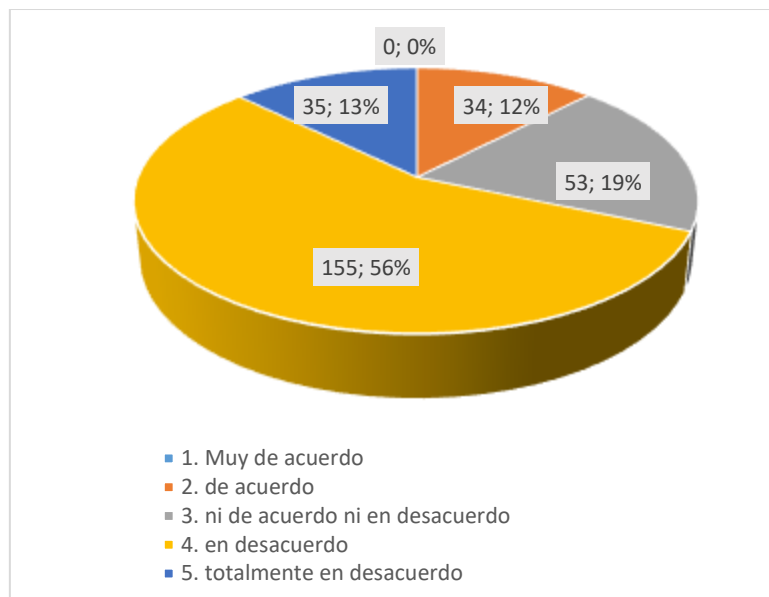


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

Del gráfico 21, muestra que el 63% (176 comerciantes) manifiestan estar en desacuerdo y totalmente de desacuerdo con la afirmación de preferir vivir el día a día y no importarles el futuro, demostrando una tendencia al largo plazo, y una predisposición a realizar acciones que contribuyan con sus finanzas. El 28% (77 encuestados) manifestó estar ni de acuerdo ni en desacuerdo. Y el 9% (24 encuestados) manifestó estar en desacuerdo.

Gráfico 22: Me resulta más satisfactorio gastar el dinero que guardarlo.  
Para saber su preferencia frente al uso del dinero.

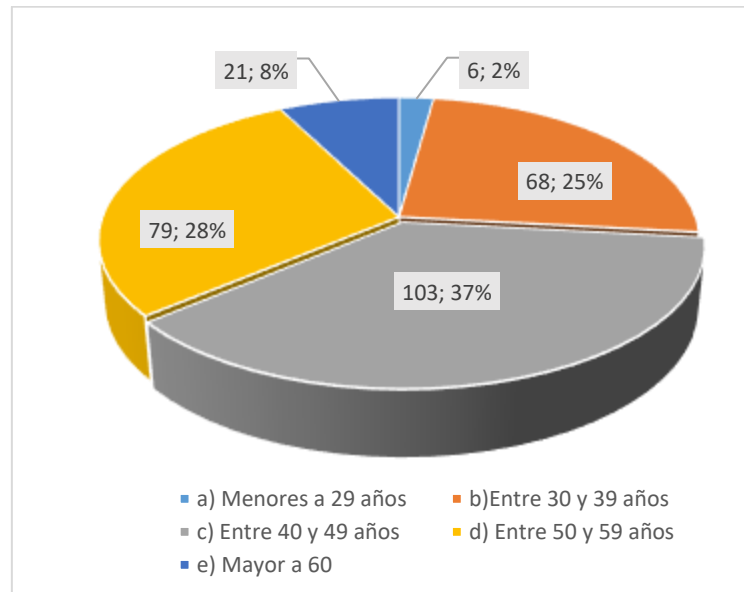


Fuente: Elaboración propia.

#### Interpretación:

En el gráfico 22; se observa que: el 69% (190 encuestados) manifestaron estar en desacuerdo y completamente en desacuerdo con gastar el dinero en vez de guardarlo, lo cual indica que su tendencia a favor de esta actividad, por ejemplo, si tuvieran la posibilidad de ahorrar, ellos muestran una tendencia a hacerlo. El 19% (53 comerciantes) toman una posición neutra y el 12% (34 encuestados) manifestó estar de acuerdo con gastar el dinero antes de guardarlo mostrando una tendencia que no va a favor de sus finanzas.

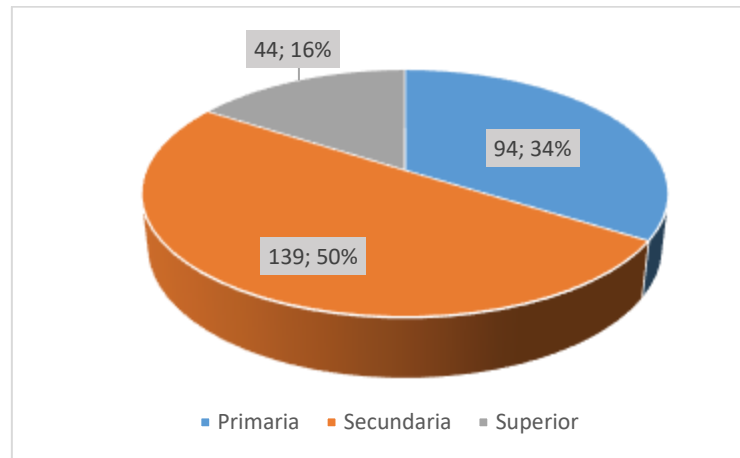
Gráfico 23: Datos Demográficos edad de los Comerciantes.



#### Interpretación:

En el gráfico 23; sobre edad de los comerciantes se observa que: El 2% (6 encuestados) tienen menos de 29 años. El 25% (68 comerciantes) tienen entre 30 y 39 años. El 37% (103 encuestados) tienen entre 40 y 49 años. El 29% (79 comerciantes) tienen entre 50 y 59 años. Y el 8% (21 encuestados) son mayores de 60 años.

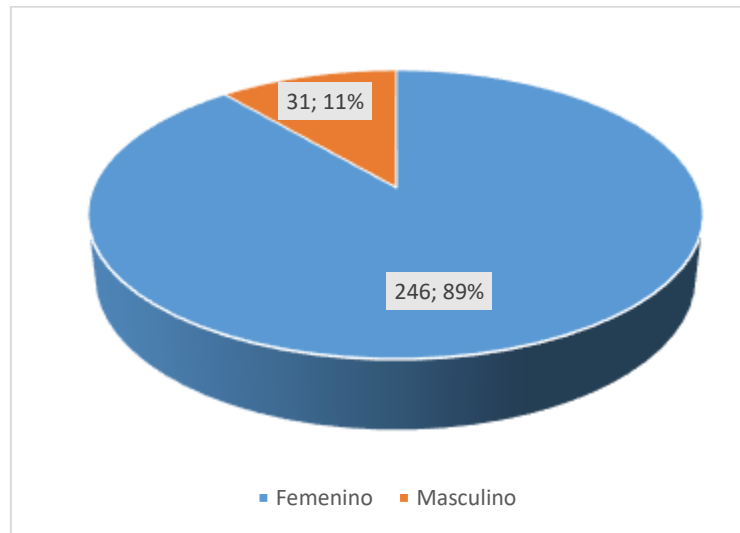
Gráfico 24: Grado de Instrucción de los Comerciantes.



Interpretación:

En el gráfico 24; sobre grado de Instrucción de los comerciantes, se observa que: El 34% (94 encuestados) tienen estudios primarios. El 50% (139 comerciantes) tienen estudios secundarios. Y solo el 16% (44 encuestados) tienen estudios superiores.

Gráfico 25: Genero de los Comerciantes.



Interpretación:

En el grafico 25 sobre genero de los comerciantes, se observa que, el 89% (246 encuestados) son mujeres. Y solo el 11% (31 encuestados) son varones.

## CAPITULO V. DISCUSION

### 5.1. Descripción de los Hallazgos más Relevantes y Significativos

a) Respecto al nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- año 2018. se identificó que:

- los comerciantes presentan tres niveles de cultura financiera: alto, medio y bajo, el mayor porcentaje 64% de comerciantes pose regular cultura financiera, seguido de 33% encuestados posee un nivel alto de cultura financiera. Y finalmente 3% encuestados posee bajo nivel de cultura financiera. Determinándose que en promedio los comerciantes poseen un nivel de cultura financiera regular. así mismo se indica que los niveles generales de cultura financiera están dados por la combinación de las puntuaciones del conocimiento, comportamiento y actitud financiera.

b) Respecto al nivel de conocimiento financiero:

- los comerciantes presentan tres niveles de conocimiento financiero: alto, regular, bajo. siendo que el porcentaje mayor 49% posee un conocimiento regular, seguido de 23% posee un conocimiento alto, 28% posee bajo conocimiento financiero; pudiendo determinarse que en promedio poseen un conocimiento financiero regular. Respecto a la habilidad para calcular un interés simple 73% de encuestados tiene dificultades para realizar esta operación, sobre capitalización del interés en el ahorro 82% de encuestados tiene desconocimiento sobre la ventaja de la capitalización en el ahorro. sobre la diversificación de la inversión el 52% desconoce, que se minimiza el riesgo al diversificar la inversión.



c) Respecto al nivel de comportamiento financiero:

- los comerciantes presentan tres niveles de comportamiento financiero: bueno, regular y malo. el mayor porcentaje 69% presentan un comportamiento regular, 26% presenta un comportamiento bueno, y 5% posee un comportamiento malo; pudiendo determinarse que en promedio presentan un comportamiento financiero regular. sobre la toma de decisiones financieras el 42% delega esa responsabilidad a su pareja. sobre presupuesto familiar el 61% no realiza esta actividad. y el 65% de encuestados afirmo que sus ingresos no le han permitido cubrir sus gastos por lo menos una vez en los doce últimos meses.

d) Respecto a la actitud financiera:

- los comerciantes presentan dos niveles positivo y negativo, siendo que el 70% de encuestados presentan actitudes positivas y 30% presentan actitudes negativas. Por lo que se puede determinar que en promedio la actitud financiera de los comerciantes es positivo.

## 5.2. Limitación del estudio

El presente trabajo de investigación presento muchas limitaciones en el proceso de la aplicación de encuestas, el tiempo y predisposición de los comerciantes a responder la encuesta.



### 5.3. Comparación crítica con la literatura existente

como se pudo determinar a nivel general el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado vinocanchon del distrito de san Jerónimo es: Regular. En cuanto a las dimensiones:

- el conocimiento financiero en los comerciantes es: Regular
- el comportamiento financiero en los comerciantes es: Regular
- y, la actitud financiera en los comerciantes es: positiva

Los resultados obtenidos sobre cultura financiera en los comerciantes del mercado Vinocanchon son comparados con los resultados de estudio de la OCDE/INFE International Survey of Adult financial literacy competencies OCDE 2016, donde los niveles generales de Cultura financiera son Bajos. Algunos países como Letonia y Estonia con promedios altos de conocimiento financiero, poseen relativamente bajos niveles de cultura financiera debido a sus bajos niveles de comportamiento y actitud financiera. En cuanto a conocimiento financiero en general también es Bajo, muchas personas luchan con conceptos básicos como el interés, la diversificación, inversión, etc. En la federación Rusia, Tailandia, Malasia y las Islas Vírgenes Británicas por ejemplo, no más de la mitad de los encuestados entienden los conceptos económicos así también, los bajos niveles de aritmética disminuyen a un más la capacidad de las personas para tomar decisiones financieras. Con respecto a la pregunta pidiendo a la gente calcular el saldo de una cuenta después de haber añadido un interés de 2%, menos de la mitad de la población fueron capaces de hacer este cálculo, así por ejemplo en las Islas Vírgenes Británicas solo el (23%), Bielorrusia (28%), Malasia (35%), Sudáfrica (42%), Jordania (43%), Albania (48%) y la

Federación de Rusia (48%). Mientras que en Estonia; Hong Kong, China, Finlandia y Noruega el 80% dio una respuesta correcta. En cuanto al comportamiento financiero se ha definido un nivel Bajo, identificando como áreas débiles, el presupuesto, la planificación financiera, el ahorro, así los países como Tailandia, Georgia, Bielorrusia, Albania y Turquía al menos la mitad de la población había sido incapaz de sobrevivir una vez en los últimos 12 meses, además cuatro de cada diez encuestados recurrieron al endeudamiento a fin de mes, lo cual indica un alto nivel de fragilidad financiera en estos países. Así también los países como Hungría, Austria y Noruega, más de la mitad de las personas encuestadas no contaban con un presupuesto. Sobre ese hecho menciona que la educación financiera está diseñada para ayudar a las personas a ahorrar incluso en situaciones de incertidumbre y puedan evitar situaciones similares en el futuro o reducir su impacto. Respecto a la Actitud Financiera en promedio el 50% de los adultos de Economías participantes y 54% de adultos de los países de la OCDE demuestran una tendencia al cortoplacismo. Por ejemplo en los países como Islandia, Hong Kong, China y Polonia solo tres de cada diez personas indican una actitud hacia el largo plazo. Y por el contrario en Alemania, Hungría, Portugal, Canadá, Noruega y Nueva Zelanda seis de cada diez personas muestran tendencias al corto plazo.

#### **5.4. Implicancias del estudio.**

El presente trabajo de investigación tiene implicancias prácticas desde el punto de vista social, práctico, teórico:

- En lo práctico; la investigación permitió conocer el nivel cultural financiero de los comerciantes del mercado Vinocanchon,



- En lo social; la investigación brinda información importante, el cual debe ser tomado en cuenta, por los mismos comerciantes, por instituciones públicas o privadas interesadas en brindar programas educativos financieros.
- En lo teórico: los resultados obtenidos pueden ser tomados para contrastar otros estudios.



## CONCLUSIONES

De acuerdo a los objetivos planteados, se llegó a las siguientes conclusiones:

1. El nivel de cultura financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon es variada, presentándose tres niveles; alto, regular, bajo. El 64% de encuestados presenta un nivel regular de cultura financiera, el 33% presenta un nivel alto de cultura financiera y el 3% de encuestados presenta un nivel bajo de cultura financiera, siendo contrastado con el gráfico N°1. Estos resultados obedecen a su vez a los resultados de los componentes de la cultura financiera, y como se pudo determinar el conocimiento y el comportamiento financiero en los comerciantes por lo general es Regular, pues el 49% y 69% de comerciantes respectivamente así lo manifiestan, y el (70%) manifiestan una actitud positiva. Se debe destacar la existencia de un porcentaje menor pero significativo observado como punto crítico de quienes poseen un conocimiento financiero bajo (28%), así como de quienes presentan un comportamiento financiero malo (5%), y de quienes presentan una actitud negativa (30%). De estos resultados nos indican que si bien el 33% posee un nivel alto de cultura financiera, el 67% de los comerciantes que poseen entre un regular y bajo nivel de cultura financiera, son quienes presentan problemas o dificultades tanto en sus conocimientos, comportamientos o actitudes financieras, lo que podría ocasionar en muchos aspectos el buen desarrollo económico así como afectar su bienestar financiero individual o familiar.



2. En cuanto al conocimiento financiero; como se contrasta con el gráfico N° 2, el conocimiento financiero en los comerciantes se presenta en tres niveles de conocimiento, alto, regular y malo, pues el 49% de los comerciantes posee un nivel Regular de conocimiento financiero, el 28% posee un nivel bajo de conocimiento financiero y el 23% posee un nivel alto de conocimiento financiero. Estos resultados obedecen en gran parte a la falta de conocimientos sobre conceptos básicos financieros y la falta de ciertas habilidades matemáticas para realizar operaciones simples, y como se pudo evidenciar en el proceso de la investigación 25% de encuestados no pudo realizar una división simple, el 40% de encuestados no pudo identificar como afecta la inflación en el poder adquisitivo, el 21% no pudo identificar si hubo o no el pago de intereses en préstamo, 73% de encuestados no pudo calcular el interés simple, el 90% de encuestados no identifica la capitalización del interés sobre el ahorro, 35% de encuestados no identifica el riesgo sobre la inversión. De manera general se manifiesta un nivel de conocimiento financiero Regular entre los comerciantes. que el 77% de encuestados que poseen Regular y Bajo nivel de conocimientos financieros, deben mejorar en este aspecto de la cultura financiera.
3. La Actitud Financiera en los comerciantes del Mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo se presenta en dos niveles; positivo y negativo. lo cual se contrasta con el gráfico N° 20. El 70% de los comerciantes demuestran actitudes o tendencias favorables para realizar acciones a favor de sus finanzas, así como la posibilidad de ahorrar y o preocuparse por su futuro económico. Y el 30% de encuestados manifiestan actitudes o tendencias que no favorecen su bienestar



económico como el hecho de preferir gastar en vez de ahorrar, o vivir el presente sin preocuparse por el futuro.



## RECOMENDACIONES

En base a las conclusiones se recomienda:

1. A los comerciantes del mercado Vinocanchon mejorar y fortalecer sus capacidades financieras en aquellas áreas en las que poseen dificultades como el conocimiento financiero, el comportamiento financiero y las actitudes financiera, con el fin de desterrar la baja cultura financiera en ellos, así como identificar y manejar un comportamiento financiero adecuado para no afectar su economía y bienestar financiero, así como mantener siempre actitudes financieras positivas ya que estas ayudan a tomar las mejores de decisiones contribuyendo con el bienestar financiero personal o familiar.
2. Ampliar sus conocimientos financieros poniendo énfasis en los conceptos básicos financieros, así como practicar operaciones matemáticas, asistir a cursos, capacitaciones, programas educativos financieros. también a solicitar mediante su junta directiva al área de Desarrollo Económico Local de su municipalidad les brinde un programa de capacitación financiera.
3. Mejorar su comportamiento financiero en aquellos aspectos como; llevar un presupuesto en el hogar, estar pendientes de sus temas financieros, trazarse metas financieras y cumplirlas, ahorrar para poder cubrir sus gastos inesperados.
4. Se recomienda a los que tienen actitud financiera negativa reconsiderar y tomar en cuenta que las actitudes negativas no le permitirán tener una libertad financiera y solo perjudican sus finanzas.
5. A la municipalidad distrital de San Jerónimo al Área de Desarrollo Económico apoye a los comerciantes acceder a un programa de educación financiera en virtud de que la



educación financiera es el medio para fortalecimiento de las capacidades financieras y lograr un nivel alto de cultura financiera en los comerciantes.

6. A instituciones o universidades, que, como parte de sus labores de proyección social o responsabilidad social, puedan brindar programas de capacitación en educación financiera a los comerciantes de este mercado.





## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alejandro, B. (30 de Setiembre de 2016). *La Importancia de la Cultura Financiera*. Obtenido de Escuela de Exelencia Empresarial: <https://escuelaexce.com/portada/beatriz-alejandro-directora-del-instituto-bme-destaca-la-importancia-de-la-cultura-financiera/>
- Anonimo. (2019). *Finanzas en linea*. Obtenido de Finanzas en linea: <https://www.finanzasenlinea.net/>
- Aso Bancaria. (2019). *Meta financiera*. Obtenido de Aso Bancaria: <https://www.sabermassermas.com/meta-financiera/>
- Banca & Negocios. (2019). *Conosca los principios de la responsabilidad Financiera*. Obtenido de Banca y Negocios: <http://www.bancaynegocios.com/los-principios-de-la-responsabilidad-financiera/>
- BBVA. (15 de Mayo de 2017). *Educacion financiera*. Recuperado el 29 de 10 de 2018, de BBVA: <https://www.bbva.com/es/que-es-la-inversion/>
- Bourdieu, P. (13 de 10 de 2013). *Espacio social y campo politico*. Recuperado el 12 de Junio de 2018, de Antropologia, transmision cultural, Educacion(social) Relato de vida: <https://antropologies.wordpress.com/2013/10/13/pierre-bourdieu-espacio-social-y-campo-politico/>
- Bresani, C., Burns, A., Escalante, P., & Medroa, G. (2018). *Matemática Financiera: Teoría y e jercicios*. Lima: Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas.



- Broseta, A. (15 de Mayo de 2017). *Ventajas de la diversificacion*. Recuperado el 18 de setiembre de 2018, de RANKIA: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3570349-por-que-necesario-diversificar-nuestras-inversiones>
- Cabrera Marino, K. M., & De Souza Vela, H. (20017). Realidad de la Cultura Financiera y la Capacidad de Ahorro de los clientes de la Caja Piura del Distrito de Mamantay-Pucallpa -2016. (*tesis de pregrado*). Universidad Privada de Pucallpa, Pucallpa.
- Carrasco, S. (2005). *Metodologia de la Investigacion Cientifica*. Lima: San Marcos.
- Cartagena, E. (30 de 12 de 2008). *La Educion Financiera, como un pilar para el desarrollo financiero de los paises: una aplicacion para el salvador*. Recuperado el 11 de 07 de 2018, de Banco Central de Reserva del Salvador: <https://www.bcr.gob.sv/bcrsite/uploaded/content/category/1902201897.pdf>
- Cobo, C. E. (s.f). *El Comportamiento Humano*. Recuperado el 12 de 07 de 2018, de Univalle. edu: <http://bibliotecadigital.univalle.edu.co/bitstream/10893/2090/2/comportamiento%20humano.pdf>
- Duarte , L., Rosado, Y., & Basulto , J. (s.f). *Comportamiento y bienestar financiero como factores competitivos en el personal académico de una institución de Educación Superior*. Recuperado el 28 de 10 de 2018, de Mercados y Negocios (2594-0163): <http://revistascientificas.udg.mx/index.php/MYN/article/view/5275>
- Estrategia Nacional de Inclusion Financiera. (Julio de 2015). *Comision Multisectorial de Inclusion Financiera*. Recuperado el 18 de 10 de 2018, de Estrategia Nacional de Inclusion Financiera: <https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/ENIF.pdf>



- Eugenio, H. A. (2015). *MATEMÁTICA FINANCIERA*. Quito: IEPI.
- Eyzaguirre, W. (17 de 10 de 2016). *Cultura y Educacion Financiera*. Recuperado el 20 de 09 de 2018, de Gestion: <https://gestion.pe/blog/cultura-financiera/2016/10/cultura-y-educacion-financiera.html/>
- Farfán, P. S. (s.f). *FINANZAS I*. Lima: talleres gráficos de la Editorial Imprenta Unión, Centro de Aplicación de la Universidad Peruana Unión.
- García, N., Grifoni, A., López, J., & Mejía, D. (2013). *La Educación Financiero en America Latina y el Caribe Situación Actual y Perspectivas*. (CAF, Ed.) Recuperado el 29 de 09 de 2018, de [https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD\\_CAF\\_Financial\\_Education\\_Latin\\_AmericaES.pdf](https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf)
- García, P. V. (2014). *Introducción a las finanzas* (Primera ed.). Mexico: Grupo Editorial Patria, S.A.
- Gerencia de desarrollo Economico Local. (2018). *Esquela de atencion N° 109-2018DM-DCMyPM-GDE-MDSJ-C*. Cusco.
- Gutierrez , O., & Zurita , A. (1994). *Sobre la Inflacion*. Recuperado el 29 de 10 de 2018, de Perspectivas: <http://www.redalyc.org/pdf/4259/425942413004.pdf>
- Hernandez, S. R., Fernandez, C. C., & Baptista, L. P. (2014). *Metodologia de la Investigacion* (Sexta Edicion ed.). Mexico: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Interbank. (2018). *Interbank*. Obtenido de Interbank: <https://interbank.pe/>
- Lira, P. (2009). *Finanzas Y Financiamiento*. peru: Media Corp Peru S.A.C.



- Malinowski, B. (1984). *Una Teoria científica de la Cultura*. Madrid: Los Grandes Pesandores.
- Mamani Mamani, N. G. (2016). El Nivel de Cultura Financiera en los Comerciantes del Mercado Internacional San Jose de la ciudad de Juliaca base II Y III -2015. (*tesis de pregrado*). Universidad Peruana Union, Juliaca.
- Martines, M., & Rios, R. (25 de Marzo de 2006). *Cinta de Moemio*. Recuperado el 29 de 10 de 2018, de Universidad de Chile: <http://www.redalyc.org/pdf/101/10102508.pdf>
- Mejía, D., Pallotta, A., & Egúsqiza, E. (2014). *Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los Países Andinos. Informe para Perú 2014*. CAF.
- Mundi, j., & Buzzoni, P. (octubre de 2006). *Asesoría Financiera para Inversionistas*. Recuperado el 29 de octubre de 2018, de El Dinero y el Ahorro: [http://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/libro\\_dinero\\_y\\_ahorro.pdf](http://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro_dinero_y_ahorro.pdf)
- OCDE. (2016). *OCDE/INFE International Survey of Adult finalcial literacy competencies*. Recuperado el 26 de 10 de 2018, de financial-education/OECD-INFE: <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD-INFE-International-Survey-of-Adult-Financial-Literacy-Competencies.pdf>
- Olin Gutierrez, B. J. (2014). La Educacion Financiera como Base Para la Toma de Decisiones Personales de Inversion. (*Tesis de Maestria*). Universidad Autonoma de Queretano, Santiago de Queretaro.
- Ortega Nina, S. (2018). *Desarrollo organizacional en el centro de abastos Viinocanchon del distrito de san Jeronimo(Tesis de pregrado) Universidad Andina del Cusco*. cusco.



- Ortega, M. M., Pino, A. C., Merino, G. ., & Carrillo, R. C. (s.f). *Educacion Financiera en enseñanza secundaria obligatoria nivel I guia para el profesorado*. Recuperado el 26 de 04 de 2019, de Finanzas.es: <https://www.oecd.org/finance/financial-educatio/50236319.pdf&ved=2ahUKEwiki53z007hAhWquFkKHZCqDAEQFjAAegQIARAB6usg0aoVvAW395IdIwQ7JW-zRStymJaY26cshid=1556311888235>
- Peñaloza Bolaños, L. (2016). *La Cultura Financiera y su efecto en la Toma de Decisiones en los Empresarios. (tesina para la especialidad en finanzas)*. Instituto Politecnico Nacional, Mexico.
- Plan Nacional de Educacion Financiera Peru. (Junio de 2017). Obtenido de Plan Nacional de Educacion Financiera Peru: <https://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-junio2017.pdf>
- Rodriguez, L. A., & Arias , A. (2018). *Cultura Financiera analisis del Comportamiento y Toma de Desicion. tesis de Pregrado*. Universidad de la Salle, Bogota.



# ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de Consistencia.

**TITULO:** EL NIVEL DE CULTURA FINANCIERA EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO VINOCANCHON 2018.

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS	VARIABLES / DIMENSIONES	METODOLOGIA
¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado de Vinocanchon, distrito de San Jeronimo-Cusco año 2018?	Determinar nivel <b>de cultura financiera</b> en los comerciantes del mercado Vinocanchon, distrito de San Jeronimo-Cusco, año 2018	El nivel de cultura financiera es bajo en los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de san jerónimo- Cusco, año 2018.	<p><b>Variable 1</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Cultura financiera</li> </ul> <p><b>Dimensiones</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Conocimiento financiero</li> <li>- Comportamiento financiero</li> <li>- Actitud Financiero.</li> </ul>	<p><b>Tipo:</b> básico Nivel: Descriptivo</p> <p><b>Diseño:</b> No experimental transversal. Método: cuantitativo</p> <p><b>Población:</b> Comerciantes del mercado Vinocanchon</p> <p><b>Muestra:</b> probabilística</p> <p><b>Técnicas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuesta</li> </ul> <p><b>Instrumentos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuestionario</li> </ul> <p><b>Técnica para el análisis de datos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Estadística descriptiva.</li> </ul>
PROBLEMA ESPECIFICO	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS ESPECIFICAS		
¿Cuál es el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes del mercado Vinocanchon, distrito de San Jeronimo- Cusco, año 2018?	Medir el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de san Jeronimo-Cusco, año 2018.	El nivel de conocimiento financiero es bajo en los comerciantes del mercado Vinocanchon, del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.		
¿Cuál es el nivel de comportamiento financiero de los comerciantes del mercado de Vinocanchon del distrito de San Jeronimo- Cusco, año 2018?.	Medir el nivel del comportamiento financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de san Jeronimo- Cusco, año 2018.	El nivel de comportamiento financiero es bajo en los comerciantes del mercado de Vinocanchon del distrito de san Jerónimo- Cusco, año 2018.		
¿Cuál es el nivel de Actitud financiero de los comerciantes del mercado de Vinocanchon del distrito de san Jeronimo-Cusco, año 2018?	Identificar el nivel de Actitud financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de san Jeronimo-Cusco, año 2018.	La Actitud financiera es negativa en los comerciantes del mercado Vinocanchon del distrito de San Jerónimo- Cusco, año 2018.		