

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

(TRICENTENARIA CASA DE ESTUDIOS SUPERIORES)

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD MENCIÓN FINANZAS EMPRESARIALES



TESIS

**“INFLUENCIA DE LA CULTURA FINANCIERA EN LA ADQUISICIÓN DE
PRODUCTOS DEL SISTEMA FINANCIERO POR PARTE DE LOS
MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DEL CUSCO-PERÍODO 2019”**

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN CONTABILIDAD

MENCIÓN FINANZAS EMPRESARIALES

PRESENTADO POR:

Bachiller: LEZAMA CUSIHUALLPA, Patricia Esther

ASESOR:

Dr. GUILLERMO ESPINOZA, Jorge Washington

CUSCO -PERÚ

2021

PRESENTACIÓN

SEÑOR DIRECTOR DE LA ESCUELA DE POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO.

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO:

En cumplimiento del reglamento de grados y títulos de la escuela de posgrado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco y con la finalidad de optar al grado académico de Magister en Contabilidad con mención en Finanzas Empresariales, pongo a disposición del jurado el presente trabajo de investigación intitulado: “INFLUENCIA DE LA CULTURA FINANCIERA EN LA ADQUISICION DE PRODUCTOS DEL SISTEMA FINANCIERO POR PARTE DE LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DEL CUSCO-PERIODO 2019”.

El presente trabajo de investigación tuvo por finalidad determinar la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco, para ello fue desarrollado teniendo en cuenta los lineamientos de la metodología de investigación.

LEZAMA CUSIHUALLPA, Patricia Esther.

DEDICATORIA

A Dios, por estar presente en cada momento de mi vida.

A mi madre y hermano, quienes con su compañía, apoyo y cariño me han permitido cumplir hoy una meta profesional más; de igual manera a mi padre a quien llevo en mi corazón y me acompaña espiritualmente.

A mis mejores amigas quienes son parte importante de mis logros desde ya hace varios años.

A mis colegas y amigos con quienes compartí y disfruté las clases de la Maestría en Contabilidad.

Finalmente, a mis jefes, compañeros y amigos a quienes tuve la dicha de conocer en cada institución donde laboré.

LEZAMA CUSIHUALLPA, Patricia Esther.

AGRADECIMIENTO

Mi más profundo agradecimiento a cada uno de los docentes de la Maestría en Contabilidad mención en Finanzas Empresariales de la Escuela de la Posgrado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, por el aprendizaje impartido durante el desarrollo del programa de maestría. En especial agradezco al Dr. Jose Washington Guillermo Espinoza por su asesoramiento, dedicación y apoyo para la culminación de esta tesis.

Mi agradecimiento también a todas aquellas personas, instituciones y bibliotecas que me brindaron información para el logro de los objetivos de la presente tesis.

Finalmente quiero agradecer a todos mis familiares, amigos, colegas, jefes, compañeros de labor y todas aquellas personas que me brindaron su apoyo y palabras de aliento para la culminación del presente trabajo de investigación.

Para ellos:

Muchas Gracias y que Dios los colme de bendiciones

LEZAMA CUSIHUALLPA, Patricia Esther.

ÍNDICE GENERAL

PRESENTACIÓN.....	II
DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTO	IV
Resumen.....	XII
Abstract.....	XIV
INTRODUCCIÓN	XVI
CAPÍTULO I	
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	
1.1. Situación Problemática.....	1
1.2. Formulación del problema	6
1.2.1. Problema general.....	6
1.2.2. Problemas específicos	6
1.3. Justificación de la investigación	6
Justificación teórica	6
Justificación practica.....	7
Justificación metodológica.....	7
1.4. Objetivos de la investigación	7
1.4.1. Objetivo general	7
1.4.2. Objetivos específicos.....	7
CAPÍTULO II	
MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL	
2.1. Bases teóricas	8
2.1.1. El Sistema Financiero Nacional	8
2.1.2. Productos y Servicios del Sistema Financiero	15
2.1.3. Cultura financiera.....	28

2.2.	Marco conceptual	33
2.3.	Antecedentes empíricos de la investigación	37
CAPÍTULO III		
HIPÓTESIS Y VARIABLES		
3.1.	Hipótesis.....	49
3.1.1.	Hipótesis general	49
3.1.2.	Hipótesis específicas	49
3.2.	Identificación de variables e indicadores	49
3.2.1.	Variable independiente.....	49
3.2.2.	Variable dependiente:.....	50
3.3.	Operacionalización de variables.....	51
CAPÍTULO IV		
METODOLOGÍA		
4.1.	Ámbito de estudio	52
4.2.	Tipo y nivel de investigación	52
4.3.	Unidad de análisis	53
4.4.	Población de estudio	53
4.5.	Tamaño de muestra	53
4.6.	Técnicas de selección de muestra	54
4.7.	Técnicas de recolección de información.....	54
4.8.	Técnicas de análisis e interpretación de la información.....	60
4.9.	Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas	60

CAPÍTULO V

RESULTADOS Y DISCUSIÓN	61
5.1. Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados	61
5.2. Prueba de hipótesis.....	79
5.3. Presentación de resultados	81
CONCLUSIONES	86
RECOMENDACIONES	88
BIBLIOGRAFIA	89
ANEXOS	91
a. Matriz de consistencia.....	91
b. Instrumentos de recolección de datos	92
c. Medios de verificación.....	99
d. Otros.....	102

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Indicadores del sector financiero en Cusco.....	5
Tabla 2 Activos del sistema financiero	14
Tabla 3 Créditos Directos según Tipo de Crédito y Tipo de Empresa del Sistema Financiero	20
Tabla 4 Créditos Directos del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica	21
Tabla 5 Depósitos según tipo de depósito y tipo de empresa	26
Tabla 6 Depósitos del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica.....	27
Tabla 7 Conocimientos financieros.....	62
Tabla 8: Nivel de conocimiento financiero	63
Tabla 9: ¿Cuenta con un presupuesto mensual?.....	64
Tabla 10 ¿Cree que es importante llevar un control de sus ingresos y gastos mensuales?	65
Tabla 11 ¿Ahorra?.....	66
Tabla 12 Frecuencia mensual de compra de bienes no imprescindibles.....	67
Tabla 13 ¿Cómo realiza el pago de la compra de bienes o servicios no imprescindibles?	68
Tabla 14 Nivel de hábitos financieros.....	69
Tabla 15 Nivel de Cultura Financiera	70
Tabla 16 ¿Cuenta con cuenta corriente?	71
Tabla 17 ¿Cuenta con depósito a plazo fijo?	72
Tabla 18 ¿Utiliza tarjeta de débito?	73
Tabla 19 ¿Utiliza algún otro producto o servicio de ahorro del sistema financiero?.....	74
Tabla 20 ¿Cuenta con hipoteca a favor de alguna institución del sistema financiero?	75
Tabla 21 ¿Cuenta con crédito?.....	76
Tabla 22 ¿Utiliza tarjeta de crédito?	77

Tabla 23 ¿Utiliza algún otro producto o servicio de crédito del sistema financiero?	78
Tabla 24 Nivel de cultura financiera/Productos financieros adquiridos	79
Tabla 25 Tabla de contingencia: Nivel de Cultura Financiera /Cantidad de productos financieros	79
Tabla 26 Nivel de cultura financiera de los microempresarios	81
Tabla 27 Productos del sistema financiero más utilizados.....	82
Tabla 28 Resumen de productos del sistema financiero utilizados y no utilizados por los microempresarios	83
Tabla 29 Utilización de otros productos del sistema financiero	84

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Sistema Financiero Peruano	9
Figura 2 Sistema Financiero Peruano : Créditos Directos , Junio 2019.....	17
Figura 3 Sistema Financiero Peruano : Créditos Directos por Moneda , Junio 2019	18
Figura 4 Sistema Financiero Peruano : Composición de los Créditos (Millones S/).....	18
Figura 5 Estructura de los créditos directos en Perú.	19
Figura 6 Depósitos Totales en el Sistema Financiero	24
Figura 7 Depósitos Totales por Moneda	25
Figura 8 Estructura de los Depósitos Totales.....	25
Figura 9 Puntaje obtenido acerca de conocimientos financieros.	62
Figura 10 :Nivel de conocimiento de los microempresarios.....	63
Figura 11¿Cuenta con un presupuesto mensual?	64
Figura 12 ¿Cree que es importante llevar un control de sus ingresos y gastos mensuales?. ...	65
Figura 13¿Ahorra?	66
Figura 14¿Frecuencia mensual de compra de bienes no imprescindibles?.....	67
Figura 15 ¿Cómo realiza el pago de la compra de bienes o servicios no imprescindibles?.....	68
Figura 16 Nivel de hábitos financieros..	69
Figura 17 Nivel de cultura financiera.....	70
Figura 18 ¿Cuenta con cuenta corriente?	71
Figura 19 ¿Cuenta con depósito a plazo fijo?.	72
Figura 20 ¿Utiliza tarjeta de débito?	73
Figura 21 ¿Utiliza algún otro producto o servicio de ahorro del sistema financiero?.	74
Figura 22 ¿Cuenta con hipoteca?	75

Figura 23 ¿Cuenta con crédito?.....	76
Figura 24 ¿Utiliza tarjeta de crédito?.....	77
Figura 25 ¿Utiliza algún otro producto o servicio de crédito del sistema financiero?.....	78
Figura 26 Nivel de Cultura Financiera de los Microempresarios.	81
Figura 27 Productos del sistema financiero más utilizados.	82
Figura 28 Resumen de productos del sistema financiero utilizados y no utilizados.....	83
Figura 29 Utilización de otros productos del sistema financiero	84

Resumen

El presente trabajo de investigación intitulado “INFLUENCIA DE LA CULTURA FINANCIERA EN LA ADQUISICION DE PRODUCTOS DEL SISTEMA FINANCIERO POR PARTE DE LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DEL CUSCO-PERIODO 2019” tiene por principal objetivo determinar la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.

La investigación desarrollada fue de tipo aplicada puesto que resolvió problemas prácticos y de nivel descriptiva y correlacional ya que describió de modo sistemático las características de una población. El diseño del método que se empleó fue no experimental, de corte transversal en el tiempo. La población de estudio estuvo comprendida por los microempresarios que son fiscalizados por los Gobiernos Regionales durante el año fiscal 2019, que tienen personería natural y registran desde 6 hasta 10 trabajadores en planilla. La muestra estuvo conformada por 45 microempresarios con las características anteriormente descritas, por lo que las técnicas utilizadas para la recolección de datos fueron: la revisión bibliográfica, la encuesta y la evaluación de conocimientos. Los resultados de las técnicas utilizadas se muestran en cuadros estadísticos y para la comprobación de la hipótesis se utilizó la prueba del Chi-cuadrado de Pearson.

El presente trabajo de investigación cumplió los objetivos planteados, llegando a los siguientes resultados:

1. Se logró el objetivo de determinar la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019. La prueba de del Chi-cuadrado permitió determinar que la cultura financiera influye significativamente en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.

2. Se logró el objetivo de determinar el nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco. La tabla 13 muestra que el nivel de cultura financiera de los microempresarios de la ciudad del Cusco es medio.
3. Se logró el objetivo de identificar los productos del sistema financiero más conocidos y utilizados por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco. La tabla 25 muestra que los productos del sistema financiero más utilizados son: la cuenta corriente, la tarjeta de débito y el crédito.
4. Se logró el objetivo de establecer la relación existente entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero. Existe una relación directa entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.

Palabras clave: Cultura financiera, conocimientos financieros, hábitos financieros, sistema financiero, productos financieros, ahorro, crédito, microempresa.

LEZAMA CUSIHUALLPA, Patricia Esther.

Abstract

This research work entitled "INFLUENCE OF FINANCIAL CULTURE IN THE ACQUISITION OF PRODUCTS OF THE FINANCIAL SYSTEM BY MICROEMPRESARIOS OF THE CITY OF CUSCO-PERIOD 2019" has as its main objective to determine the influence of financial culture on the acquisition of products of the financial system by micro entrepreneurs of the city of Cusco.

The research carried out was applied as it solved practical problems and descriptive and correlational level since it systematically described the characteristics of a population. The design of the method used was non-experimental, cross-sectional in time. The study population was comprised of micro entrepreneurs who are supervised by the Regional Governments during fiscal year 2019, which have natural status and register from 6 to 10 workers on payroll. The sample consisted of 45 micro entrepreneurs with the characteristics described above, so that the techniques used for data collection were: the literature review, the survey and the evaluation of knowledge. The results of the techniques used are shown in statistical tables and the Pearson's Chi-square test was used to verify the hypothesis.

This research work met the objectives set, reaching the following results:

1. The objective of determining the influence of the financial culture in the acquisition of products of the financial system by the micro entrepreneurs of the city of Cusco - period 2019 was achieved. The Chi-square test helped us determine that the culture financial influence significantly in the acquisition of products of the financial system by micro entrepreneurs of the city of Cusco.
2. The objective of determining the level of financial culture in the micro entrepreneurs of the city of Cusco was achieved. Table 13 shows that the level of financial culture of micro entrepreneurs in the city of Cusco is medium.

3. The objective of identifying the most well-known and used financial system products by micro entrepreneurs in the city of Cusco was achieved. Table 25 shows that the most used financial system products are: the checking account, the debit card and the credit.

4. The objective of establishing the relationship between financial culture and the acquisition of financial system products was achieved. There is a direct relationship between financial culture and the acquisition of financial system products by micro entrepreneurs in the city of Cusco.

Palabras Clave: Financial culture, financial knowledge, financial habits, finance system, financial products, saving, credit, microenterprise.

LEZAMA CUSIHUALLPA, Patricia Esther.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación intitulado “INFLUENCIA DE LA CULTURA FINANCIERA EN LA ADQUISICION DE PRODUCTOS DEL SISTEMA FINANCIERO POR PARTE DE LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DEL CUSCO-PERIODO 2019”, consta de cinco capítulos y se encuentra organizado de la siguiente manera:

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

En este capítulo se describe la situación actual acerca de la cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco, formulando el problema general, así como los problemas específicos, la justificación de la investigación, el objetivo general y los objetivos específicos.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.

Este capítulo comprende las bases teóricas, marco conceptual y los antecedentes de la investigación; relacionados con el tema de investigación y las variables de estudio: cultura financiera y productos financieros, que sirven como principales fuentes de información para el desarrollo del trabajo.

CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES.

En este capítulo se desarrolla el planteamiento de la hipótesis general y las hipótesis específicas, además se identifica las variables e indicadores y se lleva a cabo la operacionalización de éstas mismas.

CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA.

Este capítulo comprende el desarrollo de la metodología utilizada en el presente trabajo de investigación, donde se describe el ámbito de estudio, el tipo y nivel de investigación, la unidad de análisis, la población de estudio, el tamaño de muestra, las técnicas de selección de muestra, las técnicas de recolección de información, las técnicas de análisis e interpretación de la información y las técnicas utilizadas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas.

CAPÍTULO V: RESULTADOS Y DISCUSIÓN.

Este capítulo comprende el procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados obtenidos de la encuesta y el test aplicado a los microempresarios de la ciudad del Cusco. Así mismo se desarrolla la prueba de hipótesis y la presentación de resultados.

Por último, se presentan las conclusiones y recomendaciones del presente trabajo de investigación; la bibliografía utilizada y los anexos correspondientes, donde se encuentra la matriz de consistencia.

LEZAMA CUSIHUALLPA, Patricia Esther.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Situación Problemática

La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto familiar y personal. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP & Universidad del Pacífico, 2011).

Cabe precisar que la cultura financiera es el resultado de la educación financiera. Diversos estudios concluyen que a mayor cultura financiera mayor es el crecimiento económico de los habitantes de un país, por ello distintos países han puesto mayor énfasis en este tema. La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), elaboró un ranking de los países con mejor educación financiera, donde participaron 52 000 adultos de 30 distintos países (Estados Unidos no participó) este ranking se basó en estudios donde se evaluó los conocimientos en temas financieros de los participantes, basándose en su percepción y conducta en materia de dinero. Los resultados revelan que la mejor educación financiera está en Europa, puesto que Francia obtuvo 14.9 puntos de 21 puntos, seguido de Finlandia con 14.8 puntos y Noruega con

14.6 puntos. El mejor representante de América es Canadá en el cuarto puesto con 14.6 puntos, Hong Kong representa a Asia en el quinto puesto con 14.4 puntos y el único país de Latinoamérica es Brasil que ocupó el puesto 26 con 12.2 puntos.

Los países desarrollados implementaron hace varios años programas de educación financiera direccionados a adultos y jóvenes con el propósito de ir mucho más allá del conocimiento en finanzas personales o familiares básicos, sus programas buscan profundizar sus conocimientos para ser utilizarlos en el sistema financiero y poder sacar provecho de éste. Por otro lado, en los países en vías de desarrollo y subdesarrollados, no suelen encontrarse programas en temas de educación financiera o están siendo implementadas, ofreciendo un nivel de educación financiera básico dirigido en su mayoría a personas de bajos recursos no bancarizadas.

Por otro lado, el proceso de globalización de la economía, su desarrollo tecnológico y financiero ha incrementado y diversificado los productos y servicios ofrecidos por el sistema financiero (ahorros, créditos, inversiones, etc.), alcanzando algunos de ellos cierto grado de complejidad; sin embargo, esta evolución no ha ido acompañada del correspondiente aumento en conocimientos financieros de la población.

En el Perú, la CAF (Corporación Andina de Fomento) en los años 2013-2014 desarrolló una encuesta para la medición de capacidades financieras de la población, donde muestra las siguientes conclusiones:

- En general, los conocimientos sobre los productos financieros de los entrevistados y sus derechos como consumidores financieros parecen reducidos. Solo un tercio afirma que su dinero estaría asegurado y, entre estos, solo un 4% conoce el monto máximo asegurado. (CAF, 2015)

- Frente al desconocimiento o al conocimiento incipiente, la educación financiera tiene un rol muy importante. Los resultados de la encuesta muestran un reducido uso de los productos financieros, incluso en las zonas urbanas. No obstante, se requiere de estudios específicos que expongan las razones de este bajo uso de los instrumentos financieros. Hay algunos productos en donde la evidencia presentada sugiere que la educación financiera podría tener un rol decisivo. Uno de estos es el ahorro. (CAF, 2015)
- En lo referente a la comprensión de algunas nociones económicas y financieras hay dispersión de respuestas, aunque la gran mayoría de la población encuestada muestra conocimientos acertados de conceptos elementales como el de inflación, tasa de interés y riesgo financiero. No obstante, en lo que se refiere al cálculo del interés simple y compuesto hay graves deficiencias en la mayor parte de la población, incluso en aquella que tiene educación superior. (CAF, 2015)
- En conclusión, la encuesta evidencia precarios conocimientos por parte de la población peruana de la oferta existente de los productos financieros y de sus derechos como usuarios. De igual manera, los conocimientos de conceptos financieros son débiles y se limitan a nociones básicas. (CAF, 2015)

La “Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú 2015-2021 (ENIF)” identifica que los niveles bajos de capacidad financiera y la falta de confianza en el sistema financiero son unas de las principales limitaciones que tienen los adultos y las MYPES (micro y pequeña empresa) para la incorporación y uso sostenible de los servicios y productos ofrecidos por el sistema financiero, así mismo la ENIF establece el desarrollo de un plan nacional para la educación financiera en el país (PLANEF).

El Plan Nacional de Educación Financiera, contiene una serie de acciones coordinadas y priorizadas orientadas a mejorar la implementación de la educación financiera en nuestro país. El objetivo primordial del PLANEF es mejorar las competencias y capacidades financieras de todos los segmentos de la población para la adecuada toma de decisiones y un mejor control de sus propias decisiones financieras, siendo los grupos objetivos priorizados en este plan: los estudiantes de educación básica, los de educación superior, las poblaciones vulnerables, los microempresarios y los trabajadores.

En la actualidad, los microempresarios tienen gran relevancia en la economía de nuestro país, puesto que aportan en mayor cuantía al PBI y la generación de empleo, el PLANEF señala que se ha priorizado este grupo porque los microempresarios necesitan manejar sus finanzas personales de manera adecuada, esto incluye separar las finanzas del hogar de las del negocio, reconocer la relación entre el riesgo y la rentabilidad. La educación financiera contribuye a la reducción de las barreras de inclusión financiera; en esta medida la educación financiera aumenta el conocimiento y la comprensión de los productos y servicios del sistema financiero, promoviendo de esta manera la demanda de los éstos mismos, así como su uso efectivo. Por otro lado, cuando se trata de la protección del consumidor financiero, la educación financiera proporciona a los microempresarios el conocimiento de sus derechos y la comprensión de las obligaciones de las entidades financieras, lo cual constituye un importante complemento a la regulación de los mercados financieros. Todo esto contribuye al crecimiento económico sostenido de los microempresarios y por ende al desarrollo de nuestro país.

A pesar de los programas de educación financiera implementados por el estado peruano para la mejora de cultura financiera en los microempresarios, se aprecia que en nuestro contexto actual la información sobre la importancia de contar con una adecuada cultura financiera sigue siendo

escasa, lo que estaría ocasionando los problemas económicos más frecuentes que atraviesan los microempresarios, como el sobreendeudamiento, escasez de liquidez, pérdida de capital, etc.

Cusco es una de las ciudades, dentro del Perú, con mayor crecimiento económico en los últimos años, lo que ha propiciado el desarrollo de un mayor número de microempresas y por ende el crecimiento de la oferta de productos y servicios del sistema financiero.

Tabla 1 *Indicadores del sector financiero en Cusco*

Indicadores del Sector Financiero en Cusco		
Indicador	06/14	06/2019
Nº deudores/Población adulta (%)	25.55	35.12
Tasa de morosidad	3.4	4.6
Tenencia de cuentas(%)	29.81	29.61

Fuente: *(Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, s.f.)* **Elaboración:** *Propia*

Mostrando el crecimiento en lo referente al acceso y uso de productos financieros en la ciudad del Cusco.

Datos que proporciona la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros), muestra el crecimiento del total de créditos microempresa en Cusco en los últimos años, en junio del 2014 se presentaba un total de S/ 487 341 000 en créditos microempresa y para junio del 2019 esta cifra se incrementó a S/ 720 853 386.

Sin embargo, en referencia a la implementación de educación o cultura financiera en la ciudad del Cusco, se aprecia que existe poca o nula promoción de ella.

Por lo anteriormente descrito se ve la necesidad e importancia de investigar la manera en que la cultura financiera influye en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿De qué manera influye la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019?

1.2.2. Problemas específicos

- a. ¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco?
- b. ¿Cuáles son los productos del sistema financiero más utilizados por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco?
- c. ¿Cuál es la relación existente entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero?

1.3. Justificación de la investigación

Justificación teórica

La presente investigación tiene valor teórico puesto que aportará conocimiento acerca de la relación existente entre la cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero. De este modo contribuirá para incrementar las investigaciones acerca de este tema en la ciudad del Cusco, además brindará conocimiento útil para las entidades conformantes del sistema financiero a fin de incrementar sus ventas de productos financieros; por otro lado, las microempresas podrán comprender la importancia de la cultura financiera para aprovechar de manera eficiente los productos que ofrece el sistema financiero.

Justificación practica

Servirá para que las instituciones del sistema financiero establezcan nuevas técnicas de promoción de sus productos financieros, como la capacitación de cultura financiera a los microempresarios puesto que son éstos, en la mayoría de casos, su mercado objetivo.

La investigación además se justifica porque se ve la necesidad de mejorar el nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco para una mayor adquisición de productos del sistema financiero de forma saludable.

Justificación metodológica

Los resultados de la presente investigación podrán ser utilizados para el desarrollo de otros trabajos de investigación, así mismo los resultados podrán ser utilizados por las entidades del Sistema Financiero, el Estado, las microempresa y personas naturales en general.

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general

Determinar la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019.

1.4.2. Objetivos específicos

- a. Determinar el nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco.
- b. Identificar los productos del sistema financiero más utilizados por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.
- c. Establecer la relación existente entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1. Bases teóricas

2.1.1. El Sistema Financiero Nacional

El Sistema Financiero Nacional está constituido por las empresas del sistema bancario o no bancario autorizadas por la la Superintendencia de Banca y Seguros(SBS). Las empresas pertenecientes al sistema financiero nacional operan como intermediarios financieros, es decir reciben dinero de las personas o empresas oferentes de fondos y lo ofertan a aquellas personas o empresas demandantes de fondos. El Sistema Financiero nacional peruano está conformado de la siguiente manera:

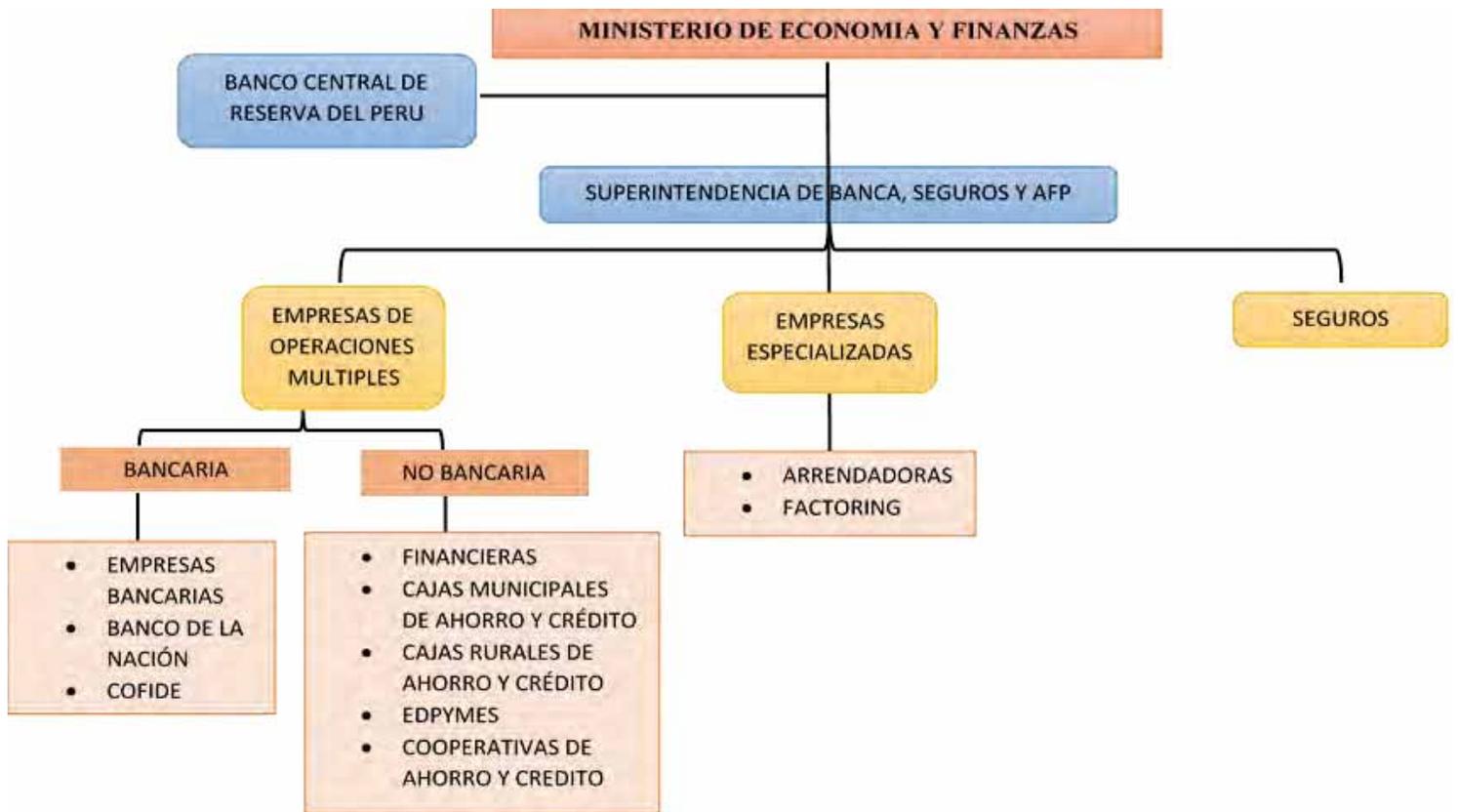


Figura 1 Sistema Financiero Peruano Fuente: Elaboración propia

Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Es el organismo constitucional autónoma encargado de regular la moneda y el crédito del sistema financiero de nuestro país. Sus principales funciones asignadas por la ley son:

- Propiciar que las tasas de interés de las operaciones del sistema financiero sean determinadas por la libre competencia del mercado.
- Regular la oferta monetaria.
- Administrar las reservas internacionales (RIN)
- Emitir billetes y monedas.

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

La SBS es una institución de derecho público, constitucionalmente autónoma. Su principal función radica en la supervisión de:

- Las entidades que prestan servicios bancarios en el Perú, es decir, aquellas que se encuentran autorizadas a captar fondos del público.
- Otras entidades financieras, que, sin ser consideradas bancarias, y que por tanto no pueden captar recursos del público, se dedican a conceder créditos, a prestar avales y garantías, al cambio de moneda extranjera, a la gestión de transferencias exteriores y a valorar bienes.

Esto con el objetivo de prevenir y detectar el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, además de preservar los intereses de los depositantes, de los asegurados y de los afiliados al sistema privado de pensiones.

Empresas del Sistema Bancario:

Empresas del estado integrantes del sistema bancario:

➤ Banco de la Nación

Entidad financiera que administra las subcuentas del tesoro público y proporciona al gobierno central los servicios bancarios para administración de los fondos públicos. Entre sus funciones tiene:

- Recaudar las rentas del gobierno central, entidades del subsector público independiente y de los gobiernos locales.
- Recaudar los tributos y otorgar créditos al sector público nacional.
- Participar en las operaciones de comercio exterior del Estado.

- Otorgar facilidades financieras al gobierno central, gobiernos regionales y locales, en los casos en que estos no sean atendidos por el sistema financiero nacional.
- Recibir depósitos de ahorros en lugares donde la banca privada no tiene oficinas.

➤ Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE)

Entidad que ejerce las funciones de un banco de desarrollo de segundo piso, canalizando los recursos que administra únicamente a través de las instituciones supervisadas por la SBS. Su función principal es complementar la labor del sector financiero, en actividades como el financiamiento a mediano y largo plazo del sector exportador y de la micro y pequeña empresa.

Banca múltiple

Se le conoce también como banca privada, comercial o de primer piso.

El negocio principal de estas empresas consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier modalidad contractual, para luego utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación para conceder créditos bajo diversas modalidades.

Las entidades que conforman la banca múltiple son:

- | | | |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| • Banco de Comercio | • Banco Pichincha | • Banco Falabella |
| • BBVA – Banco Continental | • Scotiabank Perú | • Banco Azteca |
| • Banco de Crédito del Perú | • ICBC Bank | • Interbank |
| | • Banco GNB | • Mibanco |
| | • Santander Perú | • Banbif |
| | • Banco Ripley | • Citibank del Perú |

Empresas del Sistema No Bancario:

Financieras, cajas rurales de ahorro y crédito, cajas municipales de ahorro y crédito y otros.

Es el conjunto de instituciones financieras no clasificadas como bancos y que participan en la captación y canalización de recursos.

- Financieras. - Son aquellas que captan recursos del público para luego colocarlos en el mercado en forma de crédito, además su especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero, entre estas entidades tenemos las siguientes:

- Financiera TFC S.A
- Crediscotia
- Financiera Confianza
- Financiera Efectiva
- Financiera Credinka
- Financiera OH S.A.
- Financiera QAPAQ
- Financiera Proempresa
- Compartamos Financiera

➤ Instituciones Micro financieras:

- Cajas rurales de ahorro y crédito

Son aquellas que captan recursos del público y otorgan financiamiento preferentemente a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural, por ello sus principales productos están dirigidos a productores y empresarios de la agricultura.

Las cajas rurales de ahorro y crédito que funcionan actualmente en nuestro país son: CRAC Cat Perú, CRAC Los Andes, CRAC Crediraiz S.A.A., CRAC Sipán, CRAC Del Centro, CRAC Incasur y CRAC Prymera.

- Edpymes

Tiene como principal objetivo otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa, cabe precisar que no se encuentran autorizadas a captar fondos del público.

Actualmente las Edpymes que funcionan en nuestro país son:

Edpyme Alternativa, Edpyme Progreso S.A., Edpyme Micasita, Edpyme Credivision, Edpyme Acceso Crediticio, Edpyme Inversiones La Cruz, BBVA Consumer Finance, Edpyme Santander y Edpyme GMG Servicios Perú.

- Cajas Municipales de ahorro y crédito

Son aquellas que captan recursos del público y su objetivo consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y microempresas del ámbito urbano, para su desarrollo y crecimiento. Se caracterizan porque son propiedad parcial o total de las municipalidades provinciales, aunque actúan de forma autónoma.

Estas son: CMAC Cusco S.A., CMAC Arequipa, CMAC Sullana, CMAC Del Santa, CMAC Ica, CMAC Huancayo, CMAC Piura, CMAC Maynas, CMAC Paita, CMAC Tacna, CMAC Lima y CMAC Trujillo.

En resumen, el sistema financiero peruano está compuesto por 55 empresas que realizan operaciones múltiples y poseen activos por casi 450 000 mil millones de soles.

Tabla 2 *Activos del sistema financiero*

	Activos a Junio del 2019		
	Número de empresas	Monto (S/ Millones)	Participación %
Empresas bancarias	15	399 538	88.94
Empresas financieras	11	15 765	3.51
Instituciones microfinancieras no bancarias	28	33 605	7.48
Cajas municipales de ahorro y crédito (CM)	12	28 098	6.25
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	6	2 866	0.64
Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	9	2 641	0.59
Empresas de arrendamiento financiero	1	323	0.07
TOTAL	55	449 231	100.00

Fuente: (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019)

Elaboración: Propia

2.1.2. Productos y Servicios del Sistema Financiero

Los productos y servicios ofrecidos por el sistema financiero sirven para atender y satisfacer la demanda de facilidades crediticias y servicios para las personas naturales y/o jurídicas.

Productos financieros de financiación.

Son aquellas operaciones mediante las cuales las entidades financieras prestan recursos a sus clientes (créditos), acordando con ellos una retribución que pagarán en forma de tipo de interés, o bien pueden tratarse de inversiones con la intención de obtener una rentabilidad.

Los tipos de crédito pueden clasificarse en 8 categorías, de acuerdo a lo que establece la Resolución SBS N° 11356-2008, de manera resumida son las siguientes:

- **Créditos corporativos:** Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que han registrado un nivel de ventas anuales mayor a S/. 200 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes del deudor.
- **Créditos a grandes empresas:** Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen al menos una de las siguientes características:
 - Ventas anuales mayores a S/. 20 millones, pero no mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los estados financieros más recientes del deudor.
 - El deudor ha mantenido en el último año emisiones vigentes de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.
(Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2008)
- **Créditos a medianas empresas:** Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero superior a S/. 300.000

en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser clasificados como créditos corporativos o a grandes empresas.

- **Créditos a pequeñas empresas:** Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos seis meses.
- **Créditos a microempresas:** Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 en los últimos seis meses. (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2008)
- **Créditos de consumo revolvente:** Son aquellos créditos revolventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial (generalmente la utilización de una tarjeta de crédito dentro de una línea aprobada; una vez que se haga un pago parcial, la línea disponible se incrementa en dicho monto).
- **Créditos de consumo no-revolvente:** Son aquellos créditos no revolventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados a la actividad empresarial (se realizan pagos a través de cuotas parciales que siguen un cronograma de pagos).
- **Créditos hipotecarios para vivienda:** Son aquellos créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación,

mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas en registros públicos; sea que estos créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características. Se incluyen también en esta categoría los créditos para la adquisición o construcción de vivienda propia que, a la fecha de la operación, por tratarse de bienes futuros, bienes en proceso de independización o bienes en proceso de inscripción de dominio, no es posible constituir sobre ellos la hipoteca individualizada que garantice el crédito otorgado. (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2008)

Créditos del Sistema Financiero

- Créditos Directos

A junio de 2019, el saldo de créditos directos del sistema financiero alcanzo los S/321648 millones, siendo mayor en S/ 22 475 millones a lo registrado en junio del 2018.



Figura 2 Sistema Financiero Peruano : Créditos Directos , Junio 2019
Fuente y Elaboración : (Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP, 2019)

- Créditos por moneda

Las colocaciones en moneda nacional (MN) y extranjera (ME) en el último año tuvieron un incremento alcanzando saldos de S/234 496 millones y \$ 26 514 millones a junio de 2019.



Figura 3 Sistema Financiero Peruano : Créditos Directos por Moneda , Junio 2019 Fuente y Elaboración : (Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP, 2019)

- Créditos directos por tipo

Sistema Financiero: Composición de los Créditos (Millones S/)					
	Saldo	Part. %	Var. Anual %	Var. Anual %	Evolución
	Jun-19	Jun-19	(TC Corriente)	(TC Dic-18)	12 meses
Corporativo	70 462	21,91	● 6,93	● 6,60	
Gran empresa	44 242	13,75	● 4,68	● 4,40	
Mediana empresa	45 655	14,19	● 2,20	● 1,98	
Pequeña empresa	28 954	9,00	● 6,10	● 6,07	
Microempresa	10 972	3,41	● 4,89	● 4,86	
Consumo	71 977	22,38	● 13,54	● 13,51	
Hipotecario	49 388	15,35	● 9,27	● 9,09	
Total	321 648	100,00	● 7,5	● 7,3	

Figura 4 Sistema Financiero Peruano : Composición de los Créditos (Millones S/), Junio 2019 Fuente y Elaboración : (Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP, 2019)

- La estructura de los créditos directos en el Perú está compuesta de la siguiente manera:

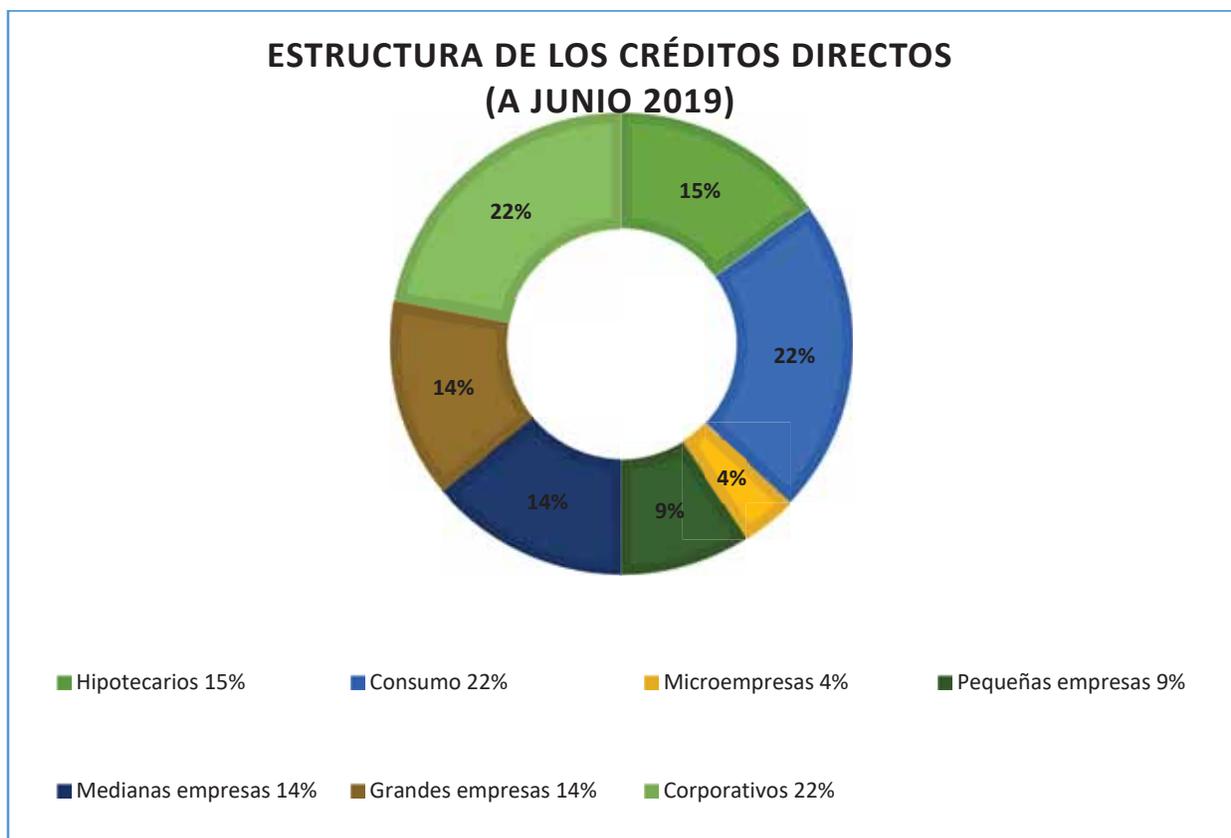


Figura 5 Estructura de los créditos directos en Perú Fuente y Elaboración: (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2019).

La mayor concentración de créditos directos en el Perú se encuentra en los créditos consumo y los créditos corporativos; así mismo se puede observar que los créditos microempresa representan sólo el 4 % del total de créditos directos en el Perú.

Tabla 3 Créditos Directos según Tipo de Crédito y Tipo de Empresa del Sistema Financiero

Créditos Directos según Tipo de Crédito y Tipo de Empresa del Sistema Financiero									
Al 30 de Junio de 2019									
(En miles de Soles)									
Tipo de Crédito	Banca Múltiple	Empresas Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	EDPYMEs	Empresas de Arrendamiento Financiero	Banco de la Nación 1/	Agrobanco 2/	Total
Corporativos	70 080 712	15 635	356 136	3 232	-	5 525	-	384	70 461 625
Grandes empresas	44 066 586	16 406	99 995	24 592	4 607	25 977	-	3 746	44 241 909
Medianas empresas	41 809 544	608 866	2 022 927	144 716	335 781	171 109	-	562 063	45 655 007
Pequeñas empresas	15 161 833	3 230 392	9 375 380	629 624	315 990	46 453	-	194 136	28 953 808
Microempresas	3 486 737	2 437 311	4 237 625	478 311	189 724	1 955	-	139 854	10 971 517
Consumo	52 289 054	6 841 112	4 650 524	1 074 665	1 422 011	112	5 699 265	-	71 976 743
Hipotecarios para Vivienda	47 097 587	332 436	1 479 964	17 938	151 297	-	308 351	-	49 387 574
Total créditos directos	273 992 054	13 482 158	22 222 551	2 373 079	2 419 410	251 131	6 007 617	900 183	321 648 183

1/ Sólo considera los créditos de consumo e hipotecario.

2/ No considera los créditos a las demás empresas del Sistema Financiero.

Fuente y Elaboración: (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2019)

Tabla 4 *Créditos Directos del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica*

Créditos Directos del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica								
(En millones de Soles)								
Ubicación geográfica	Jun-14	Jun-15	Jun-16	Jun-17	Jun-18	Jun-19	Particip. Junio-19	Variación. Jun- 18 / Jun-19
							%	%
Tumbes y Piura	5 768	6 341	6 607	7 208	7 690	8 026	2.5	4.4
Lambayeque, La Libertad y Ancash	13 490	14 757	15 784	16 656	17 717	18 949	6.0	7.0
Cajamarca Amazonas y San Martín	4 513	4 912	5 162	5 740	6 459	7 117	2.3	10.2
Loreto y Ucayali	2 895	3 101	3 199	3 228	3 395	3 552	1.1	4.6
Huánuco , Pasco y Junín	4 947	5 466	6 049	6 697	7 372	8 263	2.6	12.1
Lima y Callao	152 812	177 762	193 974	198 085	218 178	235 246	74.7	7.8
Ica y Arequipa	11 200	11 896	13 028	13 743	15 071	16 157	5.1	7.2
Huancavelica, Ayacucho y Apurímac	1 519	1 704	1 888	2 154	2 452	2 755	0.9	12.3
Moquegua y Tacna	2 305	2 333	2 656	2 819	3 599	3 990	1.3	10.9
Cusco, Puno y Madre de Dios	6 726	7 078	7 534	8 232	9 063	9 741	3.1	7.5
Extranjero	817	487	394	1 097	1 230	945	0.3	-23.1
Total créditos directos	206 992	235 838	256 275	265 685	292 226	314 740	100.0	7.7

**Incluye: Banca Múltiple, Empresas Financieras, Empresas de Arrendamiento Financiero, Cajas Municipales, Cajas Rurales y Ed pymes*

Fuente y Elaboración: *(Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP, 2019)*

Riesgo de crédito y criterios de evaluación para el otorgamiento de créditos

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2011)

Para reducir el riesgo de crédito, las empresas del Sistema Financiero consideran como mínimo los criterios de evaluación para el otorgamiento de créditos contenidas en la Resolución SBS N° 11356-2008.

El otorgamiento del crédito está determinado por la capacidad de pago del solicitante que, a su vez, está definida fundamentalmente por su flujo de caja y sus antecedentes crediticios.

La evaluación del solicitante para el otorgamiento del crédito a deudores no minoristas (créditos corporativos, a grandes empresas y medianas empresas) se considera además de los conceptos señalados en el párrafo anterior, su entorno económico, la capacidad de hacer frente a sus obligaciones ante variaciones cambiarias o de su entorno comercial, político o regulatorio, el tipo de garantías que respalda el crédito, la calidad de la dirección de la empresa y las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero.

Para evaluar el otorgamiento de créditos a deudores minoristas (créditos consumo revolventes y no revolventes, microempresas, pequeñas empresas o hipotecarios para vivienda), se analizará la capacidad de pago en base a los ingresos del solicitante, su patrimonio neto, el importe de sus diversas obligaciones, y el monto de las cuotas asumidas para con la empresa; así como las clasificaciones crediticias asignadas por las otras empresas del sistema financiero. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2008)

Productos financieros de ahorro

Son todas las operaciones que realizan las entidades financieras con el fin de captar recursos económicos de los agentes económicos superavitarios, sean estos personas naturales o jurídicas (empresas). En contraprestación la entidad les ofrece un pago (tasa de interés pasiva) que varía de acuerdo con la entidad. Las operaciones más comunes son:

- Cuenta de ahorros: Es un depósito efectuado en una institución financiera formal por un plazo indefinido. Los fondos depositados pueden ser incrementados con aportes parciales y pueden ser retirados parcialmente por el cliente sin previo aviso. Usualmente, están asociados a una tarjeta de débito, mediante la cual se puede hacer retiros a través de cajeros automáticos o efectuar consumo de bienes o servicios con cargo directo a los fondos en dicha cuenta. Se usa generalmente para realizar transacciones en locales comerciales que tengan un terminal lector de tarjetas bancarias denominado POS (por su expresión en inglés: Point of Sale - puntos de venta).
- Depósitos a plazo fijo: Es aquel depósito efectuado en una institución financiera, por un monto, plazo y tasa de interés convenido. Son cuentas que le pagan un mayor interés a los ahorristas a cambio de que el dinero que se deposita permanezca por un periodo de tiempo determinado sin ser retirado. El retiro de parte de los fondos depositados antes del vencimiento del plazo produce el incumplimiento del plazo pactado, por lo que generalmente se paga una tasa de interés inferior a la acordada o incluso no se paga interés. Estas condiciones deben ser claramente conocidas por el público en general antes de firmar el contrato.

- Cuenta corriente: El depósito en cuenta corriente es aquel realizado en un banco, a nombre de persona (s) natural(es) o jurídica(s) que permite a los titulares de la cuenta girar cheques con cargo a los fondos depositados en la misma y hacer aportes parciales en dicha cuenta. El banco tiene la obligación de hacer efectivos los cheques, según su forma de emisión, a la sola presentación del mismo, a menos que la cuenta no tenga fondos suficientes. La cuenta corriente puede tener asociada, al igual que una cuenta de ahorros, una tarjeta de débito que permita efectuar movimientos de los fondos depositados en la misma, a través de la tarjeta.

Depósitos en el Sistema Financiero

Se observa un crecimiento en los depósitos totales del sistema financiero en nuestro país, en el periodo comprendido entre junio 2014 a junio del 2019, alcanzando un total de S/ 307 413 millones de depósitos en junio del 2019.

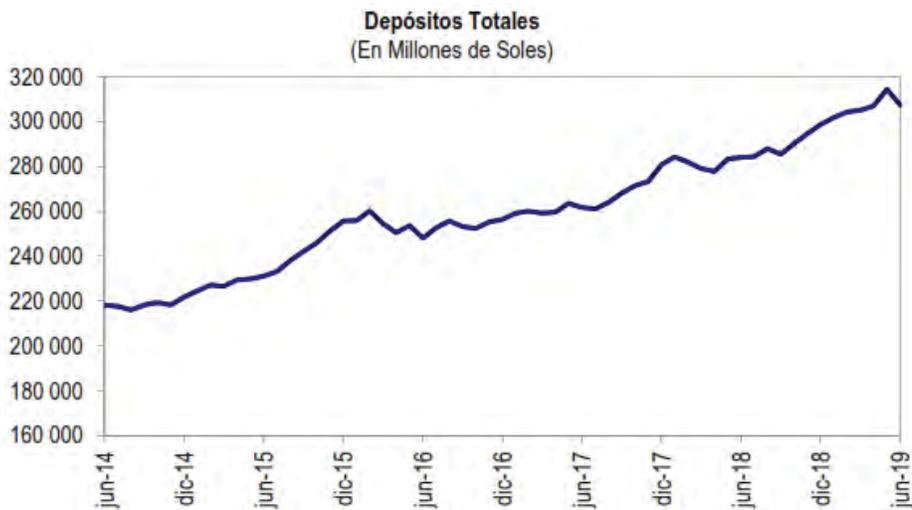


Figura 6 *Depósitos Totales en el Sistema Financiero* Fuente y Elaboración: (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019)

En cuanto a los depósitos totales por moneda; los depósitos en moneda nacional registro para junio del 2019 un saldo de S/ 201 137 millones y en moneda extranjera \$32 332 millones para el mismo mes.

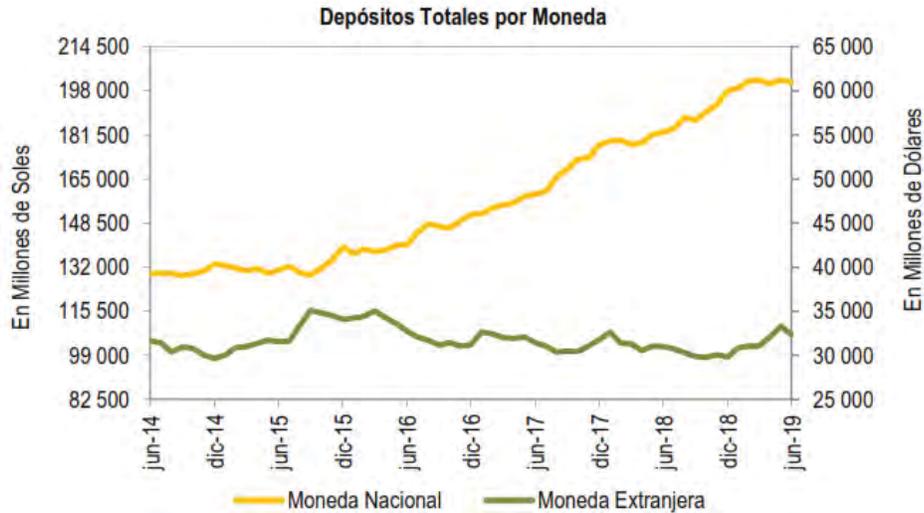


Figura 7 Depósitos Totales por Moneda Fuente y Elaboración : (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2019)

Para junio del 2019 los depósitos a la vista del sistema financiero alcanzaron un saldo de S/86865 millones , mientras que los depositos de ahorro y a plazo alcanzaron saldos de S/ 85 862 millones y S/ 134 686 millones respectivamente.



Figura 8 Estructura de los Depósitos Totales Fuente y Elaboración : (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2019)

Tabla 5 Depósitos según tipo de depósito y tipo de empresa

Depósitos según Tipo de Depósito y Tipo de Empresa del Sistema Financiero						
Al 30 de Junio de 2019						
(En miles de Soles)						
	Banca Múltiple	Empresas Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	Banco de la Nación	Total
Depósitos a la Vista	75 221 292	3 458	-	-	11 640 011	86 864 760
Depósitos de Ahorro	70 867 178	779 167	4 903 154	90 772	9 221 642	85 861 914
Depósitos a Plazo	105 612 155	7 114 825	17 218 969	1 754 452	2 986 031	134 686 432
Total de depósitos	251 700 624	7 897 450	22 122 123	1 845 225	23 847 684	307 413 106

Fuente y elaboración: (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2019)

Tabla 6 Depósitos del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica

Depósitos del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica								
(En millones de Soles)								
Ubicación geográfica	Jun-14	Jun-15	Jun-16	Jun-17	Jun-18	Jun-19	Particip. Junio-19 %	Variación. Jun- 18 / Jun-19 %
Tumbes y Piura	3 086	3 647	3 816	4 405	4 438	4 523	1.6	1.9
Lambayeque, La Libertad y Ancash	7 076	7 797	8 287	9 003	10 037	10 821	3.8	7.8
Cajamarca Amazonas y San Martín	1 787	2 052	2 446	2 401	2 732	3 021	1.1	10.6
Loreto y Ucayali	1 254	1 364	1 460	1 483	1 688	1 907	0.7	13.0
Huánuco , Pasco y Junín	2 650	2 917	3 238	3 579	4 024	4 686	1.7	16.5
Lima y Callao	165 230	174 382	188 598	198 682	214 707	234 747	82.8	9.3
Ica y Arequipa	8 672	8 341	9 249	10 052	11 102	12 492	4.4	12.5
Huancavelica, Ayacucho y Apurímac	820	1 025	1 284	1 358	1 548	1 673	0.6	8.0
Moquegua y Tacna	1 686	1 811	1 986	2 062	2 363	2 485	0.9	5.2
Cusco, Puno y Madre de Dios	3 645	4 117	4 837	5 217	5 804	6 276	2.2	8.1
Extranjero	1 208	1 231	849	1 452	2 144	934	0.3	-56.5
Total Sistema Financiero*	197 113	208 685	226 050	239 696	260 586	283 565	100.0	8.8

*Incluye: Banca Múltiple, Financieras, Cajas Municipales y Cajas Rurales. Las Edpymes no se encuentran autorizadas para captar depósitos.

Fuente y Elaboración : (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2019)

Otros productos y servicios

Las instituciones financieras además de colocar créditos (operaciones activas) y captar depósitos (operaciones pasivas), ofrecen una serie de servicios a sus clientes, entre ellos:

- Cambio de moneda
- Giros (transferencias)
- Transferencia de fondos (a otras cuentas del país o del exterior)
- Cajas de seguridad
- Servicios de recaudación
- Emisión de cartas de presentación
- Emisión de cheques de gerencia
- Emisión de cartas-fianza
- Emisión de cartas de crédito para facilitar las operaciones de comercio exterior
- Dinero electrónico

2.1.3. Cultura financiera

Concepto

Para poder comprender el concepto de cultura financiera tenemos que precisar que se encuentra muy relacionado con la educación financiera, pero que estos términos no significan lo mismo, puesto que mientras la cultura financiera es el conocimiento acerca de finanzas, la educación financiera es el proceso para llegar a este conocimiento.

(REMUND, 2010) Concluye que la cultura financiera es el conocimiento de conceptos financieros, la capacidad de comunicar estos conceptos, la amplitud para el manejo de las finanzas personales, la habilidad para tomar decisiones financieras adecuadas y la confianza para planear sobre las necesidades a futuro de manera eficiente.

La cultura financiera hace referencia a los conocimientos y antecedentes que se tienen por costumbres y tradiciones, sin embargo, esta se puede ser moldeada con la educación.

Educación financiera

La asociación de Bancos del Perú –ASBANC (2011), define a la educación financiera como la transmisión de conocimiento, habilidades y actitudes necesarias para que la gente pueda adoptar buenas prácticas de manejo de dinero para la generación de ingreso, gasto, ahorro, endeudamiento e inversión. Es el proceso que lleva a consumidores e inversores a mejorar su comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros, a través de información, educación y asesoramiento objetivo, desarrollando las capacidades y la confianza necesarias para obtener:

- Mayor conciencia de los riesgos y oportunidades financieras.
- Saber a dónde acudir en busca de orientación financiera.
- Saber cómo tomar medidas eficaces para mejorar su bienestar financiero.

Tanto la Comisión Europea como la OCDE han recomendado a los Estados miembros que la educación financiera pase a formar parte del currículo escolar con el objetivo de potenciar e incrementar la cultura financiera en la sociedad. Cada vez más países europeos y del resto del mundo se van uniendo a esta corriente.

Plan Nacional de Educación Financiera en el Perú

En el texto del Plan Nacional de Educación Financiera, se precisa lo siguiente:

La “Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú 2015-2021 (ENIF)” identifica el bajo nivel de capacidad financiera y la falta de confianza en el sistema financiero como algunas de las principales limitaciones que tienen las personas y empresas para el acceso y uso sostenible de los servicios financieros.

Asimismo, la ENIF reconoce a la educación financiera como una herramienta eficaz para que la población pueda tomar decisiones responsables respecto del uso de productos y servicios financieros.

En este sentido la educación financiera se debe impartir como parte de un proceso continuo a lo largo de la vida, tomando en consideración las diferentes necesidades de las personas según el ciclo de la vida; los momentos de aprendizaje, y el incremento de la complejidad de los mercados financieros. Por ello, los programas de educación financiera deben responder a la diversidad de públicos objetivos, así como a la constante complejización de los mercados e información financiera. Gran parte de los peruanos tiene poco conocimiento y confianza en los mercados financieros y, en consecuencia, suelen utilizar los productos y servicios financieros de manera sub-óptima y/o suelen demandar productos del sector informal, los cuales constituyen, en muchos casos mecanismos caros y poco fiables para manejar sus finanzas personales. (Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú 2015-2021(ENIF), 2017)

Por ello, es fundamental mejorar la educación financiera en el Perú, a fin de que las personas mejoren su bienestar financiero a partir de la adecuada administración de sus finanzas personales. En este sentido las personas financieramente educadas deberían estar en capacidad de:

- Elegir los productos y servicios adecuados a sus necesidades.
- Aprovechar plenamente las oportunidades que los productos y servicios financieros brindan, y mitigar los posibles riesgos ante los cuales puedan verse expuestos
- Cumplir con los compromisos asumidos como consumidor financiero y evitar costos innecesarios asociados al incumplimiento de estos.
- Preparar y seguir un presupuesto para mantener ordenadas las finanzas de su hogar.

- Administrar su dinero y ahorrar para el cumplimiento de objetivos personales.
 - Desarrollar una visión de largo plazo en su planificación financiera que incorpore la necesidad de tener ahorros de largo plazo.
 - Reducir la probabilidad de ser víctimas de estafas financieras y perder sus ahorros de emergencia, o perder las oportunidades para invertir en la educación de sus hijos, comprar/mejorar su vivienda o establecer o hacer crecer su negocio.
 - Evitar escenarios en los cuales se sobre endeuden y en consecuencia pierden sus activos y/o reducen su calidad de vida.
 - Aprovechar las innovaciones en los canales, productos y servicios que los mercados financieros ofrecen, tales como el dinero electrónico, la expansión de agentes corresponsales, entre otras.
 - Emplear instrumentos de ahorro como los depósitos a corto y largo plazo, fondos mutuos y las Letras del Tesoro.
 - Tomar conciencia de los riesgos a los que ellos, sus familias y sus negocios están expuestos, así como tomar medidas para minimizarlos y de ser posible transferirlos.
 - Ejercer sus derechos como consumidores financieros, lo cual impacta directamente en el nivel de confianza que tengan en el sistema financiero.
- (Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú 2015-2021(ENIF), 2017)

Asimismo, se espera que con mayor educación financiera el impacto económico de las vulnerabilidades de las personas frente a las crisis y situaciones de emergencia puedan reducirse, al tener mecanismos de contingencia y saber utilizar los productos y servicios financieros a su favor. Por otro lado, una reciente investigación del CFI indica que los actores clave en el Perú

consideran que la limitada capacidad financiera es el principal obstáculo en la promoción de una mayor inclusión financiera en el Perú; y que la mayor oportunidad para promover la inclusión financiera es a través de la educación financiera.

La educación financiera bien dirigida y efectiva también puede ser considerada como un factor clave para el desarrollo del sector financiero del Perú. La investigación empírica ha demostrado que un mayor alcance y uso de mecanismos formales de ahorro ayuda a diversificar los riesgos en el sector financiero, lo cual tiene un impacto positivo en el mantenimiento de la estabilidad en períodos de crisis.

Los países que pueden generar más ahorros a largo plazo, por ejemplo, a través de sistemas de pensiones, tienen más posibilidades de inversiones a largo plazo en infraestructura o en proyectos de empresas privadas que impacta sobre la tasa de crecimiento. De esta manera, la educación financiera se constituye en la primera línea de defensa del consumidor financiera pudiendo servir para disuadir al consumidor de asumir deudas inmanejables, reduciendo la probabilidad de desestabilizar el sector a través del aumento de morosidad originada por la contratación de préstamos por consumidores irresponsables. Cabe señalar que la educación financiera no solo impacta positivamente a las personas, sino a un amplio número de actores. En este sentido, se espera que los siguientes actores también se beneficien de una población con una mayor cultura financiera:

- **Instituciones Financieras:** Es más probable que una población con cultura financiera utilice efectivamente los productos y servicios financieros, lo cual permitirá a las instituciones financieras aumentar su base de clientes y reducir costos de transacción.

- Empleadores: Reforzar la educación financiera de la fuerza laboral conllevará al aumento de productividad debido a que los trabajadores con mayor cultura financiera son menos propensos a sufrir problemas financieros que los puedan distraer del trabajo o demandar tiempos de descanso por enfermedades relacionadas al estrés.
- El Estado: Una mayor educación financiera permitirá que los ciudadanos puedan tomar mejores decisiones financieras que repercutirán en su bienestar y el de su entorno, facilitando el proceso de inclusión financiera responsable, favoreciendo el crecimiento económico y la estabilidad financiera.
- Organizaciones no gubernamentales (ONG): A pesar de que sus objetivos principales no incluyan brindar educación financiera, esta puede servir de complemento a muchas ONG, en línea con sus objetivos. Esto se debe a que reforzar la cultura financiera en sus beneficiados ayudará a estas organizaciones a impartir programas eficazmente y mejorará el bienestar económico de los beneficiarios de programas. (Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú 2015-2021(ENIF), 2017)

2.2. Marco conceptual

Oferentes de fondos. - Se refiere a los ahorradores, quienes han acumulado un excedente de dinero y quieren prestarlo para obtener un mayor rendimiento. Los principales ahorradores son las personas naturales, aunque las empresas o entidades públicas también

pueden encontrarse, en un momento determinado, con un exceso de fondos y optar por prestarlos.

Demandantes de fondos. - Son aquellas personas o empresas que necesitan dinero para sus proyectos de inversión. Los principales demandantes de capital son las empresas y entidades públicas, aunque las personas naturales también pueden pedir préstamos para financiar sus gastos personales.

Interés. - Renta o ganancia del capital financiero que se obtiene por cobrar o pagar los depósitos bancarios, de algún proyecto o de alguna deuda. Se dice que el interés es el precio del capital.

El interés se expresa como un porcentaje del monto prestado por unidades de tiempo, que puede ser un mes, dos meses, 180 días, un año, etc. Se pueden mencionar dos razones fundamentales que explican la existencia del interés:

- El prestamista (oferente de fondos) realiza un sacrificio cuando presta dinero al posponer su consumo. El interés representa una compensación por este sacrificio. A lo anterior se agrega el riesgo en que incurre el prestamista cuando facilita fondos a un tercero.
- El prestatario (demandante de fondos) obtiene un beneficio por el uso del préstamo, que empleará para el consumo o para realizar una inversión. En un mercado competitivo, el prestatario estará dispuesto a pagar un precio por el préstamo, precio que será a lo más, igual a la cuantía de los beneficios que espera obtener de los fondos tomados en préstamo. Como la mayor parte de los montos prestados se destinan a proyectos de inversión, el beneficio del prestatario o inversionista consiste en la tasa de retorno asignada a la inversión, cuyo valor determinará el interés máximo que él estará dispuesto a pagar.

Existen muchas tasas de interés, que corresponden a préstamos de diferentes plazos y riesgos. Cuanto más corto sea el plazo y menor el riesgo del préstamo, menor tenderá a ser la tasa de interés.

El nivel de la tasa de inflación también incide en la tasa de interés. Cuanto más alta sea la primera, más alta tenderá a ser la segunda. No obstante, hay que distinguir entre interés real e interés nominal.

El interés real es igual al interés nominal menos la tasa de inflación, vale decir, el beneficio neto que obtiene el prestamista por los fondos que da en préstamo. El interés nominal es igual al interés real, más la tasa de inflación. Cuando no existe inflación, el interés nominal es igual al interés real.

La función de la tasa de interés es análoga a la de cualquier precio. Ella iguala la oferta de fondos prestables con la demanda de los mismos. Por lo tanto, si se producen cambios en la oferta o en la demanda de préstamos, variará la tasa de interés.

Microempresa. –Es toda aquella unidad económica constituida por una persona natural (conductor, empresa unipersonal o persona natural con negocio) o jurídica. Su actividad económica puede ser de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Según la Sunat las microempresas deberán cumplir con las siguientes características:

- No superar los 10 trabajadores.
- No superar las 150 UIT en ventas anuales

Inclusión financiera. -Es el proceso de integración de los servicios financieros a las actividades económicas cotidianas de la población. Es decir, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan las necesidades financieras de las personas naturales y empresas.

Producto financiero. - Servicio que ofrecen las instituciones financieras a sus clientes con la finalidad de proporcionarles los fondos precisos para el desarrollo de su actividad y la cobertura de

sus necesidades de inversión. También ofrece el resguardo de dinero y seguridad en las transacciones económicas.

Riesgo financiero. -Incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros.

Inversión. - Colocaciones de capital en ciertas actividades comerciales, con la finalidad de alcanzar un rendimiento económico, teniendo en cuenta los factores de rentabilidad, tiempo y riesgo.

Crédito. - Se lo define como un préstamo o endeudamiento, estimando un tiempo pactado para la cancelación de dicho crédito obedeciendo los términos de intereses que se fijen.

Ahorro. -Es el excedente de cualquier bien económico al final de un periodo, es decir la acción de apartar un porcentaje de ingreso mensual con el fin de guardarlo para un futuro.

Dinero. - Es un instrumento que sirve para el cambio de bienes o prestación de servicios. Este puede ser en moneda, billetes o electrónico.

Presupuesto. -Es un plan de operaciones y recursos de una empresa o persona natural, que se formula para lograr en un cierto periodo los objetivos propuestos y se expresa en términos monetarios.

Sistema financiero. - Es un conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas o unidades de gasto con superávit hacia los prestatarios o unidades de gasto con déficit, así como facilitar y otorgar seguridad al movimiento de dinero y al sistema de pagos.

Bancarización. - Consiste en formalizar todas las operaciones y canalizarlas a través de medios legales que permiten identificar su origen y destino y que el Estado pueda ejercer sus facultades de fiscalización contra la evasión tributaria, el lavado de activos y otros delitos.

2.3. Antecedentes empíricos de la investigación

(Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP del Perú(SBS), 2017)realizó la *Encuesta Nacional de Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Perú-2016*, en el cuál se mostraron los siguientes resultados:

- La encuesta muestra que existe un alto grado de conocimiento de los canales de atención del sistema financiero (oficinas, ATM y agentes), principalmente en el ámbito urbano. Las oficinas son el canal más conocido, y uno de los más usados, en casi todos los estratos, a diferencia de los agentes y ATMs. A pesar de la notable expansión de la red de agentes a nivel nacional, estos son relativamente menos conocidos en el ámbito rural, lo que pone en evidencia la baja penetración y la poca difusión de los mismos en dichas zonas. En efecto, a juzgar por el tiempo empleado y el medio de transporte utilizado para acceder a este y demás puntos de atención, se podría inferir que existe una menor cobertura de los puntos de atención en el ámbito rural. Mientras que en el área urbana el tiempo promedio para acceder al punto de atención más cercano es 17 minutos, al poblador rural le toma en promedio 1 hora 40 minutos.
- Por otro lado, las cifras indican que el efectivo es el medio de pago dominante en las diversas transacciones que realiza la población. El uso de otros medios, como tarjetas de débito, crédito o internet, es aún muy reducido. No obstante, las

ventanillas de las instituciones financieras son el principal medio utilizado por las instituciones financieras para hacer transferencias o enviar y recibir giros o remesas.

- Con relación al ahorro, los resultados del estudio revelan que el 66% de la población a nivel nacional ahorra, predominando el ahorro fuera del Sistema Financiero (sea en dinero o bienes). La importancia del ahorro exclusivamente fuera del Sistema Financiero es mucho mayor en el área rural, donde la población suele ahorrar principalmente en bienes (animales o semillas); sin embargo, no deja de ser importante en el área urbana, donde se da principalmente a través de dinero guardado en casa. Claramente existe un importante segmento de la población no atendida, sobre todo en el ámbito rural (solo 8% de la población que ahorra utiliza el sistema financiero) al que los proveedores de servicios financieros deberían dirigir sus esfuerzos. Cabe resaltar que más de la mitad de la población percibe el ahorro en instituciones financieras como la opción más segura y rentable frente a otras formas de ahorro; sin embargo, también es considerada como la más costosa, en términos de gastos y tiempo, sobre todo por los pobladores rurales.
- Alrededor del 41% de la población a nivel nacional posee al menos una cuenta de depósito en el sistema financiero, siendo la más frecuente la cuenta de ahorros, la cual emplean principalmente con fines transaccionales. La tenencia de cuentas se reduce considerablemente en el área rural (24%), donde el desconocimiento y la lejanía de las entidades financieras son las principales limitantes para acceder a las cuentas.
- Sobre el ahorro previsional, resulta preocupante que más de la mitad de la población señale que no esté haciendo nada para enfrentar los gastos una vez que pasen a retiro

laboral. Solo el 19% de la población manifiesta que aporta a un sistema de pensiones y solo 5% que ahorra con fines previsionales en alguna institución financiera. La incidencia de esta inacción es mayor entre la población rural y los grupos más pobres, que más bien suelen recurrir a otros mecanismos menos seguros, como guardar por cuenta propia, educar a sus hijos para que ellos asuman sus gastos en la vejez o invertir en inmuebles o negocios. La falta de dinero y el desconocimiento son las principales limitantes para aportar a un sistema de pensiones, sumado a la desconfianza en el sistema.

- Con relación al acceso a financiamiento y préstamos del sistema financiero, cerca del 30% de la población solicitó un préstamo, 14% lo hizo dentro del Sistema Financiero. Del mismo modo, resulta evidente la importancia de otras fuentes distintas al Sistema Financiero para acceder a financiamiento, siendo los amigos y familiares la principal fuente de financiamiento fuera del Sistema Financiero. Las tasas de interés, cuotas accesibles y la rapidez en los trámites son percibidas como factores clave para solicitar un crédito en el sistema financiero. Además, aquellos que solicitaron un crédito en el sistema financiero percibieron los costos en tiempo, transporte y trámite como aceptables. La ausencia de necesidad de crédito, el costo de éste y el autoexcluirse son las principales razones para no solicitar un crédito en el sistema financiero.
- A pesar de que el 67% de la población nacional planifica sus ingresos y egresos, el 19% de dicho grupo incurre en gastos inesperados constantemente, siendo más frecuente en el ámbito rural, donde la venta de activos y reducción de gastos son las medidas inmediatas para cubrir gastos adicionales. Además, a nivel nacional, existe

un nivel de entendimiento aceptable sobre los conceptos de riesgo e inflación; sin embargo, los conocimientos en cuanto a la tasa de interés y diversificación son limitados.

- La proactividad de la población por obtener información sobre los productos antes de contratar, resultó ser mayor en el caso de los créditos respecto de las cuentas de ahorro, especialmente en el ámbito rural. El 64% de la población que abrió una cuenta de ahorro averiguó las condiciones previamente, mientras que en el caso los créditos, el porcentaje asciende a 78% de los que han solicitado un crédito. (Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP del Perú(SBS), 2017)

(Nañez, 2017), en su investigación titulada: Educación financiera en el uso de títulos valores como alternativa de inversión para las pymes del sector comercio de la ciudad de Chiclayo –2016, de la Universidad Privada Juan Mejía Baca, (Perú). Analizó , describió y explico la relación e importancia de saber cómo influye la educación financiera en la toma de decisiones de inversión para las Pymes del sector Comercio de la ciudad de Chiclayo .El diseño metodológico que utilizó fue “ no experimental “ , con un tipo de investigación cualitativa – descriptiva , ya que desarrolló mediante la recolección de datos no numéricos , como las descripciones y observaciones .Comenzó con la premisa que la educación financiera influía directamente respecto al nivel de uso de los títulos valores como alternativa de inversión , es decir , a mayor conocimiento en temas de inversión , la población optaría por colocar sus excedentes en estos instrumentos , beneficiándose en el aspecto económico . Por consiguiente, los principales resultados de la investigación indicaron que la población tiene un nivel aceptable de educación financiera básica, puesto que la mayoría de empresarios tienen como prioridad invertir en inventario/mercadería y/o adquisición de patrimonio

antes que otros modos de inversión , contrastando que la mayoría no acepta un alto margen de riesgo , sin embargo , se encontraron otros factores que explican las decisiones de inversión , como las experiencias o desconfianza , dado así , se concluyó que la población aún no está preparada para comenzar un cultura de inversión , debido a que faltan incentivos y/o conocimientos financieros más profundos acerca de esta modalidad de inversión, por lo que se recomendó , que las entidades financieras y organismos especializados fomenten campañas de concientización acerca de nuevas modalidades de inversión , y a su vez , continuar con la investigación para impulsar el desarrollo de la economía local. (Nañez, 2017)

(Sumari, 2016), realizó la investigación: Factores determinantes de la educación financiera en personas adultas de la urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, periodo 2015, en la Universidad Peruana Unión. En la que tuvo como objetivo principal identificar los factores determinantes de la educación financiera en las personas adultas de la Urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, periodo 2015 y como tercer objetivo secundario mostrar cómo influye el conocimiento y uso de productos financieros en la educación financiera de las personas adultas. Para lograr estos objetivos utilizo el método de investigación sintético, lógico deductivo y analítico, llegando al siguiente resultado:

Se puede constatar que las variables: capacidad de ahorro, hábito de compra, conocimiento y uso de productos financieros tienen incidencia directa con la educación financiera, por lo tanto, son los factores que determinan la educación financiera en las personas adultas.

Por lo que se llegó a las siguientes conclusiones:

- Los factores que determinan a la educación financiera son: capacidad de ahorro, hábitos de compra y el uso y conocimiento de productos financieros.

- El nivel de conocimiento y uso de productos financieros influye directamente en la educación financiera de las personas adultas, puesto que influyen en su quehacer diario las bondades y exigencias de dichos productos. (Sumari, 2016)

(Acosta, Angulo, Ramirez, & Villaizan, 2017) en su investigación titulada: *La cultura financiera en la ciudad de Tingo Maria*, en la Universidad Nacional Agraria de la Selva (Perú). Tuvieron como objetivo describir las condiciones en que se encuentra la cultura financiera en la población de la ciudad de Tingo María. La investigación fue descriptiva, de corte transversal y de enfoque cuantitativo, se replicó las variables e instrumentos de la encuesta de cultura financiera del Perú 2011 –ENFIN. La información se obtuvo a través de encuestas presenciales, tomadas en forma aleatoria a 273 pobladores mayores de 18 años y se determinó que el nivel de cultura financiera en la población es deficiente. Estadísticamente la cultura financiera depende de los niveles de ingreso y nivel educativo, presentando correlación significativa de sentido positivo. En posesión de productos financieros, tres de cada diez pobladores contrato dos productos y/o servicios financieros, cuatro de cada diez no posee una cuenta de ahorro y dos de cada diez están excluidos del sistema financiero. Además, cinco de cada diez pobladores no aprobó el test de cultura financiera y sólo uno de cada diez pobladores tiene muy buen nivel de cultura financiera. (Acosta, Angulo, Ramirez, & Villaizan, 2017)

(Morales, 2014) en su tesis titulada: *Comportamiento del sistema bancario y sus efectos en la economía y las finanzas*, Universidad San Martín de Porres (Perú). Tuvo como objetivo general establecer la relación que existe entre el comportamiento bancario con la economía y las finanzas en el país. Para ello un tipo de investigación aplicada, realizó un trabajo de campo con aplicación

de instrumentos (encuestas y entrevistas), además fue del tipo no experimental y longitudinal porque comprende el periodo del 2007 al 2012. Llegando a las siguientes conclusiones:

- Si bien es cierto, actualmente los bancos han hecho esfuerzos por extender sus servicios y productos financieros, aún no han logrado llegar a sectores tan importantes que dinamizan la economía nacional como: microempresas, sectores socioeconómicos marginales, etc. Sin embargo, podemos notar que en el sistema financiero existe una especie de exclusión hacia estos sectores y empresas pues se nota una concentración de depósitos, préstamos y patrimonio que no va dirigida hacia este tipo de empresas.
- Se observa la escasa información al público sobre los servicios especialmente en lo referente a comisiones y tarifas que muchas veces resultan incomprensibles al consumidor. (Morales, 2014)

(Leon Castillo, Sánchez Piscoya, & Jopen Sánchez, 2016) en su investigación titulada , *Determinantes del acceso y uso de servicios financieros de las microempresas en el Perú*, Pontificia Universidad Católica (Perú). Tuvieron como principal objetivo analizar los requerimientos y usos financieros de las microempresas y las pequeñas empresas, desde el punto de vista de ellas, desde la perspectiva de la demanda por servicios financieros. Obteniendo los siguientes resultados :

- En cuanto a la oferta o disponibilidad de los servicios financieros para MYPE, éstos están distribuidos de manera altamente diferenciada a lo largo del país, según status de regulación, tipo de institución, localización, etc. Es claro que en el país han persistido o coexistido, instituciones reguladas (banca comercial, financieras, cajas municipales,

cajas rurales y EDPYME, principalmente) y canales de financiamiento semi-regulados (ONG de crédito) e informales (parientes, amigos, prestamistas, etc.). La información de la SBS muestra la alta concentración urbana (principalmente Lima, Arequipa y Trujillo) de las instituciones reguladas y de sus productos (préstamos y depósitos. Esta disponibilidad o acceso tan concentrado en áreas urbanas se ha mitigado con el impulso dado a cajeros corresponsales y otros puntos de atención lo que ha permitido acercar al menos en parte estos servicios financieros a los clientes finales, y multiplicar su escala de préstamos y depósitos (para PE y en menor proporción para ME); ello aun cuando el incremento ha sido mayor para otros clientes. Información de COPEME, así como las entrevistas cualitativas refieren que fuera de las ciudades grandes, persisten significativamente los créditos de ONG, así como los diversos canales informales de crédito y ahorro. Son estas últimas instituciones y sus productos los que se presentan accesibles a gran parte de las PE y ME del país.

- Respecto del uso de servicios financieros, el estudio muestra las importantes diferencias existentes en la demanda financiera entre las diversas microempresas. Ello es reflejo de la heterogeneidad que existe entre éstas, según sus características productivas, así como su localización y su mercado potencial. Frente a los múltiples estudios que reportan el éxito de las microfinanzas en el Perú, el presente estudio muestra que, bajo ciertas circunstancias, aún hay muchas microempresas cuya demanda financiera requiere ser atendida. (Leon Castillo, Sánchez Piscocoya, & Jopen Sánchez, 2016)

(Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2019) en su Reporte de Indicadores de Inclusión de los Sistemas Financieros, de Seguros y de Pensiones correspondiente al mes de junio del 2019, señala lo siguiente:

En general, los indicadores que se presentan en el reporte indican que los sistemas financieros, de seguros y de pensiones han logrado avances importantes en torno al acceso a los servicios financieros. Sin embargo, los niveles de inclusión financiera son aún reducidos, sobre todo en términos de uso de los servicios financieros. Una medida que aproxima el acceso de la población a los servicios financieros es la disponibilidad de la red de atención del sistema financiero, estimada a partir de la suma de los puntos de atención (oficinas, ATMs, cajeros corresponsales y establecimientos de operaciones básicas) que cada entidad pone a disposición de los usuarios del sistema financiero. Entre junio de 2014 y junio de 2019, el número de puntos de atención disponibles a nivel nacional se incrementó en 140 423, pasando de 313 a 960 puntos por cada 100 000 habitantes adultos. Este incremento obedeció principalmente a la expansión del número de cajeros corresponsales, lo cual ha permitido una mayor penetración de los servicios financieros a nivel nacional, especialmente en las regiones fuera de Lima y Callao.

Este incremento en la disponibilidad de puntos de atención del sistema financiero a nivel nacional ha sido resultado tanto de la expansión de la infraestructura como del mayor grado de compartición de los puntos de atención entre las empresas del sistema financiero. A junio de 2019, el sistema financiero contaba con una infraestructura de 67 470 puntos de atención, entre oficinas (4 600), cajeros automáticos (9 055), cajeros corresponsales (53 718) y establecimientos de operaciones básicas (97). Por su parte, el ratio de compartición de los puntos de atención del sistema financiero fue 3,0, es decir, en promedio cada punto es compartido por 3 entidades. Los ATM y los cajeros

corresponsales registran el mayor ratio de compartición (3,1 cada uno), mientras que las oficinas casi no se comparten (1,0).

En cuanto al uso de los servicios financieros, durante los últimos cinco años se incorporaron 1,2 millones de deudores al sistema financiero, alcanzando los 7,1 millones de personas naturales con crédito a junio de 2019. Como resultado, el porcentaje de población adulta con crédito pasó de 31% a junio de 2014 a 34% a junio de 2019. En el mismo periodo, 668 mil micro y pequeños empresarios fueron incorporados al sistema financiero, alcanzando a junio de 2019, alrededor de 2,6 millones de deudores Mype. Esta mejora en el alcance y uso de los servicios financieros ha sido acompañada de una mayor profundización de estos servicios, a través de la incorporación al sistema financiero de clientes con menores ingresos. En este proceso han tenido un importante rol las entidades microfinancieras, las cuales presentan una mayor participación en dichos segmentos a diferencia de las entidades no especializadas en microfinanzas. Mientras que, a junio de 2019 estas últimas concentraron el 21,4% de los créditos minoristas (MYPE y consumo) y 9,0% de los depósitos en los grupos más pobres (1, 2 y 3), las entidades microfinancieras destinaron el 49,6% de los créditos minoristas y captaron el 29,5% de los depósitos a dichos segmentos. En relación a los deudores del sistema financiero según género, la participación de mujeres presentó una tendencia creciente en los últimos cinco años, observándose cada vez una menor diferencia entre la proporción de deudores hombres en relación a las mujeres. A junio de 2019, el 49,7% de los deudores totales eran mujeres. (Superintendencia de Banca , Seguros y AFP, 2019)

(Pimienta Aragón, Parhuayo Huanca, Quispe Molina, & Sobrino Ardiles, 2017) en su tesis titulada , *Plan estratégico sector microfinanciero en la región*, Pontificia Universidad Católica (Perú). En lo referente a la situación general del sector microfinanciero de la región Cusco llegó a las siguientes conclusiones :

- La Región Cusco por sus características económicas, de distribución geográfica y densidad poblacional, configuran un escenario de desarrollo y crecimiento en los niveles de bancarización en la región, dado que al 2016 el nivel de bancarización en la región Cusco es de 27.40%, por lo tanto, se cuenta con un 73.60 % de mercado disponible para el desarrollo del sector. Por otro lado, las tendencias de crecimiento en los índices de créditos y depósitos muestran una pendiente creciente, actualmente la región Cusco se ubica en el segundo lugar, después de la región Arequipa, contando con el 26% en créditos y 29% en depósitos dentro de la Macro Región Sur. En la Región Cusco, el sector microfinanciero tiene un posicionamiento muy cercano al de la banca múltiple, actualmente contando con un 45% frente al 55% que posee la banca múltiple, y dentro del sector microfinanciero se observa que las cajas municipales cuentan con el 53% de participación, las empresas financieras con un 27%, Edpymes con un 13% y las Cajas rurales de ahorro y crédito con un 7% de participación. La tendencia de colocaciones directas es creciente con una tasa de crecimiento neto de 13%. En saldo de depósitos se tiene una tendencia creciente constante en los últimos cinco años. El índice de morosidad refleja la disminución de éste del 2015 al 2016, siendo un factor positivo para el desarrollo del sector. A nivel de la macro región sur, Cusco ocupa el último lugar en morosidad, demostrando el buen desempeño del sector microfinanciero, lo que se convierte en una ventaja competitiva para el sector. Los elementos mencionados, como

parte del estado de arte de las microfinanzas en la región Cusco, reflejan la correlación directa entre el crecimiento de la región, su desempeño económico y las tendencias que presentan los indicadores del sector microfinanciero y su potencial para lograr el liderazgo en la Macro Región Sur del Perú. (Pimienta Aragón, Parhuayo Huanca, Quispe Molina, & Sobrino Ardiles, 2017)

CAPÍTULO III

HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

La cultura financiera influye significativamente en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco-periodo 2019.

3.1.2. Hipótesis específicas

- a. El nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco es bajo.
- b. Los productos del sistema financiero más utilizados por los microempresarios de la ciudad del Cusco son: El crédito y el depósito a plazo fijo (DPF).
- c. Existe una relación directa entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero.

3.2. Identificación de variables e indicadores

3.2.1. Variable independiente

X: Cultura financiera: Es el dominio de habilidades, conocimientos y prácticas diarias necesarias para tomar decisiones financieras con información y de una forma sensata.

Indicadores:

X1: Conocimientos en créditos

X2: Conocimiento en ahorros

X3: Conocimiento en interés

X4: Elaboración de presupuesto mensual

X5: Nivel de capacidad de ahorro

X6: Hábitos de compra

3.2.2. Variable dependiente:

Y: Productos del sistema financiero: Denominación que se utiliza usualmente para hacer referencia a los instrumentos financieros ofertados por las entidades financieras directa o indirectamente (depósitos, cuentas corrientes, créditos, etc.)

Indicadores:

Y1: Apertura de cuentas corrientes

Y2: Uso de tarjetas de débito

Y3: Realización de depósitos a plazo fijo

Y4: Contratación de Hipotecas

Y5: Contratación de Créditos

Y6: Uso de tarjetas de crédito

3.3. Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADOR
CULTURA FINANCIERA V.INDEPENDIENTE	Es el dominio de habilidades, conocimientos y prácticas diarias necesarias para tomar decisiones financieras con información y de una forma sensata.	Nivel de conocimientos financieros y su realización práctica .	<ul style="list-style-type: none"> • Conocimientos financieros • Hábitos financieros 	<ul style="list-style-type: none"> • Conocimientos en créditos • Conocimiento en ahorros • Conocimiento en interés • Elaboración de presupuesto mensual • Nivel de capacidad de ahorro • Hábitos de compra
PRODUCTOS DEL SISTEMA FINANCIERO V.DEPENDIENTE	Denominación que se utiliza usualmente para hacer referencia a los instrumentos financieros ofertados por las entidades financieras directa o indirectamente (depósitos, cuentas corrientes, créditos, etc.)	Oferta de instrumentos financieros por partes de las entidades financieras.	<ul style="list-style-type: none"> • Productos financieros de ahorro • Productos financieros de financiación 	<ul style="list-style-type: none"> • Apertura de cuentas corrientes • Uso de tarjetas de débito • Realización de depósitos a plazo fijo • Contratación de Hipotecas • Contratación de Créditos • Uso de tarjetas de crédito

CAPÍTULO IV

METODOLOGÍA

4.1. Ámbito de estudio

El ámbito de estudio se encuentra situado en el distrito de Cusco, provincia de Cusco, departamento de Cusco, Perú.

4.2. Tipo y nivel de investigación

La presente investigación es de tipo aplicada puesto que resolvió problemas prácticos. Con nivel descriptivo y correlacional ya que describió de modo sistemático las características de una población. En el presente trabajo de investigación se resumió la información obtenida para luego ser analizada, y así se obtuvo generalizaciones significativas que contribuyen al conocimiento, además de ello se encontró la relación existente entre la variable de estudio independiente: “cultura financiera” y la variable de estudio dependiente “productos del sistema financiero”.

Diseño de la investigación

El diseño del método que se empleó fue no experimental, de corte transversal en el tiempo; puesto que no se pretendió manipular las variables de estudio solo se observó y recolectó información de una situación determinada y en un único momento.

4.3. Unidad de análisis

La unidad de análisis fueron los microempresarios de la ciudad del Cusco.

4.4. Población de estudio

La población de estudio estuvo comprendida por los microempresarios de la ciudad, provincia y distrito de Cusco.

Según el listado de microempresas que son fiscalizadas por los Gobiernos Regionales durante el año fiscal 2019 aprobado bajo resolución ministerial N° 290-2018-tr, el distrito de Cusco cuenta con 51 microempresas que tienen personería natural y que registran desde 6 hasta 10 trabajadores en planilla.

La población de estudio estuvo conformada por los 51 microempresarios anteriormente descritos.

4.5. Tamaño de muestra

El cálculo de la muestra fue determinado bajo la siguiente formula, para población finita:

$$n = \frac{N * Z_{1-\alpha}^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{1-\alpha}^2 * p * q}$$

Se trabajo con los siguientes datos :

N : Tamaño de la población materia de estudio : 51 microempresarios

Nivel de confianza : 95 %

Z (1- α) : Parametro estadistico asociado al nivel de confianza : 1.96

p : Probabilidad que ocurra el evento estudiado : 50 %

q : Probabilidad que no ocurra el evento estudiado : 50 %

d : Error de estimacion maximo aceptado : 5 %

n : Tamaño de muestra obtenida

Reemplazando se obtuvo:

$$n = \frac{51 * 1.96^2 * 0.5 * 0.5}{0.05^2 * (51 - 1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 45$$

Es así que se determinó la muestra conformada por 45 microempresarios de la ciudad del Cusco, por lo que el tamaño de muestra del presente trabajo de investigación fue grande.

4.6. Técnicas de selección de muestra

La muestra fue de tipo probabilística aleatoria simple, puesto que todos los elementos de la población tuvieron la misma posibilidad de ser elegidos.

4.7. Técnicas de recolección de información

(Sampieri ,2010) Precisa que la recolección de datos ocurre en los ambientes y cotidianos de los participantes o unidades de análisis. En el caso de seres humanos, en su vida diaria: como hablan, en que creen, que sienten, como piensan, como interactúan, etc.

Cuestionario

Bajo la premisa mencionada, para recolectar información relacionada a los productos del sistema financiero que los microempresarios adquieren, se utilizó como técnica la encuesta y se tuvo como instrumento el cuestionario.

Este instrumento fue evaluado por 2 expertos en cuanto a su validez y confiabilidad para ello se utilizó la matriz de validación, que contuvo los siguientes aspectos:

1. Claridad
2. Objetividad
3. Actualidad
4. Organización
5. Suficiencia
6. Intencionalidad
7. Consistencia
8. Coherencia

9. Metodología

Estos aspectos fueron evaluados en escala del 0 al 100, para determinar el nivel de dichos aspectos en la redacción del cuestionario, donde:

0-20: Deficiente

21-40: Regular

41-60: Buena

61-80: Muy buena

81-100: Excelente

Obteniendo los siguientes resultados:

Promedio de la valorización de los 9 aspectos:

- Experto #1:

Validación cuantitativa: 82

Validación cualitativa: Excelente

- Experto #2:

Validación cuantitativa: 85

Validación cualitativa: Excelente

Test

Por otro lado, para medir el grado de cultura financiera de los microempresarios se utilizó como técnica la evaluación de conocimientos, para ello el instrumento aplicado fue el test (con una escala de puntaje de 0 a 20).

Para medir el índice de confiabilidad de esta prueba acerca de conocimientos sobre temas financieros, se utilizó la siguiente fórmula:

$$CF = \frac{n}{n-1} \left[1 - \frac{\bar{x}(n-\bar{x})}{n\sigma^2} \right]$$

Donde:

CF = Coeficiente de confiabilidad.

n = Puntaje máximo.

X = Promedio.

σ = Desviación estándar.

Para ello el test fue aplicado a 15 alumnos de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco pertenecientes a escuela profesional de contabilidad, obteniendo los siguientes resultados:

Máximo puntaje obtenido = 20

Promedio = 15.46

Desviación estándar=4.0966

Reemplazando en la fórmula antes mencionada obtuvimos:

$$CF = \frac{20}{20 - 1} \left[1 - \frac{15.46(20 - 15.46)}{20(4.1)^2} \right]$$

$$CF = 1.05 \left[1 - \frac{70.19}{336.2} \right]$$

$$CF = 0.83$$

El coeficiente de confiabilidad hallado fue 0.83.

La tabla de Küder Richardson permitió interpretar el valor hallado:

0.53 a menos	=	Nula confiabilidad.
0.54 a 0.59	=	Baja confiabilidad
0.60 a 0.65	=	Confiable
0.66 a 0.71	=	Muy confiable.
0.72 a 0.99	=	Excelente confiabilidad.
1	=	Perfecta confiabilidad.

Al obtenerse el valor de 0.83, se deduce que la prueba planteada tuvo un excelente coeficiente de confiabilidad.

Por otro lado, para medir el grado de dificultad de la prueba planteada se aplicó la siguiente fórmula:

$$Gd = \frac{\bar{x}}{Pm} \times 100$$

Donde:

Gd = Grado de dificultad de la prueba.

\bar{x} = Promedio de los puntajes obtenidos.

Pm = Puntaje máximo posible de alcanzarse en la prueba.

Teniendo los datos:

Promedio de los puntajes obtenidos = 15.46

Puntaje máximo posible de alcanzarse = 20

Reemplazando en la fórmula se obtuvo:

$$Gd = \frac{15.46}{20} \times 100$$

$$Gd = 77.30\%$$

Para la interpretación del resultado para medir el grado de dificultad de la prueba planteada, se recurrió a la siguiente tabla de Küder Richardson, donde:

81% a más	=	Muy fácil.
61% a 80%	=	Relativamente fácil.
51% a 60%	=	Dificultad adecuada.
31% a 50%	=	Relativamente difícil.
11% a 30%	=	Difícil.
Debajo del 10 %	=	Muy difícil.

Por tanto, al obtener un resultado de 77.30 %, se deduce que la prueba planteada fue relativamente fácil.

Así mismo, para hallar el índice de discriminación de la prueba planteada se utilizó la siguiente fórmula:

$$Id = \frac{pms - pmi}{PM} \times 100$$

Donde:

Id = Índice de discriminación de la prueba.

pms = Puntaje máximo del grupo superior.

pmi = Puntaje máximo del grupo inferior.

PM = Puntaje máximo de la prueba.

Teniendo los datos:

Puntaje máximo del grupo superior = 20

Puntaje máximo del grupo inferior = 16

Puntaje máximo de la prueba = 20

Reemplazando en la fórmula antes señalada, se obtuvo:

$$Id = \frac{20 - 16}{20} \times 100$$

$$Id = 20\%$$

Para la interpretación del resultado del índice de discriminación de la prueba planteada, se utilizó la siguiente tabla:

40% a más = Buen índice de discriminación.

30% al 39% = Razonable índice de discriminación.

20% al 29% = Regular índice de discriminación.

Menos de 19% = Deficiente índice de discriminación.

Lo que indica que la prueba tuvo un regular índice de discriminación, al obtenerse un resultado de 20 %.

4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la información

El análisis de la información se realizó utilizando el método inductivo, puesto que éste permite pasar de hechos particulares a enunciados generales.

Para realizar el proceso de otros datos se recurrió a la hoja de cálculo Excel, así como el programa Microsoft Word para el procesamiento de información.

4.9. Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas

Para demostrar la verdad o falsedad de la hipótesis principal se tuvo que encontrar la relación existente entre la variable independiente “cultura financiera” y la variable dependiente “productos del sistema financiero”, por lo que al tratarse ambas de variables de tipo cualitativas se utilizó la prueba Chi cuadrado.

CAPÍTULO V

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados

El presente capítulo tiene el propósito de presentar el proceso que conduce a la demostración de la hipótesis propuesta: “La cultura financiera influye significativamente en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco-periodo 2019”.

Este estudio comprende el cumplimiento de los objetivos específicos siguientes:

- a.** Determinar el nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco.
- b.** Identificar los productos del sistema financiero más utilizados por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.
- c.** Establecer la relación existente entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero.

Los alcances obtenidos en el desarrollo de cada objetivo específico concluyen en el cumplimiento del objetivo general de la investigación y consecuentemente permite contrastar la hipótesis propuesta para ser aceptada o rechazada.

Cultura financiera

Bajo la premisa de que la cultura financiera es la combinación de conocimientos y hábitos financieros; se utilizó 2 instrumentos para medir el grado de cultura financiera de los microempresarios de la ciudad del Cusco: test y cuestionario, respectivamente.

Conocimientos financieros

El test aplicado a los microempresarios acerca de conocimientos básicos sobre finanzas arrojó los siguientes resultados:

Tabla 7 *Conocimientos financieros*

Puntaje obtenido	Frecuencia	Porcentaje
20	5	11%
16	6	13%
12	20	44%
8	10	22%
4	2	4%
0	2	4%
	45	100%

Fuente: Test aplicado.

Elaboración: Propia.

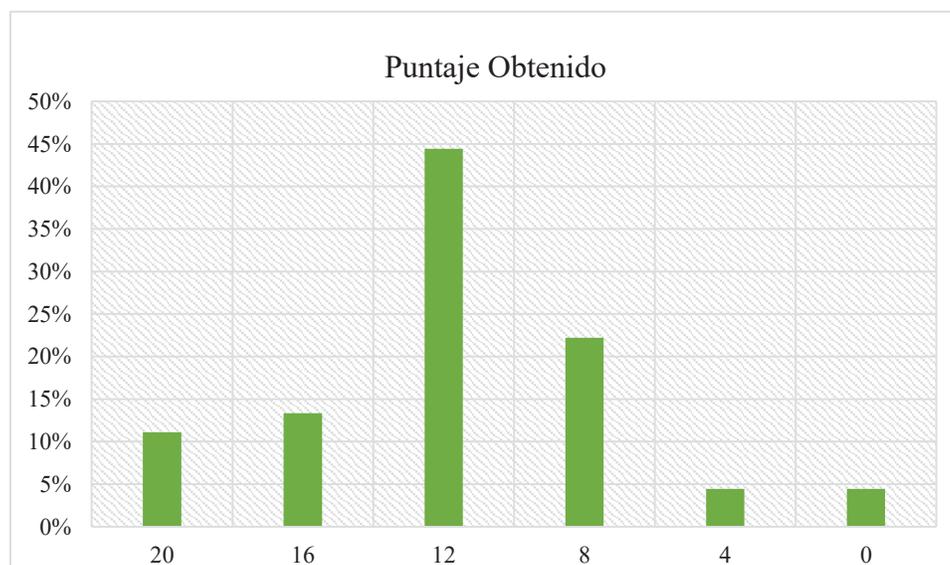


Figura 9 Puntaje obtenido acerca de conocimientos financieros. **Fuente:** Test aplicado. **Elaboración:** Propia.

El test aplicado a 45 microempresarios de la ciudad del Cusco, muestra que el 44% obtuvieron una calificación de 12 puntos de 20 y que tal sólo el 11 % obtuvieron una calificación de 20 puntos sobre 20.

Los resultados obtenidos sobre el nivel de conocimiento financiero de los microempresarios fueron agrupados y calificados de la siguiente manera:

Tabla 8: Nivel de conocimiento financiero

Puntaje Obtenido	Nivel de Conocimiento	Frecuencia	Porcentaje
17 a 20	Alto	5	11%
9 a 16	Medio	26	58%
0 a 8	Bajo	14	31%
		45	100%

Fuente: Test aplicado.

Elaboración: Propia.

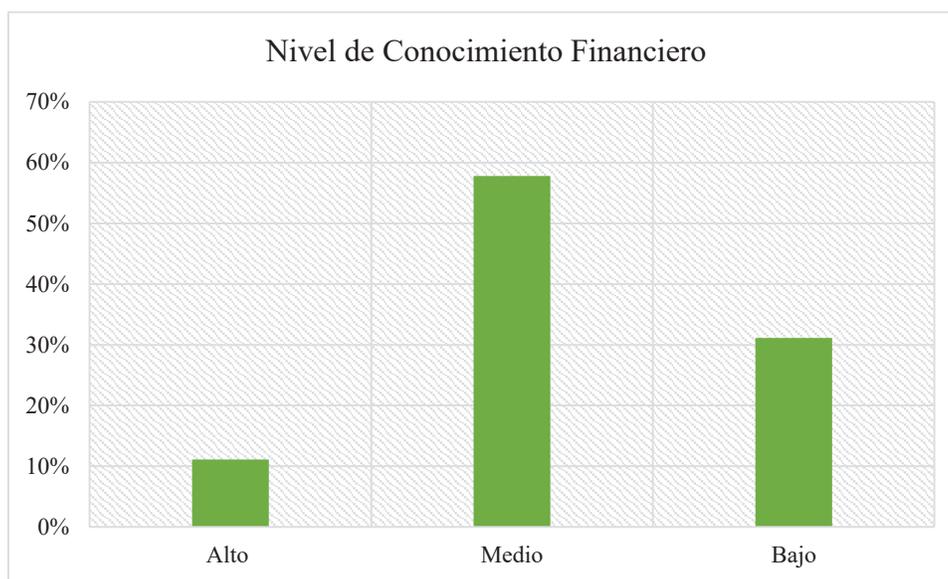


Figura 10 : Nivel de conocimiento de los microempresarios. **Fuente:** Test aplicado.

Elaboración: Propia.

De los resultados del test aplicado a los 45 microempresarios, se obtuvo que el nivel de conocimiento financiero del 31% de los microempresarios es bajo, el 58 % presenta un nivel de conocimiento financiero medio y que solo el 11 % tiene un alto nivel de conocimiento financiero.

Hábitos financieros

Las preguntas plasmadas en el cuestionario aplicado a los microempresarios de la ciudad del Cusco respecto a sus hábitos financieros arrojó los siguientes resultados:

- ¿Usted cuenta con un presupuesto mensual, es decir con una relación de sus ingresos y gastos previstos mensualmente?

Tabla 9 ¿Cuenta con un presupuesto mensual?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	39	87%
NO	6	13%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

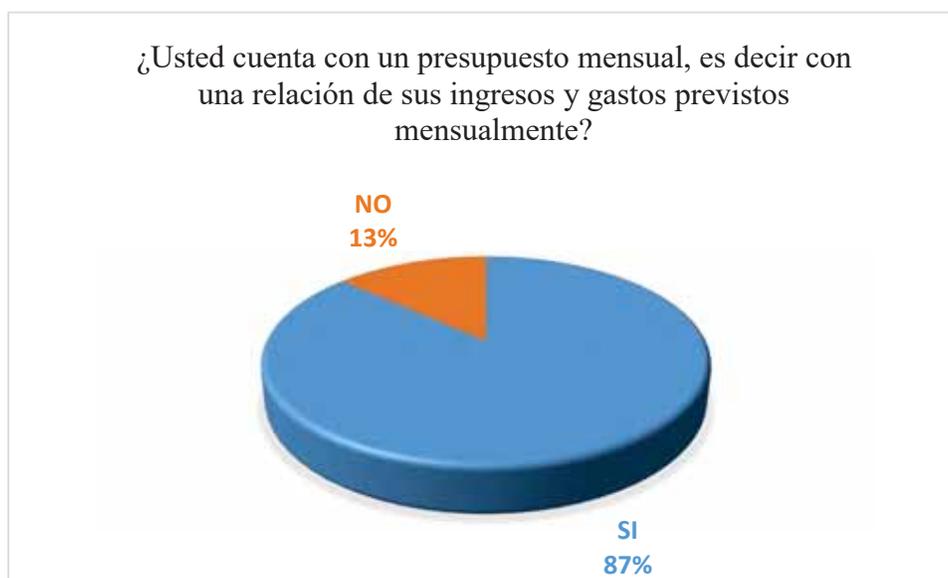


Figura 11 ¿Cuenta con un presupuesto mensual? **Fuente:** Encuesta aplicada
Elaboración: Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a los 45 microempresarios, se obtuvo que el 87 % si cuenta con un presupuesto mensual, mientras que el 13 % indicaron que no cuentan con un presupuesto mensual.

- ¿Usted cree que es importante llevar un control de sus ingresos y gastos mensuales?

Tabla 10 ¿Cree que es importante llevar un control de sus ingresos y gastos mensuales?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	43	96%
NO	2	4%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.



Figura 12 ¿Cree que es importante llevar un control de sus ingresos y gastos mensuales? **Fuente:** Encuesta aplicada **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a los 45 microempresarios, se obtuvo que el 96 % de los microempresarios si cree que es importante llevar un control de sus ingresos y gastos mensuales; mientras que el 4 % no creen que sea importante llevar un control de sus ingresos y gastos mensuales.

- ¿Usted, ahorra?

Tabla 11 ¿Ahorra?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	27	60%
NO	18	40%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

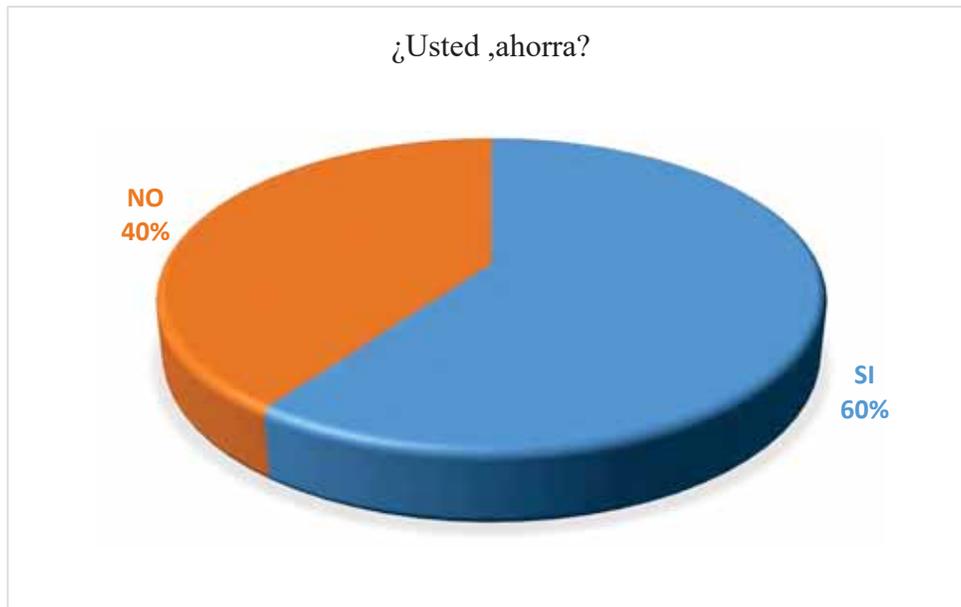


Figura 13¿Ahorra? **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a los 45 microempresarios, se obtuvo que el 60 % de los microempresarios si ahorra; mientras que el 40 % no ahorra.

- ¿Con qué frecuencia mensual, usted realiza compras de bienes o servicios no imprescindibles? Ejemplos: Compra de artículos electrónicos, salidas a cine, viajes, etc.

Tabla 12 Frecuencia mensual de compra de bienes no imprescindibles

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Una vez al mes	22	49%
Dos veces al mes	5	11%
Tres veces al mes	0	0%
Más de tres veces al mes	4	9%
Ninguna de las anteriores	14	31%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.



Figura 14 ¿Frecuencia mensual de compra de bienes no imprescindibles? **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia

De acuerdo a la encuesta realizada a los 45 microempresarios, se obtuvo que el 49 % de los microempresarios realiza una vez al mes la compra de bienes o servicios no imprescindibles, el 11% lo realiza 2 veces al mes, el 9 % más de tres veces al mes y el 31 % realiza compra de productos o servicios no imprescindibles fuera del mes.

- ¿Cómo realiza el pago de la compra de bienes o servicios no imprescindibles?

Tabla 13 ¿Cómo realiza el pago de la compra de bienes o servicios no imprescindibles?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	37	82%
NO	8	18%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

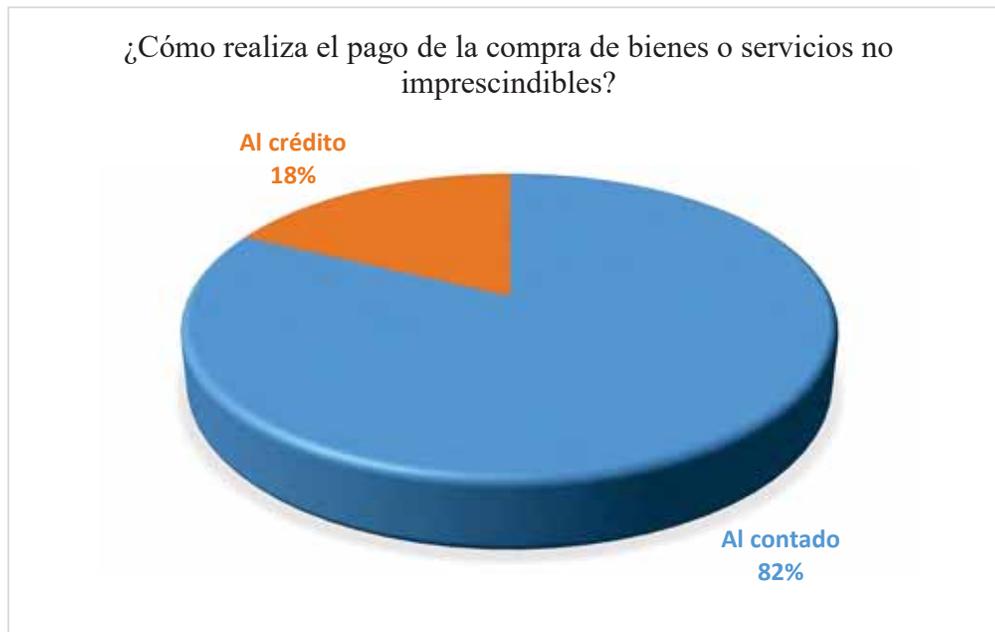


Figura 15 ¿Cómo realiza el pago de la compra de bienes o servicios no imprescindibles?
Fuente: Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a los 45 microempresarios, se obtuvo que el 82 % de los microempresarios realiza el pago por la compra de bienes o servicios no imprescindibles al contado; mientras que el 18 % realiza el pago por la compra de bienes o servicios no imprescindibles al crédito.

Las respuestas obtenidas al cuestionario aplicado a los microempresarios acerca de sus hábitos financieros fueron valuados para medir su nivel, obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 14 Nivel de hábitos financieros

Puntaje Obtenido	Nivel de Hábitos financieros	Frecuencia	Porcentaje
17 a 20	Alto	19	42%
9 a 16	Medio	24	53%
0 a 8	Bajo	2	4%
		45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia

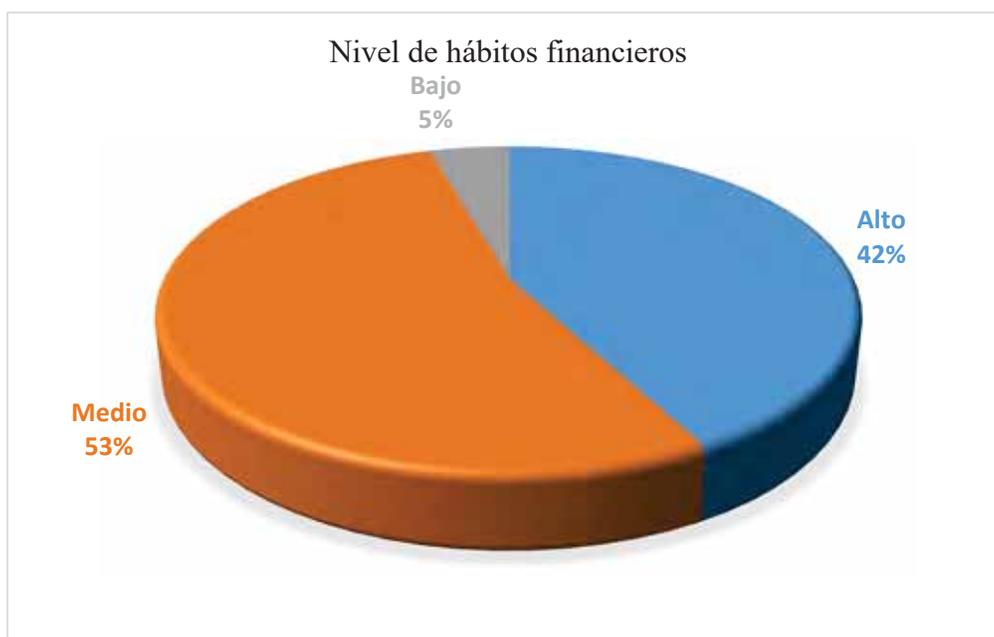


Figura 16 Nivel de hábitos financieros. Fuente: Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a los 45 microempresarios, se obtuvo que el 42 % de los microempresarios presenta un alto nivel de buenos hábitos financieros, el 53 % presenta medio nivel de hábitos financieros y que el 4 % presenta un bajo nivel de hábitos financieros.

Nivel de Cultura Financiera

Para determinar el nivel de cultura financiera de los microempresarios, se promedió los puntajes obtenidos por los microempresarios sobre conocimientos y hábitos financieros, obteniendo el siguiente resultado:

Tabla 15 *Nivel de Cultura Financiera*

Puntaje Obtenido	Nivel de Cultura Financiera	Frecuencia	Porcentaje
17 a 20	Alto	11	24%
9 a 16	Medio	26	58%
0 a 8	Bajo	8	18%
		45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

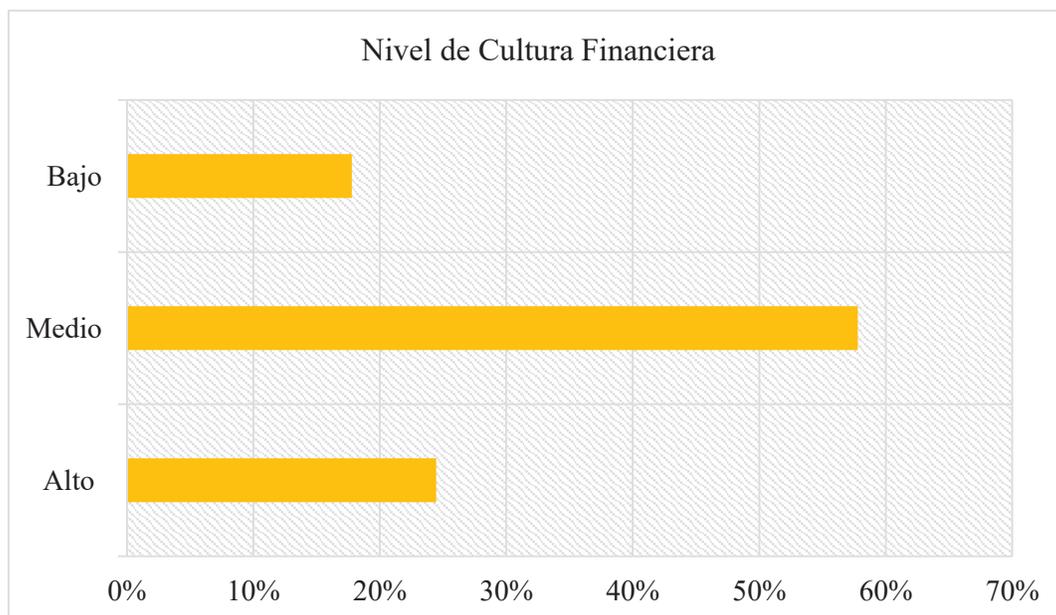


Figura 17 *Nivel de cultura financiera.* **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo al instrumento aplicado a 45 microempresarios, se obtuvo que el 24 % de los microempresarios presenta un alto nivel de cultura financiera, el 58 % presenta un nivel medio de cultura financiera y el 18 % presenta un bajo nivel de cultura financiera.

Productos del sistema financiero

Para determinar la adquisición de productos o servicios del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad de Cusco, se aplicó una encuesta que contuvo preguntas respecto a la adquisición de productos financieros de ahorro y de financiación por parte de los microempresarios, obteniendo los siguientes resultados:

Productos financieros de ahorro

- ¿Cuenta usted, con cuenta corriente en alguna institución del sistema financiero?

Tabla 16 ¿Cuenta con cuenta corriente?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	25	56%
NO	20	44%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.



Figura 18 ¿Cuenta con cuenta corriente? **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a 45 microempresarios, se obtuvo que el 56 % de los microempresarios si cuenta con cuenta corriente en alguna institución del sistema financiero, mientras que el 44 % no cuenta con cuenta corriente en alguna institución del sistema financiero.

- ¿Cuenta usted con depósito a plazo fijo en alguna institución del sistema financiero?

Tabla 17 ¿Cuenta con depósito a plazo fijo?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	13	29%
NO	32	71%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

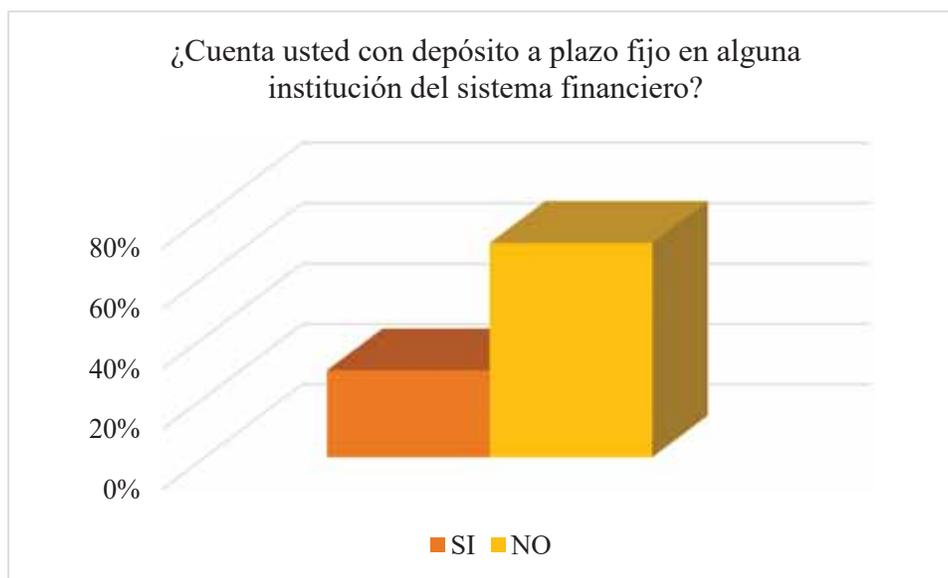


Figura 19 ¿Cuenta con depósito a plazo fijo? **Fuente:** Encuesta aplicada.
Elaboración: Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a 45 microempresarios, se obtuvo que el 29 % de los microempresarios si cuenta con depósito a plazo fijo en alguna institución del sistema financiero, mientras que el 71 % no cuenta con cuenta corriente en alguna institución del sistema financiero.

- ¿Usted utiliza la tarjeta de débito de alguna institución del sistema financiero?

Tabla 18 ¿Utiliza tarjeta de débito?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	25	56%
NO	20	44%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.



Figura 20 ¿Utiliza tarjeta de débito? **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a 45 microempresarios, se obtuvo que el 56 % de los microempresarios si utiliza la tarjeta de débito de alguna institución del sistema financiero, mientras que el 44 % no utiliza la tarjeta de débito de alguna institución del sistema financiero.

- ¿Utiliza algún otro producto o servicio de ahorro del sistema financiero?

Tabla 19 ¿Utiliza algún otro producto o servicio de ahorro del sistema financiero?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	11	24%
NO	32	76%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.



Figura 21 ¿Utiliza algún otro producto o servicio de ahorro del sistema financiero?

Fuente: Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a 45 microempresarios, se obtuvo que el 76 % de microempresarios indica que no utiliza algún otro producto o servicio de ahorro del sistema financiero, mientras que el 24 % si utiliza algún otro producto o servicio de ahorro del sistema financiero.

Productos financieros de financiación

- ¿Cuenta usted, con hipoteca a favor de alguna institución del sistema financiero?

Tabla 20 *¿Cuenta con hipoteca a favor de alguna institución del sistema financiero?*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	9%
NO	41	91%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

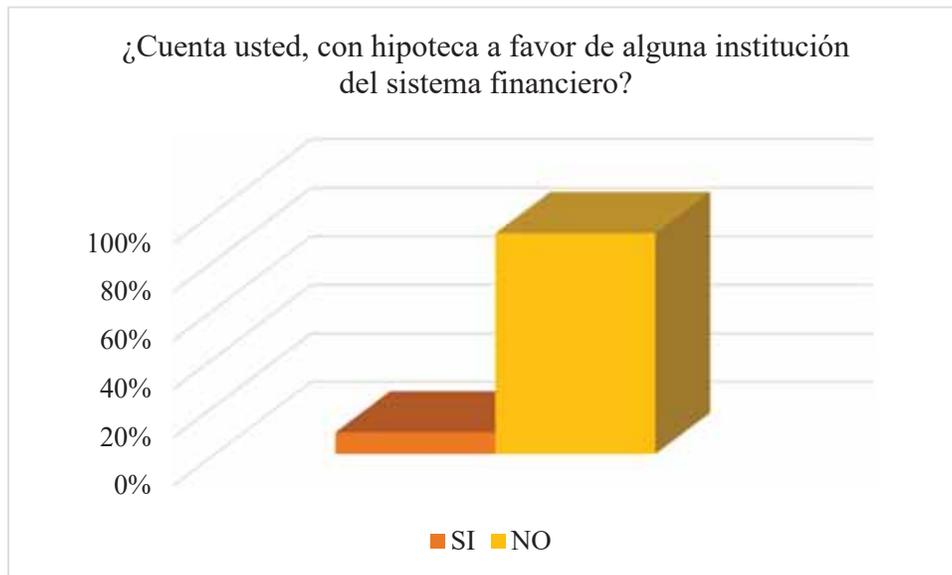


Figura 22 *¿Cuenta con hipoteca?* **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a 45 microempresarios, se obtuvo que el 91 % de los microempresarios no cuenta con hipoteca a favor de alguna institución del sistema financiero, mientras que el 9 % si cuenta con hipoteca a favor de alguna institución del sistema financiero.

- ¿Mantiene usted crédito en alguna institución del sistema financiero?

Tabla 21 ¿Cuenta con crédito?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	25	56%
NO	20	44%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

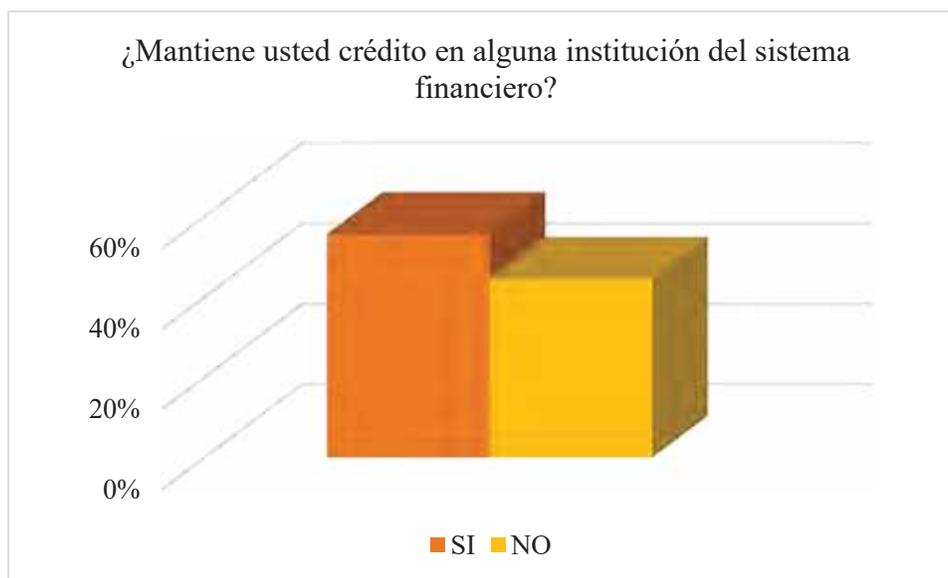


Figura 23 ¿Cuenta con crédito? **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a 45 microempresarios, se obtuvo que el 56 % de los microempresarios si mantiene crédito en alguna institución del sistema financiero, mientras que el 44 % no mantiene crédito en alguna institución del sistema financiero.

- ¿Usted utiliza la tarjeta de crédito de alguna institución del sistema financiero?

Tabla 22 ¿Utiliza tarjeta de crédito?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	16	36%
NO	29	64%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.



Figura 24 ¿Utiliza tarjeta de crédito? **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a 45 microempresarios, se obtuvo que el 64 % de los microempresarios no utiliza la tarjeta de crédito de alguna institución del sistema financiero, mientras que el 36 % si utiliza la tarjeta de crédito de alguna institución del sistema financiero.

- ¿Utiliza algún otro producto o servicio de crédito del sistema financiero?

Tabla 23 ¿Utiliza algún otro producto o servicio de crédito del sistema financiero?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	12	27%
NO	33	73%
	45	100%

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.



Figura 25 ¿Utiliza algún otro producto o servicio de crédito del sistema financiero?

Fuente: Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

De acuerdo a la encuesta realizada a 45 microempresarios, se obtuvo que el 73 % de los microempresarios indica que no utiliza algún otro producto o servicio de crédito del sistema financiero, mientras que el 27 % si utiliza algún otro producto o servicio de crédito del sistema financiero.

5.2. Prueba de hipótesis

Para comprobar la hipótesis planteada: La cultura financiera influye significativamente en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco; se utilizó la prueba del Chi cuadrado de Pearson además del análisis de los resultados obtenidos.

Tabla 24 Nivel de cultura financiera/Productos financieros adquiridos

Nivel de Cultura financiera/ Productos financieros adquiridos	Bajo	Medio	Alto	Total
Cuenta corriente	2	16	7	25
Depósito a plazo fijo	2	8	3	13
Tarjeta de débito	2	18	5	25
Hipoteca	2	0	2	4
Crédito	4	18	3	25
Tarjeta de crédito	2	12	2	16
Total	14	72	22	108

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

La siguiente tabla de contingencia, fue utilizado para determinar la relación entre las variables de estudio:

Tabla 25 Tabla de contingencia: Nivel de Cultura Financiera /Cantidad de productos financieros

Nivel de Cultura financiera/Cantidad de productos financieros	Bajo	Medio	Alto	Total
Adquiridos	14	72	22	108
No adquiridos	34	84	44	162
Total	48	156	66	270

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

Se planteó las siguientes hipótesis:

H0: El nivel de cultura financiera no influye en la adquisición de productos financieros.

H1: El nivel de cultura financiera si influye en la adquisición de productos financieros.

Según teoría del Chi –cuadrado de Pearson, se tiene que:

Si el Chi-cuadrado (X^2) calculado es mayor al Chi-cuadrado (X^2) de la tabla se rechaza la hipótesis H0.

Si el Chi-cuadrado (X^2) calculado es menor al Chi-cuadrado (X^2) de la tabla se rechaza la hipótesis H1.

Margen de error: 0.05

Grados de libertad: $V = (2-1) \cdot (3-1) = 2$

$$X^2_{calculado} = \sum \frac{(f - ft)^2}{ft}$$

$$X^2_{calculado} = 6.0307$$

$$X^2_{tabla} = 5.9915$$

Se obtuvo:

$$X^2_{calculado} > X^2_{tabla}$$

$$6.0307 > 5.9915$$

Por lo que se rechaza la H0 = La cultura financiera no influye en la adquisición de productos financieros.

De los resultados obtenidos se verifica la hipótesis: La cultura financiera influye significativamente en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.

5.3. Presentación de resultados

Los resultados obtenidos en la aplicación de los instrumentos: test y cuestionario, fueron utilizados para dar respuesta a los problemas específicos planteados:

- ¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco?

El grado de conocimiento financiero promedio de los microempresarios de la ciudad de Cusco es medio, cabe mencionar que el test aplicado contuvo preguntas básicas acerca de finanzas. Por otro lado, el nivel de hábitos financieros promedio de los microempresarios de la ciudad del Cusco es alto; por tanto, al ser la cultura financiera la mezcla de estos dos indicadores: conocimiento financiero y hábitos financieros, se puede indicar que el nivel de cultura financiera de los microempresarios de la ciudad del Cusco es medio.

Tabla 26 Nivel de cultura financiera de los microempresarios

	Puntaje promedio	Nivel
Conocimientos financieros	12	Medio
Hábitos financieros	17	Alto
Cultura financiera	14	Medio

Fuente: Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

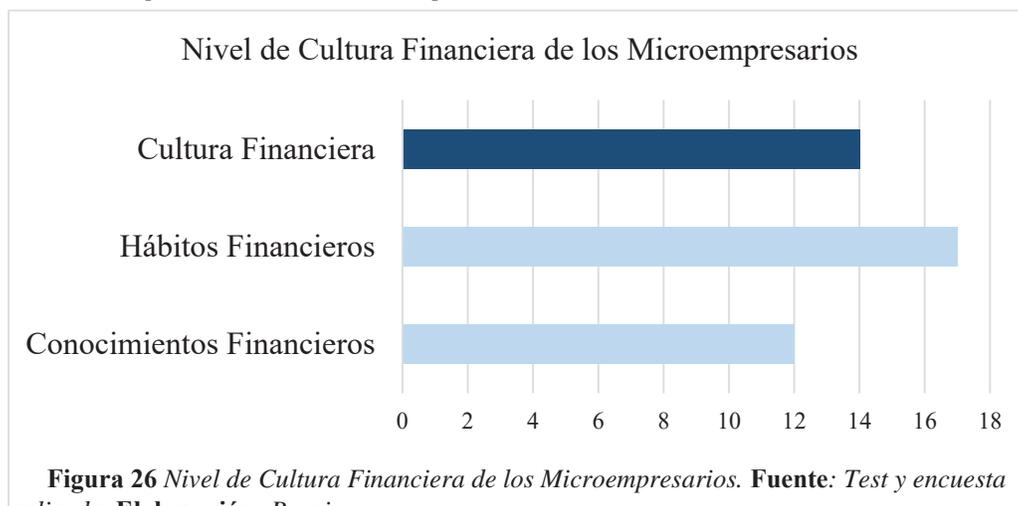


Figura 26 Nivel de Cultura Financiera de los Microempresarios. **Fuente:** Test y encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

- ¿Cuáles son los productos del sistema financiero más utilizados por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco?

En la encuesta aplicada a los microempresarios de la ciudad del Cusco se les consulto acerca de la utilización de los productos ofrecidos por las entidades del sistema financiero, los resultados indican que los productos del sistema financiero más utilizados por los microempresarios de la ciudad del Cusco son: la cuenta corriente, la tarjeta de débito y el crédito.

Tabla 27 *Productos del sistema financiero más utilizados*

Productos del sistema financiero	# de microempresarios
Cuenta Corriente	25
Depósito a plazo fijo	13
Tarjeta de débito	25
Hipoteca	4
Crédito	25
Tarjeta de crédito	16

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

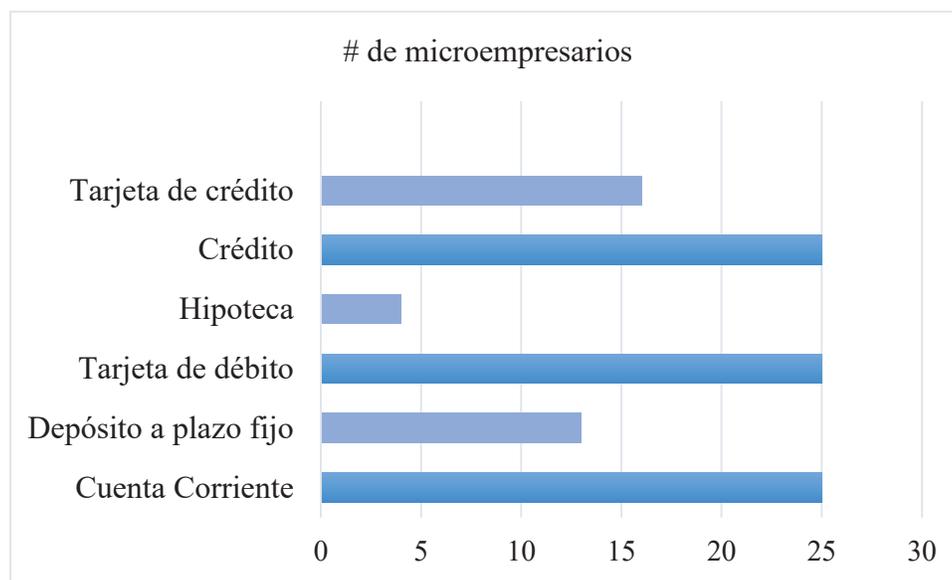


Figura 27 *Productos del sistema financiero más utilizados.* **Fuente:** Encuesta aplicada. **Elaboración:** Propia.

- ¿Cuál es la relación existente entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero?

Como se puede apreciar en la tabla 26, el nivel de cultura financiera de los microempresarios de la ciudad del Cusco es medio, teniendo un escaso nivel de conocimientos en temas financieros.

Por otro lado, las tablas 16, 17,18,20,21 y 22, muestran el porcentaje del total de los 45 microempresarios encuestados que utilizan y no utilizan los productos del sistema financiero, esta información se resume en la siguiente tabla:

Tabla 28 Resumen de productos del sistema financiero utilizados y no utilizados por los microempresarios

Productos del sistema financiero	Si la utilizan	%	No la utilizan	%	Total de encuestados	%
Cuenta Corriente	25	56	20	44	45	100
Depósito a plazo fijo	13	29	32	71	45	100
Tarjeta de débito	25	56	20	44	45	100
Hipoteca	4	9	41	91	45	100
Crédito	25	56	20	44	45	100
Tarjeta de crédito	16	36	29	64	45	100

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

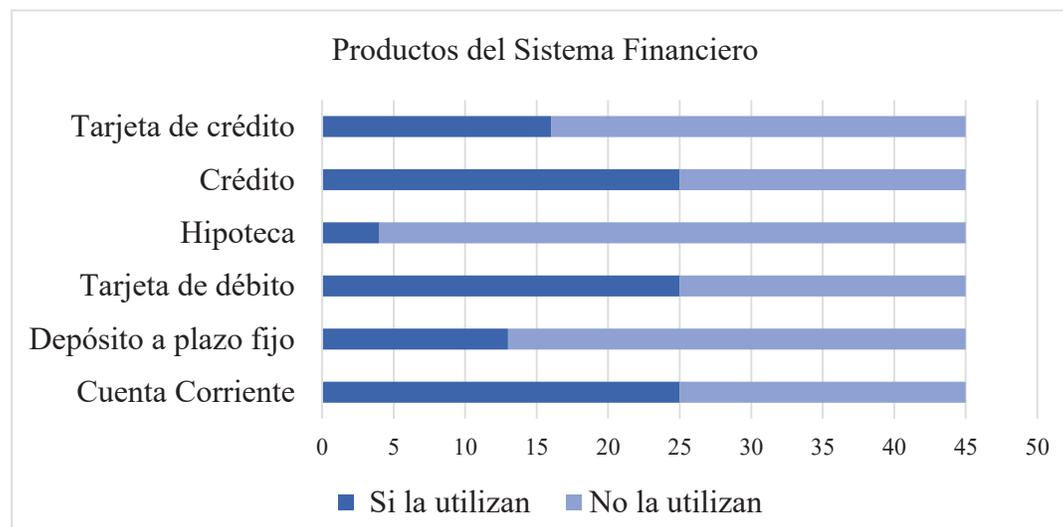


Figura 28 Resumen de productos del sistema financiero utilizados y no utilizados. Fuente: Encuesta aplicada. Elaboración: Propia.

De la tabla 28 se puede precisar que ninguno de los productos del sistema financiero indicados en dicha tabla, es utilizado por más del 56 % de los microempresarios encuestados.

Así mismo, los resultados de la encuesta respecto a la utilización de algún otro producto sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco mostrados en la tabla 19 y 23, se resumen en la siguiente tabla:

Tabla 29 Utilización de otros productos del sistema financiero

Otros productos del sistema financiero	Si utiliza	%	No utiliza	%	Total de encuestados	%
De ahorro	11	24	34	76	45	100
De financiación	12	27	33	73	45	100

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia.

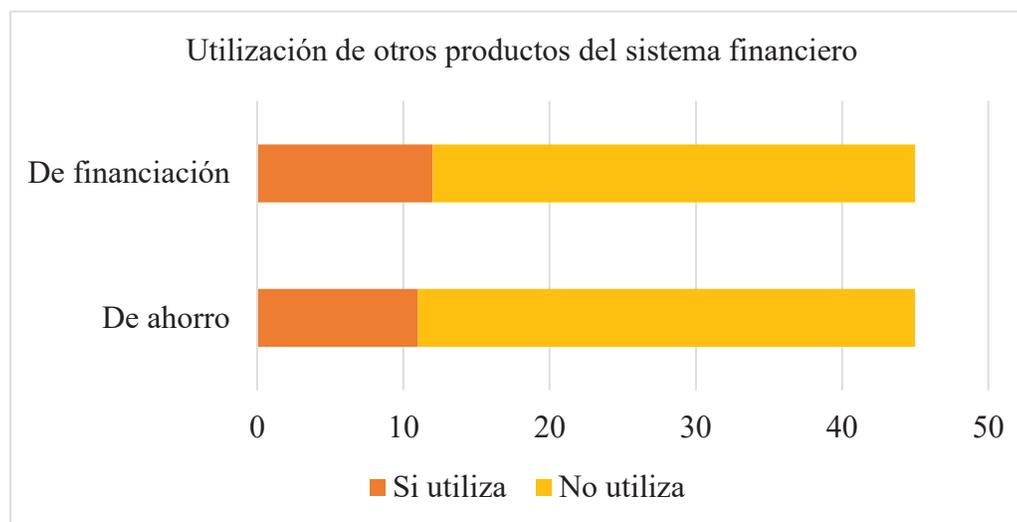


Figura 29 Utilización de otros productos del sistema financiero **Fuente:** Encuesta aplicada.
Elaboración: Propia.

De la tabla 29 se puede apreciar que menos del 30 % microempresarios encuestados indican utilizar algún otro producto de financiación o ahorro del sistema financiero.

Así es como de la tabla 28 y 29 se puede indicar que la utilización de los productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad de Cusco en general es bajo, por el nivel medio de cultura financiera que poseen los microempresarios de la ciudad del Cusco (tabla 26). Evidenciando así que existe una relación directa entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.

CONCLUSIONES

1. La cultura financiera influye significativamente en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco, por lo que un incremento en el nivel de cultura financiera en los microempresarios contribuirá consecuentemente a una mayor y mejor adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco.
2. A pesar de que los microempresarios de la ciudad del Cusco muestran un adecuado nivel de hábitos financieros esto se ve menguado por un medio nivel de conocimientos en finanzas, no pudiendo responder adecuadamente a conceptos básicos sobre ahorro y crédito.

Al ser la cultura financiera el dominio de habilidades, conocimientos y practicas diarias necesarias para tomar decisiones financieras con información y de una forma sensata, se concluye que el nivel de cultura financiera de los microempresarios de la ciudad del Cusco es medio.
3. Los productos del sistema financiero más utilizados por los microempresarios de la ciudad de Cusco son: la cuenta corriente, la tarjeta de débito y el crédito. Así mismo se demuestra una gran inutilización de otros productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la Ciudad del Cusco.
4. El medio nivel de cultura financiera y el nivel de conocimientos financieros de los microempresarios de la ciudad del Cusco; son factores que los limitan a una mayor

adquisición de los productos ofertados por el sistema financiero, esto se ve reflejado en que ninguno de los productos financieros por los que los microempresarios fueron consultados son utilizados por más del 56 % de ellos, asimismo menos del 30% de los microempresarios encuestados indican utilizar algún otro producto del sistema financiero distinto de los que se les fueron consultados.

Concluyendo así que existe una relación directa entre la cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco. Por lo que un mayor nivel de cultura financiera en los microempresarios incrementa su adquisición de productos del sistema financiero, del mismo modo un menor nivel de cultura financiera en los microempresarios disminuye su adquisición de productos del sistema financiero.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a las Gerencias y/o Sub Gerencias de Negocios de las entidades conformantes del sistema financiero, la implementación del dictado de charlas, cursos y/o talleres en temas relacionados a conocimientos financieros con el fin de mejorar el nivel de cultura financiera de los microempresarios de la ciudad del Cusco, esto constituiría una nueva estrategia para incrementar la venta de sus productos financieros ofertados.
2. Se recomienda a los microempresarios de la ciudad del Cusco invertir en su educación financiera, asistiendo a programas y/o cursos que mejoren sus conocimientos financieros, con el fin de incrementar su nivel de cultura financiera; esto contribuirá a tomar mejores decisiones financieras para el crecimiento sostenible de sus empresas.
3. Se recomienda a las Gerencias y/o Sub Gerencias de Negocios de las entidades del sistema financiero que, mediante su departamento de Marketing, incrementen la promoción de todos y cada uno de sus productos ofertados a los microempresarios, dando a conocer de forma clara y sencilla las características de estos productos y la manera en que estos productos pueden contribuir al crecimiento empresarial de los microempresarios de la ciudad del Cusco.
4. Se recomienda a las Gerencias y/o Sub Gerencias de Negocios de las entidades del sistema financiero, considerar el nivel de cultura financiera de los microempresarios como factor importante que condiciona el incremento o disminución de la venta de sus productos financieros dirigidos a este sector.

BIBLIOGRAFIA

- Acosta, M., Angulo, M., Ramirez, S., & Villaizan, J. (2017). *La Cultura Financiera en la ciudad de Tingo Maria*. Universidad Nacional Agraria de la Selva, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Tingo Maria.
- CAF. (2015). *Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos. Informe para Perú 2014*. Lima: Corporación Andina de Fomento.
- Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú 2015-2021(ENIF). (Junio de 2017). *Plan Nacional de Educación Financiera*. Lima.
- Leon Castillo, J., Sánchez Piscoya, M., & Jopen Sánchez, G. (2016). *Determinantes del acceso y uso de los servicios financieros de las microempresas en el Perú*. Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima.
- Morales, J. (2014). *Comportamiento del sistema bancario y sus efectos en la economía y las finanzas*. Tesis doctoral, Universidad San Martín de Porres, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Lima.
- Nañez, G. (2017). *Educación financiera en el uso de títulos valores como alternativa de inversión para las PYMES del sector comercio de la ciudad de Chiclayo - 2016*. Tesis pre grado, Universidad Privada Juan Mejía Baca, Ingeniería comercial, Chiclayo.
- Pimienta Aragón, M., Parhuayo Huanca, L., Quispe Molina, R., & Sobrino Ardiles, H. (2017). *Plan estrategico sector microfinanciero en la región*. Tesis magistral, Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima, Lima.

- REMUND, D. L. (2010). *Financial Literacy Explicated: The Case for a Clearer*. Estados Unidos: The Journal of Consumer.
- Sumari, J. (2016). *Factores determinantes de la educación financiera en personas adultas de la urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca , periodo 2015*. Tesis pre grado, Universidad Peruana Unión, Facultad de ciencias empresariales, Juliaca.
- Superintendencia de Banca , Seguros y AFP. (19 de Noviembre de 2008). Resolución SBS N°11356 -2008. Lima.
- Superintendencia de Banca , Seguros y AFP. (2019). *Carpeta de Información del Sistema Financiero* . Lima.
- Superintendencia de Banca , Seguros y AFP. (2019). *Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera de los Sistemas Financiero,de Seguros y de Pensiones-Junio 2019*.
- Superintendencia de Banca , Seguros y AFP. (s.f.). *www.sbs.gob.pe*. Obtenido de http://www.sbs.gob.pe/estadisticas-y-publicaciones/estadisticas-/sistema-financiero_
- Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP del Perú(SBS). (2017). *Encuesta Nacional de Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Perú-Resultados 2016*. Resultado de encuesta , Análisis de microfinanzas -Superintendencia adjunta de estudios, Lima. Obtenido de www.sbs.gob.pe
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP & Universidad del Pacifico. (2011). *scribd*. Obtenido de <http://es.scribd.com/doc/78560752/Primera-Encuesta-de-Cultura-Financiera-Peru-2011->
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (31 de Marzo de 2011). Resolución SBS N° 3780-2011. Lima.
- Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP. (2019). *Evolución del Sistema Financiero*. Lima.

ANEXOS

a. Matriz de consistencia

“INFLUENCIA DE LA CULTURA FINANCIERA EN LA ADQUISICION DE PRODUCTOS DEL SISTEMA FINANCIERO POR PARTE DE LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DEL CUSCO –PERIODO 2019”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	POBLACIÓN Y MUESTRA	METODOLOGÍA
<p>PROBLEMA PRINCIPAL ¿De qué manera influye la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019?</p> <p>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</p> <ul style="list-style-type: none"> • ¿Cuál es el nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco? • ¿Cuáles son los productos del sistema financiero más utilizados por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco? • ¿Cuál es la relación existente entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero? 	<p>OBJETIVO GENERAL Determinar la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019.</p> <p>OBJETIVOS ESPECIFICOS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Determinar el nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco. • Identificar los productos del sistema financiero más utilizados por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco. • Establecer la relación existente entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero. 	<p>HIPÓTESIS GENERAL La cultura financiera influye significativamente en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco-periodo 2019.</p> <p>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</p> <ul style="list-style-type: none"> • El nivel de cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco es bajo. • Los productos del sistema financiero más utilizados por los microempresarios de la ciudad del Cusco son: El crédito y el depósito a plazo fijo (DPF). • Existe una relación directa entre cultura financiera y la adquisición de productos del sistema financiero. 	<p>VARIABLE INDEPENDIENTE X: Cultura financiera</p> <p>INDICADORES X1: Conocimientos en créditos X2: Conocimiento en ahorros X3: Conocimiento en interés X4: Elaboración de presupuesto mensual X5: Nivel de capacidad de ahorro X6: Hábitos de compra</p> <p>VARIABLE DEPENDIENTE Y: Productos del sistema financiero</p> <p>INDICADORES Y1: Apertura de cuentas corrientes Y2: Uso de tarjetas de débito Y3: Realización de depósitos a plazo fijo. Y4: Contratación de Hipotecas Y5: Contratación de Créditos Y6: Uso de tarjetas de crédito</p>	<p>POBLACION Microempresarios de la Ciudad del Cusco</p> <p>MUESTRA Probabilística. Aleatorio simple</p>	<p>MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inductivo • Deductivo • Analítico <p>NIVEL DE INVESTIGACIÓN</p> <ul style="list-style-type: none"> • Descriptiva-correlacional <p>TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN</p> <ul style="list-style-type: none"> • Revisión bibliográfica. • Encuesta. • Evaluación de conocimiento. <p>INSTRUMENTOS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ficha bibliográfica. • Cuestionario. • Test. <p>PROCESAMIENTO DE DATOS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Microsoft Office Word. • Microsoft Office Excel.

b. Instrumentos de recolección de datos

Test cultura financiera

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO



ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD

MENCIÓN FINANZAS EMPRESARIALES



ENCUESTA DIRIGIDA A LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DEL CUSCO

Estimado (a) participante:

El presente test tiene como propósito recabar información importante relacionada con el tema de investigación **“Influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019”**. La investigación es desarrollada como requisito fundamental para optar el grado de magister en contabilidad en la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

No hace falta su identificación personal, solo es necesario su colaboración y su sinceridad en las respuestas que pueda brindar.

Muchas gracias por su tiempo y colaboración.

Marque con un aspa (X) su respuesta

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. Sexo:

a. Masculino. ()

b. Femenino. ()

2. Edad: _____

3. Grado de instrucción:

- a. Primaria. ()
- b. Secundaria. ()
- c. Superior universitaria o técnica. ()
- d. Maestría. ()
- e. Doctorado. ()

II. CONOCIMIENTOS FINANCIEROS

4. Acerca de “crédito” cuál de los siguientes conceptos es incorrecto:

- a. El crédito es una operación mediante la cual una entidad financiera presta dinero a cambio de intereses. ()
- b. La cuota de crédito a pagar está compuesta por capital e intereses. ()
- c. A menor plazo de crédito menor cantidad de interés a pagar. ()
- d. Ninguna, a, b y c son correctas. ()
- e. No sabe, no opina. ()

5. ¿Qué es el ahorro?

- a. Es una parte de los ingresos que se guarda para el futuro. ()
- b. Es lo que el banco paga por el dinero depositado en alguna cuenta. ()
- c. No sabe, no opina. ()

6. ¿Existe alguna diferencia entre ahorrar e invertir?

- a. No. ()
- b. Si. ()
- c. No sabe, no opina. ()

7. ¿Cómo se le conoce a la tasa de interés que las entidades financieras (“bancos”) cobran por otorgar un crédito?

a. Tasa de interés activa. ()

b. Tasa de interés pasiva. ()

c. No sabe, no opina. ()

8. ¿Cómo se le conoce a la tasa de interés que las entidades financieras (“bancos”) pagan por los ahorros o depósitos a plazo fijo de sus clientes?

a. Tasa de interés activa. ()

b. Tasa de interés pasiva. ()

c. No sabe, no opina. ()

III. HÁBITOS FINANCIEROS

9. ¿Usted cuenta con un presupuesto mensual, es decir con una relación de sus ingresos y gastos previstos mensualmente?

a. Si. ()

b. No. ()

10. ¿Usted cree que es importante llevar un control de sus ingresos y gastos mensuales?

a. Si. ()

b. No. ()

11. ¿Usted, ahorra?

a. Si. ()

Si la respuesta es “si”, ¿Qué porcentaje de sus ingresos mensuales ahorra?

b. No. ()

Si la respuesta es “no”, ¿Por qué no lo hace?

- a. Mis ingresos no me alcanzan. ()
- b. El ahorro no es importante para mí. ()
- c. Otros. ()

Especifique: _____

12. ¿Con qué frecuencia usted realiza compras de bienes o servicios no imprescindibles?

Ejemplos: Compra de artículos electrónicos, salidas a cine, viajes, etc.

- a. Una vez al mes. ()
- b. Dos veces al mes. ()
- c. Tres veces al mes. ()
- d. Más de tres veces al mes. ()
- e. Ninguna de las anteriores. () Especifique: _____

13. ¿Cómo realiza el pago de la compra de bienes o servicios no imprescindibles?

- a. Al contado. ()
- b. Al crédito. ()

Cuestionario productos del sistema financiero

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO



ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD

MENCIÓN FINANZAS EMPRESARIALES



ENCUESTA DIRIGIDA A LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DEL CUSCO

Estimado (a) participante:

El presente cuestionario tiene como propósito recabar información importante relacionada con el tema de investigación **“Influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019”**.

La investigación es desarrollada como requisito fundamental para optar el grado de magister en contabilidad en la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

No hace falta su identificación personal, solo es necesario su colaboración y su sinceridad en las respuestas que pueda brindar.

Muchas gracias por su tiempo y colaboración.

Marque con un aspa (X) su respuesta

I. INFORMACION GENERAL

1. Sexo

a. Masculino. ()

b. Femenino. ()

2. Edad: _____

3. Grado de instrucción:

- a. Primaria. ()
- b. Secundaria. ()
- c. Superior universitaria o técnica. ()
- d. Maestría. ()
- e. Doctorado. ()

II. AHORROS

4. ¿Cuenta usted con cuenta corriente en alguna institución del sistema financiero?

- a. Si. ()
- b. No. ()

5. ¿Cuenta usted con depósito a plazo fijo en alguna institución del sistema financiero?

- a. Si. ()
- b. No. ()

6. ¿Usted utiliza la tarjeta de débito de alguna institución del sistema financiero?

- a. Si. ()
- b. No. ()

Si la respuesta es “sí”, ¿en qué ocasiones las utiliza?

- a. Retiro de dinero. ()
- b. Pago a proveedores. ()
- c. a y b. ()

7. ¿Utiliza algún otro producto o servicio de ahorro del sistema financiero?

a. Si. ()

b. No. ()

Si la respuesta es “si”, indique cuál.

III. CRÉDITOS

8. ¿Cuenta usted con hipoteca a favor de alguna institución del sistema financiero?

a. Si. ()

b. No. ()

9. ¿Mantiene usted crédito en alguna institución del sistema financiero?

a. Si. ()

b. No. ()

10. ¿Usted utiliza la tarjeta de crédito de alguna institución del sistema financiero?

a. Si. ()

b. No. ()

Si la respuesta es “si”, ¿en qué ocasiones las utiliza?

a. Retiro de dinero. ()

b. Pago a proveedores. ()

c. a y b. ()

11. ¿Utiliza algún otro producto o servicio de crédito del sistema financiero?

a. Si. ()

b. No. ()

Si la respuesta es “si”, indique cuál.

c. Medios de verificación

MATRIZ DE VALIDACIÓN MEDIANTE CRITERIO DE EXPERTOS EN LA ESPECIALIDAD

I. DATOS GENERALES

1.1. Apellidos y nombres del informante: _____

1.2. Institución donde labora: _____

1.3. Nombre del instrumento sujeto a validación: _____

Cuestionario para medir la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019

1.4. Autor del instrumento : Patricia Esther Lezama Cusihualpa

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-20				REGULAR 21-40				BUENA 41-60				MUY BUENA 61-80				EXCELENTE 81-100			
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1.-CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara.																				
2.-OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza.																				
3.-ACTUALIDAD	Muestra métodos que actualmente se maneja en el sistema.																				
4.-ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems																				
5.-SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y claridad.																				
6.-INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar los métodos de enseñanza empleados.																				
7.-CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de la pedagogía.																				
8.-COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación.																				
9.-METODOLOGÍA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación.																				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN: VALIDACIÓN CUANTITATIVA

VALIDACIÓN CUALITATIVA

Cusco, _____ de _____ de 20 _____

Firma del experto informante

Matriz de validación experto número 01:

MATRIZ DE VALIDACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1. Apellidos y nombres del informante: Molina Martínez Lizeth.

1.2. Institución donde labora: UNSAAC

1.3. Nombre del instrumento sujeto a validación:

Cuestionario para medir la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019

1.4. Autor del instrumento :

Patricia Esther Lezama Cusihualpa

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE				REGULAR				BUENA				MUY BUENA				EXCELENTE			
		0-20				21-40				41-60				61-80				81-100			
		0-5	6-10	11-15	16-20	21-25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	66-70	71-75	76-80	81-85	86-90	91-95	96-100
1.-CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara.															X					
2.-OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza.															X					
3.-ACTUALIDAD	Muestra métodos que actualmente se maneja en el sistema.															X					
4.-ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems																	X			
5.-SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y claridad.															X					
6.-INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar los métodos de enseñanza empleados.															X					
7.-CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de la pedagogía.															X					
8.-COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación.																		X		
9.-METODOLOGÍA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación.																		X		

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN: VALIDACIÓN CUANTITATIVA

82

VALIDACIÓN CUALITATIVA

Excelente

Cusco, 02 de agosto de 2019

[Firma]
Firma del experto informante

Matriz de validación experto número 2:

MATRIZ DE VALIDACIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1. Apellidos y nombres del informante: Puerto Abreu Sotoca

1.2. Institución donde labora: Universidad privada Valer peruana.

1.3. Nombre del instrumento sujeto a validación:

Cuestionario para medir la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – periodo 2019

1.4. Autor del instrumento :

Patricia Esther Lezama Cusihualpa

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE				REGULAR				BUENA				MUY BUENA				EXCELENTE			
		0-20				21-40				41-60				61-80				81-100			
		0-5	6-10	11-15	16-20	21-25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	66-70	71-75	76-80	81-85	86-90	91-95	96-100
1.-CLARIDAD	El lenguaje se presenta de manera clara.																	X			
2.-OBJETIVIDAD	Expresado para ser medible en cuanto a los métodos de enseñanza.																				X
3.-ACTUALIDAD	Muestra métodos que actualmente se maneja en el sistema.																				X
4.-ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en la presentación de los ítems																				X
5.-SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y claridad.																				X
6.-INTENCIONALIDAD	Adecuado para determinar los métodos de enseñanza empleados.																				X
7.-CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos y científicos de la pedagogía.																				X
8.-COHERENCIA	Entre las dimensiones e indicadores de la investigación.																				X
9.-METODOLOGÍA	La estrategia responde a los propósitos de la investigación.																				X

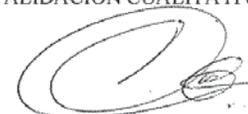
III. PROMEDIO DE VALORACIÓN: VALIDACIÓN CUANTITATIVA

85

VALIDACIÓN CUALITATIVA

Excelente

Cusco, 01 de agosto de 2019



Firma del experto informante

d. Otros

Listado de microempresas que son fiscalizadas por los Gobiernos Regionales durante el año fiscal 2019.

RESOLUCIÓN MINISTERIAL N° 290-2018-tr

(Microempresas del distrito de Cusco, con personería natural y que registran desde 6 hasta 10 trabajadores)

Departamento	Provincia	Distrito	Ruc	Razón social	Número promedio de trabajadores
Cusco	Cusco	Cusco	10024494166	Lira Apaza Luis Alberto	6
Cusco	Cusco	Cusco	10063128304	Vílchez Zamalloa Myriam Elba	8
Cusco	Cusco	Cusco	10086310568	Bejar Perez Florencio	6
Cusco	Cusco	Cusco	10093601063	Madge Soria Norma Beatriz	6
Cusco	Cusco	Cusco	10181577962	Rivera Morales Marco Tulio	6
Cusco	Cusco	Cusco	10238049984	Valencia Urquiza Gorgonio	8
Cusco	Cusco	Cusco	10238090097	Bocangel Calderon Fidel Efrain	8
Cusco	Cusco	Cusco	10238105639	Somocurcio Alarcon Carlos Augusto	8
Cusco	Cusco	Cusco	10238114298	Álvarez Trujillo Yony	7

Cusco	Cusco	Cusco	10238125893	Orue Espinoza Yoni	6
Cusco	Cusco	Cusco	10238181777	Gaona Cisneros Ruffo Hermogenes	9
Cusco	Cusco	Cusco	10238266900	Galdos Galdos Gloria Amparo	7
Cusco	Cusco	Cusco	10238393324	Oliart Jara Gloria Pausania	10
Cusco	Cusco	Cusco	10238395807	Vizcarra Chávez Luz María	6
Cusco	Cusco	Cusco	10238396528	Hurtado De Milla Mercedes	7
Cusco	Cusco	Cusco	10238543725	Llancay Soto Celia	8
Cusco	Cusco	Cusco	10238548875	Quispe Saraya Daniel	6
Cusco	Cusco	Cusco	10238628194	Enriquez Carrasco María Clotilde	8
Cusco	Cusco	Cusco	10238643061	Delgado Bravo Melky	9
Cusco	Cusco	Cusco	10238704109	Perea De Moscoso Elgiba	7
Cusco	Cusco	Cusco	10238730479	Avendaño García Nestor Francisco	8
Cusco	Cusco	Cusco	10238938878	Ochoa Lozano Álvarez Mateo Alfredo	6
Cusco	Cusco	Cusco	10239300834	Moscoso Perea Jaime	8
Cusco	Cusco	Cusco	10239308134	Lovaton Prieto Patricia Ytala	8
Cusco	Cusco	Cusco	10239645793	Ibarra Orcon Roxana Nery	7

Cusco	Cusco	Cusco	10239767252	Flores Revilla Gary Richard	7
Cusco	Cusco	Cusco	10239913721	Quispe Yupanqui Eulalia	6
Cusco	Cusco	Cusco	10239942984	Huaycochea Ramos Cristobal	6
Cusco	Cusco	Cusco	10239992132	Gutiérrez Ferro Carlos Hernando	7
Cusco	Cusco	Cusco	10239995166	Vizcarra Fano Becerra Wilfredo	7
Cusco	Cusco	Cusco	10240042229	Giraldo Dolmos Zenaida	6
Cusco	Cusco	Cusco	10243642855	Bustamante Aragon Jorge Oswaldo	10
Cusco	Cusco	Cusco	10244642468	Zereceda Vasquez Hilda	7
Cusco	Cusco	Cusco	10249657854	Taype Sosa Dina	8
Cusco	Cusco	Cusco	10250004660	Pilares Zuñiga Harold Alcibiades	6
Cusco	Cusco	Cusco	10253003630	Pareja Covarrubias Carlos Javier	6
Cusco	Cusco	Cusco	10255463166	Alcazar Andrade Maria Liliana	7
Cusco	Cusco	Cusco	10306575797	Begazo Jacobo Marcelino	7
Cusco	Cusco	Cusco	10311848386	Contreras Quispe Ruby Luz	6
Cusco	Cusco	Cusco	10401769965	Carazas Meza Florencia	7
Cusco	Cusco	Cusco	10415176690	Roman Montufar Yurema	8

Cusco	Cusco	Cusco	10421629566	Centeno Amache Cecilia	7
Cusco	Cusco	Cusco	10425676992	Chile Chillihuani Roger Antonio	6
Cusco	Cusco	Cusco	10429967711	Bañares Jaque Mirian	7
Cusco	Cusco	Cusco	10445950276	Manya Molina José Carlos	6
Cusco	Cusco	Cusco	10447510648	Cuba Montero Diego Paolo	8
Cusco	Cusco	Cusco	10463321529	Jancco Casilla Cristóbal	7
Cusco	Cusco	Cusco	10464608741	Enriquez Rodriguez Rubén Darío	6
Cusco	Cusco	Cusco	10469077981	Dueñas Chaparro Juan Julio	6
Cusco	Cusco	Cusco	10470315216	Jara Orue Wilberth Elias	6
Cusco	Cusco	Cusco	10473804382	Perez Huamanttica Carlos Alberto	8
