



UNIVERSIDAD NACIONAL SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

ESCUELA DE POSGRADO

**MAESTRÍA EN ECONOMÍA MENCIÓN ECONOMÍA
Y FINANZAS DE LA EMPRESA**

TESIS

**LA CULTURA FINANCIERA Y LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE
LOS COMERCIANTES DEL MERCADO DE VINOCANCHÓN DE LA
CIUDAD DEL CUSCO - PERIODO 2024**

**PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN ECONOMÍA
MENCIÓN ECONOMÍA Y FINANZAS DE LA EMPRESA**

AUTOR

Br. MANUEL RODRIGO LUNA AGUILAR

ASESOR:

Mg. JOSÉ OROS CALDERÓN

CODIGO ORCID:0000 – 0001 – 6935 - 8551

CUSCO – PERÚ

2025

INFORME DE ORIGINALIDAD

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

El que suscribe, **Asesor** del trabajo de investigación/tesis titulada:
La cultura financiera y las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de nivelación de la ciudad del Cusco - periodo 2024

Presentado por: *Br. Manuel Rodrigo Luna Aguilar* DNI N° *46864452*
presentado por: DNI N°:

Para optar el título profesional/grado académico de *Maestría en Economía mención Economía y Finanzas de la empresa*

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por *02* veces, mediante el Software Antiplagio, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso de Sistema Antiplagio de la UNSAAC** y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de *9*.....%.

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

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

Por tanto, en mi condición de asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y **adjunto** las primeras páginas del reporte del Sistema Antiplagio.

Cusco, *09* de *Julio* de 20*25*

.....
Firma

Post firma *Jose Ordoz Calderon*

Nro. de DNI *23926430*

ORCID del Asesor *0000-0001-6935-8551*

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema Antiplagio: **oid:** *27259:427250706*

MANUEL RODRIGO LUNA AGUILAR

LA CULTURA FINANCIERA Y LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LOS COMERCIANTES DEL MERCADO D...

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega
trn.oid::27259:427250706

Fecha de entrega
6 feb 2025, 11:03 a.m. GMT-5

Fecha de descarga
6 feb 2025, 11:07 a.m. GMT-5

Nombre de archivo
TESIS CULTURA FINANCIERA - MANUEL.docx

Tamaño de archivo
3.6 MB

100 Páginas

24,183 Palabras

126,160 Caracteres

9% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado
- ▶ Texto mencionado
- ▶ Coincidencias menores (menos de 12 palabras)

Fuentes principales

- 7%  Fuentes de Internet
- 1%  Publicaciones
- 7%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
ESCUELA DE POSGRADO

INFORME DE LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES A TESIS

Dra. NELLY AYDE CAVERO TORRE, Directora General de la Escuela de Posgrado, nos dirigimos a usted en condición de integrantes del jurado evaluador de la tesis intitulada LA CULTURA FINANCIERA Y LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LOS COMERCIANTES DEL MERCADO DE VINOCANCHÓN DE LA CIUDAD DEL CUSCO - PERIODO 2024 del Br. MANUEL RODRIGO LUNA AGUILAR. Hacemos de su conocimiento que el sustentante ha cumplido con el levantamiento de las observaciones realizadas por el Jurado el día DOS DE ABRIL DE 2025.

Es todo cuanto informamos a usted fin de que se prosiga con los trámites para el otorgamiento del grado académico de MAESTRO EN ECONOMÍA MENCIÓN ECONOMÍA Y FINANZAS DE LA EMPRESA.

Cusco, 30-06-2025

MGT. ERICK CHUQUITAPA ROJAS
Primer Replicante

MGT. CESAR EDINHO DEL POZO LOAYZA
Segundo Replicante

DR. VICTOR RAUL VICENTE BECERRA CORDOVA
Primer Dictaminante

MGT. LIGIA ISABEL SOMOCURCIO ALARCÓN
Segundo Dictaminante

DEDICATORIA

DEDICO ESTA TESIS A DIOS, QUIEN INSPIRO MI ESPIRITU PARA SU CONCLUSION.

A MIS QUERIDOS PADRES PAPÁ MANUQUITO Y MAMÁ BERNITA QUIENES ME DIERON SU APOYO MORAL Y ECONOMICO EN FORMA INCONDICIONAL MIENTRAS SE ENCONTRABAN VIVOS, AHORA QUE ESTAN EN EL CIELO DESDE AHÍ SON MIS ANGELES QUE ME CUIDAN Y MI GUIA EN CADA PASO QUE DOY PARA SEGUIR ADELANTE.

GRACIAS PAPÁ MANUQUITO Y MAMÁ BERNITA

A MI MAMÁ BIOLÓGICA ISABEL NELLY POR TODO SU AMOR, CARIÑO, COMPRENSIÓN, CONSEJOS Y APOYO INCONDICIONAL, HABIENDO LOGRADO HACER DE MÍ, UN HOMBRE DE BIEN CON VALORES Y BUENOS PRINCIPIOS.

GRACIAS MAMITA LINDA.

AGRADECIMIENTO

MI ETERNO AGRADECIMIENTO A LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO QUE ME DIO LA BIENVENIDA A LA ESCUELA DE POSTGRADO.

A MIS DOCENTES DE LA MAESTRIA DE ECONOMIA Y FINANZAS POR LA ENSEÑANZA QUE ME BRINDARON HASTA LA CULMINACION DE MIS ESTUDIOS ACADEMICOS.

ASI MISMO MI RECONOCIMIENTO A LOS COMERCIANTES DEL MERCADO DE VINOCANCHÓN POR HABER COOPERADO CONMIGO ACEPTANDO CONTESTAR LAS PREGUNTAS DE MIS ENCUESTAS CON MUCHA AMABILIDAD.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
ÍNDICE GENERAL	iv
ÍNDICE DE TABLAS	vii
ÍNDICE DE FIGURAS	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
INTRODUCCIÓN	xi
CAPITULO I	1
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Situación problemática	1
1.2. Formulación del problema	3
a. Problema general	3
b. Problemas específicos	3
1.3. Justificación de la investigación	4
1.3.1 Justificación teórica	4
1.3.2 Justificación practica	4
1.3.3 Justificación metodológica	5
1.4. Objetivos de la investigación	5
a. Objetivo general	5
b. Objetivos específicos	5
II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL	6
2.1. Bases teóricas	6

2.1.1.	Cultura financiera	6
2.1.2	Fuentes de financiamiento	14
2.2.	Marco conceptual	21
2.3.	Antecedentes empíricos de la investigación	22
2.3.1	Antecedentes Internacionales	22
2.3.2	Antecedentes Nacionales	25
2.3.3	Antecedentes Locales	27
III.	HIPÓTESIS Y VARIABLES	29
3.1.	Hipótesis.....	29
3.1.1	Hipótesis general	29
3.1.2	Hipótesis específicas.....	29
3.2.	Identificación de variables e indicadores	29
3.2.1.	Variable 1	29
3.2.2	Variable 2.....	30
3.3.	Operacionalización de variables	31
IV.	METODOLOGÍA	35
4.1.	Ámbito de estudio: localización política y geográfica	35
4.2.	Tipo, nivel y diseño de investigación.....	35
4.3.	Unidad de análisis	36
4.4.	Población de estudio.....	36
4.5.	Tamaño de muestra	36
4.6.	Técnicas de selección de muestra	37
4.7.	Técnicas de recolección de información.....	37
4.8.	Técnicas de análisis e interpretación de la información	39
4.9.	Técnicas para demostrarla verdad o falsedad de las hipótesis planteadas	40
V.	RESULTADOS Y DISCUSION.....	40
5.1	Procesamiento, análisis e interpretación de resultados	40

5.1.1	Resultados descriptivo de la variable: Cultura financiera	40
5.1.2	Resultados de la variable Fuentes de financiamiento	46
5.2	Prueba de hipótesis	56
5.2.1	Prueba de normalidad	56
5.2.2.	Prueba de hipótesis general	58
5.2.3.	Prueba de hipótesis específicas.....	60
5.3	Discusión	64
CONCLUSIONES.....		66
RECOMENDACIONES		68
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA.....		69
ANEXOS.....		73
a)	Matriz de consistencia	74
b)	Matriz de instrumento	76
c)	Instrumento.....	79
d)	Validación de expertos	82
e)	Data.....	85

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Estadística de fiabilidad de la variable 1	39
Tabla 2 Estadística de fiabilidad de la variable 2	39
Tabla 3 Tabla de rangos para medir la variable cultura financiera	40
Tabla 4 Conocimiento financiero	41
Tabla 5 Actitud financiera.....	42
Tabla 6 Conciencia financiera	44
Tabla 7 Variable: Cultura financiera	45
Tabla 8 Tabla de rangos para medir la variable Fuentes de financiamiento	47
Tabla 9 Financiamiento Particular	48
Tabla 10 Financiamiento interno	50
Tabla 11 Financiamiento externo.....	52
Tabla 12 Variable Fuentes de financiamiento	54
Tabla 13 Pruebas de normalidad.....	56
Tabla 14 Variable Cultura financiera Variable Fuentes de financiamiento.....	59
Tabla 15 Prueba de hipótesis general.	59
Tabla 16 Tabla cruzada Conocimiento financiero*Variable Fuentes de financiamiento.....	60
Tabla 2 Prueba de hipótesis específica 3	61
Tabla 18 Tabla cruzada de la dimensión Actitud financiera y la Variable Fuentes de financiamiento	62
Tabla 19 Prueba de hipótesis específica cuarta	62
Tabla 20 Tabla cruzada de la dimensión -conciencia financiera y la Variable Fuentes de financiamiento	63
Tabla 21 Prueba de hipótesis específica quinta.	64

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Conocimiento financiero	41
Figura 2 Actitud financiera	43
Figura 3 Conciencia financiera.....	44
Figura 4 Variable: Cultura financiera	45
Figura 5 Financiamiento particular.....	48
Figura 6 Financiamiento interno.....	50
Figura 7 Financiamiento externo	52
Figura 8 Variable Fuentes de financiamiento	54

RESUMEN

La tesis titulada "La cultura financiera y las fuentes de financiamiento" explora la relación entre la cultura financiera y las fuentes de financiamiento de los comerciantes en el mercado de Vinocanchón, en la ciudad del Cusco, durante el período 2024. La metodología aplicada es de tipo básico, de nivel descriptivo y con un diseño no experimental, centrada en una muestra de 108 comerciantes seleccionados a través de un muestreo probabilístico simple. Para la recolección de datos, se utilizó un cuestionario validado por tres expertos y cuya fiabilidad fue confirmada por el índice de Alfa de Cronbach, con coeficientes de 0.762 para cultura financiera y 0.852 para fuentes de financiamiento, lo que indica una alta fiabilidad de los instrumentos. Los resultados obtenidos indican que el 87% de los comerciantes poseen un nivel medio de cultura financiera, que influye en cómo el 71.3% hace uso de las fuentes de financiamiento de forma moderada. Esta dinámica no ha logrado mejorar significativamente sus ingresos, a pesar de la alta afluencia de compradores en el mercado. La investigación establece que existe una correlación significativa y positiva entre la cultura financiera y el uso de las fuentes de financiamiento en sus actividades comerciales, con un valor p de 0.000, lo que demuestra que la cultura financiera tiene un alto impacto positivo del 65% en la utilización de fuentes de financiamiento.

Palabras clave: Cultura financiera, fuentes de financiamiento

ABSTRACT

The thesis titled "Financial Culture and Financing Sources" explores the relationship between financial culture and financing sources among merchants in the Vinocanchón market, in the city of Cusco, during the period of 2024. The applied methodology is basic, descriptive level with a non-experimental design, focused on a sample of 108 merchants selected through simple probabilistic sampling. For data collection, a questionnaire validated by three experts was used, whose reliability was confirmed by the Cronbach's Alpha index, with coefficients of 0.762 for financial culture and 0.852 for financing sources, indicating high reliability of the instruments. The results show that 87% of the merchants have a medium level of financial culture, which influences how 71.3% moderately use financing sources. This dynamic has not significantly improved their income, despite the high influx of buyers in the market. In conclusion, the research establishes that there is a significant and positive correlation between financial culture and the use of financing sources in their commercial activities, with a p-value of 0.000, demonstrating that financial culture has a high positive impact of 65% on the utilization of financing sources..

Keywords: Financial culture, financing sources

INTRODUCCIÓN

La investigación titulada "La Cultura Financiera y las Fuentes de Financiamiento de los Comerciantes del Mercado de Vinocanchón de la Ciudad del Cusco - Periodo 2024" tiene como objetivo principal analizar y determinar la relación existente entre la cultura financiera de los comerciantes y las diversas fuentes de financiamiento que utilizan en sus actividades diarias. Este estudio busca evaluar cómo el nivel de conocimiento y la actitud hacia la gestión financiera influyen en la capacidad de los comerciantes para acceder a diferentes opciones de financiamiento, sean estas internas o externas. Además, se explora el impacto de esta relación en el movimiento económico que los comerciantes generan, identificando las limitaciones y oportunidades que enfrentan al manejar recursos financieros con conocimientos limitados.

La investigación destaca que aquellos comerciantes con un mayor entendimiento de conceptos financieros básicos, tales como el ahorro, la inversión, y la gestión del crédito, están mejor posicionados para acceder a fuentes de financiamiento más adecuadas y beneficiosas para sus negocios. Esto no solo mejora sus posibilidades de crecimiento y sostenibilidad económica, sino que también les permite superar problemas de estancamiento que a menudo se presentan debido a la falta de conocimiento financiero y a la elección inadecuada de fuentes de financiamiento. Al identificar estas brechas, el estudio proporciona una base para proponer estrategias de mejora en la educación financiera de los comerciantes, con el fin de potenciar sus habilidades y fomentar un desarrollo económico más robusto y sostenible en el mercado de Vinocanchón. El estudio desarrollado se ha organizado en cinco capítulos detallados a continuación:

El Capítulo I se dedica al planteamiento del problema, comenzando con una descripción de la situación problemática, seguido por la formulación del problema, los objetivos generales y específicos, y la justificación de la investigación.

El Capítulo II aborda el marco teórico conceptual, donde se exponen las bases teóricas principales: la cultura financiera y las fuentes de financiamiento. Se definen sus conceptos y características, apoyados por contribuciones de diversos especialistas. Además, se describe el marco conceptual que respalda las variables estudiadas y se revisan investigaciones relevantes tanto nacionales como internacionales.

En el Capítulo III, se establecen las hipótesis de la investigación, se identifican las variables y se procede a su operacionalización.

El Capítulo IV está dedicado a la metodología empleada. Describe el tipo y nivel de la investigación, la unidad de análisis, la población de estudio, el tamaño y selección de la muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, y las metodologías de análisis e interpretación de los datos recogidos.

El Capítulo V presenta los resultados y la discusión de la investigación, incluyendo tablas y gráficos para una visualización clara de los datos, y el uso del test de chi cuadrado para determinar la aceptación o rechazo de la hipótesis nula.

Para finalizar se presenta las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y los anexos.

CAPITULO I

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Situación problemática

En la actualidad, la cultura o educación financiera se reconoce como uno de los motores clave del desarrollo económico y social. Esto se debe a que puede ayudar a las personas a tomar decisiones financieras más acertadas, lo que a su vez puede mejorar significativamente su nivel de vida. (Roccanello, 2014)

El sector Económico-Financiero es uno de los más dinámicos en cualquier país, dado que día a día surgen nuevas medidas, ajustes en políticas existentes, acuerdos y conceptos innovadores. Es fundamental que la población tenga conocimientos financieros para poder gestionar sus finanzas de manera óptima, siendo conscientes tanto de los riesgos como de las oportunidades. Adquirir una cultura financiera no solo es importante a nivel personal, sino que también puede fomentar una mayor cultura emprendedora y aumentar la competitividad en los negocios. Esto permite a las personas administrar, planificar, ahorrar e invertir de manera más efectiva. La falta de cultura financiera puede llevar a consecuencias negativas, como el endeudamiento excesivo, deficiencias en la gestión de las finanzas personales, la falta de ahorro y la realización de inversiones erróneas sin evaluar los riesgos. La falta de información adecuada sobre productos financieros puede llevar a que las personas tomen decisiones desventajosas que resulten en costos más elevados a largo plazo. Es por esto que una educación financiera sólida es esencial para empoderar a los individuos y a las comunidades en la toma de decisiones financieras informadas y eficaces.

En investigaciones a nivel global, se tienen datos la persistente falta de cultura e inclusión financiera, ya que más de 2,000 millones de personas continúan excluidas del sistema financiero. En el contexto mexicano, solo el 37% de la población adulta tiene una cuenta bancaria digital, mientras que en América Latina y el Caribe esta cifra alcanza el 50%, y en Europa y Asia Central llega al 58%. Estos datos revelan un preocupante nivel de exclusión financiera digital. En promedio, solo el 60% de la población adulta mundial tiene acceso a cuentas en el sistema financiero (Gaxiola et al., 2020).

Según una encuesta realizada en Japón en el año 2000, se encontró que el 71% de los adultos carece de conocimientos sobre acciones y bonos, el 57% no está familiarizado con productos financieros en general, y el 29% no comprende conceptos relacionados con seguros, pensiones e impuestos (Barsallo, 2021).

Según la Encuesta de Cultura Financiera en Perú de 2019, solo el 37% de los adultos peruanos demostró tener un conocimiento monetario conveniente. Es crucial desarrollar estos índices de cultura monetaria. Además la (SBS), en colaboración con Ipsos, publicó el sondeo local de competencias monetarias 2019, que exploró la utilización de medios electrónicos. Este estudio reveló que los canales electrónicos, como el servicio monetario virtual y sus programas, son menos empleados. El 79,6% de las personas mayores de 18 años indicó que nunca había utilizado plataformas digitales para realizar transferencias bancarias, mientras que un 77,3% no utiliza Internet para pagar sus servicios. (Blos, 2021)

El análisis de la importancia de la cultura financiera revela aspectos fundamentales para comprender los costos asociados con asumir deudas. Esto implica entender conceptos como tasas de interés y morosidad, que son clave para tomar decisiones financieras informadas. Las entidades financieras desempeñan un papel crucial al establecer prácticas consistentes en el cobro de deudas, ofreciendo plazos que sean realistas y adecuados para sus clientes, lo que contribuye a mantener un ciclo productivo sostenible. Incorporar la gestión de riesgos en los procesos y productos financieros es esencial para promover una cultura financiera sólida. Esto implica evaluar y mitigar los riesgos asociados con los productos y servicios financieros ofrecidos, asegurando que los clientes comprendan claramente los términos y condiciones, así como las implicaciones financieras de sus decisiones. La cultura financiera, en última instancia, fomenta una mayor responsabilidad y entendimiento en la gestión de las finanzas personales y empresariales, contribuyendo a una economía más sólida y sostenible.

El trabajo de investigación se desarrollará en el mercado de Vinocanchón tiene una cultura financiera regular, existe 949 socios es un mercado mixto donde podemos encontrar comerciantes mayoristas y minoristas, se puede apreciar que en la semana existe un promedio de 150 comerciantes que laboran de manera constante, las secciones existentes son de carnes, frutas, verduras, tubérculos, comidas y abarrotes, ellos indican que su stock de productos no es suficiente para abastecer a los demandantes, porque la demanda son amas de casa que se proveen para la semana, tiendas de abarrotes incluso hasta comerciantes de

mercados pequeños de los alrededores, por la diversidad, precios cómodos que se expanden, muchos de ellos quisieran ampliar y diversificar sus productos con otras calidades, sin embargo el aspecto económico a veces no es suficiente, indagando, se observa que trabajan con capital propio o préstamos de terceros, no teniendo una adecuada cultura financiera que les pudiera ofrecer una fuente de financiamiento con mejores beneficios que préstamos a corto plazo, siendo necesario brindarles asesoramiento a través de entidades estatales para mejorar la actividad económica de este sector importante.

1.2. Formulación del problema

a. Problema general

¿Cuál es la relación que existe entre la cultura financiera y las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024?

b. Problemas específicos

- ¿Cómo es la cultura financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024?
- ¿Qué fuentes de financiamiento utilizan los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024?
- ¿Qué relación tiene el conocimiento financiero con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024?
- ¿Qué relación tiene la actitud financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024?
- ¿Qué relación tiene la conciencia financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024?

1.3. Justificación de la investigación

1.3.1 Justificación teórica

La investigación propuesta ofrece una oportunidad teórica significativa al describir cómo la variable de cultura financiera puede ser utilizada para abordar y resolver una problemática específica. Este enfoque no solo proporciona una solución práctica, sino que también establece un marco de referencia valioso para investigaciones futuras en el campo de las finanzas. El estudio resalta la importancia crucial de comprender la cultura financiera y los componentes que la constituyen. Esta comprensión es fundamental para que las personas y las organizaciones manejen sus fuentes de financiamiento de manera efectiva y adecuada. Al profundizar en la relación entre la cultura financiera y el comportamiento financiero, la investigación puede revelar estrategias y mejores prácticas que contribuyan a una gestión financiera más sólida y sostenible. Además, al identificar la relevancia de la cultura financiera en el contexto de la investigación, se establece una base sólida para futuros estudios que puedan explorar y expandir este campo de conocimiento. Esto puede incluir investigaciones adicionales sobre cómo mejorar la educación financiera, desarrollar políticas públicas efectivas o diseñar productos financieros más accesibles y adaptados a las necesidades de diferentes grupos de la sociedad.

1.3.2 Justificación práctica

La presente tesis representa un enfoque práctico y relevante al abordar la baja cultura financiera en el contexto peruano, una situación que tiene implicaciones significativas en la vida diaria de las personas y en el desarrollo económico del país. La investigación no solo busca comprender objetivamente esta realidad, sino que también pretende generar conciencia sobre la importancia de la cultura financiera como variable clave para el progreso económico y social. Uno de los principales aportes de esta investigación es su potencial para sentar las bases para estudios futuros en otras ciudades o regiones del Perú. Al analizar la cultura financiera en un contexto específico como Comerciantes de Vinocanchón, se pueden obtener conclusiones valiosas que sirvan de referencia para entender mejor las necesidades financieras y educativas en distintas comunidades, esta investigación no solo aborda una problemática real y actual, sino que también tiene el potencial de generar impactos positivos concretos a nivel social y económico. Al identificar y abordar las carencias en cultura

financiera, se sientan las bases para acciones que promuevan un mayor conocimiento y acceso a recursos financieros, beneficiando directamente a grupos específicos como los Comerciantes de Vinocanchón y sentando las bases para futuros estudios y políticas en el campo de la educación financiera.

1.3.3 Justificación metodológica

Los resultados obtenidos a través de esta metodología ofrecen un conocimiento valioso y confiable sobre la situación de la cultura financiera en la población estudiada. Estos hallazgos no solo son útiles para comprender la problemática abordada en este estudio, sino que también pueden contribuir a la formulación de teorías o modelos explicativos más robustos en el campo de las finanzas y la educación financiera, esta investigación va a proporcionar un enfoque riguroso y sistemático para estudiar la cultura financiera. Los resultados obtenidos y la metodología aplicada no solo tienen implicaciones directas para la comprensión de la problemática abordada, sino que también abren nuevas puertas para futuras investigaciones, facilitando la creación de instrumentos de recolección de datos.

1.4. Objetivos de la investigación

a. Objetivo general

Determinar la relación que existe entre la cultura financiera y las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024.

b. Objetivos específicos

- Identificar la cultura financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024
- Identificar las fuentes de financiamiento que utilizan los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024
- Determinar la relación que tiene el conocimiento financiero con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

- Determinar la relación que tiene la actitud financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024
- Determinar la relación que tiene la conciencia financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1. Bases teóricas

2.1.1. *Cultura financiera*

2.1.1.1. **Concepto de cultura financiera.**

El concepto de Cultura Financiera indica Álvarez (2020) no debe confundirse con el de competencia financiera, la cual versaría sobre el comportamiento financiero; la forma que tienen los agentes económicos de gestionar sus flujos de ingresos y gastos diarios, o la manera de planificar salidas de flujos inesperadas. En esto, el autor “interpreta la Cultura Financiera desde un enfoque más teórico, frente al enfoque más operativo o práctico del concepto de “capacidad”, al referirse tanto a actitudes y conocimientos, como a prácticas del día a día (p. 8)

La formación contable se refiere a la destreza de conocer normas que familiarizamos ante las entidades que se encuentran inmiscuidas. De modo que según Montoya para dejar atrás nuestra pobre cultura financiera debemos educarnos haciendo ver que, en cierta manera, uno es consecuencia del otro (Montoya, 2005).

“La cultura financiera brinda la capacidad de estar informado acerca de los productos financieros disponibles y entender cómo manejar las deudas, ahorros familiares, productos financieros, de seguros y de jubilación”. (Diario El Comercio., 2016 p. 6)

La Cultura financiera de acuerdo a Lizárraga (2017) indica:

Está definida por las creencias, conocimientos, actitudes, comportamientos financieros de los Micro y Pequeños Empresarios, que contribuyen a mejorar el

manejo de sus finanzas, así como el acceso a los diversos productos y servicios financieros existentes en las instituciones financieras, y por lo tanto, a tomar decisiones importantes en el ámbito financiero. (p. 93)

En este sentido, la cultura financiera es importante para las empresas, debido a que son dirigidas por trabajadores, los que tiene conocimientos monetarios, como (AEA) que les resolverá sus problemas en todo su desarrollo personal, como en los negocios y en su vida futura.

2.1.1.2. Teorías de cultura financiera.

La enseñanza ha creado una teoría monetaria, a Dewing y Gerstenberg se les nombra como fundadores de la economía monetaria. En 1950, se creó el “La perspectiva actual del dinero”, esta rama ha sufrido diversas alteraciones debido a fenómenos económicos y cómo va el movimiento del mercado monetario. De esta forma podemos evidenciar que las finanzas, surgen como respuesta clara a un modelo de gerencia, con sus propias técnicas específicas y su propio desempeño financiero (Saavedra-García & Saavedra-García, 2012). El autor afirma:

El resurgimiento industrial de la década de los años treinta, que siguió a la crisis económica de 1929 comienza a agudizar los problemas relacionados con la supervivencia de las empresas, así el enfoque recae en el mantenimiento de la liquidez, quiebras y reorganizaciones, así como el aumento de regulaciones. Aunque en la década de los cuarenta, las empresas se dedican a cubrir necesidades bélicas, también inicia la preocupación por el costo de la reconversión industrial post bélica, esto trae consigo la necesidad de realizar un análisis de las inversiones que se necesitaba efectuar la planeación y control de la empresa para optimizar sus recursos (p. 46).

En ese sentido, para los autores indica que la teoría moderna parte del hecho que la compañía tiene que aumentar su valoración de mercado, este es el paso para el crecimiento de la compañía. Este crecimiento es sostenido con la aparición de modelos económicos con un resistente apoyo cuantitativo que es visto en el mercado para verificar su aceptabilidad.

2.1.1.3. Teoría del sistema financiero

Los sistemas financieros son autorizadas por el estado encargadas de captar, administrar el dinero de las personas. Dentro de la economía existen familias que depositan su dinero en el sistema financiero, estas instituciones a la vez dan prestamos capitales de trabajo a quienes necesiten para lograr sus objetivos promoviendo la actividad económica. El sistema financiero facilita las circulaciones de los dineros dentro de la economía, facilitando la realización de unos sinnúmeros de transacciones diaria y fomentando al desarrollo de inversiones, un sistema financiero es aquella que vela por el cuidado de las inversiones de las personas. (Moran Chilan, 2021)

2.1.1.4. Importancia de la educación financiera

De acuerdo a Pellas (2008I) El enfoque integral que se plantea para la educación financiera y la importancia que se le asigna, indica que:

Permiten identificar y definir los diversos aspectos que comprende, entre los que pueden citarse: la conceptualización sobre educación, libertad o independencia financiera; los elementos básicos de economía; la economía, recursos y productividad; la riqueza económica individual, familiar y de la nación; el dinero y las finanzas; el ahorro y sus implicaciones; el presupuesto personal y familiar; la inversión; el crédito; los medios de pago; los impuestos; los seguros; el sistema financiero, las instituciones financieras bancarias y no bancarias; y, las medidas de protección (p. 41).

En este sentido, la educación o cultura financiera comprende de acuerdo a (Pellas, 2008) los siguientes aspectos:

- Una gran percepción del significado de formación monetaria, nos indica como un instrumento que ayuda a colaborar con el desarrollo general de los ciudadanos, para un mejor desenvolvimiento en el manejo monetario y también en su bienestar familiar y social.
- Analiza los recursos utilizados en la producción, la productividad y los beneficios económicos y sociales.

- El aprendizaje sobre el crédito y su administración fortalece de manera sustantiva una educación financiera., tener conocimiento sobre los aspectos prácticos en esta materia como la importancia de mantener un historial de crédito.
- Los medios de pago existentes, asimismo, son aspectos esenciales en una educación financiera.
- Los impuestos juegan un papel importante en la formación monetaria financiera, por lo que los ciudadanos conocerán sus responsabilidades y obligaciones que ellos tienen.
- Los seguros juegan un papel importante en la formación monetaria financiera.
- La protección en el movimiento financiero es importante ya que así nos evitamos todo tipo de problemas como puede ser engaños, asaltos y estafas vía virtual (p. 41-43)

2.1.1.5. El sector financiero en la economía

El sector financiero se refiere a la parte de la economía que proporciona servicios financieros a empresas, gobiernos e individuos. Este sector incluye una amplia gama de instituciones como bancos, compañías de seguros, fondos de inversión, casas de bolsa, entidades de crédito, y más. El sector financiero desempeña un papel crucial en la economía al facilitar la movilización de recursos, la gestión del riesgo, y el financiamiento de inversiones. El sector financiero abarca muchos tipos de transacciones, en ámbitos tales como el sector inmobiliario, de financiamiento al consumo, bancario y seguros. También abarca varios modelos de financiamiento para la inversión, incluidos los valores. Fundamentalmente, el sector financiero actúa de intermediario. Canaliza dinero de los ahorristas a los prestatarios, y pone en contacto a personas que quieren reducir su riesgo con otras que están dispuestas a asumir ese riesgo. Las personas que ahorran para la jubilación, por ejemplo, pueden beneficiarse de la intermediación. Cuanto mayor sea la rentabilidad que los jubilados obtengan por su dinero, menor será el monto que tendrán que ahorrar para lograr su meta de ingreso de jubilación, teniendo en cuenta la inflación. Para obtener esa rentabilidad se debe prestar dinero a alguien que pagará por utilizarlo (interés). Prestar y obtener los pagos son actividades complicadas y arriesgadas. Los ahorristas no suelen tener experiencia ni tiempo para dedicarse a estas actividades. Es mejor encontrar un intermediario. (Asmundson, 2011)

Entre sus funciones principales se encuentran:

1. Intermediación financiera

La **intermediación financiera** es una función central del sector financiero, que actúa como un puente entre los ahorradores y los prestatarios. Las instituciones financieras, como los bancos, cooperativas de crédito, y fondos de inversión, recogen los depósitos de los ahorradores y los canalizan hacia aquellos que necesitan fondos, como individuos, empresas, y gobiernos. Este proceso es crucial porque permite que los recursos financieros sean utilizados de manera más eficiente dentro de la economía. Por ejemplo, un banco puede tomar depósitos de personas que tienen excedentes de dinero y prestar esos fondos a empresarios que buscan financiar nuevos proyectos, estimulando así la inversión y el crecimiento económico.

2. Gestión de riesgos

La **gestión de riesgos** es otra función clave del sector financiero. Las instituciones financieras, incluyendo las compañías de seguros, proporcionan productos y servicios que permiten a los individuos y empresas protegerse contra riesgos financieros como accidentes, desastres naturales, cambios en las tasas de interés, fluctuaciones en los precios de las materias primas, y más. A través de seguros, derivados financieros (como opciones y futuros), y otras herramientas, el sector financiero ayuda a mitigar la incertidumbre y a estabilizar los ingresos y activos de los participantes en la economía. Por ejemplo, una empresa puede adquirir un seguro contra incendios para proteger sus activos, o utilizar contratos de futuros para asegurar precios favorables en materias primas que necesita para su producción.

3. Movilización de capital

La **movilización de capital** se refiere al proceso de reunir grandes cantidades de dinero para ser invertidas en proyectos que pueden generar un retorno a largo plazo. El sector financiero facilita la acumulación de capital a través de mecanismos como la emisión de acciones, bonos, y la oferta de productos de ahorro e inversión. Este capital es luego asignado a proyectos que tienen el potencial de generar crecimiento económico, como la construcción de infraestructura, la expansión de empresas, o la innovación tecnológica. La movilización eficiente de capital asegura que los recursos financieros se dirijan hacia los usos más productivos y de mayor rendimiento en la economía.

4. Creación de liquidez

La **creación de liquidez** es fundamental para el funcionamiento fluido de la economía. Las instituciones financieras proporcionan mecanismos para que los activos, que a menudo no son líquidos (como bienes raíces o inversiones a largo plazo), puedan convertirse en efectivo de manera rápida y con costos mínimos. Esto se logra a través de servicios como líneas de crédito, préstamos, y la compra y venta de activos en mercados secundarios. La liquidez es crucial porque permite a los individuos y empresas cubrir necesidades inmediatas de efectivo sin tener que vender activos valiosos a precios desfavorables.

5. Pagos y transferencias

Los **pagos y transferencias** son funciones operativas esenciales que permiten el movimiento de dinero entre diferentes partes de la economía, facilitando el comercio, el pago de servicios, y las transacciones cotidianas. Las instituciones financieras, como bancos y procesadores de pagos, ofrecen servicios que permiten la transferencia rápida y segura de fondos entre personas, empresas, y gobiernos, tanto a nivel nacional como internacional. Estos sistemas incluyen pagos electrónicos, transferencias bancarias, tarjetas de crédito y débito, y plataformas de pago digital. La eficiencia y seguridad en estos procesos son fundamentales para la confianza en el sistema financiero y el correcto funcionamiento de la economía global. (Asmundson, 2011)

Estas funciones del sector financiero son interdependientes y esenciales para la estabilidad y el crecimiento económico, permitiendo a los individuos y empresas gestionar sus recursos financieros de manera eficiente y segura.

2.1.1.6. Sector financiero en el Perú.

El sistema financiero en el Perú es una parte fundamental de la economía nacional, y está compuesto por una variedad de instituciones financieras reguladas que incluyen bancos, entidades no bancarias (como cajas municipales y rurales, y cooperativas de ahorro y crédito), compañías de seguros, fondos de pensiones, y mercados de valores. (MEF, 2015)

Estructura del Sistema Financiero en Perú

1. **Bancos:** Son las instituciones financieras más grandes y dominantes en el sistema financiero peruano. Ofrecen una amplia gama de servicios financieros, incluyendo cuentas de ahorro, préstamos, tarjetas de crédito, y servicios de banca de inversión. Los bancos más grandes en el Perú incluyen Banco de Crédito del Perú (BCP), BBVA Perú, Scotiabank, Interbank, y Banco de la Nación, esta última propiedad del Estado.
2. **Cajas Municipales y Rurales de Ahorro y Crédito:** Estas entidades financieras no bancarias juegan un rol importante en la inclusión financiera, especialmente en zonas rurales y áreas menos urbanizadas. Ofrecen productos de ahorro, crédito y microcrédito, y son clave para el financiamiento de pequeñas y medianas empresas (PYMEs).
3. **Cooperativas de Ahorro y Crédito:** Las cooperativas también son importantes en la provisión de servicios financieros en comunidades donde la banca tradicional tiene menor presencia. Han crecido significativamente en los últimos años y están reguladas por la SBS.
4. **Compañías de Seguros:** El sector de seguros en Perú ofrece productos que cubren riesgos como salud, vida, y propiedades. Este subsector es fundamental para la gestión de riesgos financieros en la economía.
5. **Fondos de Pensiones:** Los fondos de pensiones son gestionados principalmente por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFPs), que administran las contribuciones de los trabajadores al sistema privado de pensiones. Este sistema ha crecido de manera importante desde su creación en la década de 1990.
6. **Mercado de Valores:** La Bolsa de Valores de Lima (BVL) es el principal mercado de valores en el país, donde se negocian acciones, bonos, y otros instrumentos financieros. El mercado de valores en Perú es relativamente pequeño en comparación con otros países de la región, pero ha experimentado un crecimiento en la diversificación de productos financieros. (MEF, 2015)

Regulación y Supervisión

El sistema financiero en Perú está regulado y supervisado por varias entidades clave:

1. **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS):** La SBS supervisa y regula a las instituciones financieras, aseguradoras y AFPs, con el objetivo de mantener la estabilidad del sistema financiero, proteger a los depositantes y asegurados, y promover la transparencia en los mercados financieros.
2. **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP):** El BCRP se encarga de la política monetaria y cambiaria, con el objetivo de mantener la estabilidad de precios y promover la estabilidad financiera. El BCRP también regula el sistema de pagos y administra las reservas internacionales del país.
3. **Ministerio de Economía y Finanzas (MEF):** El MEF desempeña un papel en la formulación de políticas económicas que afectan al sector financiero, incluyendo la regulación fiscal y el desarrollo de políticas para promover la inclusión financiera. (MEF, 2015)
- 4.

2.1.1.6. Dimensiones de la cultura financiera

Tomando la investigación presentada por Sáenz (2022). Quien indica que para medir la cultura financiera toma tres dimensiones: Conocimiento financiero, Actitud financiera y conciencia financiera, describiendo:

Conocimiento Financiero : El conocimiento financiero se refiere a la comprensión de los conceptos financieros básicos de cómo los negocios, el desempeño y la condición del negocio se miden utilizando el modelo mental para facilitar, apoyar o enriquecer toma de decisiones, se requiere conocimiento financiero para establecer una medida de competencia para obtener una ventaja competitiva, es decir, para mantenerse informado sobre asuntos financieros. Un individuo u organización con conocimientos financieros, conocimiento y capacidad para poner en práctica, puede no mostrar el comportamiento asumido o mejorar su bienestar financiero como resultado de otras influencias tales como cognición y comportamiento sesgado, problemas de autocontrol, familiares, pares, económicos y condiciones institucionales que pueden afectar los hábitos y el bienestar financiero (p. 43).

Actitud Financiera La actitud financiera se refiere a la capacidad de evaluar los nuevos y sofisticados instrumentos financieros y con estos, construir juicios sofisticados en cada opción, evaluando el instrumento y grado de utilización que pueden dar mejores intereses a largo plazo, es una postura que permite a las empresas aprovechar sus destrezas y capacidades empresariales para aprovechar cada oportunidad. Si bien la actitud se relaciona con la toma de riesgos; es la firma que compromete conscientemente recursos para proyectos con posibilidades de altos rendimientos; pero también puede implicar una alta posibilidad de fracaso, sin embargo, la toma de riesgos también es, generalmente, vinculado al comportamiento empresarial y principalmente los empresarios exitosos son tomadores de riesgos (p. 44).

Conciencia financiera La conciencia financiera es la capacidad de comprender y manejar varios mix financieros, estrategias, y tener conocimiento de los proveedores de servicios externos. Es el conocimiento conceptual de ofertas de productos financieros por parte de instituciones financieras y la capacidad de realizar inversiones responsables para facilitar el logro de la meta financiera. Los dueños de negocios necesitan ser conscientes, establecer y actualizar nuevos sistemas para cumplir con el desempeño de la empresa como objetivo de la organización y reaccionando ante la cambiante situación económica.

2.1.2 Fuentes de financiamiento

2.1.2.1 Concepto de fuentes de financiamiento

Lopez y Castañeda (2018) afirman que las fuentes de financiamiento es “la obtención de recursos financieros que puede requerir una empresa, desarrollándose bajo la necesidad de poder realizar sus operaciones de manera normal, apuntando a un crecimiento y desarrollo a largo plazo” (p. 5)., continua e indica que los ingresos retenidos se estiman como fuentes de financiación, obteniéndose la cancelación de los ingresos en base a los dividendos de manera efectiva a dichos tenedores de operaciones habituales y usuales que deriva en la minimización de los activos en efectivo.

Por otro lado, Ramírez (2013) citado en Contreras y Condori (2022) señalan que:

Las fuentes de financiamiento están referidas al origen de los recursos con los cuales se espera abordar el pago de los bienes o servicios que son necesarios en el desarrollo

de programas, estando estos definidos por el contenido presupuestario de los ingresos y egresos del estado 27 relacionado con el ejercicio fiscal de las empresas sean públicas o privadas (p. 27)

2.1.2.2. Tipos de fuentes de financiamiento.

Fuentes de Financiamiento Interno

Son bienes personales de la compañía logrados por aportes de los socios al capital en general o también usando el circulante de fondos diarios de la empresa y finalmente se dispone las ganancias obtenidas al final de un año determinado.

Aumentos de capital: Emisión de derechos de propiedad, denominados acciones, para reconocer y transferir la participación de los socios, expresados en dinero o en especie, los socios propietarios constituyen el capital social.

Flujo de fondos: Es el total de ingresos corrientes u ordinarios menos los gastos operativos y constituye los recursos netos de la empresa para satisfacer sus necesidades del día a día.

- Utilidades generadas: Estos recursos provienen de las ganancias de un período operativo o ejercicio específico. Estos recursos pueden asignarse parcialmente a otros activos y verse en la eliminación de pasivos.
- Reinversión de utilidades: Una fuente importante de acceso a recursos es el ahorro propio, que puede basarse en la reinversión de ganancias de productos que la empresa ya tiene en el mercado. Cabe señalar que este mecanismo tiene costos, es decir, la empresa debe pagar dividendos a los accionistas para poder reinvertir las ganancias.
- Inversión de accionistas. Los proyectos de innovación, representarán un beneficio a la propia empresa, por lo cual un mecanismo interesante es el lograr que los propios dueños de la empresa aumenten su inversión en la misma con el objetivo de impulsar y promover los proyectos de innovación. (Lopez & Castañeda, 2018)

Fuentes de Financiamiento Externas

- Bancos y crédito hipotecario. En el mercado aparecen diversas formas de financiamiento bancario y comercial, la mayor parte de ellos son esquemas hipotecarios, es decir que se queda en prenda un bien inmueble que garantiza el pago

del préstamo recibido. El precio de este tipo de financiamiento es el interés que se paga al banco prestamista. En este punto es importante señalar que hoy en día los gobiernos tienen esquemas crediticios muy flexibles y atractivos para las empresas, lo que ayuda a que los bancos bajen de manera sustancial sus tasas de interés.

- Arrendamiento financiero. La mejor forma de costear un proyecto, es no comprando los equipos necesarios para el proceso de innovación, sino más bien arrendándolos, con lo cual se debe pagar una renta por su uso. Este esquema es muy útil, ya que el empresario no se descapitaliza y todos los pagos realizados son deducibles 100% de impuestos.
- Inversores, fondos de inversión. Un medio sustancial de financiar es buscar inversionistas o fondos de capital de riesgo, y normalmente están a la búsqueda de buenos proyectos de innovación en dónde poner dinero para obtener beneficios.
- Oferta pública de acciones. Una mejor manera de financiar, es aumentar el número de acciones de la empresa, y colocarlas en el mercado, a través de personas conocidas, amistades e interesados dentro de la red social de la propia empresa. Este esquema permite 6 compartir con otras personas el riesgo del proyecto, aunque lleva a compartir también la propiedad de la empresa.
- Fondo gubernamental. Existen diversos fondos gubernamentales que apoyan diferentes etapas del proceso de innovación y desarrollo, desde la investigación básica y la relación con universidades, centros de investigación hasta la exposición de productos.
- Proveedores y clientes. Una opción en el mercado, es aumentar a los planes de innovación a los clientes y proveedores siendo ellos quienes contribuyan a la mejora del proyecto. Al verlos a ellos como socios unidos a una cadena de valor, más que como un negocio al que se le compra o vende un producto, entonces tendrían oportunidades interesantes y atractivas. Generalmente una novedad no solo beneficia a la compañía que dibuja la innovación, también a los clientes y proveedores.
- Crowdfunding. Ahora ultimo tenemos en el mercado en el mercado mecanismos importantes los que ayudan a la compañía a lograr el costeo de la colectividad, prometiendo dar beneficios a las personas que ayuden al proyecto.
- Factoring. Es el método de financiación dirigido a empresas dedicadas al cobro de factura. Para una compañía que no da crédito, como pudiera ser un bar, tiene poco uso. (Lopez & Castañeda, 2018)

2.1.2.3. Importancia de las fuentes de financiamiento

Tomando a Valencia (2017) indica que el sector monetario es de servicios, entre la oferta y demanda dando la oportunidad realizar su intercambio monetario, un sector monetario mejor evolucionado es fundamental para el bienestar de la economía.

La actuación del gobierno o del banco central podrían generar: Estabilización o ajuste del tipo de cambio. Aunque los países varían en el alcance de la intervención gubernamental y el grado en que estabilizan y reestructuran sus economías, la tendencia es hacia una mayor dependencia del sector privado y de las señales del mercado para la asignación de recursos. Para beneficiarse plenamente de la dependencia de las decisiones voluntarias del mercado, se requiere un sistema financiero eficiente.

Un sistema monetario proporciona servicios que son indispensables en la economía actual. El uso de un medio de transacciones firme y amplio disminuye el costo de los intercambios, permite el comercio y la especialización en la producción. Los activos monetarios con utilidades atractivas, liquidez y características de riesgo llamativo fomentan el ahorro financiero. Al evaluar las oportunidades de inversión y monitorear la actividad de los prestatarios, los intermediarios monetarios incrementan la capacidad del uso de los recursos.

El acceso a múltiples instrumentos financieros permite a los actores económicos combinar riesgos de precios y comerciales. El comercio, el uso eficaz de los recursos, el ahorro y el aceptar riesgos son los cimientos del crecimiento económico.

La influencia del sector monetario como impulsor de la creación tecnológica y el incremento económico en el largo plazo, mediante su papel de intermediario (modificación de ahorrar en inversión) conlleva a que estudien diversos escritores del siglo XIX la relación entre el grado de progreso financiero y el incremento económico en los países, tratando de decretar la conexión de causalidad existente. Esta sección presenta la estructura del sistema financiero, su importancia en la economía y la evidencia empírica que sustenta como condición necesaria, para la existencia de crecimiento económico en el largo plazo, una mayor profundización financiera (Valencia, 2017).

2.1.2.4. Dimensiones de las fuentes de financiamiento.

De acuerdo a la investigación presentada por Espinoza (2022), presenta las siguientes dimensiones

D1. Financiamiento Fuente Particular Involucra dar a conocer ideas con otros personajes de manera virtual con el objetivo de que deseen invertir en la empresa. Habitualmente, este tipo de medios financieros es el que se recurre como emprendedor y es conseguido por fuente familiar, amigos o préstamos personales los cuales son informales y bien accesibles solo con el documento de identidad.

- Familia: “Son los directos aportantes del círculo familiar, los cuales apoyan económicamente a su familiar que abrirá algún negocio”
- Amigos: Son aquellos que están después de la familia son cercanos, ellos están dispuesto a socorrer si la persona desea abrir un negocio, dan el apoyo económico en ese instante.
- Prestamista Privado (Informales): Es un individuo o grupo de individuos que realizan financiamiento directo de sus propios bienes y operan de forma independiente (Espinoza, 2022).

En el libro "El banquero de los pobres" de Muhammad (2021), el concepto de microcrédito se presenta como una forma de financiamiento de fuente particular diseñado específicamente para apoyar a los emprendedores más desfavorecidos económicamente que no tienen acceso a los servicios bancarios tradicionales que recurren a fuentes familiares, informales. Este tipo de financiamiento se caracteriza por ofrecer pequeños préstamos a personas con escasos recursos para que puedan iniciar o expandir actividades económicas pequeñas. El microcrédito es fundamental en la estrategia de lucha contra la pobreza que Yunus implementó a través del Banco Grameen en Bangladesh. Los principios subyacentes son la confianza en la responsabilidad del prestatario y la capacidad de las comunidades para organizarse y garantizar la devolución del préstamo. Estos créditos tienen el objetivo de fomentar la autosuficiencia y el emprendimiento, permitiendo a los individuos mejorar su nivel de vida y el de sus familias, promoviendo así un desarrollo económico desde la base de la sociedad.

D.2 Financiamiento Fuente Interna Los abastecedores de recursos internos se benefician de recursos propios que tiene la compañía, los que se obtienen por apoyo de los socios al capital o empleando el transito de bienes permanentes de un intercambio normal o corriente del negocio, en última instancia se beneficiaran de las ganancias que tiene en un año determinado.

- Reinversión de utilidades: Se puede observar en los establecimientos nuevos o los que están en proceso de apertura donde los socios definen si se reparten las ganancias o lo destinan al establecimiento según vean por conveniente.
- Utilidades generadas: Son las utilidades que proceden de las transacciones que dan paso a los tributos, estos se apoyan con entidades financieras.
- Inversión de los Accionistas y Socios: Al momento de formar la sociedad los socios generan utilidades que servirán como un ingreso para el aumento de su capital.
- Aumentos de capital: Se da por el aumento del capital de una determinada sociedad la que da como consecuencia crear nuevas acciones gracias a los nuevos aportes al capital de la sociedad.
- Flujo de fondos: Es el ingreso total de los gastos anuales y forma parte de los recursos sanitarios de la empresa para cubrir sus necesidades y obligaciones.
- Venta de Activos (desinversiones): Se refiere a la venta de equipos en desuso, guardados pero que no son utilizados para solucionar el déficit de dinero
- Emisión de acciones: Son los títulos que tiene la empresa donde tiene como función primordial dar beneficios a los socios o dueños del negocio, estas se solicitan bajo una normativa forma (Espinoza, 2022).

Tomando a Fierro (2022) indica que el financiamiento interno se refiere a los recursos generados dentro de la misma empresa, como las utilidades retenidas, la depreciación, o el capital de trabajo, que se reinvierten para financiar las operaciones y el crecimiento de la empresa sin necesidad de recurrir a fuentes externas. Este tipo de financiación permite a la empresa mantener un mayor control sobre sus recursos y reducir la dependencia de condiciones externas, como tasas de interés o requisitos de los prestamistas.

D.3 Financiamiento Fuente Externa Son conseguidas fuera de la empresa, la ventaja de utilizar estas fuentes permite mantener estrategias de desarrollo y realizar operaciones de forma rápida.

- **Créditos Bancarios e Hipotecarios:** Son préstamos realizados por las entidades financieras y bancarios ya sea en corto, mediano o largo plazo (Espinoza, 2022).

Fierro (2022) acota que el financiamiento externo implica obtener recursos fuera de la estructura empresarial, a través de préstamos bancarios, emisión de bonos, acciones u otras formas de deuda. Este tipo de financiamiento es crucial cuando la empresa necesita cantidades significativas de capital que no pueden ser cubiertas por el financiamiento interno. Aunque proporciona acceso a mayores recursos, también implica compromisos como intereses, devolución de capital y, en algunos casos, dilución del control accionario.

2.1.4.5 Caracterización del sector financiero del Cusco

1. **Diversidad de Instituciones Financieras:** El sector financiero en Cusco incluye una variedad de instituciones que van desde bancos comerciales y cooperativas de ahorro y crédito hasta microfinancieras y cajas municipales. Estas instituciones ofrecen servicios tanto a la población local como a los negocios, especialmente los relacionados con el turismo y el comercio.
2. **Servicios Financieros Adaptados:** Dado el alto volumen de transacciones comerciales y turísticas, las instituciones financieras en Cusco a menudo ofrecen productos y servicios adaptados a estas necesidades, incluyendo cambio de divisas, servicios de pago electrónico y financiamiento para empresas turísticas y comerciales.
3. **Presencia de Microfinanzas:** Específicamente relevante en áreas con una significativa actividad de pequeñas empresas y emprendimientos artesanales. Las microfinanzas juegan un papel crucial en el apoyo a microempresarios y artesanos, muchos de los cuales no tendrían acceso a la financiación tradicional.
4. **Impacto del Turismo:** El sector financiero está fuertemente influenciado por la industria del turismo, lo que significa que hay fluctuaciones estacionales en la demanda de servicios financieros. Esto puede afectar la liquidez y la gestión de riesgos de las instituciones financieras locales.
5. **Tecnología Financiera en Crecimiento:** La adopción de tecnologías financieras está en aumento, con más servicios en línea y móviles disponibles para responder a las

necesidades de una población joven y de turistas que esperan conveniencia y accesibilidad.

6. **Regulación y Supervisión:** El sector está regulado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) del Perú, que asegura que las instituciones cumplan con los estándares nacionales e internacionales en términos de operaciones financieras y protección al consumidor.

2.2. Marco conceptual

Cultura financiera:

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

Fuentes de financiamiento.

Consiste en las posibilidades de obtener recursos económicos para la apertura, mantenimiento y desarrollo de nuevos proyectos en la empresa, se refieren a la obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación, recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo, por otro lado indica el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica

para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado (Torres et al. 2016).

2.3. Antecedentes empíricos de la investigación

2.3.1 Antecedentes Internacionales

García (2020) presenta la tesis de Post grado titulado “Cultura financiera: Una necesidad en el siglo XXI”. El objetivo de esta investigación es desarrollar una unidad de aprendizaje centrada en los aspectos económicos y ponerla en práctica utilizando otro método "Diseño para el cambio", la investigación indica que es un método didáctico que significa un montón de historias sorprendentes, el cambio educativo, los sueños hechos realidad, quien concluye: Es importante aumentar la enseñanza de las finanzas , inclusive en la etapa escolar y universitaria. El no conocer acerca de las finanzas ha traído varios problemas a las personas. Aquí se logra enseñar acerca de las finanzas y los productos financieros que se pueden encontrar para así tener un bienestar económico óptimo. Los alumnos por medio de actividades sugeridas, podrán acumular conocimientos, investigar y trabajar de forma individual o colectiva. Todo es aceptado siempre y cuando los conocimientos sean útiles para los alumnos. Para el desarrollo de investigación se han utilizado la estrategia empírica de la evaluación para conocer los niveles de conocimiento. El trabajo se fundamenta en método Design for Change donde no se conforman con ser meros espectadores de lo que ocurre en la sociedad, necesitan participar, influir de alguna manera en su entorno, cambiar pequeñas cosas que ocurren a su alrededor para comprender que pueden alcanzar casi todo lo que se propongan en la vida. Sentir, imaginar, actuar, “evaluar” y compartir puede resultar una manera de cambiar las cosas, de ayudar a las personas con sus problemas buscando juntos, las mejores soluciones a través del conocimiento de la cultura financiera

Lamadrid, De la Tore, y Alfaro (2021), en la investigación en la Universidad de Michoacana de San Nicolás de Hidalgo de México “Educación financiera: Origen, análisis y evolución de las aportaciones científicas utilizando técnicas bibliométricas en la Web of Science”. El desarrollo de las nuevas tecnologías de la información, así como el perfil de las nuevas generaciones, han incentivado a las instituciones financieras a buscar una mayor inclusión de sus productos y servicios en gran parte de la población del mundo. Debido a lo anterior, se observa un incremento en el interés de tener una sociedad con mayor cultura

financiera que le permita tomar mejores decisiones en su economía particular. El creciente interés del ámbito de la educación financiera se observa también en la comunidad científica. El presente trabajo se enfoca en la búsqueda de la literatura científica relacionada a la educación financiera entre los años 1990-2018. Se utilizan técnicas bibliométricas y la base de datos científica de Web of Science como fuente de información. El objetivo es analizar la información encontrada, y visualizar la evolución del concepto, el número de publicaciones, la estructura de citas, las revistas más influyentes, los autores, universidades y países con mayor actividad en este tema. Los resultados arrojan total de 2134 artículos, se observa que la mayor producción va del año 2016 al 2018. La revista *Economic of Education Review* tiene el mayor número de publicaciones y citas. La Institución con más investigaciones es la National Bureau of Economic Research y finalmente se destaca a los Estados Unidos de América por su importante actividad en el área. A partir del surgimiento de nuevas variables en las estructuras financieras, la educación en este tópico seguirá presentando nuevas rutas por explorar por parte de la comunidad científica al servicio de la sociedad.

Terán (2021), presenta la tesis doctoral “La cultura financiera en estudiantes de un Centro de Estudios de Posgrado en San Luis Potosí” en México.

La presente investigación desea informar el nivel el grado de conciencia financiera que revelan los alumnos de Posgrado de la UASLP, de cómo saber manejar su dinero. Esta investigación comienza dando ideas y terminología financiera, los libros han sido de mucho apoyo y también se usó planes para tener un mejor grado de educación financiera, y saber que problemática se podría encontrar en el aspecto financiero las nuevas generaciones. El termino más usado a nivel mundial es la educación financiera es el que es abordado en este trabajo. El presente trabajo fue realizado para conocer el grado de conocimientos financieros “cultura financiera” que muestran los alumnos de Posgrado del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de la Facultad de Contaduría y Administración de la UASLP, y su relación con el manejo, administración y el uso del dinero. La investigación fue interpretada para tomar conciencia de la situación que se vive actualmente y sensibilizar sobre el tema de la educación financiera y la administración eficiente de las finanzas personales.

El trabajo inicia con la descripción de conceptos y términos en el ámbito de la cultura financiera, las aportaciones de la literatura que analiza el nivel de cultura financiera y estrategias que han impulsado un mayor nivel de educación financiera, y los problemas

financieros a que se enfrentan las nuevas generaciones. Uno de los términos más adoptados a nivel global es la educación financiera, término relevante en esta investigación, pues se considera que son los conocimientos financieros, herramientas y dominio para tomar decisiones inteligentes y económicamente factibles.

La presente investigación analiza el nivel de cultura financiera en estudiantes de posgrado de un centro de investigación y estudios de posgrado que pertenece a una universidad pública en San Luis Potosí. El instrumento indaga sobre conocimientos financieros que fueron adquiridos por la familia o en sus primeros años de vida escolar, y que éstos inciden en el entendimiento de planear sus ingresos y egresos. Por otra parte, el concepto de finanzas personales nos refiere al buen manejo y administración de los ingresos y las habilidades y herramientas que hagan un uso eficiente de éste.

Esta investigación nos dará a conocer el manejo de acciones que en conjunto llevan a crear herramientas básicas la administración de las finanzas personales, aprovechando los recursos financieros que permiten a los estudiantes tomar mejores decisiones en la vida cotidiana. La muestra de estudio se conformó de 155 estudiantes de las maestrías que imparte el Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de la FCA UASLP. Se diseñó un instrumento de investigación integrado de 24 preguntas, 4 de ellas de carácter general y 20 de ellas agrupadas en tres secciones; la primera por la administración del dinero y crédito, la segunda se refiere a la planeación a corto y mediano plazo y por último, el grado de conocimiento básico acerca de los conceptos financieros. La información recolectada fue enviada por una liga de Google Drive al alumnado a sus correos electrónicos, la base de la investigación fue alimentada por el programa SPSS que consta de un software que captura la información y la analiza de manera detallada y efectiva generado tablas y graficas estadísticas. A partir de los resultados obtenidos en este estudio, se observan diferencias en relación con el género, pues las mujeres evidencian un mayor nivel de cultura financiera y el uso de servicios financieros como las tarjetas de crédito, así como para adoptar herramientas como el uso de presupuestos y registros de sus gastos. Pero ambos están interesados en manejar correctamente su dinero, esta será la esencia de la investigación para promover el buen manejo de nuestras finanzas personales y llevar desde principios de inicio la cultura financiera, que es la base primordial para vivir cómodamente a base de nuestro esfuerzo del trabajo.

2.3.2 *Antecedentes Nacionales*

Lizárraga (2017) presenta la tesis para doctor titulado: “La cultura financiera de los micro y pequeños empresarios del sector textil con potencial exportador y su influencia en el crecimiento empresarial. Arequipa Metropolitana, 2016. El objetivo de la investigación es analizar la cultura financiera de los Micro y Pequeños Empresarios del sector textil con potencial exportador que operan en la ciudad de Arequipa y su influencia en el crecimiento de sus empresas. Además, las técnicas utilizadas para la obtención de información son la encuesta y la observación documental, y como instrumentos, el cuestionario y la ficha de observación documental. Las unidades de análisis son los Micro y Pequeños Empresarios, y las Micro y Pequeñas Empresas del sector textil con potencial exportador, cuyo ámbito de operaciones es la ciudad de Arequipa. La investigación se basa en los estudios de Cáceres (2015), quien estudia la cultura financiera de los empresarios. El muestreo es aleatorio. El estudio concluye que:

a) Las características de la cultura financiera de la mayoría de Micro y Pequeños Empresarios del sector textil con potencial exportador que operan en la ciudad de Arequipa son: consideran que ahorrar una parte de las utilidades es importante; destinan entre el 10% y 15% de las utilidades al ahorro; siempre elaboran un presupuesto de los gastos que realizan; para ellos es importante tener acceso al crédito; reciben créditos en instituciones financieras; nunca se retrasan en el pago de los créditos; tienen conocimiento sobre los productos financieros y consideran que el crédito es el principal producto financiero al que pueden acceder.

b) Los niveles de crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector textil con potencial exportador que operan en la ciudad de Arequipa, que son dirigidas por empresarios que tienen una cultura financiera con un fuerte acceso a la educación financiera, son mayores en comparación a las que son dirigidas por empresarios que tienen una cultura financiera con un bajo acceso a la educación financiera.

c) La cultura financiera de los Micro y Pequeños Empresarios del sector textil con potencial exportador, que operan en la ciudad de Arequipa, influye en el crecimiento de sus empresas. En efecto, la cultura financiera con un fuerte acceso a la educación financiera coadyuva al crecimiento empresarial en mayor medida que la cultura financiera con un bajo acceso a la educación financiera.

Guerrero (2023) presenta su investigación titulado “Relación de las fuentes de financiamiento y la cultura financiera de las Mypes del sector restaurant en el distrito de Pimentel-Chiclayo 2019”. Su objetivo es buscar la conexión entre las fuentes de financiamiento con la cultura financiera de las MYPES del rubro restaurant del Distrito de Pimente-Chiclayo 2019. Su método tuvo una investigación mixta, de tipo aplicada y nivel descriptivo con diseño no experimental, tuvo una muestra de 30 MYPES del sector restaurant. Para medir las fuentes de financiamiento se han estudiado las entidades formales, semi formales, informales y capital propio como fundamento de Serrano (2018) y para la variable cultura financiera, se han analizado los conocimientos, ahorro, crédito e la inversión de Zuta (2016) Los resultados mostraron que las fuentes de financiamiento que se ofrecen para los restaurants de Pimentel tienen como protagonistas al Banco de Crédito del Perú (BCP), Scotiabank Perú, Mi Banco, y Caja Piura, siendo las principales razones por las que solicitan préstamos el aumentar el capital de trabajo, mejorar el flujo de caja, y construir un historial crediticio. Asimismo, el nivel de cultura financiera de los propietarios de restaurantes de Pimentel es bueno respecto a los servicios que presta un Banco o Caja, sin embargo, se tiene un bajo conocimiento sobre los beneficios de servicios financieros, las tasas de interés, el ahorro a través de entidades financieras. Se concluye que la relación de las Fuentes de Financiamiento y Cultura Financiera es baja, lo cual se ha dado por la inestabilidad de los restaurantes en sus ingresos por temporadas altas y bajas, lo que se relaciona con el bajo nivel de cultura financiera que tienen los propietarios

Vallejos (2019) presenta la tesis doctoral titulado “Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las Mypes del distrito de Moyobamba, San Martín, año 2019”. Su objetivo es estudiar la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba- San Martín en el año 2019. La presente investigación se concentró en analizar la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba-San Martín en el año 2019. La metodología de la investigación es no experimental y su diseño es transversal o transeccional, y su nivel es descriptivo explicativo. El presente trabajo tuvo como sujeto de estudio a por 342 propietarios de micro y pequeñas empresas, obteniendo resultados mediante encuestas, el instrumento aplicado fue el cuestionario con fundamento en Parasuman, la variable en estudio que fue fuentes de financiamiento se basó en Nunez (2016), analizando las fuentes formales, semiformales, informales y capital propio. Se demostró como las fuentes de financiamiento formales, semi formales, informales y el

capital propio influyen en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Moyobamba, este aspecto es importante porque sirve como motor de crecimiento de las empresas, el cual sirve para poder operar las empresas adquiriendo activos circulantes y fijos que dinamizan la economía y debido a las tasas bajas de intereses de estas entidades formales, hacen que las Micro y Pequeñas empresas que logran estos créditos tengan una ventaja competitiva en cuanto a costos y por lo tanto el incremento de las utilidades, las fuentes de financiamiento de entidades financieras semi formales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, con respecto a los créditos otorgados por este sector en la ciudad de Moyobamba no es relevante, por estar no estar orientado a Micro y Pequeñas empresas, el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de informales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, este sector en la presente investigación es muy importante, porque se ha evidenciado que las micros y pequeñas empresas recurren mayoritariamente en sus inicios y durante la vida comercial, pero sin embargo están invisibilizados, por considerarse banca informal, pero los recursos que generan es relevante y no están contribuyendo al estado, si bien es cierto contribuyen al crecimiento de las MYPES, pero los costos de los intereses generalmente son altos, en deterioro de la rentabilidad y ventajas competitivas de las MYPES, que por falta de requisitos no recurren a la banca formal.

2.3.3 Antecedentes Locales

Lezama (2021) presenta la tesis de post grado “Influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco – 2019”, tiene como objetivo determinar la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financieros de las micro empresas del Cusco. esta investigación permitió resolver los problemas prácticos el nivel es descriptivo y correlacional. El diseño aplicado fue no experimental de corte transversal, la población fueron los fiscalizadores de los Gobiernos Regional, la muestra fueron 45 microempresarios, la medición de la cultura financiera fueron conocimientos y hábitos financieros y las técnicas utilizadas fueron la revisión bibliográfica como fundamento básico Remund (2010), encuesta y evaluación de conocimientos. Los resultados de las técnicas se muestran en cuadros estadísticos y para la comprobación de la hipótesis se utilizó el Chi cuadrado de Pearson, concluyendo:

Se logró el objetivo de determinar que el nivel de la cultura financiera en los microempresarios de la ciudad del Cusco, muestra que el nivel de cultura financiera de los microempresarios de la ciudad del Cusco es medio.

Se logró el objetivo de identificar los productos del sistema financiero más conocido y utilizados por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco, mostrando que los productos del sistema financiero más utilizados son la cuenta corriente, tarjetas de crédito y el crédito.

Cruz y Mallcohuaccha (2024) presentan la tesis: “Cultura financiera y nivel de endeudamiento en comerciantes de mercados de abastos del distrito de San Sebastián, 2022”. Este objetivo se logró por medio del enfoque cuantitativo de tipo aplicado, basado en una investigación de alcance descriptivo correlacional correspondiente al diseño no experimental. La población estuvo constituida por 714 comerciantes, de los cuales solo 250 conformaron la muestra; a quienes se les aplicó cuestionarios los instrumentos correspondientes con un nivel de validez y confiabilidad aceptable. La medición de la cultura financiera basado en Sanches (2014) evalúan la línea de crédito, presupuesto, ahorro e inversión. Los resultados muestran que el 75% de los comerciantes poseen un nivel de cultura financiera medio, asimismo el 58% de los comerciantes poseen un nivel de endeudamiento medio. Del mismo modo, se evidenció que la línea de crédito, presupuesto, ahorro e inversión sí tienen relación significativa con el nivel de endeudamiento. Finalmente, a través de la Prueba Rho de Spearman se determinó que existe relación positiva moderada de 0.516 entre ambas variables, por lo mismo se concluyó que aun nivel moderado de cultura financiera habrá un moderado nivel de endeudamiento en los comerciantes de mercados de abastos.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1 *Hipótesis general*

La cultura financiera se relaciona directamente con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

3.1.2 *Hipótesis específicas*

- Existe una relación directa entre el conocimiento financiero con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024
- Existe una relación directa entre la actitud financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024
- Existe una relación directa entre la conciencia financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

3.2. Identificación de variables e indicadores

3.2.1. *Variable 1*

Variable 1:

Cultura financiera

Dimensiones:

Conocimiento financiero

Actitud financiera

Conciencia financiera

3.2.2 *Variable 2*

Variable 2:

Fuentes de financiamiento

Dimensiones:

Financiamiento particular

Financiamiento interno

Financiamiento externo

3.3. Operacionalización de variables

Variable 1: Cultura financiera

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	Escala
<p>La cultura financiera se refiere a los conocimientos, hábitos y actitudes que las personas adquieren a lo largo del tiempo, influenciados por sus costumbres, tradiciones y entorno social. Sin embargo, esta cultura no es estática; puede ser moldeada y mejorada a través de la educación financiera formal e informal. La educación financiera permite a las personas desarrollar destreza y conocimientos específicos que les ayudan a comprender y utilizar de manera efectiva los productos y servicios financieros. A través de una buena educación financiera, los individuos pueden superar limitaciones derivadas de una cultura financiera débil, accediendo a información más</p>	<p>Para medir la cultura financiera, se evalúa un conjunto de aspectos clave que incluyen conocimientos, actitud y conciencia financiera. Los conocimientos financieros se refieren al entendimiento de conceptos básicos como ahorro, inversión, crédito y manejo de deudas, mientras que la actitud financiera implica la capacidad de aplicar esos</p>	<p>Conocimiento financiero</p>	<p>Tasas de intereses Ordinal servicios financieros Alza Obligaciones y tributos Rentabilidad y riesgo Diversificación</p>	<p>Ordinal</p>
		<p>Actitud financiera</p>	<p>Realización de flujo de caja Realización de presupuesto Elaboración de un plan financiero</p>	

<p>precisa y completa sobre opciones financieras, lo que a su vez les permite tomar decisiones más informadas, optimizar el manejo de su presupuesto personal y familiar, y alcanzar una mayor estabilidad y bienestar económico. (Rodríguez & Arias, 2018)</p>	<p>conocimientos en la práctica diaria, como la elaboración de un presupuesto, la planificación para el futuro y la toma de decisiones financieras informadas</p>	<p>Conciencia financiera</p>	<p>Disciplina ahorrativa Capacidad de pago Manejo de decisiones Capacidad de solucionar riesgos</p>	
---	---	------------------------------	---	--

Variable 2: Fuentes de financiamiento

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	Escala
Las fuentes de financiamiento son fundamentales para que una institución pueda llevar a cabo sus operaciones, realizar inversiones y promover su crecimiento. Estas fuentes pueden ser internas, como los recursos generados por la propia organización a través de utilidades retenidas, venta de activos o reinversión de beneficios, lo que permite un financiamiento autosostenido. Alternativamente, pueden ser externas, obtenidas a través de préstamos bancarios, emisión de bonos, venta de acciones, o financiamiento por parte de	Para evaluar las fuentes de financiamiento disponibles para los comerciantes, es esencial considerar tanto las opciones internas como las externas, ya que cada una tiene implicaciones distintas para la sostenibilidad y crecimiento del negocio. Las fuentes internas incluyen el capital generado por la propia operación del negocio, como las utilidades retenidas y la reinversión de beneficios, que permiten al comerciante financiar nuevas inversiones sin	Financiamiento particular	Familia Amigos Prestamistas informales	Ordinal
		Financiamiento interno	Reinversión de utilidades Utilidades generadas Inversión de accionistas	

<p>inversionistas. La elección entre fuentes propias o externas depende de varios factores, como el costo del capital, el control sobre la empresa, y la capacidad de endeudamiento. Un equilibrio adecuado entre estas fuentes es crucial para mantener la salud financiera de la institución, garantizar su liquidez, y sostener su desarrollo a largo plazo sin comprometer su estabilidad financiera. (Torres et al)</p>	<p>incurrir en deudas ni diluir la propiedad. Estas fuentes internas suelen ser más seguras y sostenibles, aunque pueden estar limitadas por la capacidad de generación de ingresos del negocio. Por otro lado, las fuentes externas comprenden financiamiento obtenido a través de terceros, como préstamos bancarios, líneas de crédito, inversionistas</p>	<p>Financiamiento externo</p>	<p>Crédito bancario Crédito Hipotecario Bursatilización de activos Proveedores y clientes</p>	
--	---	-------------------------------	---	--

IV. METODOLOGÍA

4.1. **Ámbito de estudio: localización política y geográfica**

La investigación se desarrolló en el Mercado de Abastos Vinocanchón se encuentra ubicado en el Distrito de San Jerónimo, Provincia y Región de Cusca en las coordenadas UTM 13°32'36.7" S y 71°53'15.6" W.



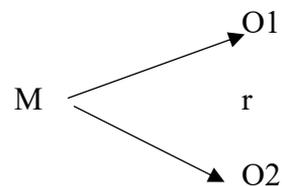
4.2. **Tipo, nivel y diseño de investigación**

El tipo de investigación utilizada fue de tipo básica, Carrasco (2014) indica “no tiene propósitos aplicados inmediatos, busca ampliar y profundizar los conocimientos existentes a cerca de la realidad” (p. 43): se buscará conocer sobre la cultura financiera las fuentes de financiamiento que se aplica en el proceso de comercialización de productos

El nivel utilizado fue descriptivo- explicativo Carrasco (2014) indica “Se caracteriza las cualidades internas y externas, rastros esenciales de los hechos y fenómenos de la realidad” (p. 42); Se caracterizaron la cultura financiera que tienen los encuestados así como las fuentes de financiamiento que utilizan para trabajar e invertir en sus puestos de trabajo en el Mercado Vinocanchón, es explicativo, porque se explican cada una de las variables y su incidencia en la segunda variable.

El diseño de la presente investigación de acuerdo a Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) es no experimental “Estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (p. 175),

en la investigación no se manipuló ninguna de las variables en estudio, dentro de este tipo de investigación se utilizó el diseño transeccional correlacional, con la recopilación de datos en un solo momento y buscar la relación que existe entre ellos, siendo la formula la siguiente:



Donde:

X: Muestra

O1: Cultura financiera

O2: Fuentes de financiamiento

r: Relación entre variables

4.3. Unidad de análisis

La unidad de análisis fueron los comerciantes del mercado de Vinocanchón

4.4. Población de estudio

“La Población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones) (Hernández-Sampieri y Mendoza 2018. p. 195), la población se ha considerado 150 propietarios y comerciantes que desarrollan el comercio todos los días de la semana

4.5. Tamaño de muestra

“Subgrupo del universo o población del cual se recolectan los datos y que debe ser representativo de esta, si se desean generalizar los resultados” (Hernández-Sampieri & Mendoza 2018. p. 195), para la selección de muestra se ha utilizado la selección muestral probabilística de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$n = \frac{NZ^2PQ}{e^2(N-1) + Z^2PQ}$$

Población	N =	150
Parámetro de nivel de confianza	Z =	1,96
Probabilidad de éxito	P =	0,5
Probabilidad de fracaso	Q =	0,5
Error de estimación	e =	0,05

Reemplazando

$$n = \frac{150 (1.96)^2(0.5)(0.5)}{0.05^2(150 - 1) + ^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = 108$$

4.6. Técnicas de selección de muestra

La técnica de selección de muestra fue probabilística, con la probabilidad de éxito y fracaso al 50% y margen de error del 5%, donde los 150 comerciantes tuvieron la posibilidad de ser escogido.

4.7. Técnicas de recolección de información

En esta investigación, se utilizó la técnica de la encuesta como método principal para recopilar datos relevantes de los comerciantes del Mercado de Vinocanchón en la ciudad del Cusco. El instrumento utilizado fue un cuestionario cuidadosamente diseñado, estructurado en dos partes correspondientes a las dos variables de estudio: cultura financiera y fuentes de financiamiento.

Para la **variable de cultura financiera**, el cuestionario incluyó un total de 23 ítems distribuidos en tres dimensiones clave:

1. **Conocimiento financiero**, que mide el nivel de comprensión de conceptos básicos como ahorro, inversión, Tasas de intereses, servicios financieros, Obligaciones y tributos, Rentabilidad y riesgo, Diversificación; entre otros
2. **Actitud financiera**, que evalúa las disposiciones y comportamientos hacia la gestión de las finanzas personales, sobre realizar el flujo de caja, hacer su presupuesto y elaborar su plan financiero
3. **Conciencia financiera**, que capta la percepción y sensibilidad hacia la importancia de las finanzas en la vida cotidiana, enfocado en una disciplina ahorrativa, la capacidad de pago, manejo de decisiones y la capacidad de solucionar riesgos

Para la **variable de fuentes de financiamiento**, se diseñaron 9 ítems que evaluaron tres dimensiones específicas:

1. **Financiamiento particular**, que se refiere a la obtención de fondos de familiares, amigos, prestamistas personales o capital personal;
2. **Financiamiento interno**, que abarca los recursos generados por la propia operación del negocio, como utilidades retenidas; reinversión de utilidades, utilidades generadas e inversión de accionistas.
3. **Financiamiento externo**, que incluye préstamos bancarios, créditos de instituciones financieras, y otras fuentes de financiamiento ajenas al comerciante, Crédito bancario, Hipotecario, Bursatilización de activos y Proveedores y clientes

Los datos recogidos mediante los cuestionarios fueron introducidos en una base de datos en **Excel**, facilitando la organización y limpieza preliminar de la información. Posteriormente, estos datos fueron procesados y analizados utilizando el software estadístico **SPSS**. Este software permitió realizar análisis descriptivos y exploratorios más profundos, así como pruebas estadísticas para identificar relaciones significativas entre las variables, asegurando así la precisión y validez de los resultados de la investigación.

Para la validación del instrumento elaborado se solicitó la evaluación de los expertos.

Los instrumentos fueron validados por los Expertos:

Dr. Tito Livio Paredes Gordon

Mg. Wilvert Barrientos Guzmán

Mg. Bruce Manuel Lozano Puente de la Vega

Para medir el grado de confiabilidad del instrumento se someterá a una prueba piloto se medirá con el coeficiente de fiabilidad Alfa de Cronbach.

Tabla 1

Estadística de fiabilidad de la variable 1

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,762	23

Tabla 2

Estadística de fiabilidad de la variable 2

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,852	9

Los instrumentos fueron evaluados por el índice Alfa de Cronbach, el mismo que ha permitido medir la confiabilidad, para la variable 1: Cultura financiera instrumento que consta de 23 ítems alcanzó a un valor de fiabilidad de 0.762 y para la variable 2: Fuentes de financiamiento que consta de 9 ítems con 0.852, demostrando que los instrumentos aplicados son fiables para los efectos de investigación.

4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la información

En la presente investigación, el procesamiento de los datos se realizó mediante el paquete informático SPSS 26, previo ingreso de variable y tabulación de datos. Se inició con el procesamiento de tablas y figuras y evaluando la variable y dimensiones analizando el conocimiento financiero y las fuentes de financiamiento que utilizan los comerciantes de Vinocanchón, para la prueba de hipótesis se utilizará estadístico inferencial.

4.9. Técnicas para demostrarla verdad o falsedad de las hipótesis planteadas

Para probar la verdad o falsedad de la hipótesis principal, se inició con la prueba de normalidad la que nos indicó el estadístico de correlación a utilizar teniendo como alternativas Rho de Spearman o el estadístico de Pearson.

V. RESULTADOS Y DISCUSION

5.1 Procesamiento, análisis e interpretación de resultados

5.1.1 Resultados descriptivo de la variable: Cultura financiera

Para el procesamiento de la estadística descriptiva de la variable cultura financiera, el mismo que se recolectó información de acuerdo al cuestionario que consta 23 ítems, tres variables, con una escala de calificación del 1 al 5 (Nunca, Casi nunca, A veces, Casi siempre y Siempre), midiendo las dimensiones: conocimiento, actitud y conciencia financiera, las cuales se trabajan de acuerdo al objetivo específico primero que se busca identificar la cultura financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

Tabla 3

Tabla de rangos para medir la variable cultura financiera

	Conocimiento financiero	Actitud financiera	Conciencia financiera	Variable: Cultura financiera
Alto	34-45	23-30	31-40	89-115
Medio	22-33	15-22	20-30	55-85
Bajo	<= 21	<=14	<=19	<=54

En la tabla, se presentan los rangos que se van a evaluar la cultura financiera, para el conocimiento financiero que consta de 9 ítems multiplicado por 5, hacen una suma de 45, las cuales se han dividido en tres alto, medio y bajo, los valores son de 21 a 45 puntos como se presenta en la tabla, para la actitud financiera 6 ítems con un puntaje máximo de 14 a 30.

para la conciencia ambiental con 7 ítems, con puntaje de 19 a 40 y para la variable cultura financiera con 23 ítems, con puntaje de 54 a 115 puntos, los cuales son divididos para la medición del nivel de cultura financiera que tienen los comerciantes del mercado de Vinocanchón.

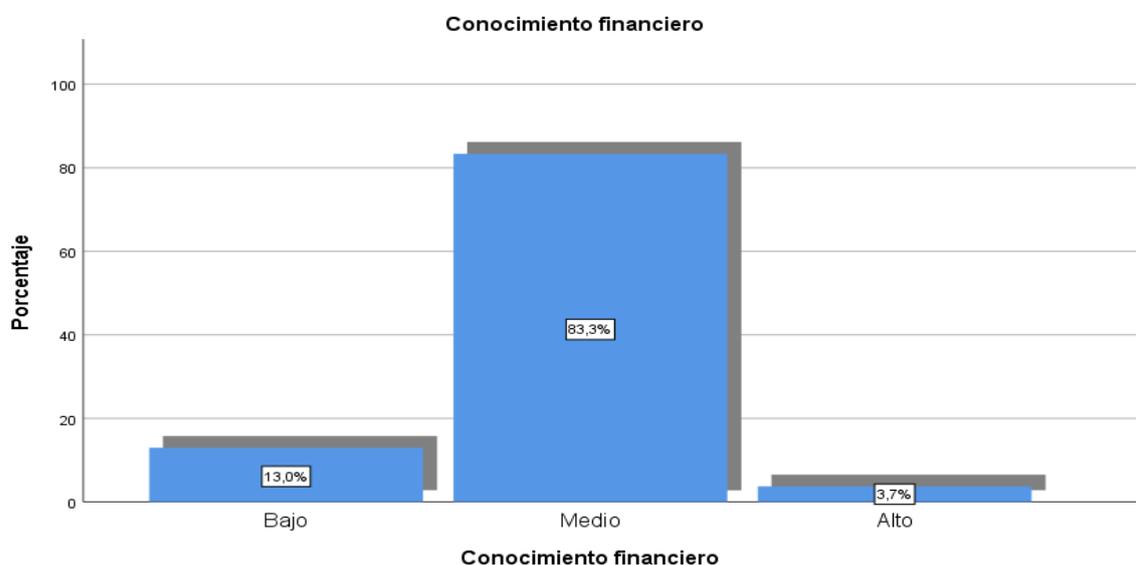
Tabla 4

Conocimiento financiero

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	14	13,0	13,0	13,0
	Medio	90	83,3	83,3	96,3
	Alto	4	3,7	3,7	100,0
	Total	108	100,0	100,0	

Figura 1

Conocimiento financiero



En la tabla y la figura se analiza el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes del Mercado Vinocanchón, en cuanto a su comprensión de los conceptos financieros básicos y su capacidad para medir el desempeño y la condición de sus negocios. Se ha identificado que el 83.3% de los comerciantes poseen un conocimiento financiero medio, lo que indica que están familiarizados o tienen cierta noción sobre el cálculo de tasas de interés, la

necesidad de solicitar préstamos financieros para ampliar su inventario, y la gestión adecuada de su negocio. Estos comerciantes entienden que asumir mayores riesgos puede llevar a una mayor rentabilidad.

Por otro lado, el 13% de los comerciantes muestra un conocimiento financiero bajo, lo que podría estar relacionado con una falta de familiaridad con los productos financieros disponibles, la complejidad de los cálculos de tasas de interés, o una carencia de asesoramiento adecuado. Esta falta de conocimiento podría limitar su capacidad para acceder a financiamiento en condiciones favorables, llevándolos a depender de préstamos informales o recursos propios insuficientes, lo que a su vez restringe su capacidad de crecimiento y competitividad en el mercado.

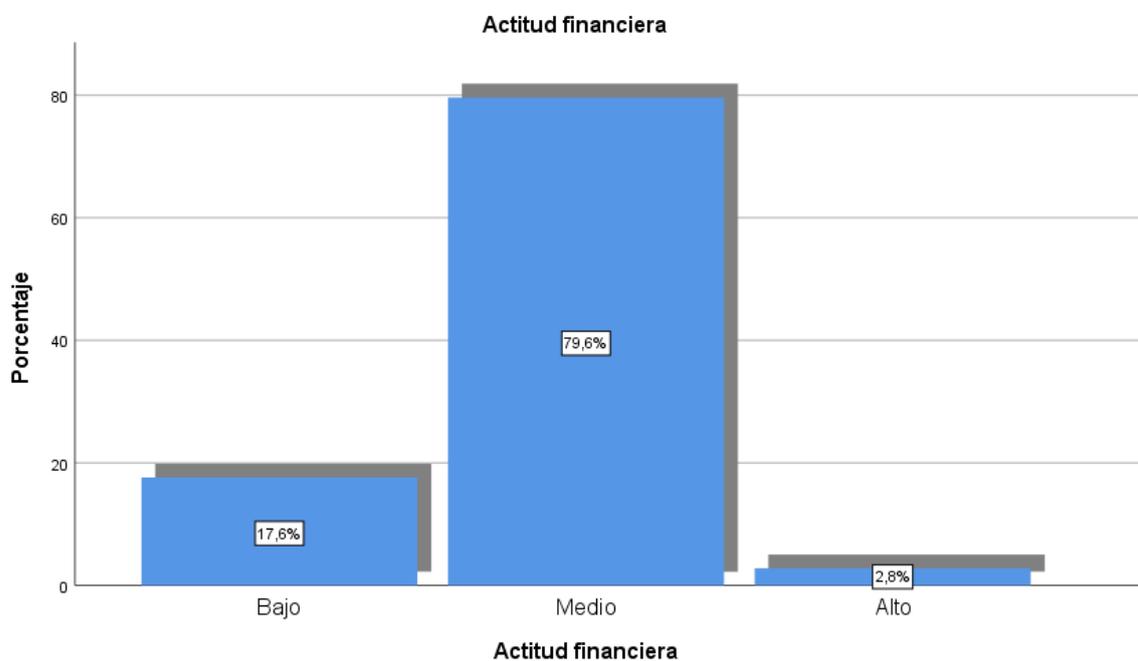
En contraste, un 3.7% de los comerciantes demuestra un conocimiento financiero alto, lo que les permite no solo comprender y calcular adecuadamente las tasas de interés, sino también evaluar y aprovechar diversas fuentes de financiamiento. Estos comerciantes, al estar bien informados y dispuestos a asumir riesgos calculados, tienden a utilizar de manera más efectiva el financiamiento disponible para invertir en sus negocios, lo que les permite expandir su inventario y mejorar su rentabilidad. Este grupo es más propenso a buscar y obtener financiamiento en condiciones ventajosas, lo que les otorga una ventaja competitiva significativa en comparación con aquellos con menor conocimiento financiero.

Tabla 5

Actitud financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	19	17,6	17,6	17,6
	Medio	86	79,6	79,6	97,2
	Alto	3	2,8	2,8	100,0
	Total	108	100,0	100,0	

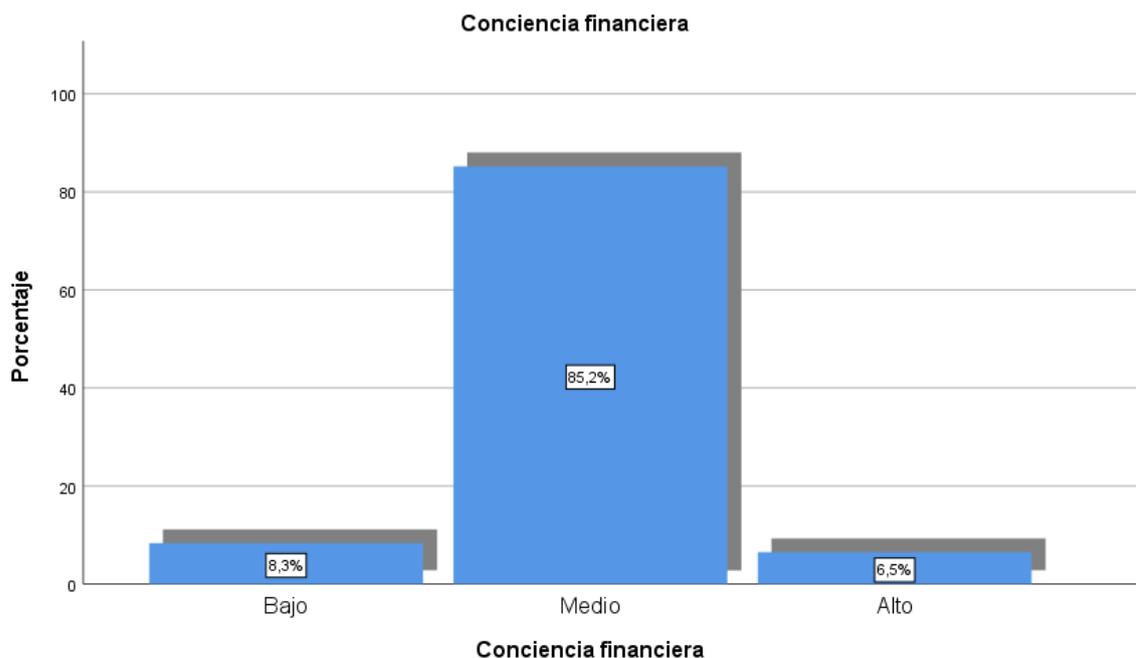
Figura 2
Actitud financiera



Los resultados sobre la actitud financiera reflejan la capacidad de los comerciantes para evaluar y aplicar instrumentos financieros en la gestión de sus operaciones diarias. Esto incluye actividades como el registro de ingresos y egresos, la organización y mantenimiento del inventario, la gestión del presupuesto, el ahorro y la reinversión de utilidades. El 79.6% de los comerciantes muestra una actitud financiera de nivel medio, lo que sugiere que realizan estas actividades de manera empírica y sin una planificación rigurosa. Por otro lado, el 17.6% de los comerciantes presenta una actitud financiera baja, lo que indica dificultades para aplicar estos conceptos en sus negocios. En contraste, solo un 2.8% demuestra una actitud financiera alta, reflejando una gestión financiera organizada y eficiente.

Tabla 6*Conciencia financiera*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	9	8,3	8,3	8,3
	Medio	92	85,2	85,2	93,5
	Alto	7	6,5	6,5	100,0
	Total	108	100,0	100,0	

Figura 3*Conciencia financiera*

En la tabla y figura se analiza la conciencia financiera, que se refiere a la capacidad de comprender y gestionar eficazmente las estrategias necesarias para llevar a cabo las actividades financieras de manera adecuada. Esto incluye mantener una disciplina en el ahorro, organizar pagos y compras de forma que se asegure un adecuado stock de productos, mantener la liquidez, y pagar deudas a tiempo para evitar moras que podrían tener efectos negativos en la actividad comercial. Los resultados muestran que el 85.2% de los comerciantes posee una conciencia financiera moderada, lo que indica un esfuerzo por cumplir con sus obligaciones financieras de la mejor manera posible. Sin embargo, el 8.3%

tiene un nivel de conciencia financiera bajo, lo que podría significar dificultades para manejar estas estrategias de manera efectiva. En contraste, el 6.5% de los comerciantes demuestra una alta conciencia financiera, reflejando una gestión cuidadosa y proactiva de sus finanzas.

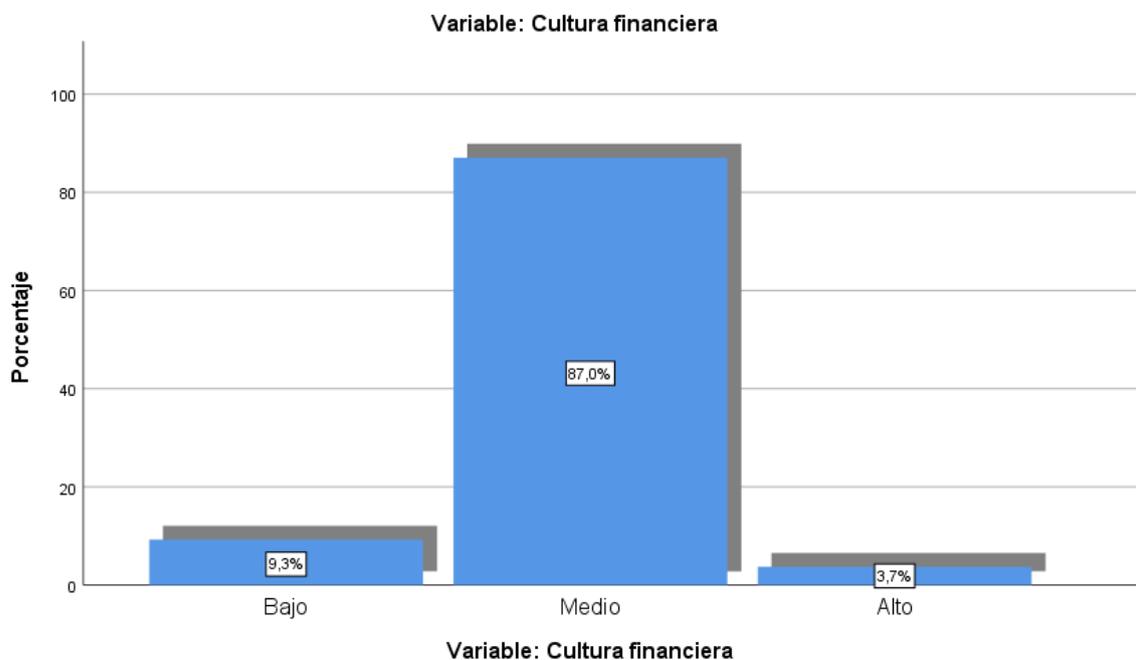
Tabla 7

Variable: Cultura financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	10	9,3	9,3	9,3
	Medio	94	87,0	87,0	96,3
	Alto	4	3,7	3,7	100,0
	Total	108	100,0	100,0	

Figura 4

Variable: Cultura financiera



Al analizar la variable cultura financiera, definida como el conjunto de conocimientos, actitudes, comportamientos financieros que poseen los micro y pequeños

empresarios para mejorar sus finanzas, lo cual les permite mantenerse y crecer comercialmente, brindando estabilidad económica, los resultados revelan que el 87% de los comerciantes presenta un nivel de cultura financiera medio. Esto sugiere que muchos de ellos gestionan sus negocios de manera empírica, sin un enfoque estructurado. Por otro lado, el 9.9% de los comerciantes tiene un nivel bajo de cultura financiera o carece de conocimientos en esta área, lo que podría limitar su capacidad para tomar decisiones financieras efectivas. En contraste, un 3.7% de los comerciantes demuestra un alto nivel de cultura financiera, lo que les permite gestionar sus finanzas de manera más efectiva y mantener una estabilidad empresarial adecuada.

5.1.2 Resultados de la variable Fuentes de financiamiento

Los resultados obtenidos sobre las fuentes de financiamiento responden al segundo objetivo específico, que busca identificar las fuentes de financiamiento utilizadas por los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco durante el periodo 2024. Para este propósito, se diseñó un instrumento de evaluación compuesto por 9 ítems, agrupados en tres dimensiones: financiamiento particular, interno y externo.

Las respuestas fueron calificadas en una escala del 1 al 5, similar a la utilizada para la primera variable del estudio. Esta escala se utilizó para evaluar la frecuencia y la intensidad con la que los comerciantes recurren a cada tipo de financiamiento. A partir de los puntajes obtenidos, se estableció una escala de baremación para clasificar el uso de las fuentes de financiamiento en tres categorías: alto, medio y bajo.

El uso **alto** de las fuentes de financiamiento se refiere a los comerciantes que utilizan estas herramientas de manera constante y efectiva, lo que indica un nivel avanzado de gestión financiera. Estos comerciantes son proactivos en la búsqueda de recursos financieros para apoyar su actividad comercial, utilizando diversas fuentes de financiamiento para expandir su negocio, mejorar su infraestructura, o aprovechar oportunidades emergentes en el mercado. Un puntaje alto refleja una estrategia financiera bien definida, donde los recursos se gestionan de manera óptima para maximizar el crecimiento y la competitividad.

El uso **medio** se aplica a los comerciantes que recurren a las fuentes de financiamiento de manera ocasional o moderada. Estos comerciantes pueden utilizar financiamiento en situaciones específicas, como la compra de inventario durante temporadas de alta demanda, pero no lo hacen de manera regular o estratégica. Un puntaje medio indica una actitud prudente hacia el endeudamiento y la inversión, donde se busca un equilibrio entre el crecimiento y la gestión de riesgos. Aunque no maximizan las oportunidades de

financiamiento, estos comerciantes logran mantener una operación estable sin comprometer su solvencia financiera.

El uso **bajo** se asigna a los comerciantes que rara vez o nunca utilizan fuentes de financiamiento. Este grupo puede estar influenciado por el temor al endeudamiento, la falta de acceso a créditos, o una preferencia por autofinanciarse con recursos propios. Un puntaje bajo sugiere una limitación en la capacidad de estos comerciantes para escalar sus operaciones o responder a cambios en la demanda del mercado. Aunque evitan el riesgo de endeudamiento, también pueden estar perdiendo oportunidades de crecimiento y expansión debido a la falta de capital adicional.

Esta escala de baremación permite no solo medir la frecuencia de uso de las fuentes de financiamiento, sino también comprender cómo los comerciantes del mercado de Vinocanchón gestionan sus recursos financieros y qué estrategias emplean para apoyar su actividad comercial. Al clasificar el uso de las fuentes de financiamiento en alto, medio y bajo, se obtiene una visión más detallada de las prácticas financieras de estos comerciantes y de las posibles áreas de mejora o intervención.

Tabla 8

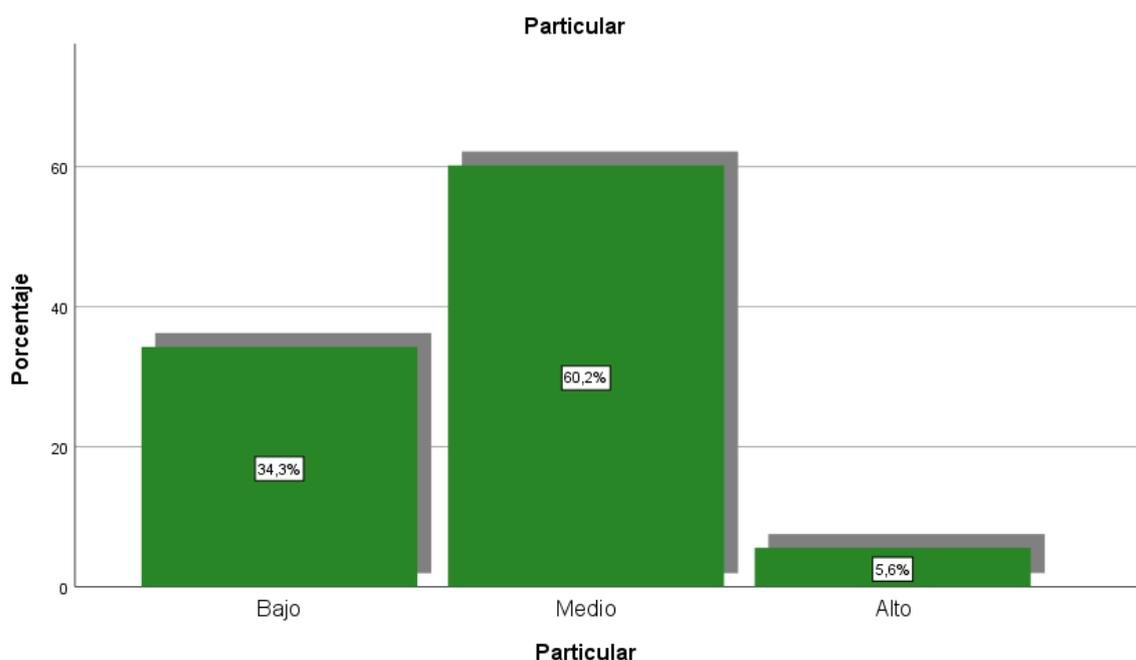
Tabla de rangos para medir la variable Fuentes de financiamiento

	Particular	Interno	Externo	Fuentes de financiamiento
Alto	12-15	12-15	12-15	34-45
Medio	8-11	8-11	8-11	22-33
Bajo	<=7	<=7	<=7	<= 21

Para medir el rango de la variable Fuentes de financiamiento La escala de preguntas las dimensiones fuentes de financiamiento particular, interno y externo y evaluar si el uso es bajo, el puntaje serán los que tienen puntaje alto, medio o bajo para las dimensiones de fuentes de financiamiento: particular, interno, externo menor a 7 puntos, de 8 a 11 puntos medio y de 12 a 15 alto.

Tabla 9*Financiamiento Particular*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	37	34,3	34,3	34,3
	Medio	65	60,2	60,2	94,4
	Alto	6	5,6	5,6	100,0
	Total	108	100,0	100,0	

Figura 5*Financiamiento particular*

El financiamiento particular se refiere a los préstamos personales que los comerciantes obtienen de fuentes informales, como familiares, amigos o prestamistas. Estos préstamos son comúnmente elegidos debido a su accesibilidad y rapidez, ya que no requieren de los trámites burocráticos que suelen acompañar a los préstamos formales. Sin embargo, este tipo de financiamiento presenta varias desventajas que pueden impactar negativamente en la salud financiera de los comerciantes.

En primer lugar, los montos que se pueden obtener a través de financiamiento particular suelen ser limitados, lo que puede restringir la capacidad de los comerciantes para realizar inversiones significativas en sus negocios. Además, estos préstamos generalmente vienen acompañados de tasas de interés elevadas y plazos de devolución muy cortos, lo que aumenta la presión financiera sobre el prestatario. Como resultado, a pesar de su facilidad de acceso, este tipo de financiamiento puede no ser rentable a largo plazo.

Los resultados muestran que el 60.2% de los comerciantes ha recurrido a financiamiento particular al menos una vez, lo que indica que este método es relativamente común, pero también sugiere una dependencia moderada que puede estar motivada por la falta de alternativas más favorables. Esta dependencia se clasifica como nivel medio o regular, reflejando una mezcla de necesidad y precaución, ya que muchos comerciantes son conscientes de los riesgos asociados, especialmente los altos intereses y la posibilidad de endeudamiento insostenible.

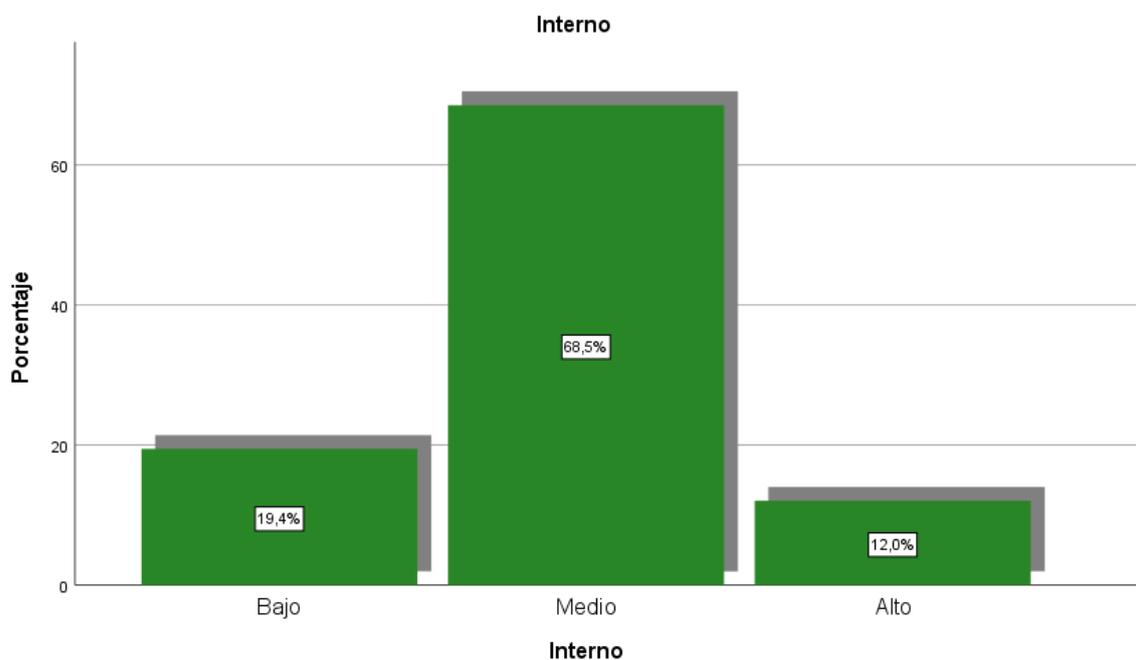
Por otro lado, el 34.3% de los comerciantes muestra una baja utilización de este tipo de financiamiento, posiblemente debido a una mayor aversión al riesgo o una preferencia por métodos de financiamiento más seguros y con mejores condiciones. Estos comerciantes pueden estar optando por autofinanciarse o buscar otras fuentes más formales.

En contraste, un 5.6% de los comerciantes ha optado por utilizar financiamiento particular de manera más regular, valorando especialmente la facilidad de acceso y la rapidez en la obtención del efectivo. Para este grupo, la inmediatez del financiamiento supera las desventajas de los altos costos asociados, lo que podría indicar una necesidad urgente de liquidez o una estrategia deliberada de aprovechar oportunidades a corto plazo que requieran financiamiento rápido.

Aunque el financiamiento particular ofrece una solución rápida para necesidades inmediatas de efectivo, su utilización está acompañada de riesgos significativos, especialmente en términos de costos y sostenibilidad a largo plazo. Los comerciantes que recurren a este tipo de financiamiento deben hacerlo con una comprensión clara de estos riesgos y, de ser posible, buscar alternativas más favorables que les permitan crecer sin comprometer la estabilidad financiera de sus negocios.

Tabla 10*Financiamiento interno*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	21	19,4	19,4	19,4
	Medio	74	68,5	68,5	88,0
	Alto	13	12,0	12,0	100,0
	Total	108	100,0	100,0	

Figura 6*Financiamiento interno*

El financiamiento interno se refiere al uso de los propios recursos del negocio para su sostenimiento y crecimiento. Este tipo de financiamiento incluye varias estrategias, como la reinversión de utilidades generadas por transacciones, la inversión directa de los accionistas, el manejo del flujo de fondos, la venta de activos, y la emisión de acciones. Estas estrategias permiten a los comerciantes autofinanciarse sin recurrir a fuentes externas, lo que puede ser ventajoso en términos de evitar deudas y mantener el control total sobre el negocio.

En el caso de los comerciantes del mercado de Vinocanchón, los resultados indican que el 68.5% de ellos utiliza financiamiento interno en un nivel medio. Esto sugiere que estos

comerciantes recurren a la reinversión de sus utilidades y otros recursos internos de manera ocasional o moderada, pero no de forma constante. La irregularidad en la reinversión puede reflejar una falta de planificación financiera estructurada o una necesidad de utilizar los recursos disponibles para cubrir gastos operativos inmediatos, en lugar de reinvertir en el crecimiento del negocio.

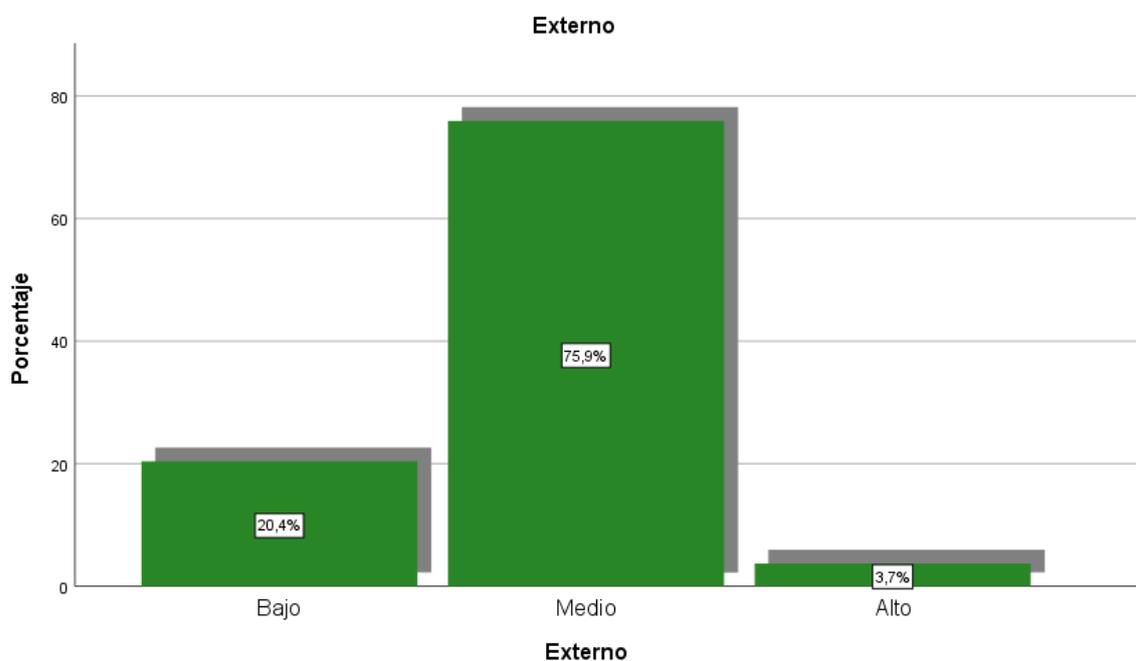
Por otro lado, el 19.4% de los comerciantes no reinvierte sus recursos o ganancias en absoluto. Esto podría deberse a varios factores, como la falta de excedentes financieros, la necesidad de utilizar todas las ganancias para cubrir costos básicos, o una falta de conciencia sobre los beneficios de la reinversión. Estos comerciantes corren el riesgo de estancarse, ya que no están destinando recursos a la expansión o diversificación de sus productos, lo que podría limitar su competitividad en el mercado.

En contraste, un 12% de los comerciantes muestra un enfoque más proactivo al reinvertir activamente sus ganancias en el negocio. Este grupo utiliza sus recursos para aumentar su capital y diversificar su oferta de productos, lo que les permite crecer de manera sostenida y adaptarse mejor a las demandas del mercado. Estos comerciantes son los más propensos a experimentar un crecimiento a largo plazo, ya que entienden la importancia de reinvertir para fortalecer la posición de su negocio en el mercado.

Siendo el financiamiento interno es una herramienta valiosa para los comerciantes del mercado de Vinocanchón, su efectividad depende de la frecuencia y consistencia con la que se utilicen estrategias como la reinversión de utilidades. Mientras que un segmento significativo de comerciantes lo utiliza de manera moderada, otros no lo aprovechan en absoluto, lo que puede limitar su potencial de crecimiento. Aquellos que sí reinvierten de manera regular están mejor posicionados para expandir sus negocios y aumentar su competitividad en el mercado.

Tabla 11*Financiamiento externo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	22	20,4	20,4	20,4
	Medio	82	75,9	75,9	96,3
	Alto	4	3,7	3,7	100,0
	Total	108	100,0	100,0	

Figura 7*Financiamiento externo*

El financiamiento externo a través de la banca comercial incluye diversas modalidades que los comerciantes pueden utilizar para inyectar capital en sus negocios y potenciar su actividad económica. Entre estas opciones se encuentran el crédito bancario, el crédito hipotecario, la bursatilización de activos, así como los créditos otorgados por proveedores y clientes. Estas fuentes de financiamiento permiten a los comerciantes obtener dinero o productos de manera anticipada, lo que les facilita mantener y expandir sus operaciones comerciales, adquirir inventario, mejorar su infraestructura, o invertir en nuevas oportunidades de negocio.

En el mercado de Vinocanchón, los resultados muestran que el 75.9% de los comerciantes ha utilizado alguna forma de financiamiento externo de manera media o moderada. Esto indica que la mayoría de ellos recurre a estos recursos de manera ocasional, dependiendo de sus necesidades financieras inmediatas y de las condiciones del mercado. Esta utilización moderada puede reflejar una actitud cautelosa frente a los compromisos financieros, así como una gestión equilibrada de los riesgos asociados con la deuda. Los comerciantes en este grupo pueden estar utilizando créditos para cubrir necesidades específicas, como la compra de inventario durante temporadas altas, sin recurrir excesivamente a la deuda.

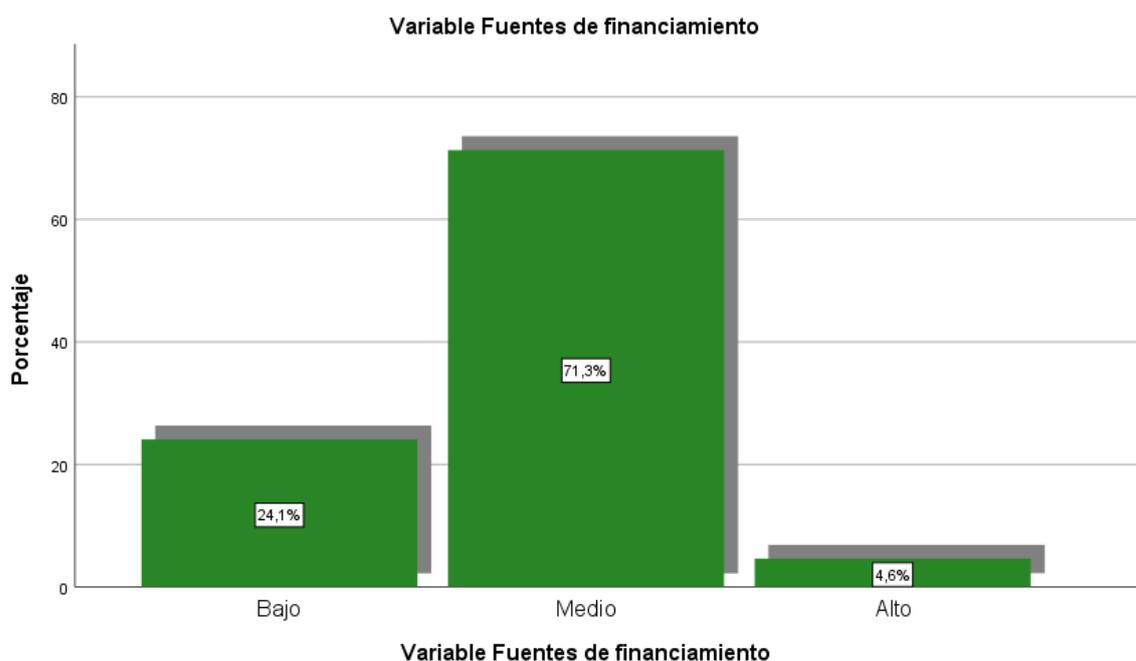
Por otro lado, el 20.4% de los comerciantes muestra un uso bajo o nulo de estas fuentes de financiamiento. Esta baja utilización puede deberse a varios factores, como la falta de acceso a créditos bancarios debido a requisitos estrictos, el temor a endeudarse, o una preferencia por autofinanciarse con recursos propios. Estos comerciantes podrían estar perdiendo oportunidades de crecimiento al no aprovechar las facilidades de crédito que podrían permitirles expandir su negocio, mejorar su competitividad o adaptarse rápidamente a cambios en la demanda del mercado.

En contraste, un pequeño porcentaje, el 3.7% de los comerciantes, ha desarrollado un uso alto de financiamiento externo. Estos comerciantes están aprovechando al máximo las oportunidades que ofrecen los créditos bancarios, hipotecarios, y otros instrumentos financieros para escalar sus operaciones. Al hacer un uso más intensivo de estas herramientas, estos empresarios pueden estar en una posición de ventaja, ya que tienen el capital necesario para realizar inversiones significativas, diversificar su oferta de productos, y mejorar su capacidad para enfrentar la competencia. Sin embargo, este enfoque también implica un mayor nivel de riesgo, que debe ser gestionado adecuadamente para evitar problemas de solvencia a largo plazo.

El financiamiento externo a través de la banca comercial y otros instrumentos financieros es una herramienta poderosa para los comerciantes del mercado de Vinocanchón, pero su efectividad depende de cómo se maneje. Mientras que la mayoría lo utiliza de manera moderada, asegurando un balance entre crecimiento y riesgo, una minoría no lo aprovecha del todo, lo que podría limitar sus oportunidades de expansión. Por otro lado, aquellos que recurren intensivamente a estas fuentes de financiamiento pueden estar bien posicionados para un crecimiento acelerado, siempre y cuando manejen los riesgos asociados con la deuda de manera prudente.

Tabla 12*Variable Fuentes de financiamiento*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	26	24,1	24,1	24,1
	Medio	77	71,3	71,3	95,4
	Alto	5	4,6	4,6	100,0
	Total	108	100,0	100,0	

Figura 8*Variable Fuentes de financiamiento*

En la tabla y figura se analiza la variable "fuentes de financiamiento", que se refiere al origen de los recursos utilizados por los comerciantes para cubrir el pago de bienes y servicios, aumentar su capital, y facilitar el movimiento de mercadería. Estas fuentes de financiamiento pueden ser de naturaleza privada, interna o externa, y su uso es crucial para impulsar la actividad comercial y económica de los negocios.

Los resultados muestran que el 71.3% de los comerciantes ha logrado un uso moderado de las fuentes de financiamiento, lo que les permite mantener un flujo constante en sus

operaciones comerciales. Este grupo de comerciantes recurre a préstamos y otras formas de financiamiento con cierta regularidad, lo que les permite inyectar capital en su negocio para adquirir inventario, expandir su infraestructura o aprovechar oportunidades de mercado. Sin embargo, el uso moderado también sugiere una actitud cautelosa, donde los comerciantes buscan un equilibrio entre el crecimiento y la gestión de riesgos, evitando un endeudamiento excesivo que pueda comprometer su estabilidad financiera.

Por otro lado, el 24.1% de los comerciantes se mantiene estático y no recurre a préstamos ni otras fuentes de financiamiento. Este grupo puede estar influenciado por temores a la deuda, falta de confianza en su capacidad para cumplir con las obligaciones financieras, o una preferencia por operar únicamente con recursos propios. Esta actitud conservadora puede limitar el crecimiento de sus negocios, ya que no están aprovechando las herramientas financieras disponibles para mejorar su competitividad y adaptarse a las demandas del mercado.

En contraste, un 4.6% de los comerciantes hace un uso adecuado y eficiente de las fuentes de financiamiento, lo que se refleja en un crecimiento constante en sus actividades comerciales. Estos comerciantes son capaces de identificar y aprovechar las oportunidades que ofrecen las diversas fuentes de financiamiento, utilizando el capital para expandir su oferta de productos, mejorar sus procesos operativos, y aumentar su presencia en el mercado. Al gestionar de manera efectiva los recursos obtenidos, este grupo de comerciantes está mejor posicionado para enfrentar los desafíos económicos y aprovechar las oportunidades de crecimiento.

Analizando la variable "fuentes de financiamiento" revela que mientras la mayoría de los comerciantes del mercado de Vinocanchón utiliza estas herramientas de manera moderada para impulsar su actividad económica, una parte significativa opta por no utilizarlas, lo que puede limitar su potencial de crecimiento. Sin embargo, aquellos que hacen un uso adecuado de las fuentes de financiamiento están en una trayectoria ascendente, beneficiándose de una mayor capacidad para invertir en su negocio y adaptarse a un entorno comercial dinámico.

5.2 Prueba de hipótesis

5.2.1 Prueba de normalidad

Para determinar la prueba de normalidad se presentan las hipótesis a probar

Ho: Las variables de estudio presentan una distribución normal

Ha: Las variables de estudio no presentan una distribución normal

Regla de decisión:

Si $p\text{-valor} \geq 5\%$ se acepta Ho

Si $p\text{-valor} < 5\%$ se acepta Ha

Tabla 13

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a		
	Estadístico	gl	Sig.
Variable: Cultura financiera	0,469	108	0,000
Variable Fuentes de financiamiento	0,410	108	0,000

De acuerdo a los resultados el p valor hallado es menor al nivel de significancia del 5% por lo que se prueba la hipótesis alterna, indicando que las variables de estudio no presentan una distribución normal, por lo que el estadístico de prueba a utilizar será el estadístico de correlación Rho de Pearson.

Cuadro 1. Prueba estadística de acuerdo con los objetivos del estudio y la escala de medición de las variables			
Objetivos del estudio	VARIABLES Y DISTRIBUCIÓN	Tipo de muestra	Prueba recomendada
Comparar 2 promedios	Cuantitativas, distribución normal	Muestras relacionadas	t de Student
		Muestras independientes	t de Student
	Cuantitativas discontinuas y continuas sin distribución normal	Muestras relacionadas	Wilcoxon
		Muestras independientes	U Mann Whitney
Comparar ≥ 3 grupos	Cuantitativas, distribución normal	Muestras relacionadas	Análisis de varianza (ANOVA) de 2 vías
		Muestras independientes	ANOVA de una vía
	Cuantitativas discontinuas y continuas sin distribución normal	Muestras relacionadas	Friedman
		Muestras independientes	Kruskal-Wallis
Comparar 2 grupos	Cualitativas nominales y ordinales	Muestras relacionadas	McNemar
		Muestras independientes	Chi-cuadrada*
Comparar ≥ 3 grupos	Cualitativas nominales y ordinales	Muestras relacionadas	Q de Cochran
		Muestras independientes	Chi cuadrada
Correlación de 2 variables	Cuantitativas, distribución normal	Muestras independientes	Coefficiente de correlación de Pearson
	Cuantitativas discontinuas y continuas sin distribución normal	Muestras independientes	Coefficiente de correlación de Spearman

*Utilizar prueba exacta de Fisher si algún grupo tiene valor < 5

Ruiz et al. (2017)

5.2.2. Prueba de hipótesis general

Para demostrar la hipótesis se utilizó la estadística inferencial, hallando el p valor que demuestra la independencia de los resultados y el nivel de correlación, con el estadístico Rho de Pearson

Ho: La cultura financiera no se relaciona directamente con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

Ha: La cultura financiera se relaciona directamente con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

Nivel de significancia: 5% (0.05)

Estadístico de prueba: Estadístico de correlación Rho de Pearson.

Regla de decisión para hallar el p valor.

Si P valor \leq 5% Ha

Si P valor $>$ 5% Ho

Regla para hallado el Nivel de correlación

Valor de r	Interpretación de la relación
1.0	Relación perfectamente positiva
0.8 a 0.99	Relación fuerte positiva
0.5 a 0.79	Relación moderada positiva
0.3 a 0.49	Relación débil positiva
0.1 a 0.29	Relación muy débil positiva o insignificante
0.0	No hay relación
-0.1 a -0.29	Relación muy débil negativa o insignificante
-0.3 a -0.49	Relación débil negativa
-0.5 a -0.79	Relación moderada negativa
-0.8 a -0.99	Relación fuerte negativa
-1.0	Relación perfectamente negativa

Tabla 14

Tabla cruzada de: Variable Cultura financiera / Variable Fuentes de financiamiento

		Variable Fuentes de financiamiento				
		Bajo	Medio	Alto	Total	
Variable: Cultura financiera	Bajo	Recuento	10	0	0	10
		% del total	9,3%	0,0%	0,0%	9,3%
	Medio	Recuento	16	77	1	94
		% del total	14,8%	71,3%	0,9%	87,0%
	Alto	Recuento	0	0	4	4
		% del total	0,0%	0,0%	3,7%	3,7%
Total	Recuento	26	77	5	108	
	% del total	24,1%	71,3%	4,6%	100,0%	

En la tabla se analiza la incidencia de la variable cultura financiera y las fuentes de financiamiento, observamos que el 71.3% de los comerciantes de Vinocanchón, cuentan con una cultura financiera moderada, así como el uso de sus fuentes de financiamiento, de manera que trabajan mayormente con el capital que cuentan, se observa que todos los comerciantes que tienen un adecuada cultura financiera recurren a fuentes de financiamiento que les ayuda a crecer en sus comercios alcanzando al 3.7% de comerciantes.

Tabla 15

Prueba de hipótesis general.

		Variable Fuentes de financiamiento	Variable: Cultura financiera
Rho de Spearman	de Variable Fuentes de financiamiento	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,650**
		N	,000
Variable: financiera	Cultura	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,650**
		N	,000

Los resultados de la prueba de hipótesis muestran un p valor = a 0.000, menor al nivel de significancia, con lo que se puede probar la hipótesis planteada, indicando que existe una relación positiva alta de 0.650 entre la cultura financiera con las fuentes de financiamiento

de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024, al 95% de confianza.

5.2.3. Prueba de hipótesis específicas.

Para la hipótesis específica tercera se busca demostrar si existe una relación directa entre el conocimiento financiero con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

Tabla 16

*Tabla cruzada Conocimiento financiero*Variable Fuentes de financiamiento*

		Variable Fuentes de financiamiento				
		Bajo	Medio	Alto	Total	
Conocimiento financiero	Bajo	Recuento	14	0	0	14
		% del total	13,0%	0,0%	0,0%	13,0%
	Medio	Recuento	12	77	1	90
		% del total	11,1%	71,3%	0,9%	83,3%
	Alto	Recuento	0	0	4	4
		% del total	0,0%	0,0%	3,7%	3,7%
Total	Recuento	26	77	5	108	
	% del total	24,1%	71,3%	4,6%	100,0%	

En la tabla se muestra la incidencia del conocimiento en la adquisición de fuentes de financiamiento, el 71.3% tiene un conocimiento y fuentes de financiamiento en la escala medio, lo que determina que existe una incidencia en el conocimiento del manejo de la actividad financiera sobre las fuentes de financiamiento que utilizan para desarrollar su actividad económica en sus puestos de venta.

Tabla 17*Prueba de hipótesis específica 3*

		Variable		
		Fuentes de	Conciencia	
		financiamiento	financiera	
Rho de Spearman	Variable Fuentes de financiamiento	Coeficiente de correlación	de 1,000	,634**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	108	108
	Conciencia financiera	Coeficiente de correlación	de ,634**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	108	108

Los resultados de la prueba de hipótesis muestran un p valor = a 0.000, menor al nivel de significancia, con lo que se puede probar la hipótesis planteada, indicando que existe una relación positiva alta de 0.634 entre el conocimiento financiero con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024, al 95% de confianza.

Para probar la hipótesis específica cuarta, sobre la relación que existe entre la actitud financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

Tabla 18

Tabla cruzada de la dimensión Actitud financiera y la Variable Fuentes de financiamiento

		Variable Fuentes de financiamiento				
		Bajo	Medio	Alto	Total	
Actitud financiera	Bajo	Recuento	13	6	0	19
		% del total	12,0%	5,6%	0,0%	17,6%
	Medio	Recuento	13	71	2	86
		% del total	12,0%	65,7%	1,9%	79,6%
	Alto	Recuento	0	0	3	3
		% del total	0,0%	0,0%	2,8%	2,8%
Total	Recuento	26	77	5	108	
	% del total	24,1%	71,3%	4,6%	100,0%	

Los resultados de la tabla indican que el 65.7% presentan una actitud financiera media impactando sobre su financiamiento que utilizan los comerciantes de Vinocanchón, demostrando que la actitud financiera permite el uso adecuado de fuentes de financiamiento.

Tabla 19

Prueba de hipótesis específica cuarta

		Variable Fuentes de financiamiento		Actitud financiera	
Rho Spearman	de	Variable Fuentes de financiamiento	de	1,000	,544**
		Coefficiente correlación			
		Sig. (bilateral)		.	,000
		N		108	108
	Actitud financiera	Coefficiente correlación	de	,544**	1,000
		Sig. (bilateral)		,000	.
		N		108	108

Los resultados de la prueba de hipótesis muestran un p valor = a 0.000, menor al nivel de significancia, con lo que se puede probar la hipótesis planteada, indicando que existe una relación positiva moderada de 0.544 entre el conocimiento financiero con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024, al 95% de confianza.

Para demostrar la hipótesis específica quinta que busca probar si existe una relación directa entre la conciencia financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024, presentando a continuación la siguiente tabla:

Tabla 20

Tabla cruzada de la dimensión -conciencia financiera y la Variable Fuentes de financiamiento

		Variable Fuentes de financiamiento			Total	
		Bajo	Medio	Alto		
Conciencia financiera	Bajo	Recuento	9	0	0	9
		% del total	8,3%	0,0%	0,0%	8,3%
	Medio	Recuento	17	75	0	92
		% del total	15,7%	69,4%	0,0%	85,2%
	Alto	Recuento	0	2	5	7
		% del total	0,0%	1,9%	4,6%	6,5%
Total		Recuento	26	77	5	108
		% del total	24,1%	71,3%	4,6%	100,0%

Los resultados de la tabla reflejan que los comerciantes de Vinocanchón tienen una conciencia financiera y uso de fuentes de financiamiento en término medio, por temores a arriesgar, y no recibir un apoyo profesional, demostrando la incidencia directa.

Tabla 21*Prueba de hipótesis específica quinta.**Correlaciones*

			Conciencia financiera	Variable Fuentes de financiamiento
Rho de Spearman	Conciencia financiera	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	1,000 .	,634** ,000
		N	108	108
	Variable Fuentes de financiamiento	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	,634** ,000	1,000 .
		N	108	108

Los resultados de la prueba de hipótesis muestran un p valor = a 0.000, menor al nivel de significancia, con lo que se puede probar la hipótesis planteada, indicando que existe una relación positiva alta de 0.6534 entre la conciencia financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024, al 95% de confianza.

5.3 Discusión

El trabajo de investigación se desarrolló en el Mercado Vinocanchón de San Jerónimo, centro de abastos considerado uno de los más importantes en la ciudad de Cusco, por la diversidad de productos agrícolas de primera necesidad con ventas a consumidor final o intermediario, albergando a un promedio de 150 puestos de trabajo, quienes abastecen no solo a los pobladores del distrito de San Sebastián, sino toda la ciudad del Cusco, por considerar un centro donde pueden adquirir productos económicos, variedad.

La investigación desarrollada que frente a la afluencia de clientes, muchas veces no encuentran todos los productos en la cantidad necesaria, y por otro lado los comerciantes no amplían su stock, atendiendo solo fines de semana, indicando que es por falta de dinero para reinvertir, por lo que el 87% de los pobladores los comerciantes presentan una cultura financiera media y por otro lado el 71.3% utilizan una fuente de financiamiento medio, de lo que se deduce que a pesar que se necesita de liquidez para reinvertir los comerciantes no han desarrollado una adecuada cultura financiera en cuanto a conocimiento, actitud y conciencia financiera para buscar alternativas de financiamiento; por otro lado las fuentes

de financiamiento, priorizan aunque no con frecuencia la fuente de financiamiento externo, seguido del interno y finalmente el particular, por los altos intereses que este les genera, aunque es más sencillo de lograr.

De acuerdo a estos resultados García (2020) en México, realizó la investigación sobre la cultura financiera, considera que es una necesidad en el siglo XXI, indicando que utilizando adecuadamente genera bienestar económico en área comercial, lo que en la investigación la cultura financiera en los comerciantes es moderado, asimismo Terán (2021), apoya sobre la cultura financiera importante para encontrar un aspecto financiero a nuevas generaciones, estos antecedentes nos muestran que conocer sobre finanzas es un tema internacional, para realizar transacciones comerciales y generar una estabilidad empresarial, sea para los estudiantes como para los empresarios, lo que garantizará la estabilidad económica y bienestar social.

Estudios a nivel nacional también hablan sobre el tema en estudio, Guerrero 2023), investigación desarrollada en el área de servicios de restaurante en Chiclayo, indicando que los dueños tienen un nivel bajo sobre conocimientos financieros, y no lo utilizan adecuadamente, creándoles inestabilidad en sus ganancias, y a nivel local de acuerdo a Lezama (2021), hacen un estudio sobre la influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero, quienes indican que su nivel de cultura financiera es medio, similar a la investigación y el producto financiero que utilizan son básicamente sus tarjetas de crédito, pero en forma limitada, lo que no conlleva a un uso de beneficios de préstamos para invertir sin intereses altos.

Por lo que se puede concluir la importancia que tiene la cultura financiera para el grupo comercial, quienes necesitan liquidez para poder adquirir productos, ampliar, diversificar como lo requieren los productos del mercado Vinocanchón y que las fuentes de financiamiento sean legales, con asesorías para que puedan invertir sin riesgos mayores.

CONCLUSIONES

Primera: Dentro de la actividad comercial la cultura financiera tiene como fundamento que los empresarios tengan, conocimientos, actitudes, comportamientos sobre las finanzas, la misma que le permita tener una eficiente finanza u hacer uso de las fuentes de financiamiento en forma adecuada, los resultados de la investigación muestran que los comerciantes del mercado Vinocanchón el 87% de ellos presentan una cultura financiera media, la que repercute donde el 71.3% hace uso de las diferentes fuente de financiamiento en la escala de medio, no ayudando a los comerciantes, porque la comercialización no logra mejorar su ingresos, a pesar de la gran afluencia de compradores, demostrando la hipótesis con el p valor igual a 0.000 menor al nivel de significancia que la cultura financiera presenta una relación positiva alta del 65% con el uso de fuentes de financiamiento.

Segunda: Se concluye que la cultura financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco en el estudio realizado en el año 2024 ha alcanzado una cultura financiera media, en conocimiento 83.3%, una actitud 79.6% y conciencia financiera 85.2%, demostrando que sus conocimientos muchos de ellos son empíricos y conocimientos básicos que no les permite tomar decisiones en la actividad financiera.

Tercera: Se concluye que las fuentes de financiamiento que utilizan los comerciantes del mercado de Vinocanchón en el periodo el 60.2% utiliza de financiamientos particulares, provenientes de familia o terceros, el 68.5% de financiamiento interno como reinversión y el 75.9% lo hace con financiamiento externo, aunque la mayoría de ellos solo utilizan estos tipos de financiamiento con montos pequeños, por temor a la inversión.

- Cuarta:** El conocimiento financiero que tienen los comerciantes del mercado Vinocanchón, presenta una relación positiva alta del 63.4% con las fuentes de financiamiento que utilizan, evidenciando que existe limitado conocimiento de las tasas de interés a pagar, obligaciones tributarias, rentabilidad y riesgo, por lo que incide sus fuentes de financiamiento para su actividad laboral.
- Quinta:** La actitud financiera tiene una relación positiva moderada del 54.4% con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco en el periodo 2024, indicando que no pueden realizar un flujo de caja, elaborar un plan financiero, realizar su presupuesto, limitando realizar préstamos para poder ampliar y abastecer sus productos.
- Sexta:** La conciencia financiera presenta una relación positiva alta del 63.4% con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco estudio realizado en el año 2024, como mantener una disciplina ahorrativa, capacidad de pago, acciones que limitan a poder ampliar su financiamiento que repercutiría en ampliar su micro empresa.

RECOMENDACIONES

- 1.- La Municipalidad distrital de San Jerónimo mediante la oficina de desarrollo económico podría realizar talleres acerca del conocimiento y el uso adecuado de los capitales que poseen los pobladores especialmente los comerciantes.
- 2.- Las entidades financieras aquí juegan un rol fundamental ya que ellas son las más indicadas para poder enseñar al pueblo del como es el manejo del dinero y ahora con tanta tecnología hacer un buen uso de las fuentes de financiamiento.
- 3.- En la educación tanto secundaria como superior se debería dar mayor énfasis en el conocimiento de la economía de nuestro país y por ende de nuestra región, ya que hoy en día contamos con tecnología que está al alcance de la gran mayoría porque casi todos los ciudadanos cuentan con un celular que es el instrumento básico para poder informarnos de estos temas.
- 4.- Como vemos en la presente investigación el nivel de conocimiento financiero es medio, y con todo lo antes mencionado podría elevarse a un nivel un poco mas alto, llevando esto a un aumento en el bienestar financiero de las familias.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Álvarez, M. (2020). *Cultura financiera y comportamientos financieros de los millennials. Análisis de la población española*. Univesidad de San Antonio de Compostela. Obtenido de https://minerva.usc.es/xmlui/bitstream/handle/10347/24633/2020_tfg_Alv%C3%A1rez_cultura.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Asmundson, I. (2011). ¿Qué son los servicios financieros? *Financias & Desarrollo*. Obtenido de <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2011/03/pdf/basics.pdf>
- Barsallo, C. (2021). La necesidad de educación financiera. *Comisión Nacional de Valores*. Obtenido de <https://supervalores.gob.pa/wp-content/uploads/2021/03/educacionfinanciera.pdf>
- Blos, C. (2021). Cultura financiera durante el 2021. *Revista Quorum*. Obtenido de https://www.munizlaw.com/assets/pdf/Quorum_21_-_CB.pdf
- Carrasco, S. (2014). *Metodología de la Investigacion Científica*. San Marcos.
- Contreras, Y., & Condori, W. (2022). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián Cusco*. Universidad Continental.
- Cruz, C., & Mallcohuaccha, F. (2024). *Cultura financiera y nivel de endeudamiento en comerciantes de mercados de abastos del distrito de San Sebastián, 2022*. Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco. Obtenido de http://200.48.82.27/bitstream/handle/20.500.12918/8376/253T20240046_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Diario El Comercio. (2016). *SBS capacitó a cerca de 11.000 docentes en educación financiera*. Obtenido de <http://elcomercio.pe/economia/peru/sbs-capacitocerca-11000-docentes-educacion-financiera-noticia-1887234>
- Espinoza, H. (2022). *Las fuentes de financiamiento y su relación con la rentabilidad en las Mypes industriales - Los Olivos, 2022*. Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/124420/Espinoza_RH_M-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Fierro, F. (2022). Fuentes de financiación: factores de análisis en la toma de decisiones. *Administración & Desarrollo*, 52(1). doi:<https://doi.org/10.22431/25005227.vol52n1.3>
- García, M. (2020). *Cultura financiera: Una necesidad en el siglo XXI*. [Tesis de Maestría] Universidad de Valladolid. Obtenido de <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/48625/TFM-E-163%20GARCIA%20PRIETO%2C%20MAR%20C3%8DA%20DE%20LAS%20NIEVES.pdf?sequence=1>
- Guerrero, J. (2023). *Relación de las fuentes de financiamiento y la cultura financiera de las Mypes del sector restaurant en el distrito de Pimentel-Chiclayo 2019*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Obtenido de https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/6758/1/TL_GuerreroArceJhon.pdf
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill.
- Lamadrid, L., De la Tore, O., & Alfaro, G. (2021). *Educación financiera: Origen, análisis y evolución de las aportaciones científicas utilizando técnicas bibliométricas en la Web of Science*. Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo. Obtenido de file:///C:/Users/usuario/Downloads/2_ULTIMESF_Educaci%C3%B3n+Financiera+Origen,+an%C3%A1lisis+y+evoluci%C3%B3n+de+las+aportaciones+cient%C3%ADficas+utilizando+t%C3%A9cnicas+bibliom%C3%A9tricas+en+la+Web+of+Science.pdf
- Lezama, P. (2021). *Influencia de la cultura financiera en la adquisición de productos del sistema financiero por parte de los microempresarios de la ciudad del Cusco - 2019*. Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. Obtenido de https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/5988/253T20211034_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lizárraga, J. C. (2017). *La Cultura Financiera de los Micro y Pequeños Empresarios del Sector Textil con Potencial Exportador y su influencia en el Crecimiento Empresarial*. [Tesis Doctoral] Universidad Católica de San. Obtenido de <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/handle/UCSM/6549>

- Loayza, J. (2018). *La cultura financiera de los micro y pequeños empresarios del sector textil con potencial exportador y su influencia en el crecimiento empresarial. Arequipa Metropolitana, 2016*. Universidad Católica de Santa María. Obtenido de <https://repositorio.ucsm.edu.pe/server/api/core/bitstreams/437a86a8-b473-4ab3-b2dd-03c940a03480/content>
- Lopez, A., & Castañeda, L. (2018). Fuentes de financiamiento para Pymes y su incidencia en las decisiones financieras. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de [file:///C:/Users/usuario/AppData/Local/Temp/Rar\\$DIa0.318/pymes-decisiones-financieras.pdf](file:///C:/Users/usuario/AppData/Local/Temp/Rar$DIa0.318/pymes-decisiones-financieras.pdf)
- MEF, M. d. (2015). *Estrategia Nacional de Inclusión Financiera Perú. Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera*. Obtenido de <https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/ENIF.pdf>
- Montoya, C. (2005). *Educación Financiera: Estudio aplicado a la Comisión Federal de Electricidad*. Universidad Autónoma de Nuevo León. Obtenido de <http://cdigital.dgb.uanl.mx/te/1020151105.PDF>
- Moran Chilan, J. H. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero. *Revista Científica FIPCAEC*, 810.
- Muhammad, Y. (2021). *El banquero de los pobres*. Edit. Paidós.
- OECD. (2005). *La educación financiera en América Latina y el Caribe situación actual y perspectivas*. Obtenido de La educación financiera en América Latina y el Caribe situación actual y perspectivas: https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
- Pellas, C. (2008). Libro Maestro de Educación Financiera - Un Sistema para Vivir Mejor -. *Innova Technology, S.A.* Obtenido de file:///C:/Users/usuario/Downloads/Libro_Maestro_de_Educacion_Financiera_Po.pdf
- Roccanello, K. &. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos*, XLIV, 119–141. Obtenido de file:///C:/Users/usuario/Downloads/2_ULTIMESF_Educaci%C3%B3n+Financiera+Origen,+an%C3%A1lisis+y+evoluci%C3%B3n+de+las+aportaciones+cient%C3

%ADficas+utilizando+t%C3%A9nicas+bibliom%C3%A9tricas+en+la+Web+of+
Science.pdf

Rodriguez, L., & Arias, A. (2018). *Cultura financier a financiera, análisis del compor a, análisis del comportamient tamiento y toma decisión oma decisión*. Universidad de La Salle, Bogotá. Obtenido de https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1197&context=finanzas_comercio

Saavedra-García, M. L., & Saavedra-García, M. J. (2016). *Evolución y aportes de la teoría financiera y un panorama de su investigación en México: 2003 - 2007*. Universidad Nacional Autónoma de México. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/05CA201202.pdf>

Sáenz, H. (2022). *La alfabetización financiera y su influencia en el desempeño de las Myés de Transporte privado de personas en Lima Metropolitana*. Universidad San Martín de Porras. Obtenido de https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/11577/saenz_vhe.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Terán, E. (2021). *La cultura financiera en estudiantes de un Centro de Estudios de Posgrado en San Luis Potosí*. Universidad Autónoma de San Luis Potosí. Obtenido de <https://repositorioinstitucional.uaslp.mx/xmlui/bitstream/handle/i/7663/Tesis.M.FCA.2022.Cultura.Ter%c3%a1n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2016). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. CICAG, Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales.

Valencia, Y. (2017). *Fuentes de financiamiento y su influencia en el crecimiento empresarial de los microempresarios del centro comercial el Molino I del distrito de Santiago provincia del Cusco periodo 2016*. Universidad Alas Peruanas. Obtenido de https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/5541/Tesis_Fuentes.Financiamiento_su%20influencia_crecimiento_Microempresarios_El%20Molino%20I_Santiago_Cusco.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vallejos, J. (2019). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las Mypes del distrito de Moyobamba, San Martín, año 2019*. Universidad Alas

Peruanas. Obtenido de
https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/6978/Influencia_Fuentes%20de%20financiamiento_Crecimiento%20econ%C3%B3mico_Mypes.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Villón, J. (2021). *Cultura financiera para mejorar la recaudación del ITF en las entidades financieras de la Región Junín*. Universidad Nacional del Centro del Perú. Obtenido de
https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/7345/T010_44876963_M.pdf?sequence=1

ANEXOS

a) **Matriz de consistencia**

La cultura financiera y las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024

Formulación	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>General ¿Cuál es la relación que existe entre la cultura financiera y las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024?</p>	<p>General Determinar la relación que existe entre la cultura financiera y las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024</p>	<p>General La cultura financiera se relaciona directamente con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024</p>	<p>Variable 1: Cultura financiera Dimensiones: Conocimiento financiero Actitud financiera Conciencia financiera</p>	<p>Tipo: Básica Diseño: No experimental Población: 150 comerciantes Muestra</p>
<p>Específicos ¿Cómo es la cultura financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024? ¿Qué fuentes de financiamiento utilizan los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024? ¿Qué relación tiene el conocimiento financiero con las fuentes de</p>	<p>Específicos Identificar la cultura financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024 Identificar las fuentes de financiamiento que utilizan los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024 Determinar la relación que tiene el conocimiento financiero con las fuentes</p>	<p>Específicos La cultura financiera de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024 es básica Las fuentes de financiamiento que utilizan los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024 son bajas Existe una relación directa entre el conocimiento financiero con las fuentes</p>		

<p>financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024? ¿Qué relación tiene la actitud financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024? ¿Qué relación tiene la conciencia financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024?</p>	<p>de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024 Determinar la relación tiene la actitud financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024 Determinar la relación tiene la conciencia financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024</p>	<p>de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024 Existe una relación directa entre la actitud financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024 Existe una relación directa entre la conciencia financiera con las fuentes de financiamiento de los comerciantes del mercado de Vinocanchón de la ciudad del Cusco - periodo 2024</p>	<p>Variable 2: Fuentes de financiamiento Dimensiones: Financiamiento particular Financiamiento interno Financiamiento externo</p>	
--	--	--	---	--

b) **Matriz de instrumento**

Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de calificación
La cultura financiera hace referencia a los conocimientos y antecedentes que se tienen por costumbres y tradiciones, sin embargo, esta puede ser moldeada de acuerdo a la educación, tal como será descrita a continuación, con el fin de resaltar la diferencia entre estos dos conceptos. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información	Conocimiento financiero	Calculo de tasas de intereses Necesidad de préstamo financiero para inversión Conocer estados financieros A mayor riesgo mayor rentabilidad Manejo de negocios	<ol style="list-style-type: none"> 1. Realizo el cálculo del interés de mi cuenta de ahorros. 2. Un incremento en la tasa de inflación conlleva a un incremento en los precios de las cosas. 3. Reconozco que es necesario un préstamo financiero para invertir en mi negocio. 4. Hago uso de los aplicativos de la banca para efectuar pagos a proveedores. 5. Considero que es necesario que las entidades financieras den a conocer los estados de cuenta mensuales. 6. La entidad financiera me da a conocer la totalidad de los costos a pagar en caso de un préstamo. 7. Al solicitar un préstamo, facilito la información y documentos requeridos por el banco para mi evaluación 8. Soy consciente que, cuanto mayor sea el riesgo de una inversión, mayor será la rentabilidad. 9. Manejar negocios en dos sectores distintos es probable que genere mayores ingresos 	Nunca (N) Casi nunca (C.N) A veces (A.V) Casi siempre (C.S) Siempre (S)
	Actitud financiera	Realización de flujo de caja Realización de presupuesto Elaboración de un plan financiero	<ol style="list-style-type: none"> 10. Anoto detalladamente los ingresos y salidas de dinero del negocio. 11. El presupuesto ayuda a organizar las operaciones del negocio. 12. Controlo que los gastos realizados guarden relación con lo presupuestado. 13. Manejo un presupuesto. 14. Hago seguimiento del cumplimiento de las actividades planificadas. 15. Manejo un plan de ahorros para inversiones futuras. 	

<p>sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar (Rodriguez & Arias, 2018)</p>	<p>Conciencia financiera</p>	<p>Disciplina ahorrativa Capacidad de pago Manejo de decisiones Capacidad de solucionar riesgos</p>	<p>16. Me pongo metas de ahorro a largo plazo. 17. Pago las cuentas de servicios a tiempo a fin de evita moras. 18. Evalúo la capacidad de pago antes de solicitar un préstamo. 19. Pago las cuotas de préstamos a tiempo a fin de evitar moras o intereses. 20. Las ganancias obtenidas prefiero ahorrarlas y no gastarlas. 21. Al optar por un préstamo evalúo la tasa de interés que cobran los distintos bancos. 22. Las ganancias obtenidas las invierto en el negocio. 23. Mantengo una cuenta de ahorros que permita enfrentar posibles contingencias.</p>	
---	------------------------------	---	---	--

Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de calificación
Las fuentes de financiamiento, consiste en la consecución del efectivo precisado para realizar inversiones, efectuar procedimientos y fomentar el desarrollo de la institución; el que se puede conseguir mediante medios propios o mediante medios externos (Torres et al)	Financiamiento particular	Familia Amigos Prestamistas informales	<p>Cuando requiere de un préstamo, recurre a un familiar</p> <p>Los amigos son la fuente para empezar tu emprendimiento</p> <p>Los prestamistas son las fuentes que acuden por la facilidad</p>	<p>Nunca (N)</p> <p>Casi nunca (C.N)</p> <p>A veces (A.V)</p> <p>Casi siempre (C.S)</p> <p>Siempre (S)</p>
	Financiamiento interno	Reinversión de utilidades Utilidades generadas Inversión de accionistas	<p>La reinversión de utilizadores es un fondo para contar con efectivo</p> <p>Las utilidades generadas son el resultado de los ingresos menos los gastos y tributos.</p> <p>Las acciones deben invertir activamente para el funcionamiento del negocio.</p>	
	Financiamiento externo	Crédito bancario Crédito Hipotecario Bursatilización de activos Proveedores y clientes	<p>El crédito bancario son las que consideras que pueden acudir para inyectar dinero para su inversión.</p> <p>El préstamo hipotecario es el más recurrido para solicitar el crédito</p> <p>Bursatilidad es asegurar los activos mediante la recolección o agrupamiento de créditos o la venta de los mismos</p> <p>Los proveedores y clientes permiten el crecimiento de la empresa mediante sus créditos y pagos en el tiempo previsto</p>	

c) **Instrumento.**

Cuestionario para la variable Cultura financiera.

El siguiente cuestionario tiene como finalidad recopilar información para determinar el nivel de cultura financiera de los comerciantes de Vinocanchón. De San Jerónimo Cusco. Por lo cual, se le pide responder con sinceridad el cuestionario, marcando con una X la respuesta con la que Ud. Esté de acuerdo

Nunca (N)	Casi nunca (C.N)	A veces (A.V)	Casi siempre (C.S)	Siempre (S)
1	2	3	4	5

	CONOCIMIENTO FINANCIERO	(N)	(C.N)	(A.V)	(C.S)	(S)
1	Realiza el cálculo del interés de su cuenta de ahorros.					
2	Un incremento en la tasa de inflación conlleva a un incremento en los precios de las cosas.					
3	Reconoce que es necesario un préstamo financiero para invertir en su negocio.					
4	Hace uso de los aplicativos de la banca para efectuar pagos a proveedores.					
5	Considera que es necesario que las entidades financieras den a conocer los estados de cuenta mensuales.					
6	La entidad financiera le da a conocer la totalidad de los costos a pagar en caso de un préstamo.					
7	Al solicitar un préstamo, facilita la información y documentos requeridos por el banco para su evaluación					
8	Es consciente que, cuanto mayor sea el riesgo de una inversión, mayor será la rentabilidad.					
9	Manejar negocios en dos sectores distintos es probable que genere mayores ingresos					
	ACTITUDES FINANCIERAS					
10	Anota detalladamente los ingresos y salidas de dinero de su negocio.					
11	Su presupuesto le ayuda a organizar las operaciones del negocio.					
12	Controla que los gastos realizados guarden relación con lo presupuestado.					
13	Maneja un presupuesto fijo.					
14	Hace seguimiento del cumplimiento de las actividades planificadas.					

15	Manejo un plan de ahorros para inversiones futuras.					
	CONCIENCIA FINANCIERA					
16	Se pone metas de ahorro a largo plazo.					
17	Paga las cuentas de servicios a tiempo a fin de evitar moras.					
18	Evalúa la capacidad de pago antes de solicitar un préstamo.					
19	Paga las cuotas de préstamos a tiempo a fin de evitar moras o intereses.					
20	Las ganancias obtenidas prefiere ahorrarlas y no gastarlas.					
21	Al optar por un préstamo evalúa la tasa de interés que cobran los distintos bancos.					
22	Las ganancias obtenidas las invierte en su negocio.					
23	Mantiene una cuenta de ahorros que le permite enfrentar posibles contingencias.					

INSTRUMENTO.

Cuestionario para la variable Fuente de financiamiento

El siguiente cuestionario tiene como finalidad recopilar información para determinar el nivel de cultura financiera de los comerciantes de Vinocanchón. De San Jerónimo Cusco. Por lo cual, se le pide responder con sinceridad el cuestionario, marcando con una X la respuesta con la que Ud. Está de acuerdo

Nunca (N)	Casi nunca (C.N)	A veces (A.V)	Casi siempre (C.S)	Siempre (S)
1	2	3	4	5

	FINANCIAMIENTO PARTICULAR	(N)	(C.N)	(A.V)	(C.S)	(S)
1	Cuando requiere de un préstamo, recurre a un familiar					
2	Los amigos son la fuente para empezar su emprendimiento					
3	Los prestamistas son las fuentes a las que usted acude por la facilidad que le brindan					
	FINANCIAMIENTO INTERNO					
4	Genera ganancias					
5	Reinvierte sus ganancias					
6	Genera ganancias extras					
	FINANCIAMIENTO EXTERNO					
7	El crédito bancario considera que puede inyectar dinero para su inversión.					
8	El préstamo hipotecario es el más recurrido para solicitar el crédito					
9	Los proveedores y clientes permiten el crecimiento de su negocio mediante sus créditos y pagos en el tiempo previsto					

d) Validación de expertos

DISEÑO DEL INFORME DE OPINION DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y Nombres del Evaluador: PARIDES GORDON Tito Livio

1.2. Cargo e Institución donde labora: UNSAAC

1.3. Nombre del Instrumento Motivo de Evaluación: Encuesta de percepción de la tesis intitulada "La Cultura Financiera y las Fuentes de Financiamiento de los Comerciantes del Mercado de Vinocanchón de la Ciudad del Cusco - Periodo 2024"

Autor del Instrumento: Manuel Rodrigo Luna Aguilar

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

ITEM	INDICADORES	Deficiente 00 a 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60%	Muy buena 61- 80%	Excelente 81-100%
1	El instrumento presenta coherencia con el problema de investigación				X	
2	El instrumento evidencia el problema a solucionar				X	
3	El instrumento guarda relación con los objetivos propuestos en la investigación				X	
4	El instrumento facilita la comprobación de la hipótesis que se plantea en la investigación				X	
5	Los indicadores son los correctos para cada dimensión				X	
6	La redacción de los ítems es clara y apropiada para cada dimensión				X	
7	En general, el instrumento permite un manejo ágil de la información				X	

III. OPINION DE APLICABILIDAD:

SE PUEDE APLICAR

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN (En Porcentaje): 80%

V. LUGAR Y FECHA: Cusco, 03 de Mayo 2024

Tito Livio
Firma del Experto
DNI N° : 23866907
CELULAR N° : 984520779

DISEÑO DEL INFORME DE OPINION DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y Nombres del Evaluador: WILVER BARRIENTOS GUZMÁN
- 1.2. Cargo e Institución donde labora: UNSAAC - ECONOMIA
- 1.3. Nombre del Instrumento Motivo de Evaluación: Encuesta de percepción de la tesis intitulada
"La Cultura Financiera y las Fuentes de Financiamiento de los Comerciantes del Mercado
de Vinocanchón de la Ciudad del Cusco - Periodo 2024"
Autor del Instrumento: Manuel Rodrigo Luna Aguilar

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

ITEM	INDICADORES	Deficiente 00 a 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60%	Muy buena 61- 80%	Excelente 81-100%
1	El instrumento presenta coherencia con el problema de investigación				X	
2	El instrumento evidencia el problema a solucionar			X		
3	El instrumento guarda relación con los objetivos propuestos en la investigación				X	
4	El instrumento facilita la comprobación de la hipótesis que se plantea en la investigación				X	
5	Los indicadores son los correctos para cada dimensión			X		
6	La redacción de los ítems es clara y apropiada para cada dimensión				X	
7	En general, el instrumento permite un manejo ágil de la información				X	

III. OPINION DE APLICABILIDAD:

SE PUEDE APLICAR

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN (En Porcentaje): 75%

V. LUGAR Y FECHA: Cusco, 03 de Mayo 2024

Firma del Experto

DNI N°: 23880263

CELULAR N°: 956595337

DISEÑO DEL INFORME DE OPINION DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y Nombres del Evaluador: Logano Puente de la Viga Bruce Manuel
- 1.2. Cargo e Institución donde labora: UN SPAC
- 1.3. Nombre del Instrumento Motivo de Evaluación: Encuesta de percepción de la tesis intitulada
"La Cultura Financiera y las Fuentes de Financiamiento de los Comerciantes del Mercado de Vinocanchón de la Ciudad del Cusco - Periodo 2024"
Autor del Instrumento: Manuel Rodrigo Luna Aguilar

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

ITEM	INDICADORES	Deficiente 00 a 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60%	Muy buena 61- 80%	Excelente 81-100%
1	El instrumento presenta coherencia con el problema de investigación				X	
2	El instrumento evidencia el problema a solucionar			X		
3	El instrumento guarda relación con los objetivos propuestos en la investigación				X	
4	El instrumento facilita la comprobación de la hipótesis que se plantea en la investigación			X		
5	Los indicadores son los correctos para cada dimensión				X	
6	La redacción de los ítems es clara y apropiada para cada dimensión				X	
7	En general, el instrumento permite un manejo ágil de la información				X	

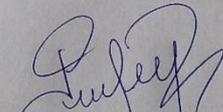
III. OPINION DE APLICABILIDAD:

..... Procede Visita de Campo

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN (En Porcentaje):

80%

V. LUGAR Y FECHA: Cusco, 03 de Mayo 2024


 Firma del Experto
 DNI N°: 77012137
 CELULAR N°: 993 064 521

e) Data

Variable: Cultura financiera.

N°	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
1	1	5	2	1	4	5	4	3	3	5	3	2	1	1	2	2	4	3	4	4	3	3	4
2	2	5	3	1	5	4	5	3	4	4	4	2	2	2	3	3	5	4	4	5	4	3	4
3	2	4	2	2	4	5	4	3	3	4	3	2	3	1	3	3	5	4	4	3	4	3	4
4	2	4	3	2	5	4	5	4	4	4	4	2	3	1	2	2	4	3	4	4	3	3	4
5	1	4	2	2	4	5	4	4	3	5	3	2	1	2	2	2	4	3	5	4	3	3	4
6	1	5	3	2	5	4	5	4	4	5	4	2	3	1	2	2	4	3	5	4	3	3	4
7	1	5	2	2	4	5	4	4	3	4	3	2	1	2	2	2	4	3	5	4	3	3	4
8	1	5	3	2	5	4	5	4	4	5	3	2	3	1	2	2	4	3	5	4	3	3	4
9	1	5	2	2	4	5	4	4	3	5	4	2	2	2	2	2	4	3	5	4	3	3	4
10	1	4	3	2	5	4	5	3	4	4	3	2	1	1	2	2	4	3	5	4	3	3	4
11	2	4	2	2	4	5	4	3	3	5	3	2	3	1	3	3	4	4	5	5	4	3	4
12	2	4	3	2	5	4	5	3	4	4	3	2	1	2	3	3	4	4	5	5	4	3	4
13	2	4	2	1	4	5	4	3	3	5	4	3	2	1	3	3	4	4	5	5	4	3	4
14	2	4	3	1	5	4	5	3	4	4	3	3	1	1	3	3	5	4	5	3	4	3	4
15	2	4	2	1	4	5	4	3	3	5	3	3	3	2	2	2	5	3	5	4	3	3	4
16	2	5	3	1	5	4	5	3	4	5	3	3	1	1	2	2	5	3	5	4	3	3	4
17	2	5	2	1	4	5	4	3	3	4	4	3	1	2	2	2	5	3	4	4	3	3	4
18	2	5	3	1	5	4	5	3	4	5	3	3	2	2	3	3	5	4	4	5	4	3	4
19	2	5	2	1	4	5	4	3	3	5	3	3	1	1	2	2	5	3	4	4	3	3	4
20	3	5	3	2	5	4	5	4	4	5	3	3	3	1	3	3	5	4	4	5	4	3	4
21	3	5	2	2	4	5	4	4	3	5	3	3	1	2	3	3	5	4	4	5	4	3	2
22	3	5	3	2	5	4	5	4	4	4	4	3	2	1	3	3	5	4	4	5	4	3	2
23	1	5	2	2	4	5	4	4	3	5	3	3	1	2	3	3	4	4	4	5	4	3	2
24	1	4	3	2	5	4	5	4	4	4	3	3	1	1	3	3	4	4	4	5	4	3	2
25	1	4	2	2	4	5	4	4	3	5	3	3	3	1	2	2	4	3	4	4	3	3	2
26	1	4	3	2	5	4	5	4	4	4	3	3	1	2	3	3	4	4	5	5	4	3	2
27	1	4	2	2	4	5	4	4	3	5	4	2	3	1	3	3	4	4	5	5	4	3	2
28	1	4	3	2	5	4	5	4	4	4	3	2	2	1	3	3	4	4	5	5	4	3	2
29	1	4	2	2	4	5	4	4	3	5	3	2	1	2	3	3	4	4	5	5	4	3	2
30	1	4	3	2	5	4	5	4	4	5	3	2	1	1	2	2	4	3	5	4	3	3	2
31	1	4	2	2	4	5	4	4	3	5	3	2	2	1	2	2	4	3	5	4	3	3	4
32	1	4	3	2	5	4	5	4	4	4	3	2	1	2	2	2	4	3	5	4	3	3	4
33	1	4	2	2	4	5	4	3	3	5	4	2	2	2	3	3	4	4	5	5	4	3	4
34	1	4	3	2	5	4	5	3	4	5	3	2	1	2	2	2	4	3	5	4	3	3	4
35	1	4	2	2	4	5	4	3	3	4	3	2	2	2	3	3	4	4	5	5	4	3	4
36	1	5	3	2	5	4	5	3	4	5	3	2	1	1	3	3	4	4	5	5	4	3	4
37	1	5	2	2	4	5	4	3	3	5	4	2	1	2	3	3	5	4	5	5	4	3	4
38	1	5	3	1	5	4	5	3	4	4	3	2	3	2	2	2	5	3	5	4	3	3	4
39	1	5	2	1	4	5	4	3	3	5	3	2	1	2	3	3	5	4	5	5	4	3	4

40	1	5	3	1	5	4	5	3	4	4	3	2	3	2	3	3	5	4	5	5	4	3	4
41	1	5	2	1	4	5	4	3	3	5	3	2	1	1	3	3	5	4	5	5	4	3	4
42	1	5	3	1	5	4	5	4	4	5	4	2	1	2	2	2	5	3	5	4	3	3	4
43	1	5	2	1	4	5	4	4	3	5	3	2	1	1	3	3	5	4	5	5	4	3	4
44	1	5	3	1	5	4	5	4	4	5	3	2	1	1	3	3	5	4	5	5	4	3	4
45	1	5	2	1	4	5	4	4	3	4	3	2	3	2	2	2	5	3	5	4	3	3	4
46	1	4	3	1	5	4	5	4	4	5	3	2	1	1	3	3	5	4	5	5	4	3	4
47	1	4	2	1	4	5	4	4	3	5	3	2	1	1	3	3	5	4	4	5	4	3	4
48	1	5	3	1	5	4	5	4	4	5	4	2	3	1	3	3	5	4	4	5	4	3	4
49	1	5	2	1	4	5	4	4	3	4	3	2	2	1	2	2	5	3	4	4	3	3	4
50	1	5	3	1	5	4	5	4	4	5	3	2	1	1	3	3	5	4	4	5	4	3	4
51	1	5	2	1	4	5	4	4	3	5	3	3	1	2	3	3	5	4	4	5	4	3	2
52	2	4	3	1	5	4	5	4	4	5	3	3	1	1	3	3	5	4	4	5	4	3	2
53	2	4	2	1	4	5	4	4	3	4	3	3	2	1	3	3	5	4	4	5	4	3	2
54	2	5	3	1	5	4	5	4	4	5	3	3	1	1	2	2	5	3	4	4	3	3	2
55	2	5	2	1	4	5	4	4	3	5	3	3	1	2	2	2	5	3	4	4	3	3	2
56	2	5	3	1	5	4	5	3	4	5	3	3	1	1	2	2	5	3	4	4	3	3	2
57	2	5	2	1	4	5	4	3	3	4	3	3	2	1	2	2	5	3	4	4	3	3	2
58	2	5	3	1	5	4	5	3	4	5	3	3	1	1	3	3	5	4	4	5	4	3	2
59	2	5	2	1	4	5	4	3	3	5	4	3	1	2	3	3	5	4	5	5	4	3	2
60	2	3	3	1	5	4	5	3	4	4	3	3	1	1	3	3	5	4	5	5	4	3	2
61	2	3	2	1	4	5	4	3	3	5	3	3	2	1	2	2	5	3	5	4	3	3	4
62	2	3	3	1	5	4	5	3	4	5	3	3	1	1	3	3	5	4	5	5	4	3	4
63	2	3	2	1	4	5	4	3	3	5	3	3	1	2	3	3	5	4	5	5	4	3	4
64	2	5	3	1	5	4	5	3	4	5	3	3	1	1	3	3	5	4	5	5	4	3	4
65	2	5	2	1	4	5	4	3	3	4	3	3	2	1	3	3	4	4	5	5	4	3	4
66	2	5	3	1	5	4	5	3	4	5	3	3	1	1	2	2	4	3	5	4	3	3	4
67	2	5	2	1	4	5	4	3	3	5	4	3	1	2	3	3	4	4	5	5	4	3	4
68	2	5	3	1	5	4	5	3	4	5	3	2	1	1	3	3	4	4	5	5	4	3	4
69	2	5	2	1	4	5	4	4	3	4	3	2	3	1	3	3	4	4	5	5	4	3	4
70	2	4	3	1	5	4	5	4	4	5	3	2	1	1	2	2	4	3	5	4	3	3	4
71	1	4	2	1	4	5	4	4	3	5	3	2	1	1	3	3	4	4	5	5	4	3	4
72	1	4	3	1	5	4	5	4	4	4	3	2	1	2	3	3	4	4	5	5	4	3	4
73	1	4	2	1	4	5	4	4	3	5	3	2	2	1	2	2	4	3	5	4	3	3	4

Variable: Fuentes de financiamiento

N°	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	3	1	1	4	3	2	3	1	4
2	4	2	2	5	4	3	4	2	5
3	4	2	2	5	4	3	4	2	5
4	3	1	1	4	3	2	3	1	4
5	3	1	1	4	3	2	3	1	4
6	3	1	1	4	3	2	3	1	4
7	3	1	1	4	3	2	3	1	4
8	3	1	1	4	3	2	3	1	4
9	3	1	1	4	3	2	3	1	4
10	3	1	1	4	3	2	3	1	4
11	4	2	2	5	4	3	4	2	5
12	4	2	2	5	4	3	4	2	5
13	4	2	2	5	4	3	4	2	5
14	4	2	2	5	4	3	4	2	5
15	3	1	1	4	3	2	3	1	4
16	3	1	1	4	3	2	3	1	4
17	3	1	1	4	3	2	3	1	4
18	4	1	1	5	4	3	4	2	5
19	3	1	1	4	3	2	3	1	4
20	4	2	2	5	4	3	4	2	5
21	4	2	2	5	4	3	4	2	5
22	4	2	2	5	4	3	4	2	5
23	4	2	2	5	4	3	4	2	5
24	4	2	2	5	4	3	4	2	5
25	3	1	1	4	3	2	3	1	4
26	4	2	2	5	4	3	4	2	5
27	4	2	2	5	4	3	4	2	5
28	4	2	2	5	4	3	4	2	5
29	4	2	2	5	4	3	4	2	5
30	3	1	1	4	3	2	3	1	4
31	3	1	1	4	3	2	3	1	4
32	3	1	1	4	3	2	3	1	4
33	4	2	2	5	4	3	4	2	5
34	3	1	1	4	3	2	3	1	4
35	4	2	2	5	4	3	4	2	5
36	4	2	2	5	4	3	4	2	5
37	4	2	2	4	3	2	3	1	4
38	3	1	1	5	4	3	4	2	5
39	4	2	2	5	4	3	4	2	5
40	4	2	2	5	4	3	4	2	5

41	4	2	2	5	4	3	4	2	5
42	3	1	1	4	3	2	3	1	4
43	4	2	2	5	4	3	4	2	5
44	4	2	2	5	4	3	4	2	5
45	3	1	1	4	3	2	3	1	4
46	4	2	2	5	4	3	4	2	5
47	4	2	2	5	4	3	4	2	5
48	4	2	2	5	4	3	4	2	5
49	3	1	1	4	3	2	3	1	4
50	4	2	2	5	4	3	4	2	5
51	4	2	2	5	4	3	4	2	5
52	4	2	2	5	4	3	4	2	5
53	4	2	2	4	3	2	3	1	4
54	3	1	1	4	3	2	3	1	4
55	3	1	1	4	3	2	3	1	4
56	3	1	1	4	3	2	3	1	4
57	3	1	1	4	3	2	3	1	4
58	4	2	2	5	4	3	4	2	5
59	4	2	2	5	3	2	3	1	5
60	4	2	2	5	4	3	4	2	5
61	3	1	1	4	3	2	3	1	4
62	4	2	2	5	4	3	4	2	5
63	4	2	2	5	4	3	4	2	5
64	4	2	2	5	4	3	4	2	5
65	4	2	2	5	4	3	4	2	5
66	3	1	1	4	3	2	3	1	4
67	4	2	2	5	4	3	4	2	5
68	4	2	2	5	4	3	4	2	5
69	4	2	2	5	4	3	4	2	5
70	3	1	1	4	3	2	3	1	4
71	4	2	2	5	4	3	4	2	5
72	4	2	2	5	4	3	4	2	5
73	3	1	1	4	3	2	3	1	4