



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

**DOCTORADO EN ADMINISTRACIÓN
TESIS**

**EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA GESTIÓN DE FINANZAS
PERSONALES Y ENDEUDAMIENTO DE LOS SOCIOS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EL AMAUTA LTDA”
– LA CONVENCIÓN – CUSCO, PERIODO 2021 – 2023**

**PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN
ADMINISTRACIÓN**

AUTOR:

MGT. YENNY ARASELI YEPEZ CAJIGAS

ASESOR:

DR. RAUL ABARCA ASTETE

Orcid Id: 0000-0002-8739-7578

CUSCO – PERÚ

2026



Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco

INFORME DE SIMILITUD

(Aprobado por Resolución Nro.CU-321-2025-UNSAAC)

El que suscribe, el Asesor Raúl Abarca Astete
..... quien aplica el software de detección de similitud al
trabajo de investigación/tesis titulada: Educación Financiera en la
Gestión de Finanzas Personales y Endeudamiento
de los socios de la cooperativa de Ahorro y Crédito
"El Amauta Abda"- la convenión Cusco, Periodo 2021-2023

Presentado por: Jenny Araceli Yepes Cajigas DNI N° 25012198
presentado por: DNI N°:
Para optar el título Profesional/Grado Académico de Doctor en Administración

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 3 veces, mediante el
Software de Similitud, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso del Sistema Detección de
Similitud en 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 sobrepasa el porcentaje aceptado de similitud.	☒
Del 11 al 30 %	Devolver al usuario para las subsanaciones.	☐
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, conforme al reglamento, quien a su vez eleva el informe al Vicerrectorado de Investigación 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 de Detección de Similitud.

Cusco, 07 de setiembre de 2026

Firma

Post firma Raúl Abarca Astete

Nro. de DNI 23802978

ORCID del Asesor 0000-0002-8739-7578

Se adjunta:

- Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
- Enlace del Reporte Generado por el Sistema de Detección de Similitud: oid: 27259:621277920

YENNY ARASELI YEPEZ CAJIGAS

EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA GESTIÓN DE FINANZAS PERSONALES Y ENDEUDAMIENTO DE LOS SOCIOS DE LA CO...

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::27259:621277920

353 páginas

Fecha de entrega

6 sep 2026, 11:24 p.m. GMT-5

75.674 palabras

Fecha de descarga

6 sep 2026, 11:48 p.m. GMT-5

449.085 caracteres

Nombre del archivo

Tesis_Doctoral_Educación_Financiera_Yenny_Araseli 3 FINAL.docx

Tamaño del archivo

21.6 MB

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 27 palabras)

Fuentes principales

- 9%  Fuentes de Internet
- 0%  Publicaciones
- 0%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

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

Dr. LEONCIO SOLIS QUISPE, Director de la Escuela de Posgrado, nos dirigimos a usted en condición de integrantes del jurado evaluador de la tesis intitulada **EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA GESTIÓN DE FINANZAS PERSONALES Y ENDEUDAMIENTO DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EL AMAUTA LTDA" - LA CONVENCION - CUSCO, PERIODO 2021 – 2023** de la Mgt. YENNY ARASELI YEPEZ CAJIGAS. Hacemos de su conocimiento que la sustentante ha cumplido con el levantamiento de las observaciones realizadas por el Jurado el día TRECE DE JULIO DE 2026.

Es todo cuanto informamos a usted fin de que se prosiga con los trámites para el otorgamiento del grado académico de **DOCTOR EN ADMINISTRACIÓN**.

Cusco, 04 de setiembre 2026

DR. WILMER FLOREZ GARCIA
Primer Replicante

DR. RENE CONCHA LEZAMA
Segundo Replicante

DR. GABRIEL SUYO CRUZ
Primer Dictaminante

DR. JORGE LUIS DIAZ UGARTE
Segundo Dictaminante

Dedicatoria

A Dios, por iluminar mi camino y brindarme la oportunidad de vivir en esta tierra.

Yenny Araseli Yepes Cajigas

Agradecimiento

Agradezco a Dios por permitirme vivir esta enriquecedora experiencia académica.

Yenny Araseli Yepez Cajigas

Presentación

Dr. Leoncio Solis Quispe

Director General de la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

Señores miembros del Jurado:

En conformidad del cumplimiento de las condiciones solicitados en el Reglamento de la Escuela de Pos Grado, consideración a vuestro disposición, con el tema: **“Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023”**; la cual es presentada para optar al Grado Académico de Doctor en Administración.

El propósito principal de esta indagación es explicar la influencia del nivel de educación financiera y la gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

Yenny Araseli Yopez Cajigas

Índice general

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Presentación.....	iv
Índice general	v
Lista de tablas.....	ix
Lista de figuras.....	xiii
Resumen.....	xv
Abstract.....	xvi
Resumo.....	xvii
Introducción	viii
Capítulo I.....	1
Planteamiento del problema.....	1
1.1 Situación problemática	1
1.2 Formulación del problema.....	8
1.2.1 Problema general	8
1.2.2 Problemas específicos.....	8
1.3 Justificación del problema	9
1.3.1 Relevancia social	9
1.3.2 Implicancia práctica.....	10
1.3.3 Utilidad metodológica.....	11
1.4 Objetivos de la investigación.....	12
1.4.1 Objetivo general.....	12
1.4.2 Objetivos específicos	12
1.5 Delimitación de la investigación.....	12
1.5.1 Delimitación temporal	12
1.5.2 Delimitación espacial.....	13
1.5.3 Delimitación conceptual	13
Capítulo II	14
Marco teórico conceptual	14
2.1 Antecedentes empíricos de la investigación	14
2.1.1 A nivel internacionales	14
2.1.2 A nivel nacional.....	20
2.2 Marco filosófico	24
2.3 Bases teóricas	27
2.3.1 Educación financiera.....	27

2.3.2	Gestión de finanzas personales	43
2.3.3	Endeudamiento	56
2.4	Modelo de relación causal entre la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento.....	68
2.5	Marco conceptual	73
2.6	Marco institucional.....	75
Capítulo III		78
Hipótesis y variables		78
3.1	Formulación de hipótesis.....	78
3.1.1	Hipótesis general	78
3.1.2	Hipótesis específicas.....	79
3.2	Variables de estudio	80
3.3	Operacionalización de las variables.....	81
Capítulo IV		85
METODOLOGÍA		85
4.1	Ámbito de estudio: Localización política y geográfica.....	85
4.2	Tipo, nivel y diseño de investigación	88
4.2.1	Tipo de investigación.....	88
4.2.2	Nivel de investigación	89
4.2.3	Diseño de investigación	90
4.2.4	Enfoque de investigación.....	91
4.2.5	Método de investigación.....	91
4.3	Unidad de análisis	93
4.4	Población de estudio.....	93
4.4.1	Población de los socios de la cooperativa	93
4.4.2	Población de funcionarios y colaboradores de la cooperativa	94
4.5	Tamaño de muestra.....	95
4.6	Técnicas de selección de muestra	97
4.7	Técnica e instrumento de recolección de información.....	97
4.7.1	Técnicas.....	98
4.7.2	Instrumentos	99
4.8	Técnicas de análisis e interpretación de la información.....	99
4.9	Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis.....	100
Capítulo V		103
Resultados y discusión		103
5.1	Procesamiento, análisis e interpretación	103
5.1.1	Presentación del instrumento	103
5.2	Validez y confiabilidad de los instrumentos de medición.....	107

5.2.1	Validez de los instrumentos de medición.....	108
5.2.2	Confiabilidad de los instrumentos.....	108
5.3	Evaluación económica y financiera de la Cooperativa	111
5.3.1	Aspecto económico y financiero	111
5.4	Evaluación de la gestión institucional.....	114
5.4.1	Evolución de la captación de socios, periodos 2021 - 2023	114
5.4.2	Evolución de los activos totales, periodos 2020 - 2023.....	116
5.4.3	Patrimonio, ejercicios 2020 - 2023	117
5.4.4	Evolución de la reserva cooperativa, ejercicios 2020 - 2023.....	118
5.4.5	Capital social (aportaciones), ejercicios 2020 - 2023.....	119
5.4.6	Evolución de las cuentas pasivas en los periodos 2020 - 2023.....	120
5.4.7	Evolución de cuenta activas (cartera de crédito) 2020 - 2023	122
5.4.8	Distribución de la cartera de crédito, ejercicios 2021 - 2023	123
5.4.9	Tendencia de la morosidad (2019 – 2023)	127
5.4.10	Ingresos financieros de los periodos 2020 - 2023	128
5.4.11	Gastos financieros de los periodos 2020 - 2023.....	130
5.5	Resultados descriptivos	131
5.5.1	Resultados descriptivos de la variable educación financiera y sus dimensiones .	131
5.5.2	Resultados descriptivos de la variable gestión de finanzas personales	139
5.5.3	Resultados descriptivos de la variable endeudamiento	145
5.6	Análisis inferencial.....	151
5.6.1	Evaluación de la prueba de normalidad	151
5.6.2	Análisis de la prueba de homogeneidad de varianza	155
5.6.3	Contraste de la prueba de hipótesis general	157
5.6.4	Contraste de la prueba de hipótesis específicas.....	164
	5.6.4.1 Contraste de la hipótesis específica 1	164
	5.6.4.2 Contraste de la hipótesis específica 2	171
5.7	Análisis de la prueba de SEM.....	178
5.8	Análisis Factorial Exploratorio (AFE).....	179
5.8.1	Análisis factorial exploratorio del constructo de educación financiera	180
5.8.2	Análisis factorial exploratorio del constructo de gestión de finanzas personales	186
5.8.3	Análisis factorial exploratorio del constructo de endeudamiento de los socios ...	192
5.9	Análisis Factorial confirmatorio (AFC).....	198
5.9.1	Análisis de la prueba de hipótesis principal mediante Ecuaciones Estructurales (SEM)	198
5.9.2	Análisis de las hipótesis específicas mediante el modelo de Ecuaciones Estructurales (SEM).....	208

5.10	Resultados de la entrevista a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco	214
5.10.1	Educación financiera.....	214
5.10.2	Gestión de finanzas personales	221
5.10.3	Endeudamiento de los socios	225
5.11	Discusión de resultados	233
Capítulo VI		243
Propuesta de plan de mejora		243
6.1	Propuesta de plan de mejora de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco	243
6.1.1	Fundamentación.....	244
6.1.2	Objetivos.....	246
6.1.3	Metodología.....	247
6.1.4	Estrategias de mejora para la gestión del endeudamiento de los socios	248
6.1.5	Alcances de la propuesta.....	250
6.1.6	Modelo teórico propuesto	252
6.1.7	Plan de mejora para la gestión del endeudamiento de los socios.....	257
6.1.8	Cronograma	266
6.1.9	Recursos necesarios	267
6.1.10	Seguimiento y evaluación	269
Conclusiones		270
Recomendaciones		273
Referencias bibliográficas		276
Anexos		287
<i>Anexo 1.</i>	<i>Matriz de consistencia.....</i>	<i>288</i>
<i>Anexo 2.</i>	<i>Matriz de instrumento para la recolección de datos</i>	<i>290</i>
<i>Anexo 3.</i>	<i>Instrumento de recolección de datos</i>	<i>296</i>
<i>Anexo 4.</i>	<i>Guía de entrevista a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención.</i>	<i>301</i>
<i>Anexo 5.</i>	<i>Estados financieros de los periodos 2021 – 2023.....</i>	<i>305</i>
<i>Anexo 6.</i>	<i>Validación de juicio de expertos.</i>	<i>311</i>
<i>Anexo 7.</i>	<i>Base de datos de las variables de estudio</i>	<i>323</i>
<i>Anexo 8.</i>	<i>Evidencias.....</i>	<i>325</i>
<i>Anexo 9.</i>	<i>Entrevista a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención.</i>	<i>328</i>
<i>Anexo 10.</i>	<i>Certificación de la aplicación de la encuesta.....</i>	<i>332</i>

Lista de tablas

Tabla 1 Operacionalización de la variable educación financiera	82
Tabla 2 Operacionalización de la variable gestión de finanzas personales	83
Tabla 3 Operacionalización de la variable nivel de endeudamiento	84
Tabla 4 Población de estudio de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención	94
Tabla 5 Población de estudio de funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención.....	95
Tabla 6 Instrumentos de recolección de datos	98
Tabla 7 Parámetros para la evaluación de los modelos	102
Tabla 8 Baremo para la variable “Educación financiera”	104
Tabla 9 Escala de baremo de las dimensiones de la variable de educación financiera	105
Tabla 10 Baremo para la variable “Gestión de finanzas personales”	106
Tabla 11 Escala de baremo de las dimensiones de la variable de gestión de finanzas personales .	106
Tabla 12 Baremo para la variable “Endeudamiento”.....	107
Tabla 13 Escala de baremo de las dimensiones de endeudamiento	107
Tabla 14 Juicio de los expertos en la validación de los instrumentos	108
Tabla 15 Índice de consistencia interna para la variable “Educación financiera”	109
Tabla 16 Índice de coherencia interna para la variable “Gestión de finanzas personales”	110
Tabla 17 Índice de coherencia interna para la variable “Endeudamiento”	110
Tabla 18 Cuentas pasivas de los ejercicios 2021 – 2023.	111
Tabla 19 Cuentas del patrimonio de los ejercicios 2021 – 2023.....	113
Tabla 20 Tipo de créditos ejercicio 2022.	124
Tabla 21 Tipo de créditos ejercicio 2023.	126
Tabla 22 Resultados descriptivos de la educación financiera.	131
Tabla 23 Resultados descriptivos de los conocimientos financieros.....	133
Tabla 24 Resultados descriptivos de las actitudes financieras.	134
Tabla 25 Resultados descriptivos de las habilidades financieras.	136
Tabla 26 Resultados descriptivos del bienestar financiero.	137
Tabla 27 Resultados descriptivos de la gestión de finanzas personales.	139
Tabla 28 Resultados descriptivos del presupuesto personal.	141
Tabla 29 Resultados descriptivos del manejo de ahorro.	142
Tabla 30 Resultados descriptivos de la inteligencia financiera.....	143
Tabla 31 Resultados descriptivos del endeudamiento.	145
Tabla 32 Resultados descriptivos de las actitudes frente al crédito.	146
Tabla 33 Resultados descriptivos de los préstamos personales.	148
Tabla 34 Resultados descriptivos de los préstamos hipotecarios.....	149

Tabla 35 Evaluación de la normalidad de la distribución de las variables mediante la prueba estadística de kolmogorov-Smirnov	152
Tabla 36 Evaluación de la homogeneidad de varianzas de los datos utilizando los métodos Scheffe y Tukey	156
Tabla 37 Determinación de ajuste de los datos de educación financiera, gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios.....	158
Tabla 38 Grado de impacto de la variable independiente educación financiera y gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios	159
Tabla 39 Análisis de predictivo del modelo de las variable de estudio.....	162
Tabla 40 Evaluación de la varianza (ANOVA) del modelo propuesto	163
Tabla 41 Evaluación de los coeficientes del modelo propuesto.....	163
Tabla 42 Evaluación del ajuste de los datos sobre educación financiera y el endeudamiento de los socios de la cooperativa	165
Tabla 43 Grado de impacto de la educación financiera en el endeudamiento de los socios de la cooperativa.....	166
Tabla 44 Análisis de proyección del modelo considerado las variables de estudio	169
Tabla 45 Prueba de análisis de varianza (ANOVA) del modelo desarrollado	170
Tabla 46 Estimación de coeficientes en el modelo formulado.....	170
Tabla 47 Valoración del ajuste de los datos sobre gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la cooperativa	172
Tabla 48 Grado de impacto de la variable independiente, gestión de finanzas personales, sobre el endeudamiento de los socios de la cooperativa	173
Tabla 49 Análisis de la capacidad predictiva del modelo para las variables de estudio.....	175
Tabla 50 Estudio de la varianza (ANOVA) en el modelo propuesto	176
Tabla 51 Análisis del coeficiente en el modelo desarrollado.....	177
Tabla 52 Resultados preliminares de la prueba de adecuación muestral Kaiser -Meyer-Olkin (KMO) y la prueba de esfericidad de Bartlett para la variable educación financiera.....	179
Tabla 53 AFE – Varianza total explicada inicial de la dimensión de educación financiera.....	181
Tabla 54 Componentes, ítems y comunalidades de educación financiera al inicio del AFE.....	182
Tabla 55 Resultados de prueba KMO y prueba de esfericidad de Bartlett final para educación financiera	183
Tabla 56 AFE – Varianza total explicada final de la dimensión de educación financiera	183
Tabla 57 Componentes, ítems y comunalidades de educación financiera al final del AFE	185
Tabla 58 AFE – Varianza total explicada inicia de la dimensión de gestión de finanzas personales	187
Tabla 59 Componentes, ítems y comunalidades de gestión de finanzas personales al inicio del AFE	188
Tabla 60 Resultados de prueba KMO y prueba de esfericidad de Bartlett inicial para la gestión de finanzas personales	189
Tabla 61 AFE – Varianza total explicada final de la dimensión de gestión de finanzas personales	190

Tabla 62 Componentes, ítems y comunalidades de gestión de finanzas personales al final del AFE	191
Tabla 63 AFE – Varianza total explicada inicialmente de la dimensión de endeudamiento de los socios	193
Tabla 64 Componentes, ítems y comunalidades de endeudamiento de los socios al inicio del AFE	194
Tabla 65 Resultados de prueba KMO y prueba de esfericidad de Bartlett final para el endeudamiento de los socios	195
Tabla 66 AFE – Varianza total explicada final de la dimensión de endeudamiento de los socios .	196
Tabla 67 Componentes, ítems y comunalidades de endeudamiento de los socios al final del AFE	197
Tabla 68 Coeficiente de regresión para comprobar la hipótesis del modelo	202
Tabla 69 Indicadores de adecuación del ajuste de modelo de Análisis Factorial Confirmatorio para la hipótesis general.....	205
Tabla 70 Coeficiente de regresión para validar las hipótesis del modelo de regresión lineal: Hipótesis específica 1 e Hipótesis específica 2	210
Tabla 71 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre los servicios financieros y las expectativas de los usuarios.	215
Tabla 72 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre las políticas de crédito y medidas que toman los socios adecuadamente de sus estados.....	217
Tabla 73 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre las decisiones financieras al empleo de sus fondos y como aseguran créditos ofrecidos.	218
Tabla 74 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre el apoyo a sus socios y la planificación de sus finanzas personales.	220
Tabla 75 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que promueve la educación financiera entre sus socios.	221
Tabla 76 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que fomenta el hábito del ahorro entre sus socios y que tipo de herramientas.....	223
Tabla 77 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que asegura que los socios confíen en los productos y servicios financieros.	224
Tabla 78 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre el apoyo en los socios la gestión responsable de crédito y que estrategias se ofrece.	226
Tabla 79 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre el asesoramiento a sus socios en lo referente a la toma de decisiones de los préstamos.	227
Tabla 80 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que asegura que sus socios evalúen correctamente los beneficios y riesgos antes de solicitar.....	229
Tabla 81 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que asegura que sus socios informan en relación a los plazos, términos y tasas de interés.....	230
Tabla 82 Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que apoya a sus socios en la gestión responsable de los créditos.....	232
Tabla 83 Estrategias de endeudamiento	251
Tabla 84 Resultados esperados.....	252
Tabla 85 Indicadores de evaluación de la propuesta.....	264

Tabla 86 Plan de mejora del endeudamiento de los socios de la cooperativa	265
Tabla 87 Cronograma de ejecución el plan de mejora.....	266
Tabla 88 Presupuesto estimado para el plan de mejora	269

Lista de figuras

Figura 1 Beneficios esperados de la educación financiera.....	32
Figura 2 Alcances de la educación financiera	36
Figura 3 Características de la educación financiera.....	37
Figura 4 Proceso de la planeación en las finanzas personales	50
Figura 5 Estructura para la gestión de finanzas personales.....	51
Figura 6 Clasificación de fuentes de endeudamiento.....	62
Figura 7 Fuentes de endeudamiento	63
Figura 8 La educación financiera como precedente de la gestión de finanzas personales y el endeudamiento	69
Figura 9 La gestión de finanzas como precedente de la educación financiera y el endeudamiento .	71
Figura 10 Influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas en el endeudamiento.....	72
Figura 11 Estructura organizacional del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta” – La Convención – Cusco	77
Figura 12 Propuesta de un modelo teórico que analiza la influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas personales en el nivel de endeudamiento de los socios	78
Figura 13 Modelo conceptual - teórico para el análisis de la influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas personales sobre el endeudamiento de los socios	80
Figura 14 Mapa del Perú	85
Figura 15 Mapa del Departamento de Cusco.....	86
Figura 16 Mapa de la Provincia La Convención distrito de Santa Ana - Cusco	87
Figura 17 Diseño de relaciones causa efecto del estudio.....	90
Figura 18 Cuentas pasivas de los ejercicios 2021-2023	112
Figura 19 Cuentas del patrimonio de los ejercicios 2021-2023	113
Figura 20 Evolución captación de socios periodo 2020-2023	116
Figura 21 Evolución de activo totales 2020-2023	117
Figura 22 Evolución de patrimonio ejercicios 2020-2023.....	118
Figura 23 Evolución de reserva cooperativa ejercicios 2020-2023	119
Figura 24 Evolución de capital social (aportaciones) ejercicios 2020-2023	120
Figura 25 Evolución en cuentas pasivas periodos 2020 - 2023	121
Figura 26 Evolución del número de créditos ejercicios 2020-2023.....	122
Figura 27 Evolución de cartera de créditos ejercicios 2020-2023	123
Figura 28 Tipo de créditos ejercicio 2021	124
Figura 29 Tipo de créditos ejercicio 2022	125
Figura 30 Tipo de créditos ejercicio 20223	126
Figura 31 Tendencia de la morosidad del periodo 2019 – 2023	128
Figura 32 Tendencia de ingresos financieros del periodo 2020 – 2023.....	129
Figura 33 Tendencia de gastos financieros del periodo 2020 – 2023	130
Figura 34 Resultados descriptivos de la educación financiera.....	132

Figura 35 Resultados descriptivos de los conocimientos financieros.	133
Figura 36 Resultados descriptivos de las actitudes financieras.....	135
Figura 37 Resultados descriptivos de las habilidades financieras.....	136
Figura 38 Resultados descriptivos del bienestar financiero.	138
Figura 39 Resultados descriptivos de la gestión de finanzas personales.....	140
Figura 40 Resultados descriptivos del presupuesto personal.	141
Figura 41 Resultados descriptivos del manejo de ahorro.....	142
Figura 42 Resultados descriptivos de la inteligencia financiera.	144
Figura 43 Resultados descriptivos del endeudamiento.	145
Figura 44 Resultados descriptivos de las actitudes frente al crédito.	147
Figura 45 Resultados descriptivos de los préstamos personales	148
Figura 46 Resultados descriptivos de los préstamos hipotecarios	150
Figura 47 Diagrama del análisis de normalidad estadística para la variable de educación financiera	153
Figura 48 Diagrama del análisis de normalidad estadística para la variable de gestión de finanzas personales.....	153
Figura 49 Diagrama del análisis de normalidad estadística para la variable de endeudamiento	154
Figura 50 Diagrama de representación del área COR en relación con las variables de estudio	160
Figura 51 Diagrama de dispersión que representa la relación entre la educación financiera la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios	161
Figura 52 Diagrama de representación del área COR correspondiente a las variables de estudio .	167
Figura 53 Distribución de puntos que muestra la relación entre la educación financiera y el endeudamiento de los socios	168
Figura 54 Esquema visual del área COR para las variables investigadas	174
Figura 55 Representación gráfica de la relación entre la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la cooperativa	175
Figura 56 Figura de sedimentación al final del AFE la formación de componentes del constructo de educación financiera de los socios	186
Figura 57 Figura de sedimentación final del AFE la formación de componentes de constructo de gestión de finanzas personales de los socios de la cooperativa.....	192
Figura 58 Figura de sedimentación final de AFE la formación de componentes del constructo de endeudamiento de los socios de la cooperativa	198
Figura 59 Estructura de modelo d contraste: Influencia de la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios.....	200
Figura 60 Gráfico del modelo de Ecuaciones Estructural relacionado con la hipótesis general	205
Figura 61 Diagrama del modelo comparativo: Hipótesis específica 1 e Hipótesis específica 2.....	208
Figura 62 Diagrama del modelo de Ecuaciones Estructurales correspondiente a las hipótesis 1 y 2	212
Figura 63 Modelo teórico de ecuación estructural que representa la asociación entre la educación financiera, la gestión de finanzas personales y su influencia en el endeudamiento de los socios ..	253

Resumen

El presente estudio aborda una problemática relevante para los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco, relacionada con la educación financiera, la gestión de las finanzas personales y su incidencia en el endeudamiento. El objetivo fue determinar la influencia del nivel de educación financiera y la gestión de las finanzas personales en el endeudamiento de los socios durante el periodo 2021–2023. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con diseño básico y nivel explicativo. Para la recopilación de información, se aplicaron encuestas a las unidades de análisis, considerando las variables y dimensiones establecidas. Los resultados evidenciaron que la educación financiera y la gestión de las finanzas personales presentan una influencia directa y estadísticamente significativa sobre el endeudamiento. El modelo de ecuaciones estructurales (SEM) alcanzó un coeficiente de influencia de 0,948, evidenciando una relación elevada entre los constructos analizados. Asimismo, la regresión lineal ordinal obtuvo una significancia de $p = 0,000$, inferior al nivel crítico de 0,05, confirmando la significancia estadística del modelo. El coeficiente de McFadden ($R^2 = 0,925$) mostró una elevada capacidad explicativa de las variables independientes sobre el endeudamiento. En conclusión, los resultados demuestran que la educación financiera y la adecuada gestión de las finanzas personales constituyen factores relevantes para comprender el comportamiento del endeudamiento de los socios. Por tanto, su fortalecimiento permitirá promover decisiones financieras más responsables y una gestión crediticia sostenible.

Palabras clave: Educación financiera, Finanzas personales, Endeudamiento , Cooperativas de ahorro y crédito.

Abstract

This study addresses a relevant issue for members of the "El Amauta Ltda." Savings and Credit Cooperative in La Convención, Cusco, related to financial education, personal finance management, and its impact on debt. The objective was to determine the influence of the level of financial education and personal finance management on members' debt levels during the period 2021–2023. The research was conducted using a quantitative approach, with a basic design and an explanatory level. Surveys were administered to the units of analysis to collect information, considering the established variables and dimensions. The results showed that financial education and personal finance management have a direct and statistically significant influence on debt. The structural equation model (SEM) yielded an influence coefficient of 0.948, demonstrating a strong relationship between the analyzed constructs. Furthermore, the ordinal linear regression yielded a significance level of $p = 0.000$, below the critical level of 0.05, confirming the statistical significance of the model. McFadden's R^2 coefficient ($R^2 = 0.925$) showed a high explanatory power of the independent variables regarding indebtedness. In conclusion, the results demonstrate that financial education and proper personal finance management are relevant factors for understanding the debt behavior of members. Therefore, strengthening these areas will promote more responsible financial decisions and sustainable credit management.

Keywords: Financial education, Personal finance, Indebtedness, and Savings , credit cooperatives.

Resumo

Este estudo aborda uma questão relevante para os membros da Cooperativa de Poupança e Crédito "El Amauta Ltda." em La Convención, Cusco, relacionada à educação financeira, gestão de finanças pessoais e seu impacto sobre o endividamento. O objetivo foi determinar a influência do nível de educação financeira e gestão de finanças pessoais sobre os níveis de endividamento dos membros durante o período de 2021 a 2023. A pesquisa foi conduzida utilizando uma abordagem quantitativa, com um desenho básico e um nível explicativo. Questionários foram aplicados às unidades de análise para coletar informações, considerando as variáveis e dimensões estabelecidas. Os resultados mostraram que a educação financeira e a gestão de finanças pessoais têm uma influência direta e estatisticamente significativa sobre o endividamento. O modelo de equações estruturais (MEE) apresentou um coeficiente de influência de 0,948, demonstrando uma forte relação entre os construtos analisados. Além disso, a regressão linear ordinal apresentou um nível de significância de $p = 0,000$, abaixo do nível crítico de 0,05, confirmando a significância estatística do modelo. O coeficiente R^2 de McFadden ($R^2 = 0,925$) demonstrou um alto poder explicativo das variáveis independentes relacionadas ao endividamento. Em conclusão, os resultados demonstram que a educação financeira e a gestão adequada das finanças pessoais são fatores relevantes para a compreensão do comportamento de endividamento dos membros. Portanto, o fortalecimento dessas áreas promoverá decisões financeiras mais responsáveis e uma gestão de crédito sustentável.

Palavras-chave: Educação financeira, Finanças pessoais, Endividamento, Cooperativas de poupança e crédito.

Introducción

En el escenario internacional actual, incluyendo el contexto nacional, la educación financiera se ha posicionado como un paradigma emergente que se integra progresivamente en las estructuras organizativas de las entidades financieras. Esta disciplina cumple un rol tanto estratégico como operativo en los diversos procesos institucionales, al involucrar de manera integral a todos los actores y variables que conforman el ecosistema organizacional.

La sociedad contemporánea se distingue por estructurarse sobre una economía orientada a la gestión financiera, en la cual convergen competencias especializadas que generan activos intangibles, tales como la propiedad intelectual, los cuales adquieren un valor superior en comparación con el trabajo manual, el capital físico y otros factores tradicionales de producción.

En este marco, las organizaciones actuales, especialmente las del ámbito privado, enfrentan procesos de adaptación a nuevos paradigmas surgidos del fenómeno de la globalización y el avance tecnológico. Su expansión y desarrollo se sustentan en la sistematización, asimilación, transferencia y aplicación de conocimientos financieros tanto internos como provenientes de fuentes externas.

La gestión de las finanzas personales cobra especial relevancia al facilitar la transmisión de conocimientos a través de diversos mecanismos de socialización y procesos de externalización en el ámbito financiero. Paralelamente, esta gestión contribuye al desarrollo organizacional, al crecimiento sostenible y a la consolidación del sector, fomentando de manera estratégica su expansión y optimización.

En este contexto, el capital humano desempeña un papel crucial, siendo la educación financiera un factor catalizador para el logro de objetivos organizacionales. Así,

el perfeccionamiento de la gestión financiera personal se vuelve esencial, dado su impacto directo en los niveles de endeudamiento de los integrantes de la organización.

En consecuencia, la gestión de las finanzas personales y su incorporación en el ámbito organizacional representan un instrumento clave para estructurar las relaciones interpersonales entre los miembros, revelando la influencia predominante de percepciones y construcciones culturales propias de cada institución.

En este marco, la presente investigación ha sido elaborada conforme a los lineamientos metodológicos y normativos establecidos por la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, en concordancia con lo dispuesto en la Resolución N.º CU-0356-2017-UNSAAC, de fecha 5 de octubre de 2017. En atención a dichos lineamientos, el trabajo de tesis incorpora las secciones preliminares correspondientes, que comprenden la dedicatoria, los agradecimientos, la presentación, los índices respectivos, el resumen, el abstract y la introducción. Posteriormente, el desarrollo del estudio se estructura en seis capítulos, los cuales se describen a continuación:

Capítulo I: Este capítulo presenta el planteamiento del problema, el cual incluye una descripción detallada de la situación problemática que da origen a la investigación. Se expone el problema central del estudio, acompañado de la formulación de la problemática general y las problemáticas específicas. Asimismo, se justifica la pertinencia y relevancia del estudio, y se precisan los objetivos, tanto generales como específicos.

Capítulo II: Se desarrolla el marco teórico-conceptual, comenzando con la revisión de antecedentes investigativos a nivel internacional, nacional y local. Posteriormente, se abordan los fundamentos teóricos que sustentan las variables del estudio. Se conceptualiza la educación financiera, destacando su importancia, beneficios, objetivos, alcances, características y dimensiones. Seguidamente, se define la gestión de las finanzas personales, incluyendo su relevancia, objetivos, componentes, estructura,

planificación, buenas prácticas y dimensiones. Asimismo, se presenta el concepto de endeudamiento, sus tipos y clases, ventajas y desventajas, fuentes, el sobreendeudamiento y sus dimensiones. Finalmente, se incorpora el marco conceptual necesario para comprender los términos clave utilizados en la investigación, así como el marco institucional del estudio.

Capítulo III: En este capítulo se exponen las hipótesis y las variables de investigación. Se formulan tanto la hipótesis general como las hipótesis específicas, identificando además las variables involucradas. Se procede a su respectiva operacionalización, lo cual permite definir indicadores concretos y medibles para cada variable.

Capítulo IV: Se describe la metodología de la investigación, especificando el ámbito, la localización geográfica y política del estudio, el tipo, nivel y diseño metodológico adoptado, así como la unidad de análisis. También se detalla la población objetivo, el tamaño de la muestra, el método de muestreo, las técnicas empleadas para la recolección, análisis e interpretación de datos, y la técnica utilizada para la comparación de hipótesis.

Capítulo V: Este capítulo presenta los resultados obtenidos a partir del trabajo de campo, junto con su respectiva discusión, análisis e interpretación. Se incorpora una evaluación económica y financiera de la cooperativa, así como una evaluación de su gestión institucional. Además, se expone el análisis estadístico descriptivo de las variables de estudio, seguido de un análisis inferencial, en el cual se verifica la hipótesis planteada mediante diversas pruebas estadísticas: prueba de normalidad, prueba de homogeneidad de varianzas y regresión logística ordinal. También se incluye el análisis mediante el modelo de ecuaciones estructurales (SEM), a fin de validar el modelo hipotético propuesto. Seguidamente, se presentan los hallazgos derivados de entrevistas realizadas a

funcionarios y colaboradores de la cooperativa, analizados en función de los objetivos establecidos. El capítulo concluye con una discusión crítica de los resultados obtenidos.

Capítulo VI: Se formula la propuesta de un plan de mejora orientado a la gestión del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta” – La Convención – Cusco. Dicha propuesta comprende la fundamentación teórica, los objetivos, la metodología, las estrategias de mejora, el alcance, el modelo teórico propuesto, el plan de acción y, finalmente, el presupuesto correspondiente al plan de mejora.

Finalmente, el estudio culmina con la presentación de las conclusiones y recomendaciones derivadas del análisis realizado, seguidas de las referencias bibliográficas empleadas y los anexos que respaldan el desarrollo de la investigación.

Capítulo I

Planteamiento del problema

1.1 Situación problemática

A nivel internacional, los Estados enfrentan de manera recurrente perturbaciones financieras y económicas, a menudo originadas por estrategias fiscales inadecuadas, como patrones excesivos de apalancamiento o la adopción acrítica de cláusulas contractuales de riesgo, motivadas principalmente por objetivos de maximización de beneficios.

En este contexto, se observa que los países con más del 60 % de su población capacitada en alfabetización financiera —como el Reino Unido, los Países Bajos y Suecia— muestran una mayor resiliencia frente a crisis económicas. Actualmente, la alfabetización financiera se ha consolidado como un elemento crucial, pues el conocimiento en esta área promueve comportamientos financieros prudentes, incrementa el bienestar ciudadano y constituye un factor determinante para la administración efectiva de los recursos económicos individuales.

En contraste, economías como España e Italia, con índices de alfabetización financiera inferiores al 50 %, enfrentan mayores dificultades en la gestión de perturbaciones económicas, lo que evidencia la necesidad de integrar la educación financiera en los programas educativos formales (Gaspar, 2020).

En Latinoamérica, las limitaciones en conocimientos económicos y financieros, así como el acceso restringido a información sobre principios fundamentales, dificultan que amplios segmentos de la población tomen decisiones financieras responsables. En países como Colombia, Perú, Brasil y Ecuador, cerca del 61 % de las personas no realiza prácticas de ahorro; quienes sí lo hacen, mayoritariamente utilizan mecanismos informales, como guardar dinero en casa. Solo una minoría administra sus recursos a través de

productos financieros institucionales, lo que provoca que el 57 % de la población carezca de capacidad para cubrir gastos imprevistos equivalentes a sus ingresos mensuales (Mejía, 2021).

Las Cooperativas de Vivienda, muchas de las cuales fueron constituidas hace más de tres décadas y están conformadas principalmente por personas con educación básica — el 80 % correspondiente a población adulta mayor— presentan deficiencias significativas en competencias financieras. Según la LOEPS (2011), la función social de estas entidades es satisfacer las necesidades habitacionales de sus asociados, apoyándose en la normativa de organismos nacionales y municipales, con el fin de fomentar entornos residenciales seguros y saludables.

No obstante, un desafío principal radica en la recuperación de activos crediticios vencidos, agravado por la insuficiente supervisión administrativa. Por ejemplo, al cierre del ejercicio fiscal 2019, la Cooperativa de Vivienda "Juan Eulogio Paz y Miño", en Santo Domingo de los Tsáchilas, reportó USD 277,390.34 en cuentas por cobrar, superando las cifras del período anterior.

El movimiento cooperativo, y más ampliamente las organizaciones asociativas, han experimentado un desarrollo significativo, constituyéndose en un fenómeno socioeconómico relevante. Esto ha permitido que la Economía Popular y Solidaria contribuya a mejorar las condiciones de vida de millones de ecuatorianos, especialmente de los estratos socioeconómicos bajos y medios, promoviendo valores de solidaridad, equidad y justicia.

En el caso peruano, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) indica que menos del 5 % de la población posee competencias financieras básicas. En 2017, los ciudadanos mostraron niveles elementales de capacidad financiera, situando al país en la antepenúltima posición entre las 14 naciones evaluadas. La limitada cultura del ahorro, la

desconfianza hacia el sistema financiero formal y las deficiencias en el manejo del crédito reflejan la ausencia de educación financiera. Esta situación propicia el sobreendeudamiento, afectando negativamente la economía personal, familiar y empresarial, así como el bienestar general (El Comercio, 2019).

El endeudamiento en Perú ha alcanzado niveles preocupantes, con un crecimiento anual compuesto del 6.4 % y un 25 % de hogares con obligaciones equivalentes al 38 % de sus ingresos (Alva Pino, 2019). Además, muchos individuos carecen de competencias para gestionar sus recursos, generando perturbaciones financieras en sus hogares y empresas, y aumentando su nivel de endeudamiento (Heredia, 2017).

La formación en finanzas personales es esencial para la sociedad, pues permite una gestión adecuada de los recursos y decisiones económicas fundamentadas, mejorando las condiciones de vida. No obstante, la mayoría de las personas carece de cultura de ahorro y mantiene patrones de consumo impulsivo, beneficiando a las entidades financieras mediante servicios que pueden inducir un ciclo de deuda, intereses adicionales y deterioro del historial crediticio.

La gestión de recursos financieros personales comprende la administración de ingresos generados por actividades laborales, destinados a cubrir necesidades y generar reservas patrimoniales, estando directamente relacionada con la naturaleza de la actividad productiva y su valorización en el mercado (Juarez Martinez, 2009). El desafío central consiste en optimizar la distribución de los recursos a lo largo de la vida laboral, considerando la incertidumbre y los riesgos inherentes (Riveros-Cardozo y Becker, 2020).

La crisis sanitaria reciente ha evidenciado la necesidad de revisar planes de gastos ajustados a la realidad económica personal, evitando decisiones impulsivas y promoviendo la educación financiera como herramienta estratégica. Pese a contar con experiencia

previa, muchos individuos carecen de competencias básicas para administrar sus flujos de efectivo y estructurar sus egresos (Llempen Guerrero, 2018).

En La Convención, Cusco, los socios de la Cooperativa "El Amauta Ltda." presentan perfiles crediticios deteriorados por la falta de información y educación financiera, con gastos que superan sistemáticamente sus ingresos Alvarado y Alvarado-García (2020). Las decisiones económicas suelen ser impulsivas, sin análisis previo, afectando la capacidad de inversión y generando un aumento progresivo del endeudamiento.

Los asociados presentan deficiencias en la gestión del capital social y un limitado conocimiento sobre garantías pignoraticias, lo que se traduce en incumplimientos de sus obligaciones financieras y un deterioro progresivo de su historial crediticio. Esta situación restringe su acceso a futuros créditos, tanto dentro de la cooperativa como en otras entidades financieras. Por consiguiente, resulta indispensable que las instituciones financieras implementen programas de educación financiera orientados a fortalecer la administración de los recursos personales y a fomentar prácticas crediticias responsables.

En la región del Cusco, específicamente en la provincia de La Convención, existen diversas cooperativas especializadas en la administración financiera, centradas principalmente en el desarrollo del cultivo cafetalero regional. Estas entidades requieren que los cooperativistas desarrollen competencias clave en gestión de finanzas personales y toma de decisiones estratégicas, con el objetivo de optimizar el control sobre sus recursos económicos y mitigar los riesgos financieros a nivel individual y familiar. No obstante, se evidencian deficiencias significativas en educación financiera, reflejadas en prácticas de gestión del gasto de carácter empírico e impulsivo, que carecen de un análisis riguroso del contexto económico provincial.

La problemática que afecta a los asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." de La Convención, Cusco, se origina en limitaciones en materia de alfabetización financiera. Entre los factores causales destacan: (a) la ausencia de contenidos relacionados con educación financiera en los programas de formación básica, (b) insuficiente conocimiento técnico para la gestión efectiva de las finanzas personales, y (c) escasa información sobre los instrumentos y servicios financieros disponibles en el mercado.

En el contexto económico actual, la administración adecuada de las finanzas personales constituye un elemento central para garantizar la estabilidad económica individual. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen un rol estratégico al proporcionar servicios financieros especializados y facilitar el acceso al crédito. Sin embargo, la carencia de orientación técnica previa puede generar situaciones de sobreendeudamiento entre los usuarios de estos servicios.

Esta problemática se observa de manera particular en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda.", donde los socios suelen aceptar propuestas crediticias con tasas de interés atractivas sin realizar un análisis integral de las cláusulas contractuales. La falta de información y de asesoramiento especializado dificulta la priorización adecuada de las necesidades financieras, generando desconocimiento sobre el impacto de las obligaciones crediticias en su capacidad de pago futura. Como resultado, los socios se encuentran expuestos a riesgos de endeudamiento, lo que se traduce en incumplimientos de los cronogramas de pago, mora, diferimientos de pagos y, en casos extremos, insolvencia total, debido a la inexistencia de metodologías estructuradas para la gestión de pasivos.

La situación de los socios de la Cooperativa "El Amauta Ltda." refleja deficiencias en educación financiera, evidenciadas en la planificación insuficiente del capital disponible y en el seguimiento limitado de los flujos de ingresos y egresos, restringiendo

significativamente su potencial de inversión. Esta problemática tiene su raíz en la distribución ineficiente de los recursos económicos, destinándolos a adquisiciones no prioritarias, lo que incrementa progresivamente el endeudamiento.

Asimismo, las demandas de consumo superan la capacidad económica real de los asociados, situación atribuible a las limitaciones en educación financiera. Esto impide establecer una correlación equilibrada entre los ingresos y el nivel de endeudamiento, generando un índice elevado de obligaciones financieras y comprometiendo la estabilidad económica de los socios.

Se ha constatado que los asociados presentan un manejo inadecuado del capital social y desconocen los beneficios y riesgos asociados a las garantías pignoraticias. Esta situación, observada en la sede principal de la cooperativa en La Convención, se traduce en incumplimientos recurrentes de las obligaciones financieras y un deterioro del perfil crediticio, dificultando el acceso a futuros créditos tanto en la misma institución como en otras entidades del sistema financiero. Por ello, es imperativo que las instituciones financieras —cooperativas, cajas rurales, bancos y otras organizaciones— implementen programas de educación financiera que sensibilicen y capaciten a los asociados.

Muchos socios reinciden en sus deudas debido a la falta de información y a la comprensión limitada de conceptos clave, como el costo efectivo anual, intereses, cuotas de membresía y cargos adicionales, aspectos que podrían evitarse mediante una educación financiera integral.

Entre las consecuencias más relevantes de esta problemática se encuentran: (a) la gestión deficiente de los recursos patrimoniales, (b) incremento de los pasivos financieros, (c) saturación de obligaciones crediticias, (d) incumplimiento de compromisos y (e) afectación de la clasificación crediticia de los socios. Por ello, la presente investigación se orienta a promover la educación financiera entre los asociados, proporcionándoles

herramientas conceptuales que les permitan administrar eficientemente sus recursos y prevenir situaciones de sobreendeudamiento.

Pronóstico

La persistencia de estas deficiencias podría afectar significativamente los indicadores de desempeño y las metas estratégicas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda.", generando un desempeño institucional deficiente y evidenciando fallas sistémicas de gran magnitud que impactarían tanto en la solidez financiera como en la confianza de los asociados.

El sobreendeudamiento de los socios, influenciado por factores internos y externos, ha limitado la ejecución óptima de las operaciones financieras y ha propiciado prácticas inadecuadas en la administración de recursos, con retrasos en procesos y decisiones esenciales. Frente a este escenario, resulta crucial incorporar la educación financiera como un componente estratégico prioritario, fortaleciendo la estabilidad económica personal de los asociados.

Control de pronóstico

Para consolidar un sistema de gestión crediticia eficaz y promover la innovación en programas de educación financiera, la Cooperativa "El Amauta Ltda." debe optimizar el aprovechamiento de los conocimientos de sus asociados, quienes demuestren competencias en educación financiera y adaptabilidad tecnológica. La articulación entre los socios y las instancias institucionales (particularmente el comité de educación), junto con la promoción de prácticas crediticias responsables, favorecerá el fortalecimiento de las competencias financieras y la administración eficiente de los recursos económicos personales.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cómo influye el nivel de educación financiera en la gestión de las finanzas personales y en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” de la Provincia de La Convención – Cusco, durante los periodos 2021–2023?

1.2.2 Problemas específicos

- P.E.1:** ¿Cómo influye el nivel de la educación financiera en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023?
- P.E.2:** ¿Cómo influye el nivel de gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023?
- P.E.3:** ¿Qué modelo teórico explica la influencia del nivel de educación financiera, gestión de finanzas personales y en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023?
- P.E.4:** ¿Cómo diseñar e implementar un plan de mejora que permita fortalecer la educación financiera y la gestión de finanzas personales, a fin de reducir el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco?

1.3 Justificación del problema

1.3.1 Relevancia social

Desde una perspectiva teórico-conceptual, el estudio definió el marco epistemológico de cada variable mediante la integración de constructos teóricos relacionados con la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento. Esta fundamentación permite una comprensión más amplia de los conceptos involucrados y proporciona una aproximación profunda a la relevancia de la educación financiera en la optimización de la administración de los recursos económicos individuales.

Los asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." de La Convención, Cusco, constituyen los beneficiarios directos de esta investigación, cuyo objetivo principal es analizar de qué manera la educación financiera influye en la gestión de sus finanzas personales y en sus decisiones de endeudamiento. Asimismo, el estudio constituye un aporte bibliográfico relevante para futuras investigaciones, proyectando que el fortalecimiento de las competencias en gestión financiera pueda generar beneficios concretos para el desarrollo social regional.

La investigación documenta los hallazgos obtenidos en un estudio realizado en la Provincia de La Convención, Cusco, evidenciando condiciones socioeconómicas desfavorables y disparidades estructurales entre los distintos segmentos poblacionales de la región. Se resalta la importancia de estos conocimientos para la formulación de estrategias de intervención orientadas a promover, en el mediano y largo plazo, transformaciones integrales y sostenibles en el territorio. De igual modo, el estudio se posiciona como un instrumento valioso para la planificación estratégica y para el desarrollo de competencias orientadas a mejorar las condiciones de vida y mitigar los riesgos financieros en la provincia.

El documento presenta los resultados de manera sistemática y comprensible, constituyéndose en un repositorio de información de consulta para investigaciones posteriores y para instituciones interesadas en la gestión financiera y el endeudamiento cooperativo. Se reconoce la relevancia de la difusión científica de los hallazgos, considerando las particularidades de las organizaciones cooperativas y las comunidades cercanas que podrían enfrentar problemáticas similares. De esta manera, el estudio evidencia un compromiso con los principios de transparencia y transferencia de conocimiento, facilitando que otros investigadores e instituciones puedan utilizar y adaptar la información generada para abordar desafíos análogos en sus respectivos contextos.

1.3.2 Implicancia práctica

Los resultados de este estudio brindarán a los asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, en La Convención, Cusco, el respaldo y la orientación necesarios para mejorar la gestión de sus finanzas personales. El propósito central de la investigación es proporcionar evidencia sobre la influencia de la educación financiera en la administración de recursos económicos individuales y en las decisiones de endeudamiento de los miembros de la cooperativa. Adicionalmente, los hallazgos servirán para promover programas de educación financiera entre los socios, fundamentados en las consecuencias identificadas, con el objetivo de prevenir los efectos negativos asociados a la problemática estudiada.

El estudio enfatiza su función de generar conocimiento a partir del análisis de los resultados obtenidos en una muestra específica del ámbito investigado. La finalidad principal consiste en utilizar esta información como base para la toma de decisiones fundamentadas que impulsen mejoras continuas, así como para evaluar la pertinencia y eficacia de las acciones implementadas. En este sentido, la recolección y el análisis de

datos se conciben como instrumentos esenciales para adquirir conocimiento que guíe decisiones informadas y permita valorar la efectividad y seguridad de las intervenciones realizadas.

1.3.3 Utilidad metodológica

La investigación, desde un enfoque teórico, fundamentó cada una de las variables en teorías científicas relacionadas con la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento. De esta manera, contribuye al desarrollo conceptual y ofrece un análisis profundo sobre la importancia de la educación financiera en la administración eficiente de los recursos monetarios individuales.

El estudio se sustenta en un marco teórico sólido y se clasifica como una investigación básica-explicativa, dado que se recopilaron datos precisos y confiables que permitirán identificar y describir la influencia de la educación financiera en la gestión de finanzas personales y en las decisiones de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, en La Convención, Cusco.

La investigación se llevará a cabo bajo un enfoque metodológico riguroso, orientado a cumplir con los estándares establecidos para este tipo de estudios. Se enfatiza la atención tanto a los aspectos formales como sustantivos de su desarrollo, garantizando la correcta aplicación de los lineamientos metodológicos pertinentes. Así, el estudio asegura la calidad y validez de los resultados obtenidos, reafirmando su eficacia y confiabilidad académica.

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 *Objetivo general*

Explicar la influencia del nivel de educación financiera y la gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

1.4.2 *Objetivos específicos*

- O.E.1:** Explicar la influencia del nivel de la educación financiera en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.
- O.E.2:** Analizar la influencia del nivel de gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.
- O.E.3:** Proponer un modelo teórico que explique la influencia del nivel de educación financiera, gestión de finanzas personales y en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.
- O.E.4:** Diseñar e implementar un plan de mejora orientado a fortalecer la educación financiera y la gestión de finanzas personales, con el propósito de contribuir a la reducción del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco.

1.5 Delimitación de la investigación

1.5.1 *Delimitación temporal*

La investigación se desarrolló en el año 2023.

1.5.2 *Delimitación espacial*

El estudio se llevó a cabo en la Provincia de La Convención, Región de Cusco.

1.5.3 *Delimitación conceptual*

Tiene sustento teórico de acuerdo a las teorías y conceptos sobre el nivel de educación financiera en la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios.

Capítulo II

Marco teórico conceptual

2.1 Antecedentes empíricos de la investigación

2.1.1 A nivel internacionales

a) Jumady *et al.* (2024), en su artículo titulado: “*The Effect of Financial Planning on Consumer Debt Management: The Role of Financial Literacy, Self-Efficacy, and Financial Motivation*”. El propósito principal es analizar cómo la alfabetización financiera, la autoeficacia y la motivación financiera median la relación entre la planificación financiera y la gestión de la deuda del consumidor. Para ello, emplean entrevistas en profundidad dirigidas a un grupo seleccionado intencionalmente de personas involucradas en procesos de planificación financiera orientados a administrar deudas personales o familiares. La metodología incorpora un análisis temático de las narraciones de los participantes con el fin de identificar e interpretar los temas subyacentes vinculados a las prácticas de gestión financiera.

Los resultados evidencian una relación compleja y multidimensional, en la que la alfabetización financiera se configura como un componente esencial que potencia la capacidad de los participantes para gestionar eficazmente sus deudas. Asimismo, una elevada autoeficacia financiera —fortalecida por el nivel de alfabetización— promueve comportamientos financieros proactivos, favoreciendo un mayor bienestar económico. En contraste, el limitado autocontrol y la tendencia a la procrastinación se identifican como obstáculos significativos para una adecuada administración de la deuda. El estudio también resalta la importancia de la alfabetización cuantitativa y de los valores materiales en la configuración del comportamiento financiero, al observar que sólidas habilidades

numéricas y un menor grado de materialismo se asocian con decisiones financieras más previsoras.

En conjunto, estos hallazgos enfatizan la necesidad de implementar una educación financiera integral que aborde no solo los componentes cognitivos de la toma de decisiones financieras, sino también los factores psicológicos que influyen en las conductas económicas. Adaptar la educación financiera a las necesidades y contextos individuales resulta fundamental para optimizar la comprensión financiera, fortalecer la autoeficacia y promover una adecuada motivación, lo que a su vez contribuye a una gestión más eficiente de la deuda y a una mejora del bienestar financiero.

b) Paschal *et al.* (2024), en su artículo titulado: “*Influence of Savings and Credit Co-operative Societies in Enhancing Debt Management Literacy among Members in Moshi Municipality, Tanzania*”. El propósito es analizar cómo las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito (SACCOs) contribuyen al fortalecimiento de la alfabetización en gestión de deuda entre sus asociados en el municipio de Moshi, fundamentándose en la Teoría de la Socialización Financiera. El estudio adopta un diseño convergente bajo un enfoque de métodos mixtos. La población objetivo estuvo conformada por nueve SACCOs, 13.053 clientes y 20 trabajadores. La muestra incluyó tres SACCOs, 100 clientes y cinco gerentes, seleccionados mediante técnicas de muestreo aleatorio simple, aleatorio estratificado y muestreo intencional.

La recolección de datos se realizó a través de cuestionarios aplicados a los clientes y entrevistas dirigidas al personal. La validez de los instrumentos se garantiza mediante la revisión de expertos en investigación, mientras que una prueba piloto con 35 participantes permitió evaluar la confiabilidad, obteniéndose un coeficiente alfa de Cronbach de 0,95, indicador de una alta consistencia interna.

Los resultados muestran que los asociados de las SACCO reconocen, en términos generales, el rol de estas organizaciones en el fortalecimiento de sus capacidades para la gestión de deuda. No obstante, se evidenciaron percepciones divergentes respecto a la efectividad de la capacitación recibida. El estudio recomienda que las SACCO fortalezcan el empoderamiento financiero de sus miembros, brindándoles conocimientos prácticos y habilidades orientadas a una adecuada administración de la deuda y del flujo de efectivo. Finalmente, se resalta la relevancia de estas organizaciones cooperativas en la provisión de herramientas formativas que permitan mejorar la alfabetización financiera y las competencias de gestión de deuda de sus integrantes.

c) Metto (2023) en su publicación de artículo, con el tema: *“Influence of Members’ Education Level Externality on Growth of Savings and Credit Co-operative Societies in Uasin Gishu County, Kenya”*. La intención general del trabajo es analizar los efectos que generan las externalidades derivadas del nivel educativo de los miembros en el crecimiento de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito (SACCOs). El estudio se fundamenta en la teoría de la capacidad de absorción, la cual sostiene que dicha capacidad constituye un conjunto de rutinas y procesos organizacionales mediante los cuales las entidades adquieren, interpretan, asimilan y aplican el conocimiento para favorecer su transformación y desarrollo.

La muestra estuvo integrada por 147 SACCOs y 384 miembros, seleccionados mediante técnicas de muestreo aleatorio simple y muestreo intencional. Se empleó un diseño de investigación transversal, y la recolección de datos se realizó mediante encuestas, entrevistas en profundidad y discusiones en grupos focales.

El análisis de los datos se llevó a cabo utilizando regresión logística binaria y pruebas de significancia. Los resultados indican que los niveles educativos de los miembros ejercen efectos indirectos que predicen de manera significativa su

participación, evidenciado en valores p inferiores a 0,05 en relación con la contribución al capital social. Entre los componentes del nivel educativo que inciden en el crecimiento de las SACCOs se identificaron el grado de escolaridad alcanzado, los niveles de alfabetización, la ocupación y el conocimiento especializado. Asimismo, el dominio de la educación cooperativa por parte de los miembros influye en efectos indirectos tales como la innovación, la función de vigilancia, la generación de confianza y la consolidación de la lealtad institucional.

El estudio concluye recomendando que las SACCOs capitalicen y potencien las externalidades vinculadas al nivel educativo de sus miembros, fortaleciendo la provisión obligatoria de educación cooperativa para toda la membresía e incorporando dicha formación en los distintos niveles educativos, bajo la supervisión estricta del Ministerio de Cooperativas y PYMES.

d) Shrestha *et al.* (2023) en su artículo científico titulado: “*Impact of Financial Literacy on Personal Investment Decisions in Kathmandu Valley*”. El propósito esencial es evaluar el impacto de la alfabetización financiera en las decisiones personales de inversión en el valle de Katmandú. Para ello, se diseñó un estudio de carácter descriptivo y causal. La recolección de información se llevó a cabo mediante cuestionarios estructurados aplicados a través de una encuesta dirigida a participantes del mercado de valores. Siguiendo un enfoque de muestreo por conveniencia, se obtuvieron 200 respuestas.

El análisis de los datos incluyó pruebas de fiabilidad, estadísticas descriptivas y análisis de regresión, con el fin de examinar exhaustivamente las relaciones entre las variables. Los resultados evidencian que el comportamiento financiero, la actitud financiera, la conciencia financiera y las habilidades financieras ejercen una influencia positiva en las decisiones de inversión.

El estudio concluye destacando la necesidad de que los responsables de las políticas públicas impulsen la alfabetización financiera y fortalezcan los mecanismos de protección al inversionista, dado que ello contribuye a generar resultados financieros favorables tanto para las personas como para la sociedad en su conjunto.

e) Atmadja *et al.* (2021) en su publicación del artículo, titulada “*Influence of Human Resources, Financial Attitudes, and Coordination on Cooperative Financial Management*”. La intención del trabajo de este estudio fue determinar el efecto de los recursos humanos, las actitudes financieras y la coordinación en la gestión financiera de las cooperativas. El estudio adopta un enfoque cuantitativo y emplea análisis de regresión múltiple. La técnica de muestreo se basó en un muestreo aleatorio, mientras que la recolección de datos se realizó mediante un cuestionario estructurado valorado con una escala tipo Likert. El tamaño de la muestra se determinó aplicando la fórmula de Slovin, estableciéndose una muestra compuesta por 166 cooperativas ubicadas en la Regencia de Buleleng, Provincia de Bali.

Los resultados del estudio evidencian que los recursos humanos influyen de manera significativa en la gestión financiera cooperativa; asimismo, las actitudes financieras ejercen un efecto positivo relevante, y la coordinación también muestra una contribución significativa en dicha gestión. En síntesis, los hallazgos permiten afirmar que una gestión financiera más sólida dentro de las cooperativas repercute favorablemente en su crecimiento, lo que resalta la necesidad de contar con recursos humanos más competentes para optimizar los procesos administrativos y financieros del sector cooperativo.

f) Lechuga Canto *et al.* (2021) en su publicación del artículo, con el título: “*Gestión y educación financiera: clave para el manejo eficiente de las finanzas personales y empresariales*”. El objetivo principal fue analizar la actividad económica de las

personas y fortalecer la gestión de los recursos. Los autores sostienen que mantener finanzas personales saludables, tanto en el ámbito familiar como en el empresarial, es fundamental, dado que el conocimiento financiero constituye la base esencial para una adecuada administración de los recursos económicos.

La investigación se desarrolló bajo un enfoque aplicado y un nivel descriptivo, empleando un análisis cualitativo como método principal. La población y la muestra estuvieron conformadas por estudiantes de quinto a noveno semestre, sumando un total de 58 participantes.

Los resultados revelan que el 58 % de los estudiantes posee conocimientos relacionados con la gestión de gastos y el ahorro; dentro de este grupo, el 50 % administra de manera efectiva sus ahorros, mientras que un 10 % reconoce la importancia de prever contingencias. En contraste, otro 10 % manifestó que ahorra para cubrir gastos no esenciales. En conjunto, estos conocimientos permiten comprender de manera más adecuada los riesgos financieros, generando efectos positivos tanto en el ámbito personal como en el académico y futuro profesional.

g) Metto (2020) en su publicación de artículo, con el tema: *“The Relationship between Member Financial Literacy and Loan Repayment in Savings and Credit Co-Operative Societies in Uasin-Gishu County, Kenya”*. El propósito general es analizar la relación entre la alfabetización financiera de los miembros y el cumplimiento en el pago de los préstamos dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. De manera específica, el estudio (i) evaluó el nivel de alfabetización financiera de los miembros de dichas cooperativas y (ii) determinó la influencia de esta alfabetización en el reembolso de los préstamos.

La investigación adoptó un diseño transversal, mediante el cual se seleccionaron 384 miembros y 147 cooperativas utilizando técnicas de muestreo aleatorio simple. Para

la recolección de datos se emplearon encuestas, entrevistas en profundidad y discusiones en grupos focales. El análisis cuantitativo se llevó a cabo mediante regresión logística binaria, mientras que los datos cualitativos se procesaron utilizando análisis de contenido.

Los resultados revelaron que los miembros presentaban bajos niveles de alfabetización financiera. Los principales indicadores evaluados incluyeron la elaboración de presupuestos, el ahorro, la gestión de deudas y la contabilidad. Otros elementos considerados fueron la capacidad financiera, la conciencia económica y la fijación de metas. Además, se identificó que las actitudes, creencias y la percepción de control influyen en el comportamiento financiero, incrementando la probabilidad de que los miembros cumplan con el reembolso de sus préstamos.

El estudio concluye que la alfabetización financiera de los miembros constituye un factor determinante en el cumplimiento de los pagos. Por ello, recomienda que los miembros de los comités directivos y los gerentes de las cooperativas proporcionan educación financiera tanto antes como después del otorgamiento de los préstamos, con el fin de mejorar los niveles de reembolso y fortalecer la sostenibilidad financiera de las organizaciones.

2.1.2 A nivel nacional

h) Panibra Flores *et al.* (2023) desarrollaron una investigación titulada: “*Financial management of the Savings and Credit Cooperative in periods of uncertainty*”. cuyo objetivo principal fue analizar los efectos que las restricciones gubernamentales implementadas por el Estado peruano para contener la propagación del COVID-19 tuvieron sobre la gestión financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. La metodología adoptada correspondió a un diseño cuantitativo, no experimental, de corte transversal y de un solo grupo, complementado con un análisis comparativo.

El estudio se basó en la revisión de los estados financieros y de documentación adicional de la institución, lo que permitió evaluar la gestión financiera y el comportamiento de la liquidez antes de la aplicación de las restricciones (2019) y después de ellas (2020).

Los resultados indican que las medidas restrictivas establecidas como respuesta a la emergencia sanitaria no generaron un impacto significativo en la liquidez institucional. Si bien se reconoce la existencia de efectos adversos derivados de las restricciones, la disminución de la rentabilidad en 2020 también se explica por otros factores, como políticas crediticias inadecuadas y deficiencias en los procesos de cobranza. Esto se evidencia en un elevado índice de morosidad (15%) y en niveles de liquidez inferiores al estándar óptimo (23%), problemas que ya se venían arrastrando en periodos anteriores.

En sus conclusiones, los autores señalan la necesidad de profundizar en investigaciones posteriores, considerando el papel estratégico que desempeñan las entidades del sector microfinanciero en la democratización del acceso al crédito y en la estabilidad del sistema financiero en contextos de crisis.

i) Díaz Tantalean *et al.* (2022) en su investigación desarrollada denominada: “*Cultura financiera y endeudamiento de los clientes de las cooperativas de ahorro y crédito*”. Tuvieron como propósito principal determinar la relación existente entre las variables analizadas. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con un alcance descriptivo-correlacional y un diseño no experimental. La muestra estuvo conformada por 334 participantes, aplicandose la técnica de encuesta mediante la aplicación de un cuestionario estructurado para la recolección de datos.

Los resultados muestran que el 38 % de los encuestados percibe su cultura financiera en un nivel intermedio, mientras que el 41 % considera que su grado de endeudamiento es moderado. El análisis estadístico reportó un coeficiente de

correlación de Spearman de -0.549, con un nivel de significancia $p = 0.000$ ($p < 0.05$), lo cual evidencia una relación negativa estadísticamente significativa entre la cultura financiera y el nivel de endeudamiento de los clientes de las cooperativas de ahorro y crédito de Jaén. En consecuencia, se confirma que los componentes de la cultura financiera se relacionan de manera inversamente proporcional con el grado de endeudamiento de los socios cooperativistas en el año 2022.

j) Álvarez Avad *et al.* (2022) desarrollaron el estudio titulado: “*Educación financiera y endeudamiento por uso de las tarjetas de crédito de los clientes de Plaza vea – Perú*”. El objetivo central fue determinar la relación existente entre las variables analizadas. La investigación empleó una metodología de tipo correlacional, con un diseño no experimental y de corte transversal, bajo un enfoque cuantitativo. La población estuvo conformada por 306 clientes, a quienes se aplicó un cuestionario como instrumento de recolección de información.

Los resultados mostraron que el nivel de educación financiera de los clientes de Plaza Vea se distribuye de la siguiente manera: bajo (48%), intermedio (39%) y alto (13%). En cuanto al nivel de endeudamiento, se identificó que el 17% presenta un nivel bajo, el 31% un nivel intermedio y el 52% un nivel alto.

El análisis estadístico evidenció la presencia de relaciones significativas entre las dimensiones de la educación financiera y el grado de endeudamiento, con valores de significancia de 0.005, 0.005, 0.015 y 0.001. Asimismo, se obtuvieron coeficientes de correlación Rho de Spearman de 0.159, 0.159, 0.102 y 0.184, respectivamente.

k) Gabriel Pérez *et al.* (2021) en su investigación conducida, bajo el título: “*Educación financiera, gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín*”. La finalidad principal es analizar la relación existente entre las variables de interés. El estudio se desarrolló bajo el paradigma cuantitativo, empleando un

diseño no experimental de tipo asociativo. La muestra estuvo conformada por 290 participantes, quienes fueron evaluados mediante un instrumento específico diseñado para la recolección de datos.

Los resultados evidenciaron una correlación estadísticamente significativa ($r = 0,779$) entre la educación financiera y la gestión financiera, lo que indica una relación explicativa entre ambos constructos en el contexto de los usuarios del sistema bancario de la provincia de San Martín.

I) Guerrero Veintemilla *et al.* (2021), desarrollaron una investigación titulada: “*Gestión de políticas de créditos y la cartera morosa de la COOPACT del Distrito de Tocache San Martín: artículo internacional de literatura*”. El propósito central del estudio fue analizar la incidencia de las variables estudiadas sobre el comportamiento del portafolio crediticio de la COOPACT. La investigación se enmarca dentro de un enfoque aplicado, con un diseño no experimental de corte transversal, sustentado en un paradigma cuantitativo y con análisis estadístico descriptivo. La población y muestra del estudio corresponden a las cooperativas durante el período 2017-2020, utilizándose para ello análisis documental y un instrumento tipo guía de entrevista.

Los resultados indican que la gestión crediticia presentó un desempeño satisfactorio durante 2017 y 2018; sin embargo, en 2019 se observaron resultados desfavorables, atribuibles al incumplimiento de las funciones por parte del personal. En 2020, la implementación de nuevas estrategias contribuyó a la mejora del índice de morosidad. En conclusión, la correcta aplicación de las competencias de gestión crediticia por parte de la cooperativa influye de manera directa en el comportamiento de los indicadores de morosidad.

Asimismo, los antecedentes revisados ofrecen un panorama integral sobre la educación financiera en la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los

socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, abarcando contextos desde el ámbito internacional hasta el local. Estos estudios permiten comprender la interacción entre educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento, destacando la importancia de implementar un plan organizacional que vincule los objetivos personales de los colaboradores con los intereses de los socios internos y externos. Se evidencia, además, una relación causal entre la educación financiera y la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios, lo que subraya la relevancia de estrategias de formación y alineación de metas para fortalecer el compromiso y la lealtad hacia la cooperativa.

2.2 Marco filosófico

Según Mahner y Bunge (2000), el enfoque epistemológico se organiza en torno a sistemas, los cuales se clasifican en dos categorías fundamentales: el sistema concreto y el sistema conceptual. Estos sistemas se sustentan en diversos postulados, entre los cuales destaca el “Postulado 1.1: El mundo (o universo) existe con independencia de la existencia de los investigadores”. La relevancia de este postulado radica en su afirmación de que la realidad —entendida como el universo que habitamos— posee una existencia objetiva, independiente de la percepción o intervención humana.

De acuerdo con este planteamiento, el mundo físico y natural tiene una existencia real y material que puede ser analizada y comprendida mediante métodos científicos, tales como la observación empírica, la experimentación sistemática y la investigación racional. La realidad, por tanto, no se ve afectada por interpretaciones subjetivas ni por estados mentales individuales, sino que constituye una entidad autónoma que subsiste independientemente de la conciencia humana.

Este enfoque filosófico subraya la importancia de reconocer la existencia objetiva de la realidad como premisa fundamental para el desarrollo del conocimiento científico.

Aceptar la independencia ontológica del mundo frente al sujeto cognoscente proporciona una base sólida para la generación de teorías científicas y para la construcción de modelos explicativos que permitan comprender los fenómenos del entorno de manera rigurosa y fundamentada.

El marco filosófico de la presente investigación se articula en torno a dos sistemas esenciales: el sistema ontológico (o sistema determinado) y el sistema epistemológico (o sistema conceptual). A continuación, se ofrece una explicación detallada de cada uno:

- **Sistema determinado (Ontología):** La ontología, como rama de la filosofía, se ocupa del estudio del ser y de la naturaleza de la realidad. En este marco, el sistema determinado hace referencia a una visión integral de la realidad, considerando tanto sus manifestaciones habituales como aquellas específicas del ámbito de la administración pública. Esto implica examinar la esencia de los fenómenos públicos, su existencia objetiva y su interrelación dentro de los procesos de gestión. De esta manera, la ontología proporciona un marco teórico que permite comprender la estructura de la realidad y su influencia en la administración de lo público.
- **Sistema conceptual (Epistemología):** La epistemología se enfoca en el análisis del conocimiento, incluyendo su origen, naturaleza, límites y validez. En el contexto del sistema conceptual, se centra en la comprensión de los conceptos y constructos aplicados a la gestión organizacional, especialmente en el ámbito cooperativo. Esto requiere analizar cómo se adquiere, estructura y aplica el conocimiento dentro de los procesos administrativos locales. Así, la epistemología ofrece el soporte teórico necesario para interpretar la generación, legitimación y aplicación de teorías y modelos en la gestión cooperativa y el desarrollo comunitario.

En síntesis, el fundamento filosófico de esta investigación, sustentado en los enfoques ontológico y epistemológico, constituye un soporte teórico esencial para interpretar la realidad organizacional y su aplicación práctica en la gestión privada. Asimismo, facilita la comprensión de los conceptos vinculados con la educación financiera, la administración de las finanzas personales y la gestión del endeudamiento. Estos enfoques permiten construir una perspectiva teórica sólida y coherente que oriente los procesos administrativos en el ámbito cooperativo local.

El enfoque de investigación, centrado en la educación financiera, la gestión de finanzas personales y su relación con el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, ubicada en La Convención, Cusco, resulta fundamental para comprender cómo las decisiones institucionales afectan directamente el bienestar económico y social de sus miembros. Una gestión eficiente, basada en principios financieros sólidos, puede generar impactos positivos como la consolidación de la confianza, el fortalecimiento de las competencias financieras de los socios y la promoción de un desarrollo económico sostenible y responsable.

Por otra parte, la teoría naturalista desarrollada por John Locke, especialmente en su obra *Dos tratados sobre el gobierno civil* (1690), desempeñó un papel fundamental en la evolución del pensamiento político moderno, al establecer las bases para el reconocimiento de los derechos naturales y del principio del Estado de derecho. Según Locke, todo ser humano posee derechos inalienables —entre los que se incluyen la vida, la libertad y la propiedad— que deben ser protegidos por el Estado. Esta teoría cuestionó el absolutismo monárquico y propuso, en su lugar, la existencia de un contrato social entre los ciudadanos y el Estado, mediante el cual este último asume la responsabilidad de garantizar los derechos naturales a cambio del consentimiento de los gobernados.

En este sentido, la propuesta de Locke representó una transformación paradigmática en su época, al enfatizar la importancia de los derechos individuales y la necesidad de un Estado limitado y legítimo, sustentado en la voluntad ciudadana. Su influencia persiste hasta la actualidad en la configuración de las democracias modernas y en los sistemas jurídicos contemporáneos.

Desde esta perspectiva, la gestión responsable de las finanzas personales y del endeudamiento en el ámbito cooperativo como es el caso de la Cooperativa “El Amauta Ltda.”, constituye un componente esencial para promover una democracia participativa, transparente y eficiente. Al brindar a los socios una educación financiera sólida, se fortalece la legitimidad de la gestión institucional, se fomenta la corresponsabilidad en la toma de decisiones y se impulsa el desarrollo humano y social desde un enfoque inclusivo y sostenible.

2.3 Bases teóricas

2.3.1 Educación financiera

Según Ramos Hernández (2017) y Huston (2010), la educación financiera se compone de dos dimensiones fundamentales: el conocimiento (discernimiento) y su aplicación práctica (uso). En este sentido, estos autores plantean que la educación financiera se orienta al desarrollo del discernimiento y la diligencia del capital humano en relación con las finanzas personales, lo cual permite la adopción de decisiones informadas que, en caso de ser acertadas, contribuyen positivamente al bienestar financiero individual.

Por su parte, Villada *et al.* (2017) señalan que la educación financiera está vinculada al proceso mediante el cual los usuarios adquieren una comprensión más profunda de los productos y riesgos financieros. Para ello, resulta esencial desarrollar habilidades que faciliten la toma de decisiones acertadas frente a riesgos crediticios. Asimismo, destacan la importancia de promover la educación financiera desde edades

tempranas, considerando que constituye un conocimiento fundamental para la vida y debe extenderse a personas de todas las edades. Según estos autores, la educación financiera comprende tres componentes clave: (i) la adquisición de conocimientos financieros; (ii) el desarrollo de habilidades para aplicar dichos conocimientos de manera efectiva; y (iii) la adopción de conductas financieras responsables, reflejadas en una gestión adecuada de los recursos personales.

El concepto de educación financiera ha ganado relevancia en los últimos años, aunque investigaciones previas ya abordaban aspectos relacionados, incluso antes de la consolidación del término. Por ejemplo, Danes y Hira (1987) utilizaron el concepto para referirse a las habilidades en la gestión del dinero y al conocimiento financiero, evaluando variables como el uso de tarjetas de crédito, seguros, préstamos personales, registros contables y la administración financiera en general.

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OECD, 2005), la cultura financiera se define como el proceso mediante el cual los consumidores e inversores amplían su comprensión de productos, conceptos y riesgos financieros, a través del acceso a información, capacitación y asesoramiento imparcial. Este proceso permite a los individuos adquirir competencias y desarrollar la confianza necesaria para tomar decisiones financieras informadas, reconocer riesgos y oportunidades, identificar fuentes de ayuda adecuadas y adoptar comportamientos efectivos que mejoren su bienestar económico.

Asimismo, Widdowson y Hailwood (2007) señalan que la educación financiera comprende un conjunto de competencias, entre las cuales destacan:

- Conocimientos fundamentales de aritmética financiera, como la capacidad de calcular la rentabilidad de las inversiones o el costo total de una deuda considerando los intereses.

- Comprensión de los beneficios y riesgos asociados con decisiones financieras individuales, tales como el gasto, el endeudamiento, el apalancamiento y la inversión.
- Capacidad para entender conceptos financieros básicos, incluyendo riesgo, rentabilidad, diversificación de inversiones y el valor del dinero en el tiempo.
- Habilidad para identificar cuándo se requiere asesoría financiera profesional, el tipo de asesoría necesaria y la correcta interpretación de las recomendaciones brindadas por especialistas.

En este contexto, la educación financiera constituye un proceso integral que permite a las personas planificar mejor sus ingresos y utilizarlos eficientemente mediante decisiones informadas respecto a productos y servicios financieros. Su relevancia se extiende tanto al desarrollo económico individual como al progreso social colectivo. No obstante, pese al creciente interés por adquirir conocimientos en esta área, muchas personas aún presentan dificultades significativas para gestionar sus recursos de manera eficiente.

En efecto, la educación financiera busca dotar a los individuos de información, formación y herramientas necesarias para la toma de decisiones conscientes, permitiéndoles adoptar estrategias eficaces que mejoren su situación económica. Este aprendizaje debe fomentarse desde edades tempranas, en el hogar, el sistema educativo, el ámbito laboral y mediante la interacción cotidiana con instituciones financieras. Una vez adquiridos los conocimientos y habilidades requeridos, las personas pueden elaborar presupuestos, ahorrar, priorizar gastos, evaluar opciones de crédito y planificar su retiro de manera efectiva.

En definitiva, la educación financiera implica la comprensión y aplicación de competencias esenciales, como la gestión del dinero, el análisis de inversiones y la planificación presupuestaria, constituyéndose en un elemento indispensable para alcanzar la independencia y estabilidad económica.

2.3.1.1 Importancia de la educación financiera. De acuerdo con Samper Gómez *et al.* (2011), la educación financiera resulta esencial porque brinda a las personas las herramientas necesarias para tomar decisiones efectivas que favorezcan su bienestar económico. Su relevancia se incrementa en la medida en que los mercados financieros ofrecen una creciente variedad y complejidad de productos destinados a satisfacer las demandas de rentabilidad de los individuos, quienes, a su vez, se ven afectados por los cambios en los sistemas de pensiones que podrían obligarlos a prolongar la vida laboral con ingresos reducidos. La amplia gama de servicios y productos financieros de alto rendimiento ha generado dificultades para quienes carecen de preparación, provocando burbujas hipotecarias y bursátiles cuyos efectos repercuten especialmente en los sectores más vulnerables.

La educación financiera se sustenta en una planificación adecuada, que permite a los individuos elaborar un plan de acción para alcanzar objetivos personales a corto, mediano y largo plazo. Este plan debe contemplar qué acciones se deben ejecutar, cómo implementarlas, el tiempo requerido para su realización y la viabilidad de los objetivos planteados.

Además, la educación financiera constituye un factor estratégico para la economía nacional y la calidad de vida de los ciudadanos. Por ello, resulta necesario contar con datos empíricos actualizados y métodos de análisis confiables para abordar este problema social y diseñar soluciones estratégicas que integren la educación financiera como fundamento.

Entre sus aspectos clave, la educación financiera permite:

- Adquirir conocimientos financieros pertinentes.
- Desarrollar la capacidad de aplicar dichos conocimientos en beneficio propio.
- Fomentar un sentido de responsabilidad financiera mediante una gestión adecuada de los recursos personales.

De esta manera, la educación financiera no debe limitarse a adultos, sino iniciarse desde edades tempranas y mantenerse a lo largo de todos los ciclos educativos, desde la escuela hasta la universidad. Su importancia radica en que dota a los individuos de las habilidades necesarias para gestionar sus finanzas de manera eficiente, evitando decisiones y acciones financieras que carezcan de una base sólida, lo cual tiene implicaciones directas sobre la sostenibilidad de emprendimientos y la estabilidad económica personal.

En las últimas décadas, la relevancia de la educación financiera ha crecido tanto en economías emergentes como desarrolladas, debido al aumento de la esperanza de vida, la especialización de los mercados financieros y la disponibilidad de una amplia gama de productos que atraen a quienes buscan mayor rentabilidad. Por consiguiente, la educación financiera constituye un elemento clave para la sostenibilidad económica y el desarrollo de los países (OECD, 2013).

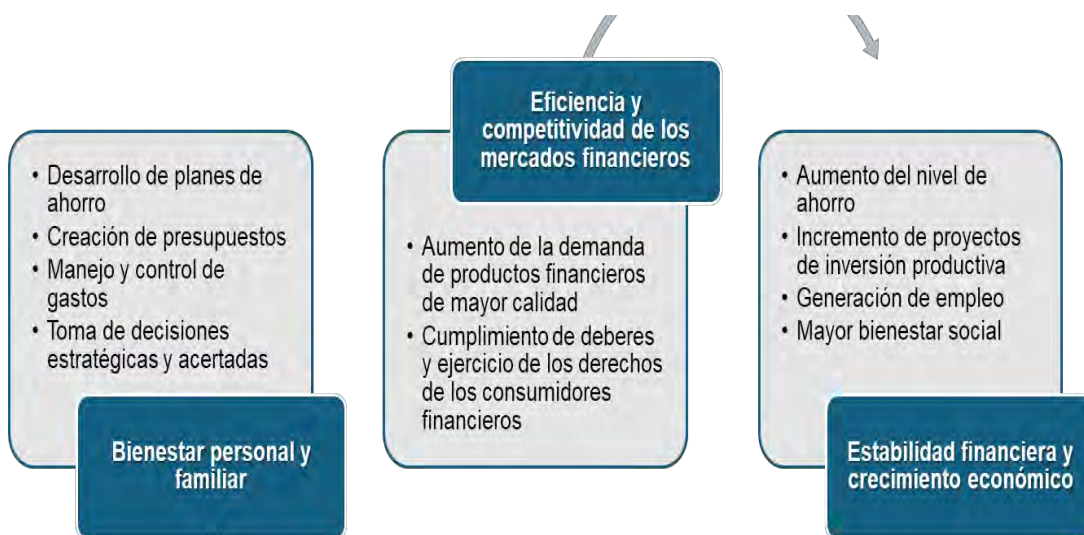
2.3.1.2 Beneficios de la educación financiera. A juicio de García de Güémez y Lember (2013), así como Rivera Ochoa y Bernal Domínguez (2018), en las sociedades actuales, individuos y familias buscan incrementar sus beneficios económicos mediante la optimización de sus ingresos, la reducción de prácticas financieras ineficientes y el fortalecimiento de habilidades en el control del gasto, el ahorro y la toma de decisiones de inversión. En este contexto, la educación financiera se constituye en un elemento fundamental para generar progresivamente beneficios a nivel individual, familiar y social, contribuyendo de manera directa al desarrollo económico.

La educación financiera ofrece ventajas significativas tanto para los individuos como para la economía colectiva, al proporcionar competencias esenciales para analizar riesgos, evaluar beneficios potenciales de las transacciones financieras y tomar decisiones equilibradas que consideren tanto los aspectos positivos como los negativos de un determinado escenario.

Asimismo, la educación financiera proporciona beneficios a lo largo de todo el ciclo de vida de las personas. Enseña a los niños el valor del dinero y la importancia del ahorro, prepara a los jóvenes especialmente a estudiantes, para asumir responsabilidades ciudadanas y contribuye a que los adultos planifiquen decisiones financieras clave, como la adquisición de bienes o la planificación de la jubilación. De igual manera, permite a las familias adoptar estrategias de ahorro e inversión acordes con su perfil de riesgo y sus recursos disponibles, promoviendo así una gestión financiera responsable y sostenible.

Figura 1

Beneficios esperados de la educación financiera



Nota: Elaboración propia en base a la teoría.

En consecuencia, la educación financiera representa un beneficio significativo tanto a nivel individual como social, al mejorar la calidad de vida de las personas mediante el suministro de herramientas que facilitan la selección de alternativas económicas

favorables para el futuro. Fundamentada en el análisis de información relevante, la educación financiera se constituye como un instrumento de apoyo para la toma de decisiones financieras informadas.

Según Coates (2009), la educación financiera permite a los usuarios emplear de manera adecuada los productos financieros, mejorar su bienestar en un entorno seguro y gestionar sus recursos de acuerdo con sus necesidades particulares y con la situación económica vigente (p. 54).

En síntesis, la educación financiera constituye un activo esencial en la vida cotidiana, ya que capacita a los individuos para tomar decisiones más acertadas en la administración de sus recursos, al tiempo que desarrolla las competencias necesarias para implementar dichas decisiones en beneficio propio, de su familia y, en un sentido más amplio, de la sociedad y la nación.

2.3.1.3 Objetivos de la educación financiera. Según Gutiérrez Andrade y Delgadillo Sánchez (2018), el propósito principal de la educación financiera es que las personas comprendan el contexto económico en el que se desenvuelven, cómo este las afecta y cómo pueden utilizar dicho conocimiento en beneficio propio y de sus objetivos. En este sentido, la educación financiera se concibe como un motor de desarrollo social, al generar capital humano y ofrecer oportunidades de mejora a través de decisiones financieras fundamentadas.

De manera complementaria, García *et al.* (2013) y Roa *et al.* (2014) señalan que la educación financiera, al igual que la educación general, contribuye al progreso de la sociedad mediante la creación de capital humano y la provisión de mejores opciones de vida, facilitadas por decisiones financieras informadas. Este proceso implica diversas etapas en las que consumidores e inversionistas adquieren conocimientos sobre servicios financieros, sus riesgos y rendimientos, desarrollando habilidades mediante capacitación y

orientación que les permitan tomar decisiones más acertadas, incrementando así su bienestar económico, objetivo central de la educación financiera.

La educación financiera busca, además, que las personas comprendan los productos financieros disponibles, eviten fraudes, seleccionan alternativas coherentes con su realidad económica y prevengan endeudamientos innecesarios o de alto riesgo. Un objetivo clave es fortalecer la capacidad de emitir juicios fundamentados y tomar decisiones eficaces sobre el uso y la gestión de recursos monetarios y activos, considerando que gran parte de la población carece de las competencias necesarias para manejar adecuadamente sus finanzas personales, como ocurre, por ejemplo, con la planificación de la jubilación en los adultos.

Gómez (2009) enfatiza que la educación financiera proporciona los conocimientos, habilidades y destrezas necesarias para adoptar buenas prácticas en la generación de ingresos, el gasto, el ahorro, la solicitud de crédito y la inversión. Su relevancia ha aumentado debido al rápido desarrollo de los mercados financieros y a la creciente complejidad de los servicios ofrecidos, permitiendo a los individuos acceder a información y herramientas que les ayuden a comprender el funcionamiento de la economía y el sistema financiero, así como su impacto en la vida cotidiana.

Desde una perspectiva macroeconómica, las crisis financieras globales han intensificado el interés de actores tanto gubernamentales como privados en la educación financiera, dado que esta promueve decisiones crediticias más conscientes y un uso más informado de los servicios financieros. Asimismo, contribuye a movilizar el ahorro, especialmente entre los sectores con menos recursos, favoreciendo la inclusión financiera y la acumulación de activos, lo que repercute positivamente en la profundización financiera del país, en su crecimiento económico y en la sostenibilidad a largo plazo (Beck *et al.*, 2007). En consecuencia, la educación financiera se revela como un

instrumento esencial para la gestión eficiente de recursos, particularmente en contextos de limitaciones económicas.

2.3.1.4 Alcances y características de la educación financiera. En opinión de Heimann y Gómez Sainz (2009), la educación financiera se entiende como “la difusión de conocimientos, habilidades y actitudes esenciales que permiten a las personas adoptar buenas prácticas en la gestión del dinero, abarcando la generación de ingresos, el gasto, el ahorro, el endeudamiento y la inversión” (p. 8).

Asimismo, constituye un medio para desarrollar competencias y actitudes que capacitan a los individuos para tomar decisiones financieras con impacto tanto personal como social en su vida cotidiana. Además, permite hacer un uso eficiente de los productos y servicios financieros, contribuyendo al bienestar en un entorno seguro mediante el acceso a información clara y a herramientas básicas para la planificación y gestión de recursos.

Por su parte, la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios (2016) plantea una visión integral de la educación financiera, estructurando en tres niveles. El primero comprende la adquisición de conocimientos financieros básicos; el segundo, el desarrollo de las habilidades necesarias para tomar decisiones financieras más avanzadas; y el tercero, la aplicación de estos conocimientos y destrezas para mejorar la calidad de vida de los individuos y sus familias. De este modo, la educación financiera tiene un impacto significativo no solo en las personas, sino también en el bienestar de las familias y, de manera más amplia, en el desarrollo de las naciones:

Figura 2*Alcances de la educación financiera*

Personal	Familiar	País
• Porque ayuda a que la persona sepa cuidar y hacer rendir su dinero, y a utilizar adecuada y responsablemente los productos y servicios financieros, lo que redundará en mayor bienestar.	• Ayuda a que la familia tenga mayor oportunidad de generar los recursos necesarios para tener estabilidad, mejor desarrollo y, por ende, un patrimonio.	• La educación financiera genera usuarios más informados y exigentes, lo que promueve la competitividad entre las instituciones y, por ello, un beneficio directo en los mercados financieros, traduciéndose en mayor desarrollo para el país.

Nota: Elaboración propia desarrollado en base a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios (2016).

Según la mayoría de las definiciones sobre educación financiera, esta se concibe principalmente como un proceso orientado a la transmisión de conocimientos y al desarrollo de competencias, habilidades y destrezas que capacitan a los individuos para elegir las alternativas más adecuadas en función de su situación financiera actual. Su propósito central es generar un impacto positivo en el bienestar personal, el cual se extiende de manera progresiva a la familia y, en consecuencia, a la sociedad en su conjunto.

A partir de estas definiciones, es posible identificar las siguientes características fundamentales de la educación financiera:

Figura 3*Características de la educación financiera*

Nota: Elaboración propia desarrollado en base a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios (2016).

- **Promueve el desarrollo de competencias:** constituye un proceso orientado a fortalecer las habilidades relacionadas con la gestión de las finanzas personales y la toma de decisiones financieras responsables.
- **Transmite conocimientos fundamentales:** implica la comunicación de información esencial que permite a los individuos adquirir y aplicar dichas competencias.
- **Incrementa el bienestar integral:** su finalidad es mejorar el bienestar personal y familiar, contribuyendo de manera indirecta al progreso socioeconómico del país.

En síntesis, y con el propósito de establecer una definición propia, se puede afirmar que la educación financiera es un proceso sistemático de transferencia de conocimientos y

desarrollo de competencias que capacita a los individuos para tomar decisiones adecuadas en la administración de sus finanzas personales, buscando generar un impacto positivo en su bienestar individual y familiar, y, de manera progresiva, en el bienestar colectivo de la nación.

2.3.1.5 Necesidades de la educación financiera. Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos [OECD], (2013), en los últimos años se ha evidenciado que la educación financiera constituye un elemento esencial para garantizar la sostenibilidad económica y el desarrollo de las naciones. Entre los factores que resaltan la necesidad de contar con una educación financiera sólida para todos los individuos se destacan los siguientes:

a) La cultura del ahorro y la inversión

El primer paso hacia la consecución de objetivos futuros consiste en una planificación adecuada. Para lograrlo, todas las personas, independientemente de su situación económica, deben adquirir el hábito de destinar entre el 10% y el 20% de sus ingresos al ahorro. Esto requiere un análisis detallado de ingresos y gastos, priorizando las necesidades esenciales para garantizar un ahorro suficiente. Posteriormente, este ahorro debe invertirse de manera estratégica, buscando un equilibrio entre rentabilidad y riesgo, para lo cual es imprescindible comprender los mercados financieros y los productos disponibles, tales como cuentas de ahorro, depósitos a plazo, inversiones bursátiles y productos derivados innovadores.

b) Mejorar de los ingresos para la jubilación

Las crisis de los sistemas de pensiones son cada vez más frecuentes, tanto en países desarrollados como en vías de desarrollo, generando déficits que afectan los presupuestos gubernamentales y la sostenibilidad de otros programas sociales. En consecuencia, la responsabilidad de garantizar ingresos durante la jubilación recae progresivamente en los

ciudadanos mediante fondos privados y planificación personal. Situaciones similares se presentan en el sector salud, donde la calidad de los servicios obliga a los individuos a optar por alternativas complementarias, incrementando la necesidad de planificación financiera anticipada.

c) La educación de los hijos

La creciente conciencia sobre la educación infantil, combinada con el aumento de la esperanza de vida y los costos asociados, ha impulsado a las familias a planificar el ahorro y buscar la mayor rentabilidad posible. Si bien la educación ha sido considerada históricamente la inversión más valiosa, la experiencia demuestra que un endeudamiento elevado para financiar estudios universitarios sin un retorno económico adecuado puede generar dificultades financieras. Por ello, planificar financieramente la educación de los hijos desde edades tempranas constituye una estrategia fundamental para prevenir problemas económicos durante la educación superior.

d) Planeación tributaria

El pago de impuestos constituye una obligación ciudadana, dado que los gravámenes financian el gasto público y las inversiones de un país. Dado que las tasas impositivas suelen ser elevadas y susceptibles de incrementos derivados de reformas fiscales, se requiere una planificación tributaria adecuada que permita optimizar los beneficios disponibles y cumplir con las obligaciones legales de manera eficiente, minimizando la carga impositiva dentro del marco legal vigente.

e) Otras metas personales

Cada individuo posee aspiraciones y metas personales, tales como adquirir una vivienda, emprender un negocio o realizar viajes. Para alcanzarlas, resulta recomendable diseñar un plan de ahorro e inversión que garantice la disponibilidad de recursos,

especialmente para bienes y servicios no esenciales. Asimismo, algunas metas pueden requerir financiamiento externo, por lo que la gestión de la deuda debe ser responsable y ajustarse a la capacidad de pago disponible.

La creciente necesidad de ahorro personal, junto con la mayor diversidad de productos financieros, evidencia la importancia de la educación financiera. Es fundamental que los ciudadanos comprendan el funcionamiento de los distintos instrumentos financieros, sus mecanismos de rentabilidad y, sobre todo, los riesgos asociados. La adopción de decisiones financieras informadas por parte de los individuos tiene un impacto directo en el desarrollo nacional, aumentando la eficiencia del sistema financiero y reduciendo la necesidad de supervisión y regulación gubernamental.

2.3.1.6 Dimensiones de la educación financiera. La educación financiera comprende la capacidad de comprender los conceptos fundamentales relacionados con la gestión del dinero y las finanzas personales, los cuales, una vez asimilados, pueden aplicarse efectivamente en la vida cotidiana. En el presente estudio, se identifican determinadas dimensiones de la educación financiera, tomando como referencia el **Plan Nacional de Educación Financiera** del Banco de la Nación (2017). A continuación, se desarrollan estas dimensiones:

Dimensión 1: Conocimientos financieros

Los conocimientos financieros se refieren a la adquisición de información relacionada con conceptos, productos y servicios financieros, tanto mediante la educación formal como la experiencia práctica. Según Ramos Hernández (2017), esta dimensión incluye la acumulación de información y comprensión de elementos financieros individuales, aunque no debe confundirse con la educación financiera en su totalidad, que además involucra la capacidad de tomar decisiones financieras informadas.

Asimismo, los conocimientos financieros abarcan aspectos relacionados con la conciencia financiera, la planificación de recursos, la utilización de fondos y la comprensión de organizaciones y productos financieros. Si bien los conocimientos adquiridos a través de la práctica comercial o la educación son esenciales para el desempeño financiero, su insuficiencia puede generar problemas que afecten la rentabilidad y la eficacia en la gestión económica.

Por lo tanto, la adquisición de conocimientos financieros implica no solo comprender la información disponible, sino también desarrollar la confianza y la capacidad necesarias para aplicarla de manera efectiva en la toma de decisiones financieras personales y profesionales. Además, la evaluación de esta dimensión debe considerar tanto la comprensión teórica de los conceptos como la habilidad para emplearlos correctamente en situaciones reales.

Dimensión 2: Actitud financieras

Las actitudes financieras están directamente relacionadas con la identidad y características personales de los individuos, incluyendo su personalidad, habilidades y limitaciones. Estas actitudes varían según las creencias particulares sobre el comportamiento financiero y dependen, en gran medida, de la mentalidad y el contexto histórico y social de cada persona. Según Ramos Hernández (2017), la eficacia del conocimiento financiero está condicionada por la actitud del individuo hacia la educación: incluso ante esfuerzos significativos para impartir educación financiera, las percepciones negativas o la falta de interés pueden impedir la consecución de los resultados esperados.

García Santillán *et al.* (2017) señalan que las actitudes financieras incluyen aspectos como la disposición al ahorro y a la inversión, permitiendo estimar y administrar los recursos económicos de manera efectiva. En este sentido, las actitudes financieras reflejan la predisposición del individuo para aprender sobre temas financieros, participar

en capacitaciones y aplicar prácticas responsables que fomenten el ahorro, la inversión y la gestión adecuada del dinero.

Dimensión 3: Habilidades financieras

Las habilidades financieras se refieren a la capacidad de aplicar los conocimientos financieros al momento de tomar decisiones efectivas. Este concepto se relaciona con la educación financiera de los individuos y su aptitud para seleccionar la opción más adecuada ante distintas alternativas económicas. Ramos Hernández (2017) enfatiza que estas habilidades no dependen únicamente del conocimiento adquirido, sino también del acceso a recursos y servicios financieros que permitan desplegar dichas competencias.

Por su parte, Garay Anaya (2016) destaca que las habilidades financieras forman parte de la inclusión financiera, al facilitar que los individuos accedan a productos y servicios financieros adaptados a sus necesidades y capacidades. Asimismo, el desarrollo de estas habilidades debe considerar factores culturales, tales como creencias, valores y normas sociales, que influyen en la transmisión de competencias financieras a lo largo de las generaciones. Finalmente, estas habilidades permiten aplicar los conocimientos adquiridos a situaciones previstas o imprevistas, transformando posibles problemas en oportunidades, lo que demuestra que la educación financiera constituye un instrumento fundamental para su adquisición y perfeccionamiento.

Dimensión 4: Bienestar financiero

El bienestar financiero se refiere al estado de salud económica de los individuos y a su capacidad para administrar de manera eficiente sus recursos monetarios. En la actualidad, contar con bienestar financiero se ha convertido en una prioridad para muchas personas, dado que la correcta gestión de las finanzas personales es fundamental para alcanzar una calidad de vida que minimice las preocupaciones económicas recurrentes.

Asimismo, el bienestar financiero implica optimizar el uso de los productos y servicios financieros disponibles, tales como tarjetas de crédito, bonos del Tesoro o préstamos ordinarios, aplicándolos de manera estratégica para mejorar la calidad de vida. Este concepto también abarca la aplicación práctica de los conocimientos teóricos adquiridos sobre finanzas, permitiendo a los individuos ejecutar decisiones personales y jurídicas con resultados económicamente significativos y beneficiosos. En esencia, el bienestar financiero combina la comprensión teórica de los instrumentos financieros con su uso adecuado, garantizando una gestión eficaz que favorezca la estabilidad y el desarrollo económico personal.

2.3.2 *Gestión de finanzas personales*

En relación con la gestión de finanzas personales, Tyson (2008) señala que este concepto va más allá de la simple administración del dinero; implica integrar todos los aspectos de la vida financiera del individuo y superar la falta de conocimiento sobre sus recursos económicos. Al igual que la planificación de unas vacaciones, la gestión de finanzas personales requiere elaborar estrategias que permitan aprovechar de manera óptima el tiempo y los recursos financieros limitados.

Se trata de un instrumento que permite administrar el flujo de dinero y tomar decisiones adecuadas para mantener un equilibrio financiero en la vida personal. Las finanzas personales comprenden un conjunto de herramientas destinadas a gestionar de manera eficiente los recursos financieros tanto individuales como familiares.

Por su parte, Chu Rubio (2017) sostiene que la gestión de finanzas personales consiste en planificar ingresos, gastos y realizar inversiones con el objetivo de mejorar la situación económica individual. Un plan financiero personal incluye decisiones relacionadas con la elaboración de presupuestos, la gestión de la liquidez, la financiación de compras, la contratación de seguros, y la inversión o ahorro, de manera que se optimice

la rentabilidad y seguridad financiera (p. 13). En otras palabras, implica prever ingresos y gastos futuros, determinando cuándo ahorrar y gastar para mantener un presupuesto adecuado y organizado.

En otras palabras, es un proceso de previsión de ingresos y gastos futuros, es decir, se puede elegir cuándo ahorrar y gastar para tener un presupuesto adecuado para organizar todo lo referente a las finanzas personales.

Aibar Ortiz (2012) enfatiza que las finanzas personales deben vincularse a un presupuesto eficiente, que permita satisfacer las necesidades individuales sin comprometer la estabilidad financiera futura. Esto implica equilibrar los ingresos y los gastos, considerando simultáneamente los objetivos de consumo y ahorro de cada persona.

Asimismo, Vergara Alonso *et al.* (1997) definen las finanzas personales como “el instrumento para alcanzar la calidad de vida y un camino seguro para que cada individuo logre sus objetivos más importantes” (p. 7). De manera complementaria, Chu Rubio (2017) sostiene que “las finanzas personales implican la gestión prudente de los ingresos, la elaboración de presupuestos, el ahorro y el gasto a largo plazo, considerando los riesgos y acontecimientos potenciales” (p. 9).

En este contexto, las finanzas de un individuo se refieren a los recursos líquidos disponibles de manera inmediata, mientras que la situación económica comprende el conjunto de activos que conforman su patrimonio, es decir, su solvencia. La gestión de finanzas personales implica administrar el dinero de manera eficiente, incorporando todos los pasos necesarios para ahorrar y utilizar los recursos de forma prudente, anticipando posibles eventos que puedan afectar negativamente los recursos monetarios. Esto incluye activos como ahorros, seguros, préstamos y cualquier inversión de naturaleza financiera. En síntesis, la gestión de finanzas personales abarca la administración integral del dinero

de un individuo, asegurando su uso responsable y estratégico para mantener estabilidad económica y alcanzar los objetivos personales.

2.3.2.1 Importancia de la gestión de finanzas personales. Según Pearson y Thomas (2004), la relevancia de la gestión de finanzas personales radica en que pocas personas afirman tener un control real sobre sus recursos económicos. Los autores sostienen que la mayoría de los individuos podrían prosperar si logran administrar eficazmente sus finanzas y generar riqueza. Asimismo, indican que no es necesario contar con formación contable o financiera especializada; basta con analizar adecuadamente los ingresos, los gastos, los préstamos, el ahorro y las inversiones (p. 33).

La gestión de finanzas personales es fundamental, ya que permite equilibrar los recursos individuales y familiares, constituyéndose en un factor clave para alcanzar una óptima calidad de vida. Solo mediante la comprensión y el control de las finanzas personales es posible administrar los recursos económicos de manera eficiente y responsable.

En este sentido, Chu Rubio (2017) señala que un plan de finanzas personales requiere tomar decisiones sobre diversos componentes, tales como la elaboración de presupuestos, la gestión de la liquidez, la financiación de compras, la contratación de seguros y la planificación de inversiones o ahorros. En otras palabras, implica prever los ingresos y gastos futuros, determinando el momento adecuado para ahorrar y gastar, de manera que se mantenga un presupuesto equilibrado que garantice el control integral de las finanzas personales.

La esencia de la gestión financiera personal se centra en la elaboración de un plan familiar que permita obtener información precisa sobre la situación económica, facilitando la toma de decisiones oportunas frente a imprevistos o cambios en el contexto financiero. Entre los beneficios más relevantes de esta práctica destacan:

- **Conocer el destino del dinero:** identificar gastos inadvertidos o poco analizados, como consumos cotidianos que, acumulados, pueden representar montos significativos.
- **Priorizar y ajustar gastos:** si los ingresos superan los gastos, es posible ahorrar; en caso contrario, es necesario priorizar los gastos esenciales, como vivienda, alimentación y transporte, y limitar otros consumos.
- **Analizar detalladamente los gastos:** al identificar y clasificar todas las erogaciones, se facilita la toma de decisiones sobre qué gastos son realmente necesarios.
- **Identificar y gestionar deudas:** no solo las obligaciones hipotecarias, sino también aquellas derivadas de tarjetas de crédito, que suelen implicar intereses elevados.
- **Planificar el ahorro:** reservar un porcentaje de los ingresos para situaciones futuras, como gastos imprevistos, compras importantes o viajes, garantizando disponibilidad de recursos cuando se requieran.

En definitiva, la gestión de finanzas personales proporciona a los individuos las herramientas necesarias para tomar decisiones informadas, optimizar sus recursos económicos y asegurar un bienestar financiero sostenido tanto a nivel personal como familiar.

2.3.2.2 Objetivos de la gestión de finanzas personales. Según Opdyke (2012), resulta complejo establecer una definición única y universal sobre los objetivos de la gestión de finanzas personales, dado que estos dependen estrechamente de las necesidades humanas fundamentales, las cuales aún carecen de una descripción consensuada.

Considerando las categorías existenciales ser, tener, hacer y existir; y la dimensión axiológica, condiciones humanas específicas; las necesidades humanas abarcan múltiples aspectos:

- **Supervivencia:** alimentación, vivienda y empleo.
- **Protección:** seguridad social y sanitaria.
- **Conexión:** relaciones familiares, amistades, vida personal y contacto con la naturaleza.
- **Comprensión:** educación y desarrollo intelectual.
- **Participación:** ejercicio de derechos, cumplimiento de deberes, responsabilidades y trabajo.
- **Ocio:** recreación y esparcimiento.
- **Creatividad:** desarrollo de habilidades, destrezas y expresiones artísticas.
- **Identidad:** pertenencia, autoestima, principios, sexualidad y conformidad social.
- **Libertad:** autonomía y autorrespeto.

Una característica esencial de las necesidades humanas es que son susceptibles de ser satisfechas; sin embargo, los bienes, servicios y factores que permiten su satisfacción varían con el tiempo y tienden a incrementarse. En este contexto, Maslow (1943) propuso la jerarquía de necesidades, según la cual la satisfacción se alcanza progresivamente: en el primer nivel se encuentran las necesidades básicas (fisiológicas y de supervivencia); el segundo nivel comprende las necesidades de seguridad y protección; el tercer nivel abarca las necesidades sociales o de pertenencia; el cuarto nivel se refiere a la estima o reconocimiento; y finalmente, el quinto nivel corresponde a la autorrealización.

Desde estas perspectivas, aunque el Estado pueda garantizar la satisfacción de ciertos derechos básicos, en la práctica los adultos deben recurrir a sus propios recursos para adquirir los bienes y servicios que consideren útiles para sí mismos y sus familias.

Hernández (2013) señala que el objetivo de las metas financieras y económicas personales consiste en satisfacer al menos las necesidades básicas, considerando el ciclo de vida humano, la búsqueda del bienestar a lo largo de la vida y la reducción o eliminación de crisis económicas, estando condicionado por factores personales, sociales, culturales y económicos.

En términos generales, los objetivos financieros personales deben cumplir con ciertas características que faciliten su consecución exitosa, las cuales pueden resumirse mediante los siguientes criterios:

- **Específicos:** los objetivos deben ser claros y precisos, indicando quién, qué, cuándo, dónde y por qué. Esto permite visualizar las etapas necesarias para alcanzar la meta general.
- **Medibles:** deben ser cuantificables, presentándose de forma clara y comprensible, sin dejar lugar a ambigüedades.
- **Alcanzables:** aunque los objetivos pueden ser ambiciosos, deben ser realistas, considerando los recursos disponibles y las limitaciones existentes, e incluyendo los medios necesarios para lograrlos.
- **Orientados a resultados:** los objetivos deben formularse en términos de resultados concretos y relevantes para la persona que los establece.
- **Limitados en el tiempo:** deben estar planificados dentro de un calendario, pudiendo clasificarse en objetivos de corto, mediano o largo plazo.

2.3.2.2 Elementos y la planeación de la gestión de finanzas personales. La gestión de finanzas personales consiste en la administración ordenada de los recursos financieros, orientada a presupuestar, ahorrar y gastar de manera eficiente, considerando los riesgos financieros y los posibles escenarios futuros. Durante este proceso, los individuos deben evaluar cómo los distintos productos financieros como tarjetas de crédito, cuentas corrientes y de ahorro, créditos al consumo o instrumentos de capital privado como fondos de inversión, acciones y bonos, así como los productos de seguros (vida, salud, invalidez), los planes de pensión, las prestaciones de seguridad social y la gestión tributaria, contribuyen a satisfacer sus necesidades y objetivos económicos.

La Red Financiera BAC-CREDOMATIC (2008) señala que la gestión de finanzas personales, entendida de manera integral, comprende los siguientes elementos:

- **Adquisición de conocimientos y competencias financieras:** implica desarrollar actitudes, aptitudes, principios, hábitos y costumbres que favorezcan la estabilidad financiera en un contexto económico dinámico y sostenible. Esto requiere un aprendizaje continuo en respuesta a los cambios del entorno.
- **Planificación y establecimiento de objetivos:** las decisiones financieras deben estar alineadas con las metas personales y familiares, considerando el estado financiero actual del individuo o la familia.
- **Estrategias para generar, mantener y aumentar ingresos y beneficios:** incluyen la elaboración de presupuestos de gastos justificados y viables, la priorización de necesidades, la eficiencia en la asignación de recursos y la definición de límites de liquidez. Asimismo, se consideran el ahorro sus objetivos, alternativas, métodos de incremento y tipos de interés, las inversiones instrumentos, criterios, rendimientos y riesgos, así como el crédito criterios de elegibilidad, tipos, fuentes de financiación, historial crediticio y capacidad de reembolso.

- **Gestión tributaria:** comprende la comprensión de las responsabilidades fiscales del ciudadano, el propósito de los impuestos y los principios que garantizan una recaudación eficiente y justa.

Por su parte, Figueroa Delgado (2009) señala que la planificación financiera es un proceso lógico y sistemático orientado a alcanzar objetivos predeterminados mediante estrategias coherentes. Esta estrategia financiera debe concebirse en un sentido amplio, que trascienda lo meramente financiero. Según el autor, para lograr el éxito en la gestión de finanzas personales, se deben seguir cinco pasos esenciales dentro del proceso de planificación, los cuales guían la toma de decisiones financieras de manera efectiva y estructurada.

Figura 4

Proceso de la planeación en las finanzas personales

Revise su situación financiera actual	• Evalúe su actual situación financiera: ingresos, gastos y el patrimonio que posee. • Elabore un panorama financiero de su vida actual.
Determine sus metas financieras	• Defina y escriba sus metas financieras que estén acordes con un adecuado nivel de vida y situación financiera actual. • Establezca el costo real para lograr cada meta. Para lograr este punto las metas deben ser concretas.
Desarrolle un plan de acción	• El plan debe ser flexible y debe hallarse acorde a la situación financiera actual y real. • El plan debe ser concreto y factible de ser ejecutado, considerando los aspectos previos.
Ponga en marcha el plan	• El plan que hemos elaborado tiene como primicia que puede ser cumplido. • Sin importar los inconvenientes que se presenten consérvese en la ruta trazada.
Controle su progreso, revalúe y reconsidere su plan	• Realice evaluaciones periódicas para observar el progreso descrito en las etapas anteriores y determinar, si es necesario realizar ajustes. • Asegúrese que las metas de su plan se encuentren plenamente conectadas y de esa manera se facilite el desarrollo y consecución de las mismas.

Nota: Elaboración propia en base a Figueroa Delgado (2009).

2.3.2.3 Estructura de la gestión de finanzas personales. Para lograr una gestión efectiva de las finanzas personales, es necesario considerar de manera sistemática diversos elementos y aspectos, de modo que la administración financiera se organice de manera coherente, eficiente y funcional.

Figura 5

Estructura para la gestión de finanzas personales



Nota: Elaboración propia.

a) Presupuesto

Según García Serna (2009), el presupuesto constituye un instrumento fundamental dentro de las finanzas personales. Se define como la previsión y comparación de los ingresos y gastos asociados a todas las actividades de un individuo, empresa o entidad gubernamental, con el propósito de alcanzar objetivos específicos en un periodo determinado. En este sentido, el presupuesto resulta esencial para la planificación financiera personal, sirviendo como base para cumplir las metas establecidas en una estrategia de gestión financiera. Así, la presupuestación puede conceptualizarse como el proceso de planificación y estimación de los flujos de caja, tanto entrantes como salientes, durante un periodo futuro determinado.

b) Ingresos

Los ingresos comprenden todas las entradas de efectivo que percibe un individuo o un hogar durante el periodo considerado en el presupuesto. Estos pueden provenir de salarios, actividades empresariales, pensiones, subvenciones, remesas u otras fuentes, incluyendo primas, reembolsos financieros u otras entradas de carácter monetario, según lo señala (Aibar Ortíz, 2012).

c) Gasto

De acuerdo con Aibar Ortíz (2012), los gastos abarcan todas las salidas de efectivo realizadas por los integrantes de un hogar dentro del periodo presupuestado. Estos pueden clasificarse en:

- Fijos obligatorios
- Variables necesarias
- Variables prescindibles
- Gastos ocasionales

d) Ahorro

El ahorro se define como la acción de reservar una porción de los ingresos para un uso futuro, ya sea a nivel personal o empresarial, en lugar de destinarla al consumo inmediato. Aibar Ortíz (2012) señala que resulta recomendable depositar los ahorros en instrumentos que ofrezcan un rendimiento estable y adecuado, considerando que una mayor rentabilidad conlleva un mayor riesgo. Mantener una estrategia de ahorro planificada permite asegurar una posición financiera equilibrada y sostenible.

e) Inversión

Según Gitman y Zutter (2012), invertir consiste en asignar recursos financieros con el objetivo de generar ingresos o incrementar valor. El propósito de la inversión varía

según el individuo, desde garantizar el futuro educativo de los hijos hasta iniciar proyectos personales o empresariales. En términos generales, invertir implica destinar capital a un negocio, proyecto u operación, con la expectativa de obtener un rendimiento financiero a mediano o largo plazo.

2.3.2.4 Buenas prácticas financieras. Las buenas prácticas financieras reflejan el nivel de conocimientos financieros de un individuo y evidencian una estrecha relación entre el crecimiento económico y los factores sociales, evaluados a través del grado de satisfacción de las necesidades personales y el desarrollo individual.

Según García *et al.* (2013), el bienestar financiero constituye un indicador del bienestar general de la persona y puede conceptualizarse como una respuesta psicológica o fisiológica determinada por la seguridad económica o por la percepción de riesgo asociada al cumplimiento de obligaciones financieras previas. En este sentido, el bienestar financiero se define como la capacidad del individuo para cumplir con sus compromisos económicos, mantener tranquilidad frente al futuro y tomar decisiones que incrementen su satisfacción vital.

De acuerdo con Sebastiani (2017), el conocimiento y la aplicación de buenas prácticas financieras implican la adopción de principios orientados a ejecutar de manera eficiente y sistemática tareas financieras recurrentes. Por su parte, la Comisión Europea (2004) define estas prácticas como “métodos que han demostrado ser eficaces y sostenibles a través de la investigación y la evaluación, generando resultados óptimos y siendo transferibles a otras situaciones” (p. 51). Hsiao *et al.* (2010) destacan que un control adecuado de los recursos financieros resulta fundamental para prepararse ante el futuro y enfrentar situaciones adversas fuera del control del individuo.

2.3.2.5 Dimensiones de la gestión de finanzas personales. Las finanzas personales son un componente esencial dentro del ámbito financiero, ya que permiten a los individuos gestionar de manera eficiente sus ingresos y gastos, mejorando así su situación económica. El término “finanzas personales” puede entenderse como la administración de los recursos financieros tanto a nivel familiar como individual. En el presente estudio, se identifican determinadas dimensiones del endeudamiento y la gestión financiera personal, basadas en Mora Caballero *et al.* (2020) en su análisis sobre educación financiera y finanzas personales en la ciudad de Ibagué (Tolima), considerando tanto a entidades como a usuarios. A continuación, se desarrollan estas dimensiones:

Dimensión 1: Presupuesto personal

El presupuesto personal constituye un plan sistemático de ingresos y gastos para un período determinado. Elaborar un presupuesto mensual permite al individuo adquirir inteligencia financiera, es decir, tomar decisiones fundamentadas sobre sus ingresos y gastos cotidianos. La finalidad principal del presupuesto personal es planificar la asignación de recursos disponibles, de manera que se pueda prever el cumplimiento de obligaciones financieras sin contratiempos. Asimismo, posibilita conocer si existirá un saldo favorable tras cubrir todos los gastos comprometidos. Los presupuestos pueden elaborarse con periodicidad quincenal, mensual o anual, siendo el mensual el más común, dado que la mayoría de los pagos se realizan con esta frecuencia, lo que facilita su control.

Es importante destacar que un presupuesto personal no consiste únicamente en un registro de gastos. Su propósito principal es fomentar el ahorro para alcanzar objetivos específicos y proporcionar tranquilidad mediante el control financiero, permitiendo asumir gastos sin generar estrés. La revisión periódica de las finanzas personales permite

optimizar el uso del presupuesto e identificar la necesidad de incrementar los ingresos para cumplir con los objetivos planteados.

Dimensión 2: Manejo del ahorro

El ahorro constituye una práctica fundamental en la gestión financiera personal, diferenciándose del consumo, que se refiere al gasto inmediato en bienes y servicios. La administración del ahorro consiste en reservar una parte de los ingresos obtenidos mediante el trabajo para su utilización futura, en lugar de destinarlo al consumo actual. Las personas que practican el ahorro de forma regular evidencian buena salud financiera, ya que este constituye la base para la acumulación de capital y la generación de ingresos adicionales a través de instrumentos financieros que pueden ofrecer rendimientos a corto o largo plazo.

Meli y Bruzzone (2006) definen el ahorro como la porción de ingresos no utilizada y destinada a satisfacer necesidades futuras mediante los mecanismos financieros más convenientes. Para incentivar esta práctica, las instituciones financieras remuneran a los titulares de cuentas de ahorro mediante el pago de intereses periódicos. No obstante, es común que los individuos perciban la acumulación de deudas como un obstáculo para ahorrar, lo cual refleja la necesidad de adquirir conocimientos financieros básicos para controlar los gastos y priorizar el ahorro sobre el endeudamiento excesivo (pp. 1-5).

Dimensión 3: Inteligencia financiera

La inteligencia financiera se entiende como la capacidad de enfrentar y resolver de manera adecuada los problemas de índole económica. Su estudio se inscribe en el ámbito de la psicología, el autocontrol y la autoeducación, dado que la educación financiera aún constituye una materia emergente que no se encuentra sistemáticamente incorporada en los programas escolares a nivel global.

Para fortalecer la noción de inteligencia financiera, es fundamental reconocer que esta involucra un conjunto de competencias que permiten abordar problemas de manera eficiente. Estas habilidades incluyen, entre otras, la capacidad de incrementar los ingresos o reducir los gastos, así como la planificación y la toma de decisiones estratégicas respecto a los recursos económicos.

La inteligencia financiera se manifiesta en la habilidad de generar recursos monetarios de forma sostenible, gestionarlos de manera eficaz y alcanzar estabilidad económica. En términos prácticos, implica desarrollar competencias y hábitos personales que faciliten la administración del dinero, así como la aplicación de conocimientos técnicos relacionados con contabilidad, gestión de inversiones, ahorro y normativa financiera. Para lograrlo, es esencial enfocarse en aspectos clave, tales como la organización de ingresos y egresos, la generación de excedentes para ahorro e inversión, la obtención de fondos adicionales y la toma de decisiones informadas sobre la utilización de los nuevos ingresos y su proyección futura.

2.3.3 Endeudamiento

El endeudamiento se define, según Escobar Gallo y Cuartas Mejía (2006), como la utilización de recursos obtenidos de terceros para financiar las operaciones de una empresa y fortalecer su capacidad operativa. De manera complementaria, Ramos Arriagada *et al.* (2016) consideran que la deuda consiste en la obligación de devolver el dinero recibido a través de un préstamo de un tercero, cumpliendo con un calendario de pagos previamente acordado. Este proceso tiene como finalidad cumplir con compromisos financieros adquiridos con terceros.

Por su parte, Apaza Meza y Barrantes Sánchez (2020) describen el endeudamiento como un mecanismo mediante el cual una empresa genera recursos (bienes o servicios) para garantizar ciertas condiciones, generalmente mediante el pago de financiamiento. De

acuerdo con Bueno Hernández *et al.* (2015), la deuda u obligación financiera es la obligación de un individuo o una empresa de reembolsar recursos proporcionados por un tercero. Este mecanismo es fundamental para el funcionamiento de la economía y constituye un aspecto clave para evaluar la salud financiera tanto de los hogares como de las empresas. Además, los autores señalan que las empresas recurren a distintas fuentes de deuda para satisfacer sus necesidades de inversión, considerando los costos asociados a cada tipo de financiamiento.

Gitman y Zutter (2012) indican que el endeudamiento comprende una serie de obligaciones de pago que una empresa adquiere con el propósito de aumentar sus ingresos o realizar nuevas inversiones, incluyendo la amortización de deudas previas. Bennett (1995) resalta que la deuda refleja la capacidad de devolver dinero sin incurrir en impago, la cual se contrae cuando individuos u organizaciones recurren a préstamos, créditos bancarios o emisión de bonos.

En términos generales, el endeudamiento se entiende como la capacidad de un individuo o entidad para cumplir con sus obligaciones financieras sin incurrir en impagos. Las entidades financieras utilizan este concepto como criterio para la aprobación de préstamos, evaluando la relación entre ingresos y gastos periódicos. La fórmula más comúnmente empleada para calcular el nivel de endeudamiento es la siguiente:

$$\text{Endeudamiento} = \text{Gastos periódicos} / \text{Ingresos mensuales netos}$$

Los gastos periódicos incluyen pagos de hipoteca, préstamos de automóviles y otros compromisos regulares. Generalmente, los bancos consideran aceptable un ratio deuda-ingresos de entre el 35 % y 40 %, mientras que valores superiores al 40 % pueden indicar riesgo para la capacidad del hogar de cubrir gastos esenciales (alimentación, educación, servicios básicos).

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \text{Deuda total} / \text{Capitales propios}$$

Según Iborra *et al.* (2014), el endeudamiento se refiere a la capacidad de una persona para contraer deudas sin comprometer su solvencia. Es decir, indica cuánta deuda puede asumir un individuo sin afectar su capacidad de reembolso. Este concepto es determinante en la decisión de las entidades financieras para aprobar préstamos o créditos, aunque no existe un método uniforme para calcularlo. Cada institución puede emplear su propia fórmula; sin embargo, un cálculo básico es el siguiente:

$$C.E. = (I.T. - G.F.) \times 0.35$$

Donde es:

C.E.: Capacidad de endeudamiento.

I.T.: Ingresos totales mensuales (la suma de todos los ingresos).

G.F.: Gastos fijos mensuales (recibos, pagos de tarjetas de crédito, cuotas de préstamos, entre otros).

2.3.3.1 Tipos y clases de endeudamiento. El endeudamiento se entiende como el conjunto de obligaciones de pago que un individuo o una entidad adquiere con terceros, incluyendo otras empresas, instituciones financieras o particulares. Se pueden identificar las siguientes categorías:

a) Endeudamiento ideal

Según Baena Toro (2014), los expertos recomiendan que el nivel de endeudamiento no supere el 40 % de los ingresos, aunque el ratio óptimo depende principalmente de dos factores: el nivel de ingresos y el riesgo asociado a la apreciación del tipo de cambio. Juez Martel y Martín Molina (2007) señalan que “el ratio deuda-ingresos se refiere a la proporción de los recursos financieros totales destinados al pago de deudas, siendo recomendable situarlo entre el 40 % y el 60 %” (p. 245). Además, Sancho Frías (2010) enfatiza la importancia de analizar el lado de la deuda en el balance

(estructura financiera), indicando que “la relación entre deuda y fondos propios idealmente no debería superar 0,5, de modo que los fondos netos sean superiores a los requeridos” (p. 169).

b) Endeudamiento estable

Gude Redondo (2013) define el endeudamiento estable como “el nivel constante de la deuda total durante un período determinado, atribuible principalmente a la reducción de la deuda a largo plazo, la cual se relaciona con un aumento de los activos netos destinados a fondos permanentes”.

Asimismo, Escobar Gallo *et al.* (2007) sostienen que “la capacidad de endeudamiento de los gobiernos locales está directamente vinculada al crecimiento del ahorro y a su capacidad para atender el servicio de la deuda” (p. 519). Escoto Leiva (2001) describe esta relación como “la proporción entre el valor de mercado de la deuda (D) y los fondos propios (S), o entre la deuda (D) y el valor total de mercado” (p. 178).

c) Endeudamiento inestable

Misas Arango (2002) define el endeudamiento inestable como “un nivel de endeudamiento insostenible para muchas personas, caracterizado por un incremento de las carteras morosas dentro de la cartera global de los bancos, una disminución de los ratios de rentabilidad y provisiones insuficientes para cubrir préstamos morosos” (p. 162).

Aibar Ortíz (2012) advierte que “los niveles de deuda deben mantenerse por debajo del 40 % de los ingresos; a medida que la deuda aumenta, se reduce la disponibilidad de recursos para cubrir otros gastos, y los activos de la empresa no deben verse comprometidos” (p. 69).

Dentro del endeudamiento financiero se distinguen tres modalidades:

a) Endeudamiento financiero negativo

Se produce cuando los recursos crediticios adquiridos generan rendimientos inferiores a la tasa de interés pagada, resultando en un uso improductivo del financiamiento.

b) Endeudamiento financiero positivo

Ocurre cuando los recursos crediticios se utilizan de manera productiva, es decir, cuando el rendimiento de los activos adquiridos con dichos recursos supera la tasa de interés pagada.

c) Endeudamiento financiero neutro

Se presenta cuando los recursos crediticios generan un rendimiento equivalente a la tasa de interés pagada, alcanzando un punto de indiferencia en términos de beneficio financiero.

2.3.3.2 Ventajas y desventajas del nivel de endeudamiento. Según el Banco Mundial (2021), una de las principales ventajas del endeudamiento es que constituye una fuente de financiación fundamental para el desarrollo. Cuando se gestiona adecuadamente, la deuda puede fomentar un crecimiento sostenible e inclusivo.

El endeudamiento permite ajustar los recursos financieros a las necesidades tanto de las organizaciones como de los individuos. Asimismo, funciona como un mecanismo disciplinario que incentiva a empresarios, propietarios de negocios o deudores a gestionar sus recursos con prudencia, evitando compromisos de gasto o inversiones irresponsables.

Además, la deuda puede fortalecer la relación de confianza entre acreedor y deudor, ya que evidencia la capacidad del individuo o la empresa para generar riqueza y cumplir sus obligaciones financieras. Cuando una organización crece de manera eficiente, la deuda puede aumentar la rentabilidad al proporcionar capital adicional que se suma al ya

disponible. Por lo tanto, el endeudamiento constituye un instrumento de apalancamiento que ofrece ventajas competitivas y contribuye al crecimiento empresarial (Arranz Alés, 2020).

No obstante, la deuda también presenta desventajas significativas. Melamud (2010) señala que niveles excesivos de endeudamiento pueden “asfixiar” a empresas o individuos, dificultando su enfoque en los clientes y en sus necesidades. En estos casos, gran parte del flujo de efectivo se destina al pago de obligaciones, limitando la capacidad de invertir en actividades productivas. Las organizaciones o personas en esta situación pueden terminar operando más en función del acreedor que del consumidor, comprometiendo así sus estrategias financieras y su orientación al cliente (p. 20).

De acuerdo con Zafra Espinosa de los Monteros (2001), existen diversos inconvenientes asociados al endeudamiento, especialmente cuando se recurre a la consolidación de deudas. Entre ellos destacan:

- Los retrasos en los pagos generan costes adicionales, incluyendo intereses más elevados y comisiones bancarias.
- Un incremento en las comisiones impuestas por la entidad financiera.
- Plazos de amortización más largos que implican un mayor pago total.
- Un aumento de la capacidad de endeudamiento al establecer cuotas demasiado altas sin la debida precaución.

Otras desventajas relevantes incluyen:

- Un nivel elevado de deuda incrementa el riesgo de la estructura de capital, lo que puede inducir a los inversionistas a exigir mayores rendimientos y, por tanto, un mayor coste de capital.

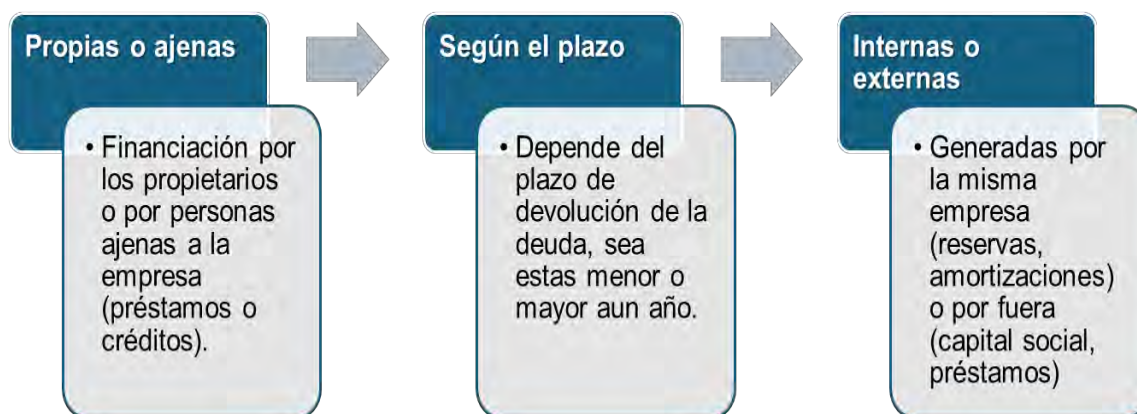
- Pronósticos financieros incorrectos pueden acarrear consecuencias más graves para la empresa o el individuo.
- Las condiciones asociadas a los instrumentos de deuda pueden imponer limitaciones significativas en la gestión financiera.

2.3.3.3 Fuentes de endeudamiento. El endeudamiento constituye un instrumento comúnmente empleado para financiar obligaciones asumidas por individuos, empresas, gobiernos u otras entidades. Dichas obligaciones contractuales requieren ser cumplidas conforme a los términos, plazos y tasas de interés previamente establecidos en el acuerdo.

Las fuentes de endeudamiento pueden clasificarse de acuerdo con la tipología que se presenta en la figura siguiente:

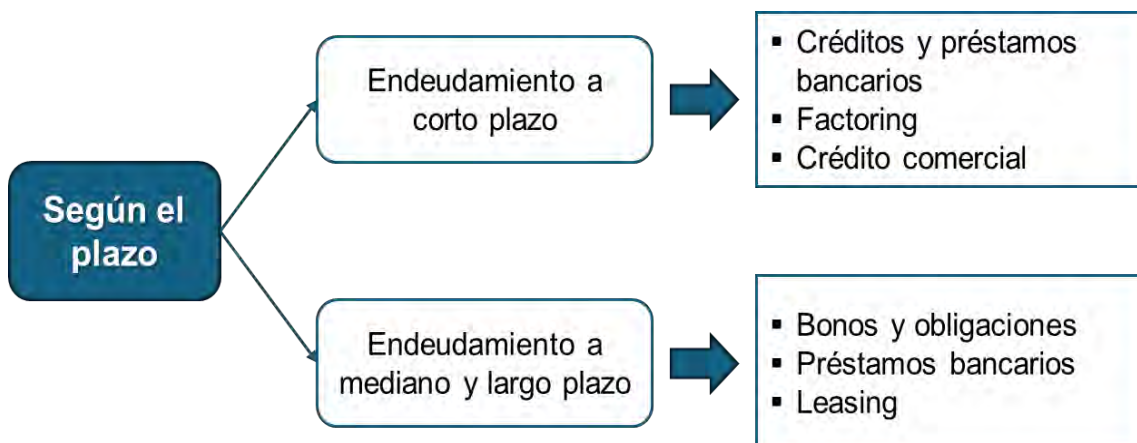
Figura 6

Clasificación de fuentes de endeudamiento



Nota: Elaboración propia en base a Carrasco Zújar y Pallerola Comamala (2014).

Según Bueno Hernández *et al.* (2015), tanto las organizaciones como los individuos recurren a distintos tipos de endeudamiento con el fin de atender las necesidades de inversión vinculadas a sus actividades empresariales.

Figura 7*Fuentes de endeudamiento*

Nota: Elaboración propia en base a Bueno Hernández *et al.* (2015).

En resumen, el endeudamiento constituye un compromiso que una empresa adquiere con un tercero, ya sea mediante un préstamo, crédito u otro instrumento, como consecuencia de la entrega de un bien o la prestación de un servicio. La entidad deudora está obligada a cumplir con esta obligación, ya sea en efectivo o en especie, hasta la completa amortización de la deuda.

a) Obligaciones financieras a corto plazo

De acuerdo con Ortega Verdugo (2016), las obligaciones financieras a corto plazo consisten en un acuerdo mercantil mediante el cual una empresa recibe una determinada suma de dinero de un acreedor, comprometiéndose a devolverla junto con los intereses y comisiones pactadas, conforme a las condiciones establecidas en el contrato de crédito.

Por su parte, Rico Arvizu (2018) señala que se trata de compromisos asumidos con proveedores y terceros con un plazo máximo de un año, durante el cual la organización debe contar con la capacidad financiera para atender sus responsabilidades. En línea con esto, Pérez-Carballo Veiga (2016) define estas obligaciones como “cualquier activo financiero con vencimiento igual o inferior a un año, o un activo sin vencimiento cuando la intención es venderlo dentro de dicho período” (p. 86).

b) Obligaciones financieras a largo plazo

Según Pérez-Carballo Veiga (2016), las obligaciones financieras a largo plazo comprenden instrumentos financieros cuyo vencimiento supera un año, incluyendo inversiones de capital en otras empresas, préstamos otorgados por la organización y depósitos a largo plazo de terceros.

Tapia Iturriaga (2015) indica que se trata de compromisos de pago con vencimientos superiores a los 12 meses, correspondiente al ciclo normal de operaciones. Por su parte, Garayoa Alzórriz (2013) señala que estos pasivos se registran en el balance como obligaciones a largo plazo, y Carrasco Zújar y Pallerola Comamala (2014) destacan que representan fuentes de fondos o liquidez que pueden ser utilizadas para satisfacer necesidades financieras futuras.

2.3.3.4 Sobreendeudamiento. Carbonell (2019) define el sobreendeudamiento de un individuo como una situación en la que los ingresos disponibles resultan insuficientes para cubrir las necesidades básicas, sin que ello implique necesariamente el impago de las obligaciones financieras. En este contexto, los consumidores sobreendeudados se encuentran en un estado de crisis, ya que las deducciones y compromisos de pago reducen su ingreso total, dificultando la satisfacción de los requerimientos diarios (pp. 65-80).

Independientemente de las deudas previas o de la capacidad de reembolso, el sobreendeudamiento excesivo afecta negativamente a las finanzas de individuos y empresas, especialmente cuando estas últimas requieren conservar capital para operar, mantener o expandir un negocio o proyecto. Este fenómeno ocurre cuando los ingresos no son suficientes para cubrir tanto las necesidades básicas como los pagos de las obligaciones pendientes. Incluso en economías estables, el endeudamiento excesivo puede surgir por un consumo adelantado en previsión de un futuro seguro.

El sobreendeudamiento puede afectar el crecimiento y desarrollo de personas, corporaciones o pequeñas empresas, generando dificultades para cumplir compromisos financieros, riesgo de bancarrota, inestabilidad en los ingresos y limitaciones para el pago de salarios, prestaciones o clientes, reduciendo, además, la capacidad de ahorro. Asimismo, las fluctuaciones en las tasas de interés y la disminución de la producción pueden agravar la situación financiera.

Carbonell (2019) distingue las causas inmediatas del sobreendeudamiento de los consumidores en:

- **Sobreendeudamiento activo o agresivo:** Se produce por un endeudamiento excesivo derivado de un gasto desmedido o imprudente.
- **Sobreendeudamiento pasivo:** Se presenta cuando un individuo se ve impedido de cumplir con sus obligaciones por contingencias imprevistas, como despido, accidente, incapacidad temporal, fallecimiento de familiares, aumento en el número de integrantes del hogar, enfermedades, sanciones fiscales, separación o divorcio, o cualquier otro evento que disminuya los ingresos o incremente los gastos.

Existe además una situación intermedia, caracterizada por un consumo excesivo que compromete los ingresos destinados a cubrir las deudas. Este comportamiento impulsivo, motivado por publicidad agresiva, acceso fácil al crédito mediante tarjetas bancarias o compras digitales, puede conducir al sobreendeudamiento cuando los ingresos mensuales restantes después de cubrir necesidades básicas resultan insuficientes para atender las obligaciones financieras.

En términos generales, las principales causas del sobreendeudamiento son: el uso excesivo del crédito por parte del hogar y la dificultad para reembolsar la deuda debido a contingencias imprevistas. Superar el límite de endeudamiento recomendado

aproximadamente el 40% de los ingresos, incrementa el riesgo de endeudamiento excesivo, afectando negativamente la salud financiera y el bienestar general.

2.3.3.5 Dimensiones de endeudamiento. El endeudamiento constituye un mecanismo de financiación mediante el cual un individuo, una empresa o un Estado adquiere recursos de un tercero, ya sea una persona, una entidad empresarial o una institución financiera. En el presente estudio se abordan diversos aspectos que conforman las dimensiones del endeudamiento, tomando como referencia a Brown (2015) en *Telaraña de deuda. La impactante realidad del sistema monetario y cómo podemos liberarnos de él*, así como a Gitman y Zutter (2012) en *Principios de administración financiera*. A continuación, se desarrollan dichas dimensiones:

Dimensión 1: Actitudes frente al crédito

La actitud hacia el crédito varía entre los individuos y constituye un medio para satisfacer necesidades materiales. El crédito permite disponer de dinero que aún no se posee, lo cual representa un privilegio, pero también un coste financiero debido al pago de intereses. No obstante, muchas personas subestiman el impacto de estas deudas sobre su estabilidad financiera.

De manera ideal, la actitud frente al crédito debería fundamentarse en la prudencia y la sensatez, evitando endeudarse para cubrir necesidades no urgentes. Es recomendable hacer un uso responsable de las tarjetas de crédito, aprovechando sus beneficios como medio de pago y evitando intereses, en lugar de considerarlas una extensión de los ingresos. El uso indiscriminado de estas tarjetas puede generar un ciclo de endeudamiento donde el pago mínimo mensual apenas reduce la deuda, debido a los altos tipos de interés, convirtiéndose en una carga financiera difícil de gestionar.

Dimensión 2: Préstamos personales

Un préstamo personal es un acuerdo entre un prestatario y una entidad financiera en el cual el prestamista otorga un monto específico de dinero, que el cliente debe reembolsar en un plazo determinado junto con los intereses pactados. Estos préstamos suelen ser utilizados para cubrir necesidades financieras inmediatas, como saldar deudas, financiar estudios, pagar servicios o realizar viajes.

Los préstamos personales son comúnmente concedidos por bancos u otras instituciones financieras, ofreciendo una solución rápida y con requisitos relativamente simples. Su plazo de amortización suele ser de corto a medio plazo, y los intereses aplicados suelen ser superiores a otros tipos de crédito debido al riesgo asumido por la entidad financiera.

Dimensión 3: Préstamos hipotecarios

Los préstamos hipotecarios se destinan a la adquisición de bienes inmuebles y se encuentran respaldados por la propia propiedad como garantía. En caso de incumplimiento, el prestamista puede ejecutar la garantía. Estos créditos pueden utilizarse para la compra de viviendas, reformas, construcción, adquisición de terrenos o locales comerciales.

En este tipo de préstamos, la propiedad adquirida se hipoteca a la entidad financiera, lo que implica que el inmueble queda como garantía hasta la completa amortización del crédito. Los préstamos hipotecarios generalmente se conceden a medio o largo plazo, incluyendo en sus condiciones los intereses aplicables y otros costes asociados al financiamiento. Asimismo, la hipoteca puede emplearse para respaldar proyectos específicos del prestatario, siempre que la propiedad sirva como garantía de pago.

2.4 Modelo de relación causal entre la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento

2.4.1 *La educación financiera como precedente de la gestión de finanzas personales y el endeudamiento*

Denegri Coria (2010) señala que abordar la educación financiera y la gestión de finanzas personales implica reconocer un vínculo estrecho con la cultura, dado que el contexto cultural, social, económico y situacional influye directamente en el comportamiento de los agentes económicos. En la cultura posmoderna neoliberal, emergen nuevas corrientes que inciden en la conducta de las personas en todos los ámbitos geográficos. La expansión del capitalismo, la globalización del comercio y los constantes avances tecnológicos han elevado los niveles de consumo a nivel mundial, posicionando a todos los individuos como consumidores. Para satisfacer estas necesidades, que van desde las más urgentes hasta las más superfluas, las organizaciones desarrollan una amplia gama de productos y servicios destinados al mercado.

La educación financiera brinda a los individuos conocimientos y habilidades que les permiten administrar de manera eficaz los recursos monetarios disponibles, promoviendo una gestión adecuada de ingresos y egresos, el ahorro y, posteriormente, la inversión con el objetivo de generar ganancias. Además, fomenta un uso responsable del endeudamiento, permitiendo obtener beneficios a través de la financiación positiva. En el contexto actual, la educación financiera desempeña un papel crucial al facilitar la toma de decisiones informadas, controlando ingresos y gastos, e incentivando tanto el ahorro como la inversión.

El creciente interés académico en la educación financiera se debe a su capacidad para mejorar la administración de los recursos económicos disponibles. En la figura

siguiente se ilustra el modelo que relaciona educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento.

Figura 8

La educación financiera como precedente de la gestión de finanzas personales y el endeudamiento



Nota: Elaboración propia.

Se establece, por lo tanto, que la educación financiera influye de manera significativa tanto en la gestión de finanzas personales como en el endeudamiento. Su relevancia radica en que contribuye a fortalecer las competencias de los individuos para administrar eficazmente sus recursos monetarios y para identificar las opciones financieras más adecuadas en su vida cotidiana. La adecuada aplicación de estos conocimientos financieros incide directamente en la gestión de ingresos y egresos, potenciando las actitudes y habilidades financieras. Como resultado, la toma de decisiones se realiza con un respaldo de información sólido, evitando la administración ineficiente de los recursos y promoviendo el bienestar financiero.

2.4.2 La gestión de finanzas personales como precedente de la educación financiera y el endeudamiento

Los primeros enfoques sobre la gestión de finanzas personales y la educación financiera se remontan a los estudios sobre presupuestos familiares realizados por David Davies a finales del siglo XIX en Inglaterra y Escocia. A estos trabajos les siguieron los análisis sociológicos de Le Play, quienes incorporaron el presupuesto familiar como

variable central, sentando las bases para que Engel realizará posteriormente su estudio empírico sobre los gustos y preferencias de las familias belgas en relación con el incremento de los ingresos. Sus hallazgos indicaron que, a medida que aumentan los ingresos, la proporción destinada a la alimentación disminuye, aunque el gasto total en este rubro crece (Muccino, 2014). Estas investigaciones, centradas en la gestión de recursos familiares, constituyeron contribuciones significativas para la teoría económica, precediendo a la formalización de la educación del consumidor a mediados del siglo XX y al desarrollo de la educación financiera hacia finales de ese mismo siglo.

La gestión de finanzas personales se concibe como estrechamente vinculada a la educación financiera, dado que esta última puede inducir cambios de comportamiento relevantes en la administración de recursos personales o familiares (Rojas López, 2018). Una gestión adecuada de las finanzas personales facilita el establecimiento de metas financieras realistas y alcanzables, promoviendo un control riguroso de ingresos y gastos y permitiendo la elaboración de un plan integral de finanzas personales. Este proceso fortalece los conocimientos financieros y contribuye al incremento de la educación financiera de los individuos.

Además, el desarrollo de una gestión eficiente de finanzas personales no se limita a mantener finanzas saludables o a evitar el endeudamiento, sino que también permite incrementar el patrimonio, optimizar el ahorro, realizar inversiones y mejorar la economía personal y familiar. De esta manera, se reduce la vulnerabilidad frente a eventualidades o situaciones imprevistas. La figura siguiente ilustra el modelo que relaciona la gestión de finanzas personales, la educación financiera y el endeudamiento.

Figura 9

La gestión de finanzas como precedente de la educación financiera y el endeudamiento



Nota: Elaboración propia.

Se puede afirmar que la gestión de finanzas personales ejerce una influencia significativa sobre la educación financiera y el endeudamiento de los individuos. Una administración adecuada de los recursos financieros permite comprender y controlar de manera eficiente los ingresos y gastos, facilitando la elaboración de un presupuesto personal. Asimismo, contribuye al fortalecimiento de la capacidad de ahorro, lo cual incrementa los conocimientos financieros y favorece el desarrollo de una inteligencia financiera sólida. Esta base permite planificar y realizar inversiones que aseguren la estabilidad económica, reduciendo de manera efectiva la necesidad de endeudamiento para cubrir o satisfacer necesidades básicas o imprevistas.

2.4.3 Influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas en el endeudamiento

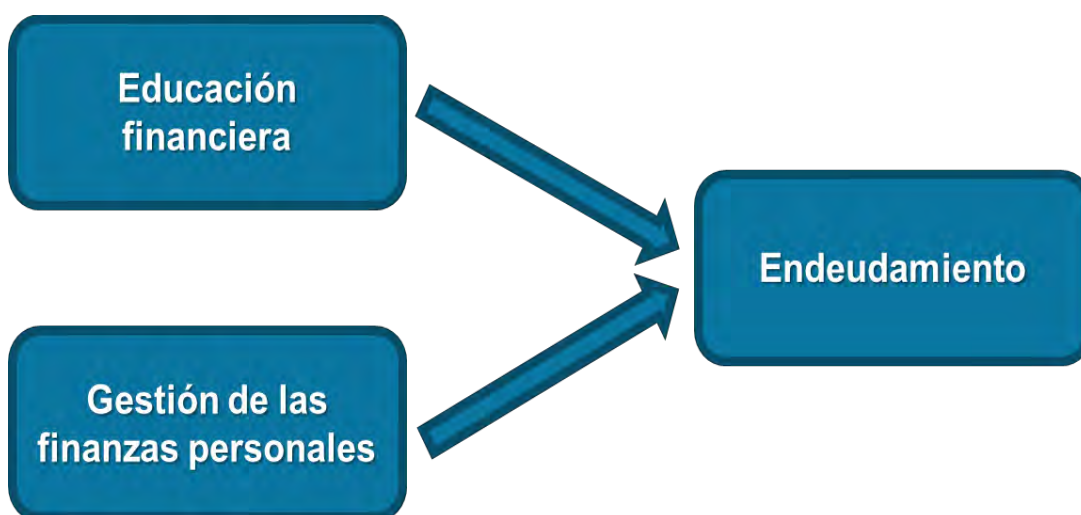
Rivera Ochoa y Bernal Domínguez (2018) señalan que, a nivel mundial, la educación financiera se ha convertido en una prioridad para diversas entidades. Organismos como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), el Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA) han liderado iniciativas en este ámbito, desarrollando estudios, programas y foros con el objetivo de consolidar la educación financiera como un tema relevante para los gobiernos.

La educación financiera constituye un factor clave para reducir la exclusión social y promover un sistema financiero inclusivo, al fortalecer las capacidades y conocimientos de las personas. Esto resulta fundamental dado que muchas personas carecen de comprensión sobre conceptos financieros básicos, lo que puede derivar en decisiones económicas inadecuadas. En este sentido, el fortalecimiento de la gestión de las finanzas personales y familiares se considera un punto de partida esencial, permitiendo una administración correcta de ingresos y gastos y facilitando la elaboración de un plan financiero personal.

Se puede afirmar que, cuando se cuenta con una adecuada educación financiera y una gestión efectiva de las finanzas personales, el acceso al financiamiento para consumo o inversión se realiza de manera responsable, contribuyendo a prevenir el endeudamiento negativo. La figura siguiente ilustra el modelo de influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas personales sobre el endeudamiento.

Figura 10

Influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas en el endeudamiento



Nota: Elaboración propia.

La educación financiera, junto con la gestión de finanzas personales, ejerce una influencia significativa sobre el endeudamiento, dado que el conocimiento y la comprensión de los elementos financieros esenciales permiten a los individuos desarrollar

madurez en el manejo adecuado de los recursos monetarios. En situaciones en las que una persona recurre a financiamiento —ya sea para consumo o inversión—, contar con claridad sobre los beneficios o rendimientos esperados fomenta actitudes responsables frente al endeudamiento, independientemente de que se trate de un crédito personal o hipotecario. Se evidencia que los individuos que poseen conocimiento sobre los instrumentos financieros, su funcionamiento, términos y condiciones, y que además son conscientes de sus recursos, gastos y ahorros, evitan el uso inadecuado de los fondos obtenidos de terceros a través de obligaciones crediticias.

2.5 Marco conceptual

2.5.1 Ahorro

El ahorro se define como la porción de los ingresos que un individuo decide no destinar al consumo inmediato. Este capital se reserva de manera segura para atender necesidades o contingencias futuras, e incluso puede ser destinado a herencia.

2.5.2 Consumo

El consumo constituye el acto de utilizar o gastar un bien, producto o servicio con el fin de satisfacer necesidades humanas, ya sean primarias o secundarias. En términos económicos, el consumo representa la etapa final del proceso productivo, donde el bien adquirido alcanza utilidad para el consumidor.

2.5.3 Crédito

El crédito implica la utilización de recursos financieros provenientes de terceros, tales como los otorgados mediante tarjetas de crédito, préstamos personales o hipotecas, permitiendo al individuo disponer de dinero que no le pertenece para cubrir diversas necesidades.

2.5.4 Deuda

La deuda se entiende como una obligación que una persona física o jurídica adquiere frente a terceros, la cual requiere el cumplimiento de compromisos de pago derivados de su actividad económica.

2.5.5 Egresos

Un egreso se define como la salida de recursos monetarios, generalmente clasificada como gasto. Contrariamente, los ingresos representan la entrada de dinero, pudiendo incrementar el patrimonio (por ejemplo, mediante inversiones) o reducirlo (como resultado de gastos sin retorno económico).

2.5.6 Ingresos

Los ingresos hacen referencia al aumento de recursos económicos que contribuyen al crecimiento del patrimonio. Estos provienen de actividades económicas como salarios, utilidades, beneficios o rendimientos de inversiones.

2.5.7 Inversión

La inversión consiste en la asignación de recursos monetarios a una actividad, operación o proyecto económico, usualmente con horizonte a mediano o largo plazo, con el objetivo de generar rendimientos que se traduzcan en beneficios económicos.

2.5.8 Sistema financiero

Se entiende por sistema financiero al conjunto de instituciones, mercados y entidades que median entre agentes con excedentes financieros y aquellos con déficit, canalizando recursos de ahorro hacia quienes los requieren.

2.6 Marco institucional

2.6.1 *Reseña histórica*

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta fue fundada el 19 de enero de 2008 por un grupo de emprendedores cooperativistas en Central COCLA, guiados por los principios de ayuda mutua, solidaridad e inclusión social, con el objetivo de mejorar la calidad de vida de sus asociados. Actualmente, El Amauta se constituye como un referente del cooperativismo en la provincia, destacándose como una entidad doctrinaria, profundamente democrática y humanista, comprometida con la satisfacción de sus socios mediante la prestación de servicios de ahorro y crédito.

2.6.2 *Dirección estratégica*

Misión

Ser líder en la intermediación financiera, contribuyendo al desarrollo del bienestar social y económico de nuestros asociados. Nuestro modelo de negocio busca ofrecer productos y servicios financieros innovadores, competitivos y accesibles, promoviendo los principios cooperativos, consolidando la confianza y fomentando la protección del medio ambiente.

Visión

Promover y consolidar el crecimiento económico y el desarrollo social de nuestros asociados, mediante una cultura organizacional orientada a la satisfacción de los socios y que garantice la sostenibilidad financiera de la cooperativa.

2.6.3 *Valores de la cooperativa*

- Confianza.
- Honestidad.
- Honradez.

- Transparencia.
- Solidaridad.
- Responsabilidad social.
- Compromiso.

2.6.4 Cuadro directivo - Periodo 2023

Consejo de administración

Presidente	: Sr. Rómulo Bascopé Quispe
Vicepresidente	: Sr. Vicente Morales Monroy
Secretario	: Sr. Jenrry Monterroso Cornejo
Primer Vocal	: Sr. Roberto Díaz Rivas
Segundo Vocal	: Sr. Javier Elorrieta Curie

Consejo de vigilancia

Presidente	: Sr. Juan Genaro Soria Salvatierra
Vicepresidente	: Sra. Leoncia Cuadros Chahuayo
Secretario	: Sr. Eric Jasckson Ugarte Ccoscco
Suplente	: Sr. Hector Vergara Hancoco

Comité electoral

Presidente	: Sr. Luis Juvenal Mar Farfán
Vicepresidente	: Sra. Celenia Quispe Valderrama
Secretario	: Sra. Kaina Villafuerte Errasquin
Suplente	: Sr. Carlos Canales Chiclla

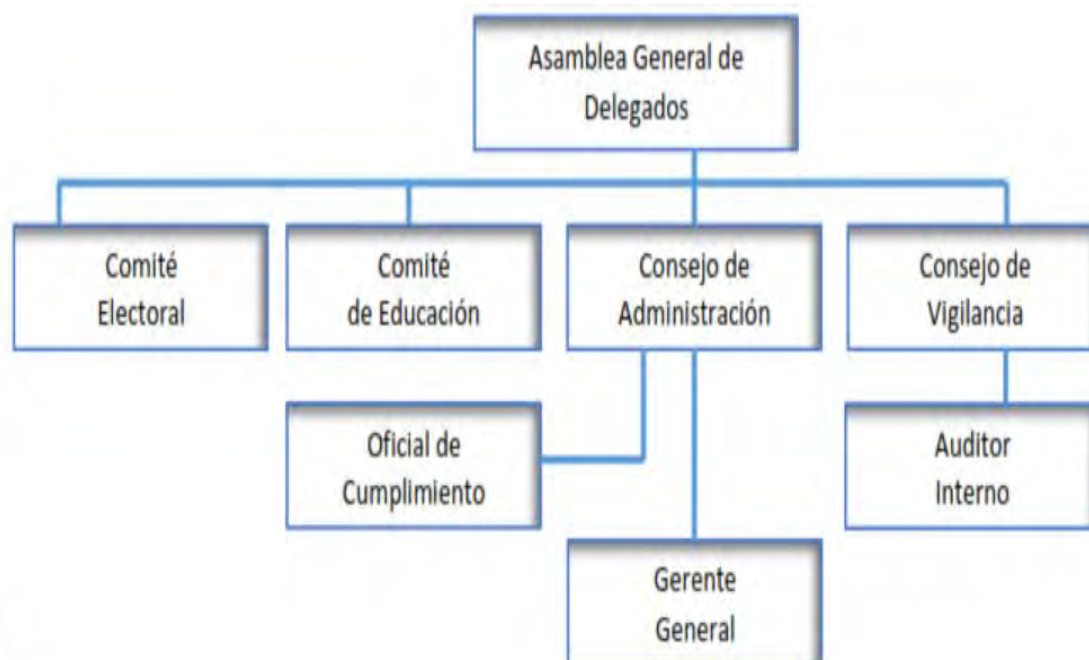
Comité de educación

Presidente	: Sr. Vicente Morales Monroy
Vicepresidente	: Sr. Sergio Arturo Rozas Cárdenas
Secretario	: Sr. Roger Salazar Centeno
Suplente	: Sr. Eusebio Condori Cusihumán

2.6.5 Estructura organizacional

Figura 11

Estructura organizacional del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta” – La Convención – Cusco



Nota: Tomado de Informe de memoria de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta” La Convención – Cusco, año 2023.

Capítulo III

Hipótesis y variables

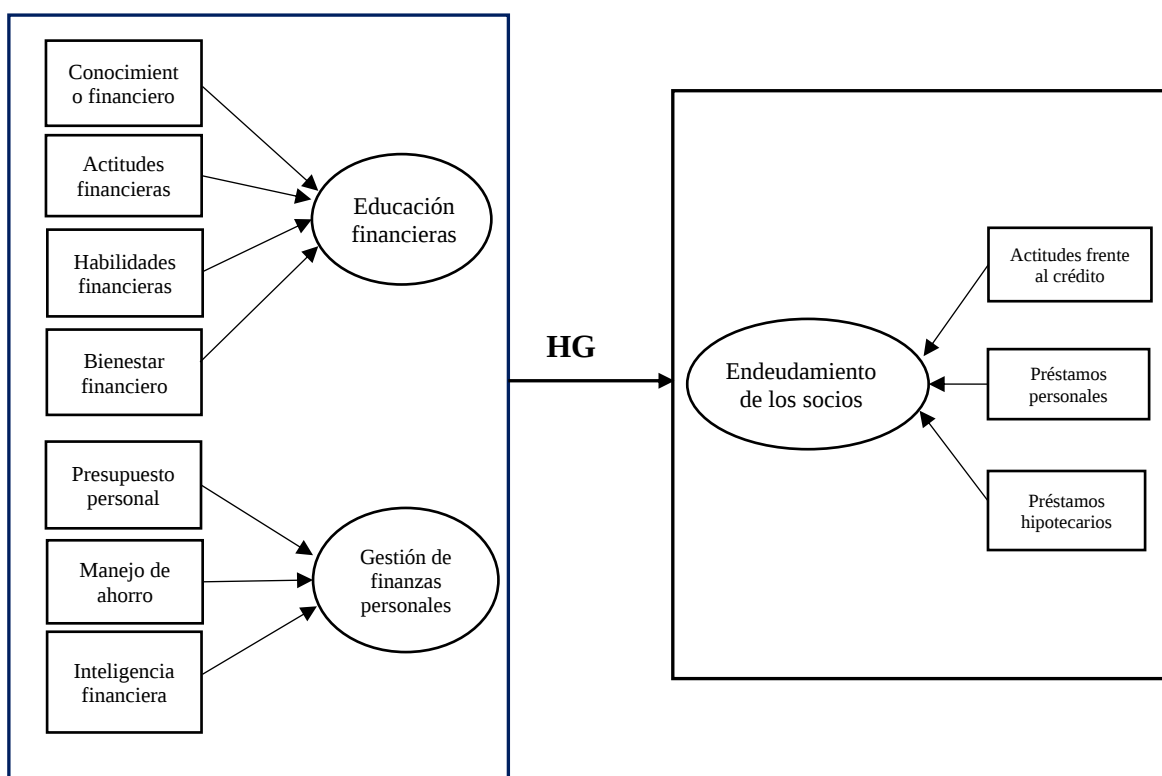
3.1 Formulación de hipótesis

3.1.1 Hipótesis general

El nivel de la educación financiera y la gestión de finanzas personales influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Figura 12

Propuesta de un modelo teórico que analiza la influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas personales en el nivel de endeudamiento de los socios



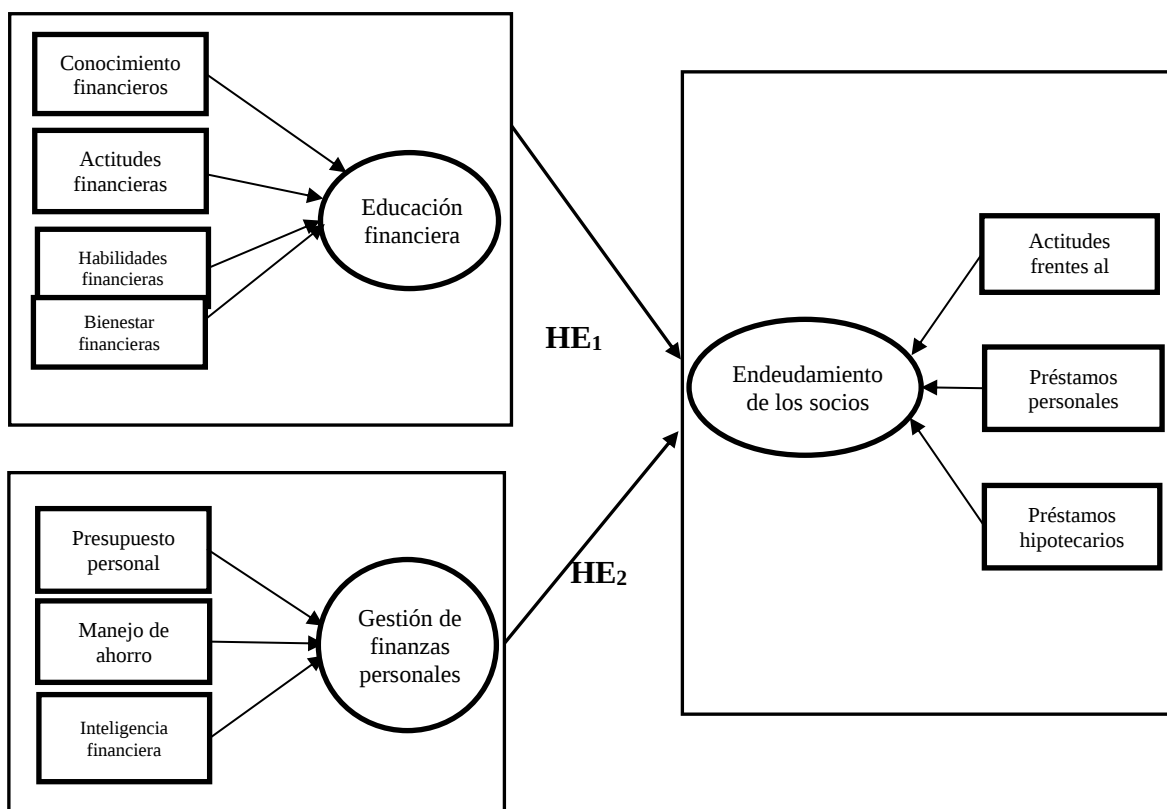
Nota: Influencia de los factores externos en el comportamiento de la variable interna.

3.1.2 Hipótesis específicas

- H.E.1:** El nivel de la educación financiera influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.
- H.E.2:** El nivel gestión de finanzas personales influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.
- H.E.3:** El modelo de ecuaciones estructurales (SEM) evidencia que el nivel de educación financiera y la gestión de finanzas personales explican significativamente la variabilidad del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021–2023.
- H.E.4:** La implementación de un plan de mejora orientado a fortalecer la educación financiera y la gestión de finanzas personales contribuirá significativamente a la reducción del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco.

Figura 13

Modelo conceptual - teórico para el análisis de la influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas personales sobre el endeudamiento de los socios



Nota: Relación entre las variables exógenas (educación financiera y gestión de finanzas personales) y la variable endógena (endeudamiento de los socios).

3.2 Variables de estudio

Este estudio se desarrolló y gira en torno a la educación financiera en la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Educación Financiera

1. Conocimientos financieros
2. Actitudes financieras
3. Habilidades financieras
4. Bienestar financiero

Gestión de finanzas personales

1. Presupuesto personal
2. Manejo de ahorro
3. Inteligencia financiera

Endeudamiento

1. Actitudes frente al crédito
2. Préstamos personales
3. Préstamos hipotecarios

3.3 Operacionalización de las variables

Tabla 1*Operacionalización de la variable educación financiera*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Educación financiera	La educación financiera es comprendida como un proceso por el cual los socios, clientes, usuarios y proveedores financieros adquieren o mejoran su conocimiento y comprensión sobre los diferentes productos y servicios financieros, sus beneficios y riesgos; sus derechos y obligaciones, para tomar decisiones responsables e informadas, que le permitirán mejorar su bienestar económico (Villada <i>et al.</i> , 2017).	La educación financiera coadyuva a comprender mejor los productos y riesgos financieros, desarrollando habilidades para tomar decisiones informadas. Esta variable se cuantificó por medio de un cuestionario y a partir de cuatro dimensiones: conocimientos financieros, actitudes financieras, habilidades financieras y el bienestar financiero.	1. Conocimientos financieros	• Ventajas y desventajas de productos y servicios financieros • Riesgos financieros • Derechos y obligaciones	Ordinal
			2. Actitudes financieras	• Autocontrol • Toma de decisiones • Vínculo con el sistema financiero	Puntuación de 1 a 5. 1=Nunca 2=Rara vez 3=Algunas veces 4=A menudo 5=Muy a menudo
			3. Habilidades financieras	• Toma decisiones acertadas (Ahorros e inversión) • Obtención y valuación de opciones crediticias • Obtención de rentabilidad de los ahorros e inversión	
			4. Bienestar financiero	• Administración de finanzas personales • Implementación de un plan financiero • Oportunidades y riesgos financieros	

Nota. . Elaboración propia desarrollado y adaptado en base al Banco de la Nación (2017) y, Villada *et al.* (2017).

Tabla 2*Operacionalización de la variable gestión de finanzas personales*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Gestión de finanzas personales	Mora Caballero <i>et al.</i> (2020) define la gestión financiera personal como el comportamiento de un individuo o unidad familiar para presupuestar, ahorrar y gastar sus recursos monetarios a través del tiempo, teniendo en cuenta los riesgos financieros y los acontecimientos futuros de su vida	La gestión de finanzas personales comprende la capacidad financiera de administrar el presupuesto personal, manejar el ahorro, la inversión, los créditos y endeudamientos. Esta variable se cuantificó por medio de un cuestionario y a partir de tres dimensiones: Presupuesto personal, manejo de ahorro y la inteligencia financiera.	1. Presupuesto personal	• Distribución de ingresos • Control de egresos • Objetivos personales	Ordinal
			2. Manejo de ahorro	• Manejo de ahorro • Ingresos adicionales • Control de excedentes	Puntuación de 1 a 5. 1=Totalmente en desacuerdo 2=En desacuerdo 3=Indeciso 4=De acuerdo 5=Totalmente de acuerdo
			3. Inteligencia financiera	• Depósitos • Inversión • Préstamos	

Nota. Elaboración propia desarrollado y adaptado en base a Educación financiera y finanzas personales. Realidad del sistema financiero de la ciudad de Ibagué (Tolima), entidades y usuarios (Mora Caballero *et al.*, 2020).

Tabla 3*Operacionalización de la variable nivel de endeudamiento*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Endeudamiento	El endeudamiento se comprende como el nivel de deuda se debe a la cuantía de ingresos prestados por terceros, es decir son obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero (Gitman y Zutter, 2012).	El endeudamiento enmarca un proceso mediante el cual se obtienen recursos económicos a través de préstamos o créditos. Esta variable se cuantificó por medio de un cuestionario y a partir de tres dimensiones : Actitudes frente al crédito, préstamos personales y préstamos hipotecarios.	1. Actitudes frente al crédito	• Estabilidad financiera • Capacidad de pago	Ordinal Puntuación de 1 a 5. 1=Totalmente en desacuerdo 2=En desacuerdo; 3=Indeciso 4=De acuerdo 5=Totalmente de acuerdo
			2. Préstamos personales	• Destino de los recursos monetarios • Responsabilidades financieras	
			3. Préstamos hipotecarios	• Evaluación de riesgos • Manejo de recursos dinerarios y bienes	

Nota. Elaboración propia desarrollado y adaptado en base a Brown (2015) y, Gitman y Zutter (2012).

Capítulo IV

METODOLOGÍA

4.1 Ámbito de estudio: Localización política y geográfica

El estudio se realizó en la Provincia de La Convención durante el año 2023, situada en la Región del Cusco.

- Norte : Junín y Ucayali.
- Este : Madre de Dios.
- Sur : Calca, Urubamba y Anta.
- Oeste : Ayacucho y Apurímac.

Figura 14

Mapa del Perú



Nota: Mapa del Perú obtenido de la página del Gobierno del Perú.

Figura 15*Mapa del Departamento de Cusco*

Nota: Mapa del Departamento de Cusco obtenido de Perú Tours.

La Región del Cusco, ubicada en el sur del Perú, constituye un importante centro de relevancia histórica y geográfica. Como una de las divisiones político-administrativas del país, limita al norte con la región de Apurímac, al este con Madre de Dios, al sur con Puno y al oeste con Arequipa y Ayacucho, además de compartir frontera al noroeste con Junín. Su capital, la ciudad de Cusco, es reconocida por haber sido la antigua capital del Imperio Inca, conservando vestigios arqueológicos y culturales que evidencian su espléndido pasado. Asimismo, Cusco constituye la principal puerta de acceso a la emblemática ciudadela de Machu Picchu, un tesoro arqueológico situado en la majestuosa cordillera de los Andes (BCRP, 2022).

Figura 16

Mapa de la Provincia La Convención distrito de Santa Ana - Cusco



Nota: Mapa de la Provincia La Convención distrito de Santa Ana obtenido de Scribd.

En este contexto, la Provincia de La Convención, situada en la región de Cusco, constituye un valioso enclave geográfico dentro del territorio regional. Limita al norte con las provincias de Lares y Calca, al este con la región de Madre de Dios, al sur con la provincia de La Mar en Ayacucho, y al oeste con la provincia de Urubamba. La Convención se caracteriza por una diversidad paisajística que abarca desde la exuberante selva alta hasta las elevadas cumbres andinas. Al igual que el conjunto de la región de Cusco, esta provincia posee una significativa relevancia cultural y natural; sus tierras reflejan la interacción de diversas culturas y tradiciones, mientras que su geografía integra desde densos bosques tropicales hasta zonas de elevada altitud. En su conjunto, la región del Cusco y la provincia de La Convención conforman un territorio donde convergen

historia, cultura y naturaleza, consolidándose como destinos emblemáticos del Perú y atrayendo a quienes se aventuran a explorar sus riquezas (Merma y Julca, 2012).

4.2 Tipo, nivel y diseño de investigación

4.2.1 Tipo de investigación

La investigación básica tiene como finalidad ampliar el conocimiento científico y contribuir al fortalecimiento de teorías, conceptos y principios, sin requerir necesariamente una aplicación práctica inmediata. En este sentido, Sánchez Carlessi y Reyes Meza (2015) señalan que este tipo de investigación busca generar nuevos conocimientos y profundizar en la comprensión de determinados fenómenos. Asimismo, permite explicar relaciones entre variables, contrastar planteamientos teóricos y fortalecer los fundamentos conceptuales vinculados con el objeto de estudio.

En concordancia con lo anterior, la presente investigación se orienta al análisis de la educación financiera, la gestión de las finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, ubicada en La Convención, Cusco. A partir de este análisis, se pretende generar evidencia que contribuya a una mejor comprensión de las relaciones existentes entre las variables estudiadas.

Adicionalmente, el estudio incorpora una propuesta como parte de su aporte, orientada a plantear alternativas frente a la problemática identificada. De este modo, si bien la investigación corresponde al enfoque básico por su propósito de generar y fortalecer conocimiento científico, la propuesta busca contribuir, de manera complementaria, a la atención de la situación problemática estudiada, en concordancia con lo señalado por (Hernández Sampieri et al., 2014).

4.2.2 Nivel de investigación

El presente estudio se desarrollará bajo un **nivel explicativo**, debido a la profundidad analítica que requiere la naturaleza del problema de investigación. Según Arias (2012), este nivel tiene como propósito explicar los factores que intervienen en la ocurrencia de determinados fenómenos, mediante el análisis de las relaciones de causalidad entre las variables involucradas. En este sentido, permite identificar los factores determinantes y examinar sus efectos a través de la formulación y contrastación de hipótesis sustentadas teóricamente. Los resultados obtenidos contribuirán a una comprensión más rigurosa e integral del fenómeno objeto de estudio.

El nivel explicativo se orienta a identificar y analizar las relaciones causales entre las variables de estudio, permitiendo comprender los factores que explican el fenómeno investigado y contrastar las hipótesis mediante procedimientos estadísticos. En este contexto, la presente investigación busca determinar la influencia de la educación financiera y la gestión de las finanzas personales sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, con el propósito de establecer la magnitud y significancia de dichas relaciones.

De manera complementaria, el estudio presenta un alcance descriptivo, debido a que comprende la caracterización y medición de las variables en su contexto natural, sin intervención ni manipulación deliberada por parte del investigador. Este componente permitirá conocer el comportamiento y las características de la educación financiera, la gestión de las finanzas personales y el endeudamiento de los socios. Asimismo, se emplearán técnicas y procedimientos estadísticos para analizar los datos y contrastar las hipótesis, procurando garantizar la rigurosidad metodológica y la consistencia de los resultados obtenidos.

4.2.3 Diseño de investigación

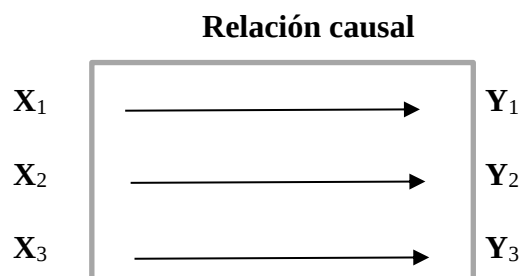
Se adoptará un **diseño no experimental de corte transversal**, dado que posibilita examinar las relaciones existentes entre las variables en un periodo determinado, sin realizar modificaciones deliberadas sobre ellas. Bajo este diseño, las variables serán analizadas tal como se manifiestan en su contexto natural, permitiendo identificar sus características, comportamiento y grado de asociación.

Este enfoque resulta pertinente para obtener **información cuantitativa** relacionada con la educación financiera, la gestión de las finanzas personales y el endeudamiento de los socios, sin intervención directa del investigador. De esta manera, se facilitará el análisis de las relaciones y posibles efectos entre las variables consideradas (Hernández Sampieri y Mendoza Torres, 2018).

Asimismo, Hernández Sampieri y Mendoza Torres (2023, p. 182) señalan que los diseños de corte transversal permiten examinar las relaciones entre categorías, conceptos o variables en un momento específico, pudiendo adoptar un alcance correlacional o de causa-efecto. En este sentido, el diseño de la presente investigación se representa de la siguiente manera:

Figura 17

Diseño de relaciones causa efecto del estudio



Nota: Adaptación de (Hernández Sampieri y Mendoza Torres, 2023, p. 182).

4.2.4 Enfoque de investigación

La presente investigación adopta un **enfoque mixto**, sustentado en fundamentos teóricos y preguntas de investigación previamente establecidas que orientan su desarrollo. En una primera etapa, se aplicará el **enfoque cuantitativo** mediante la recopilación de información de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco, cuyos datos serán procesados y analizados mediante procedimientos estadísticos. Posteriormente, se incorporará el **enfoque cualitativo**, a través de la interacción directa con funcionarios y colaboradores de la cooperativa, con la finalidad de complementar los resultados cuantitativos y obtener una comprensión más amplia y contextualizada del fenómeno estudiado.

A partir de las preguntas de investigación se formularán hipótesis, las cuales serán sometidas a procedimientos estadísticos inferenciales para determinar su aceptación o rechazo y alcanzar los objetivos planteados. En este sentido, el enfoque cuantitativo permitirá medir las variables de manera objetiva y contrastar las hipótesis mediante evidencia empírica, mientras que el componente cualitativo contribuirá a interpretar y profundizar los hallazgos obtenidos (Hernández Sampieri y Mendoza, 2018).

En conjunto, ambos enfoques permitirán integrar información cuantitativa y cualitativa para lograr una visión integral del fenómeno investigado, fortaleciendo la interpretación de los resultados y la formulación de conclusiones sustentadas en evidencia científica.

4.2.5 Método de investigación

La presente investigación emplea el método hipotético-deductivo, complementado con procedimientos estadísticos, debido a que parte de fundamentos teóricos y de la formulación de hipótesis que serán contrastadas mediante la recopilación y el análisis sistemático de datos. Este método permitirá partir de planteamientos generales para derivar

conclusiones específicas respecto a la influencia de la educación financiera y la gestión de las finanzas personales sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco.

Asimismo, se utilizará el método analítico-sintético, mediante el cual las variables educación financiera, gestión de las finanzas personales y endeudamiento serán desagregadas en sus respectivas dimensiones e indicadores para examinar detalladamente su comportamiento. Posteriormente, los resultados obtenidos serán integrados con el propósito de establecer conclusiones generales sobre las relaciones existentes entre las variables estudiadas.

En concordancia con el enfoque mixto adoptado, se aplicará un diseño de triangulación concurrente, mediante el cual los datos cuantitativos, obtenidos a través de un cuestionario estructurado dirigido a los socios de la cooperativa, y los datos cualitativos, recopilados mediante entrevistas a funcionarios y colaboradores, serán recolectados y analizados de manera paralela. Posteriormente, ambas fuentes de información serán contrastadas e integradas durante la interpretación de los resultados, permitiendo alcanzar una comprensión más amplia y contextualizada del fenómeno investigado.

De igual manera, se emplearán técnicas estadísticas para el procesamiento, análisis e interpretación de los datos, recurriendo a procedimientos descriptivos e inferenciales, según corresponda, con la finalidad de contrastar las hipótesis y determinar la influencia de la educación financiera y la gestión de las finanzas personales sobre el endeudamiento. En conjunto, la aplicación de estos métodos y procedimientos permitirá obtener resultados objetivos y conclusiones sustentadas empíricamente (Hernández Sampieri y Mendoza, 2018).

4.3 Unidad de análisis

La unidad de análisis comprende a todos los socios, funcionarios y colaboradores directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, ubicada en La Convención, Cusco, durante el año 2023. Estos individuos son responsables de la orientación, supervisión y gestión operativa de la cooperativa en dicha provincia.

4.4 Población de estudio

Según Carrasco Díaz (2008, p. 237), la población se entiende como el conjunto total de elementos que han sido identificados dentro del ámbito del estudio de investigación. En el presente estudio, la población está constituida por todos los socios, funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco, considerando los períodos de referencia establecidos para el análisis.

4.4.1 Población de los socios de la cooperativa

La primera población de estudio está integrada por los individuos que participan como socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco, quienes contribuyen y participan activamente en el funcionamiento de la cooperativa.

En el año 2023, el número total de socios asciende a 1,784, quienes representan los principales actores en la gestión financiera de la cooperativa. La *Tabla 4* presenta la distribución de la población de socios, evidenciando claramente la primera unidad de análisis del estudio.

Tabla 4

Población de estudio de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención

No.	Año	Masculino	Femenino	Total	%
1	2020	687	765	1452	100.00%
2	2021	764	927	1691	100.00%
3	2022	915	962	1877	100.00%
4	2023	918	866	1884	100.00%
5	2024	811	894	1705	100.00%
Promedio		819	883	1701.80	100.00%

Nota: Los datos fueron recogidos del registro de socios de la base de datos de la oficina de proceso electoral de la cooperativa.

La cantidad total de socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, en La Convención asciende a 1,784 individuos, quienes participan de manera directa o indirecta en las actividades de gestión financiera de la cooperativa.

4.4.2 Población de funcionarios y colaboradores de la cooperativa

La segunda población de estudio comprende a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco. La *Tabla 5*, ilustra la composición de esta población.

Tabla 5

Población de estudio de funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención

N°	Nombres y apellidos	Cargo	Cantidad	%
1	Econ. Roberto Vera Otazu	Gerencia	1	8.33%
2	C.P.C Amelia Isabel Baca Loayza	Auditor Interno	1	8.33%
3	Yohana Esthefany Pillco Carrizales	Contadora	1	8.33%
4	Iveth Sandra Pedraza Cáceres	Asistente Administrativo	1	8.33%
5	Elisa Mayumi Paucar Huaman	Asistente Administrativo	1	8.33%
6	Evelyn Velarde Ccalluco	Cajera	1	8.33%
7	Ederson Serrano Oviedo	Jefe de Créditos	1	8.33%
8	Patty Quispe	Asesor Financiero	1	8.33%
9	Marilhyn Gabriela Flores Soria	Asesor Financiero	1	8.33%
10	Felicitas Cjuro Flores	Conserje	1	8.33%
11	Carlos Junior Salazar Gamarra	Asesor Financiero	1	8.33%
12	Imelda Norik Velarde Ramos	Asesor Financiero	1	8.33%
Total			12	100.00%

Nota: Datos recogidos de la población de los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda”, año 2023.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, en La Convención cuenta con un total de 12 funcionarios y colaboradores que desempeñan funciones en distintas áreas de la institución.

4.5 Tamaño de muestra

Según Hernández *et al.* (2018), el muestreo por conveniencia se refiere al proceso de recolección de datos empleando los instrumentos definidos, en el cual las muestras se conforman por casos relevantes para el estudio. La participación de los individuos puede depender del momento de aplicación o de criterios específicos relacionados con la investigación.

a) Tamaño de muestra de los socios de la cooperativa

Se seleccionó una primera muestra de 316 socios, a partir de un total de 1,700, considerando a aquellos que participan directa e indirectamente en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención. La inclusión de los participantes se basó en su disposición voluntaria para formar parte del estudio.

El tamaño de la muestra se determinó mediante la siguiente fórmula:

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

Donde:

N = Total de la población

Zα= 1.96 al cuadrado (si la seguridad es del 95%)

p = Proporción esperada (0.5)

q = 1 –p (en este caso 1-0.5 = 0.5)

e = precisión (en su investigación use un 5%)

$$n = \frac{(1.96)^2 \times (0.50 \times 0.50) \times 1,784}{0.05^2 \times (1,7814 - 1) + 1.96^2 (0.50 \times 0.50)}$$

$$n = \frac{1,713.3536}{5.41179}$$

$$n = 316.239429 \quad n=316$$

Se obtuvo así una muestra de 316 socios, con un nivel de confianza del 95%, representativa de quienes participan activamente en la gestión financiera de la cooperativa.

b) Tamaño de muestra de los funcionarios y colaboradores

Dada la población limitada y la disponibilidad restringida de los funcionarios, se aplicó un muestreo por conveniencia. El grupo de funcionarios y colaboradores

comprende 8 personas distribuidas en distintas áreas, conformando así la muestra completa:

$$n_2 = 08$$

4.6 Técnicas de selección de muestra

a) Selección de la muestra de los socios de la cooperativa

Para los socios de la cooperativa se aplicó un **muestreo probabilístico aleatorio**. En este tipo de muestreo, la selección de los participantes no depende de criterios arbitrarios, sino que se realiza de manera aleatoria, garantizando que todos los individuos tengan una probabilidad conocida de ser incluidos. Esta técnica permite recopilar información representativa sobre la educación financiera y la gestión de finanzas personales en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco. De esta manera, los datos obtenidos reflejarán de manera precisa la participación de los socios en la gestión financiera y su relación con el endeudamiento.

b) Selección de la muestra de funcionarios y colaboradores de la cooperativa

En el caso de los funcionarios y colaboradores, se empleó un **muestreo no probabilístico intencional o dirigido**, también denominado muestreo por conveniencia. Los participantes fueron seleccionados considerando su disposición para colaborar, así como su conocimiento y experiencia respecto al tema de estudio. Esta técnica permite que la información recolectada sea relevante y representativa del personal involucrado en la gestión de la cooperativa, garantizando que los datos obtenidos proporcionen una visión clara y confiable sobre la relación entre educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento.

4.7 Técnica e instrumento de recolección de información

La recolección de información se realizó mediante cuestionarios estructurados:

Tabla 6*Instrumentos de recolección de datos*

Técnica	Instrumento	Variables	N° de preguntas
Encuesta	Cuestionario	Educación financiera	18
Encuesta	Cuestionario	Gestión de finanzas personales	18
Encuesta	Cuestionario	Endeudamiento	18
Total			54

Nota: Elaboración propia en base a los datos obtenidos en el estudio.

Las encuestas permiten recopilar información estandarizada de forma objetiva y sistemática, facilitando el análisis y la interpretación de los resultados. La combinación de observación y cuestionarios asegura un entendimiento más amplio de la relación entre educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento.

4.7.1 Técnicas

La presente técnica es valiosa para obtener información precisa acerca de comportamientos, interacciones y eventos en contextos naturales, sin generar interferencias externas. La definición previa de un esquema o sistema de clasificación permite estructurar la recolección de datos y asegurar que los eventos se registren de manera uniforme y objetiva.

El uso de encuestas resulta especialmente beneficioso, ya que facilita la obtención de información de forma estandarizada y consistente, permitiendo posteriormente un análisis comparativo de las respuestas de los participantes. Asimismo, al posibilitar la participación de un mayor número de socios, se logra una muestra representativa que refleja diversas perspectivas sobre el fenómeno estudiado.

La combinación de la observación directa con la aplicación de encuestas proporciona una comprensión más profunda y amplia de la relación entre la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento en la cooperativa,

contribuyendo al análisis del desarrollo financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco.

4.7.2 Instrumentos

El presente estudio tiene como finalidad analizar la relación causal entre la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco. Para tal fin, se emplearon cuestionarios como instrumento principal de recolección de datos, dirigidos a los socios de la cooperativa.

La utilización de este instrumento permite obtener información significativa y representativa, asegurando la validez y confiabilidad de los resultados. La correcta aplicación de los cuestionarios, junto con la sistematización de la información recabada, permitió desarrollar un análisis sólido y riguroso sobre la influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la cooperativa.

4.8 Técnicas de análisis e interpretación de la información

El análisis de los datos obtenidos en la investigación se realizó utilizando el software estadístico SPSS versión 26, lo que permitió ejecutar los procedimientos analíticos pertinentes. Posteriormente, la información fue organizada conforme a los indicadores y dimensiones definidos previamente, generando tablas y figuras que representan de manera fiel la realidad observada.

La sistematización de los datos se efectuó inicialmente mediante hojas de cálculo de Microsoft Excel, para luego ser procesados y analizados en SPSS, acompañados de la correspondiente descripción de tablas y gráficos. Asimismo, se aplicaron técnicas de estadística descriptiva e inferencial para examinar y comprender las relaciones entre las

variables.

Para la presentación de los resultados, se siguió la siguiente secuencia metodológica:

a) Recolección del trabajo de campo

Durante el año 2023 se llevó a cabo el trabajo de campo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco, con la participación voluntaria de los socios mediante la aplicación de cuestionarios.

b) Estudio descriptivo

Se efectuó un análisis descriptivo de los datos recolectados, presentando las tablas y figuras correspondientes a cada dimensión de las variables incluidas en el estudio.

c) Análisis bivariado y análisis inferencial

Posteriormente, se realizó un análisis bivariado que incluyó la correlación causal, la regresión lineal y el análisis de varianza (ANOVA), permitiendo alcanzar los objetivos planteados. Adicionalmente, se verificaron los resultados mediante la aplicación del Modelo de Ecuaciones Estructurales (SEM) utilizando el software AMOS versión 26, lo que facilitó un análisis integral y riguroso de las relaciones entre las variables estudiadas.

4.9 Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis

En este apartado se presenta la baremización de las variables de la investigación, lo que permite una mejor interpretación de los valores obtenidos mediante estadística descriptiva, destacando la influencia directa y significativa de la educación financiera y la gestión de finanzas personales sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco.

Para evaluar la normalidad de los datos se empleó la prueba de Kolmogorov-Smirnov, un procedimiento habitual en estadística inferencial que permite determinar si

una muestra se ajusta a una distribución normal. La hipótesis nula de esta prueba sostiene que los datos provienen de una distribución normal; si el valor de significancia es inferior al nivel establecido (generalmente 0.05), se rechaza la hipótesis nula, indicando que los datos no siguen una distribución normal. Con base en los resultados obtenidos, se aplicaron pruebas estadísticas paramétricas o no paramétricas según correspondiera.

El análisis inferencial, junto con pruebas de regresión (ANOVA), permite identificar relaciones causales entre la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios, así como cuantificar la magnitud de estas relaciones, controlar variables confusoras y extrapolar los resultados a la población. Estas técnicas proporcionan evidencia para aceptar o rechazar hipótesis específicas y constituyen una herramienta fundamental para la toma de decisiones fundamentadas, fortaleciendo la validez y confiabilidad de los resultados.

La evaluación del Modelo de Ecuaciones Estructurales (SEM) contempla el ajuste global del modelo, considerando índices paramétricos para analizar el modelo de medida, el modelo estructural y el ajuste general. La interpretación de estos índices se realiza comparando distintos modelos factoriales presentados en la investigación.

Según Hair *et ál.* (2021), es fundamental identificar las variables exógenas y endógenas al implementar SEM. Las variables exógenas, independientes, se representan con flechas que apuntan hacia afuera, mientras que las variables endógenas, dependientes, también presentan flechas de salida hacia los indicadores correspondientes.

La especificación del modelo de medida en SEM puede adoptar dos enfoques principales: análisis estructural de covarianza (CB-SEM) y mínimos cuadrados parciales (PLS-SEM) (Martínez Ávila y Fierro Moreno, 2018). El objetivo central de SEM es examinar las relaciones de causa y efecto entre variables latentes.

En los modelos reflexivos, la relación causal se establece desde la variable latente

hacia sus respectivos indicadores. Mediante el algoritmo de SmartPLS, es posible evaluar la fiabilidad individual de los indicadores a partir de sus cargas externas. Para su inclusión en el análisis, los ítems deben alcanzar una carga factorial mínima de 0.707 y una varianza media extraída (AVE) superior a 0.50. Asimismo, la fiabilidad compuesta de cada variable latente debe ser igual o superior a 0.707, mientras que el coeficiente Alfa de Cronbach debe superar el valor de 0.70. Finalmente, para verificar la validez discriminante, se considera que el ratio Heterotrait-Monotrait (HTMT) debe presentar un valor inferior a 0.85 (Martínez Ávila *et ál.*, 2018).

Tabla 7
Parámetros para la evaluación de los modelos

Proceso	Parámetro	Valores aceptados
Fiabilidad individual.	Carga factorial del ítem.	> 0.707
	Varianza explicada del ítem.	> 0.05
Consistencia convergente.	Varianza media explicada (AVE) de la variable latente.	> 0.5
Consistencia interna.	Fiabilidad compuesta de la variable latente.	> 0.707
	Alfa de Cronbach de la variable latente.	> 0.70
Validez discriminante.	Varianza propia de la variable latente.	> Varianza compartida de la variable latente.
	Ratios HTMT.	< 0.85
	Carga factorial del ítem en su variable latente.	> Carga factorial del ítem en otra variable latente.

Nota: Elaboración propia en base a los autores citados.

La evaluación del modelo estructural comprende la verificación de la colinealidad, el análisis de los coeficientes de ruta estandarizados (β), el coeficiente de determinación (R^2), el tamaño del efecto (f^2), la relevancia predictiva (Q^2) y los niveles de significancia estadística. Estos criterios permiten valorar la capacidad explicativa y predictiva de las variables exógenas, así como determinar la solidez del modelo y la consistencia de las conclusiones obtenidas.

Capítulo V

Resultados y discusión

5.1 Procesamiento, análisis e interpretación

5.1.1 *Presentación del instrumento*

En concordancia con los objetivos de la investigación, se procedió al análisis de los instrumentos aplicados a un total de 316 participantes.

Escala de medición y procedimiento de análisis

El proceso de baremación estadística permite la construcción de una escala de medición mediante la asignación de puntajes y/o categorías, garantizando que los resultados sean evaluados de manera consistente bajo criterios y estándares uniformes. Esto facilita la identificación de patrones, tendencias y relaciones entre las variables estudiadas.

Con el fin de lograr una interpretación más precisa de las variables, se realizó la baremación de los instrumentos aplicados a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención, Cusco.

Definición de la escala original:

Para las variables de educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento, la escala de medición se estableció de la siguiente manera: Nunca = 1; Casi nunca = 2; A veces = 3; A menudo = 4; Muy a menudo = 5. A continuación, se detalla el procedimiento de baremación aplicado a cada variable del estudio, así como a las dimensiones que las componen, garantizando la consistencia y comparabilidad de los resultados obtenidos:

a) Proceso de evaluación de la variable “educación financiera” mediante baremización

El procesamiento de las categorías de la variable educación financiera se realizó conforme a los criterios previamente establecidos:

- La suma total de respuestas del cuestionario, compuesto por 18 ítems, presenta un puntaje máximo de 90, calculado al multiplicar el número de ítems (18) por el valor máximo de la escala (5). El puntaje mínimo es, por tanto, 18.
- La sistematización del rango se efectuó restando el puntaje mínimo (18) del puntaje máximo (90), obteniendo un total de 72.
- La amplitud de cada nivel de la variable se determinó dividiendo 72 entre 3, dado que se definieron tres categorías, resultando en 24. Posteriormente, se completó la tabla considerando los valores extremos de cada categoría.

Tabla 8

Baremo para la variable “Educación financiera”

Cualitativo	Rango	Descripción
Negativo	[18 - 41]	Los socios presentan carencias en conocimientos y habilidades sobre la gestión del dinero, limitando la adopción de prácticas financieras efectivas.
Regular	[42 - 65]	Los socios disponen, en términos generales, de conocimientos y competencias adecuadas para la gestión del dinero y la implementación de prácticas financieras efectivas.
Positivo	[66 - 90]	Los socios poseen habilidades y conocimientos financieros suficientes para ejecutar prácticas financieras efectivas que optimicen su situación económica.

* Baremación: Valorización para la interpretación de los resultados.

Nota: Trabajo realizado por el autor.

Respecto a las dimensiones de la variable educación financiera, se ha llevado a cabo el mismo procedimiento que se describió anteriormente.

Tabla 9*Escala de baremo de las dimensiones de la variable de educación financiera*

Intervalo general	Dimensión de conocimientos financieros	Dimensión de actitudes financieras	Dimensión de habilidades financieras	Dimensión de bienestar financiero	Niveles
[18 - 41]	[09 - 20]	[03 - 06]	[03 - 06]	[03 - 06]	Negativo
[42 - 65]	[21 - 32]	[07 - 10]	[07 - 10]	[07 - 10]	Regular
[66 - 90]	[33 - 45]	[11 - 15]	[11 - 15]	[11 - 15]	Positivo

Nota: Trabajo realizado por el autor.

**b) Proceso de evaluación de la variable “Gestión de finanzas personales”
mediante baremización**

El procedimiento para la evaluación de esta variable siguió los mismos criterios:

- La sumatoria total de respuestas del cuestionario (18 ítems) tiene un puntaje máximo de 90, calculado multiplicando el número de ítems por 5. El puntaje mínimo es 18.
- La sistematización del rango se realizó considerando la diferencia entre el puntaje máximo (90) y el mínimo (18), obteniendo 72.
- La amplitud de cada nivel se determinó dividiendo 72 entre 3, resultando en 24.

Finalmente, se completó la tabla con los valores mínimos y máximos.

Tabla 10

Baremo para la variable “Gestión de finanzas personales”

Cualitativo	Rango	Descripción
Inadecuado	[18 - 41]	La gestión de finanzas personales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” en La Convención – Cusco se distingue por la toma de decisiones inapropiadas que afectan el equilibrio financiero en la vida personal. Además, se observa una planificación inadecuada de los ingresos y la realización de inversiones específicas sin un enfoque claro para mejorar la situación financiera.
Poco adecuado	[42 - 65]	La gestión de finanzas personales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” en La Convención – Cusco se caracteriza por decisiones que no son las más adecuadas para promover el equilibrio financiero en la vida personal. Además, la planificación de los ingresos y la realización de inversiones específicas con el objetivo de mejorar el escenario financiero resultan ser poco apropiadas.
Adecuado	[66 - 90]	La gestión de finanzas personales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” en La Convención – Cusco se distingue por tomar decisiones acertadas que favorecen el equilibrio financiero en la vida personal. Además, la planificación de los ingresos y la realización de inversiones específicas están bien orientadas para mejorar el escenario financiero.

* Baremación: Valorización para la interpretación de los resultados.

Nota: Trabajo realizado por el autor.

En el caso de las dimensiones de la variable gestión de finanzas personales, se ha aplicado el mismo procedimiento previamente descrito.

Tabla 11

Escala de baremo de las dimensiones de la variable de gestión de finanzas personales

Intervalo general	Dimensión de presupuesto personal	Dimensión de manejo de ahorro	Dimensión de inteligencia financiera	Niveles
[18 - 41]	[06 - 13]	[06 - 13]	[06 - 13]	Inadecuado
[42 - 65]	[14 - 21]	[14 - 21]	[14 - 21]	Poco adecuado
[66 - 90]	[22 - 30]	[22 - 30]	[22 - 30]	Adecuado

Nota: Trabajo realizado por el autor.

c) **Proceso de evaluación de la variable “Endeudamiento” mediante baremización**

El tratamiento de las categorías de esta variable se efectuó conforme a los criterios anteriores:

- La suma total de respuestas del cuestionario (18 ítems) tiene un puntaje máximo de 90 y un mínimo de 18.

- El rango se sistematizó restando el mínimo del máximo, obteniendo 72.
- La amplitud de cada nivel se calculó dividiendo 72 entre 3, obteniendo 24.

Finalmente, se completó la tabla con los valores extremos de cada categoría.

Tabla 12

Baremo para la variable “Endeudamiento”

Cualitativo	Rango	Descripción
Ineficiente	[18 - 41]	El endeudamiento es una obligación que la empresa maneja de manera ineficiente en cuanto a la mejora de los ingresos. Es decir, la empresa no emplea de forma adecuada los recursos destinados a nuevas inversiones y al pago de la deuda en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” en La Convención – Cusco.
Poco eficiente	[42 - 65]	El endeudamiento es una obligación que la empresa gestiona de manera poco eficiente para mejorar los ingresos. Es decir, la empresa no utiliza de forma adecuada los recursos destinados a realizar nuevas inversiones y a amortizar la deuda en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” en La Convención – Cusco.
Eficiente	[66 - 90]	El endeudamiento es una obligación que la empresa gestiona de manera muy eficiente para mejorar los ingresos. Es decir, la empresa utiliza adecuadamente los recursos para realizar nuevas inversiones y amortizar la deuda en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” en La Convención – Cusco.

* Baremación: Valorización para la interpretación de los resultados.

Nota: Trabajo realizado por el autor.

Para el caso de las dimensiones de la variable endeudamiento se ha desarrollado el mismo procedimiento antes descrito.

Tabla 13

Escala de baremo de las dimensiones de endeudamiento

Intervalo general	Dimensión de actitudes frente al crédito	Dimensión de préstamos personales	Dimensión de préstamos hipotecarios	Interpretación
[18 - 41]	[06 - 13]	[06 - 13]	[06 - 13]	Ineficiente
[42 - 65]	[14 - 21]	[14 - 21]	[14 - 21]	Poco eficiente
[66 - 90]	[22 - 30]	[22 - 30]	[22 - 30]	Eficiente

Nota: Trabajo realizado por el autor.

5.2 Validez y confiabilidad de los instrumentos de medición

Para la ejecución del trabajo de campo, se diseñó y aplicó un instrumento de medición orientado a evaluar la relación entre la educación financiera, la gestión de

finanzas personales y el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, ubicada en La Convención – Cusco, durante los años 2021 a 2023.

5.2.1 *Validez de los instrumentos de medición*

La validez de contenido de los instrumentos se determinó mediante el juicio de tres expertos en el área, quienes consideraron que los instrumentos eran adecuados y pertinentes para su aplicación en el trabajo de campo.

Para este proceso de validación, a cada experto se le proporcionó un expediente que contenía: carta de presentación, definición conceptual de las variables, tabla de operacionalización, matriz de consistencia, instrumentos de medición, ficha de validación y constancia de evaluación experta.

A continuación, se presenta un resumen de los expertos que emitieron un juicio favorable sobre la validez de los instrumentos:

Tabla 14

Juicio de los expertos en la validación de los instrumentos

No	Nombre y Apellidos	Grado académico	Universidad	Evaluación
1	Dr. Jerónimo Soria Mormontoy	Doctor en Administración	Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco	Suficiente
2	Dra. Sheylla Lia Cotrado Lupo	Doctor en Administración	Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco	Suficiente
3	Dr. AlexCuri León	Doctor en Administración	Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco	Suficiente
4	Dr. Abraham Edgar Canahuire Montufar	Doctor en Administración	Universidad Andina del Cusco	Suficiente

Nota: Elaboración propia.

5.2.2 *Confiabilidad de los instrumentos*

Para garantizar que los datos obtenidos sean precisos y conduzcan a conclusiones válidas, se evaluó la confiabilidad de los instrumentos mediante el Alfa de Cronbach (α),

que mide la consistencia interna de cuestionarios o escalas. Esta técnica, desarrollada por Lee Cronbach en 1951, evalúa la correlación entre los ítems de un instrumento y su capacidad para medir un constructo específico.

Según Ruíz (2013), los niveles de interpretación del Alfa de Cronbach son los siguientes:

- Una confiabilidad muy alta se encuentra en el rango de 0,81 a 1,00.
- Una confiabilidad alta se ubica entre 0,61 y 0,80.
- Una confiabilidad moderada varía entre 0,41 y 0,60.
- Una confiabilidad baja se presenta en el rango de 0,21 a 0,40.
- Una confiabilidad muy baja se da cuando el valor se encuentra entre 0,01 y 0,20.

Con base en los resultados generados por el programa estadístico IBM SPSS, se obtiene lo siguiente:

a) Evaluación de la fiabilidad del cuestionario de educación financiera

Tabla 15

Índice de consistencia interna para la variable “Educación financiera”

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,762	18

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

El valor obtenido del Alfa de Cronbach ($\alpha = 0,762$), ubicado dentro del intervalo de confianza $0,61 < \alpha < 0,80$, evidencia que el instrumento aplicado para medir la variable educación financiera posee alta fiabilidad. Esto indica que los ítems del cuestionario presentan una fuerte correlación entre sí y miden de manera consistente el constructo de educación financiera, asegurando la precisión y estabilidad de los datos recolectados. Por consiguiente, se concluye que el cuestionario es adecuado para evaluar de manera confiable esta variable en el contexto del estudio.

b) Evaluación de la fiabilidad del cuestionario “Gestión de finanzas personales”

Tabla 16

Índice de coherencia interna para la variable “Gestión de finanzas personales”

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,754	18

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

El Alfa de Cronbach obtenido ($\alpha = 0,754$) indica que el instrumento utilizado para medir la variable gestión de finanzas personales posee alta fiabilidad. Este resultado refleja que los ítems están estrechamente correlacionados y miden de forma coherente y precisa el constructo correspondiente. La consistencia interna demostrada garantiza que los datos recogidos mediante este cuestionario son confiables, respaldando la validez de las conclusiones derivadas del análisis de esta variable.

c) Evaluación de la fiabilidad del cuestionario “Endeudamiento”

Tabla 17

Índice de coherencia interna para la variable “Endeudamiento”

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,824	18

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

El Alfa de Cronbach obtenido ($\alpha = 0,824$), situado dentro del rango $0,8 < \alpha < 1,00$, evidencia que el cuestionario aplicado para medir la variable endeudamiento posee una fiabilidad muy alta. Este resultado indica que los ítems están estrechamente relacionados y que el instrumento mide de manera consistente el constructo de endeudamiento. Por lo tanto, se puede afirmar que el instrumento es apropiado para evaluar esta variable, proporcionando datos precisos y confiables que sustentan el análisis y la toma de decisiones en el marco de la investigación.

5.3 Evaluación económica y financiera de la Cooperativa

5.3.1 Aspecto económico y financiero

Al cierre del ejercicio 2021, la información económica correspondiente a las cuentas de caja y bancos ascendió a S/ 2,305,250.33, lo que representa un incremento del 33,89 % en comparación con el periodo anterior. Este crecimiento se explica, en parte, por los depósitos realizados por varios socios residentes en distintas regiones del país, quienes utilizaron las cuentas bancarias del BCP y Caja Arequipa para llevar a cabo diversas operaciones financieras. Cabe destacar que, durante el año 2021, no fue posible movilizar los fondos depositados debido a la falta de inscripción de los poderes de los directivos, trámite que se encontraba en proceso, como se mencionó previamente.

En el ejercicio económico 2022, el saldo total en caja y bancos disminuyó a S/ 1,603,934.87, mostrando una reducción respecto al año anterior. Para el periodo 2023, dicha cuenta registró un saldo de S/ 844,080.19, evidenciando una disminución adicional frente al ejercicio precedente.

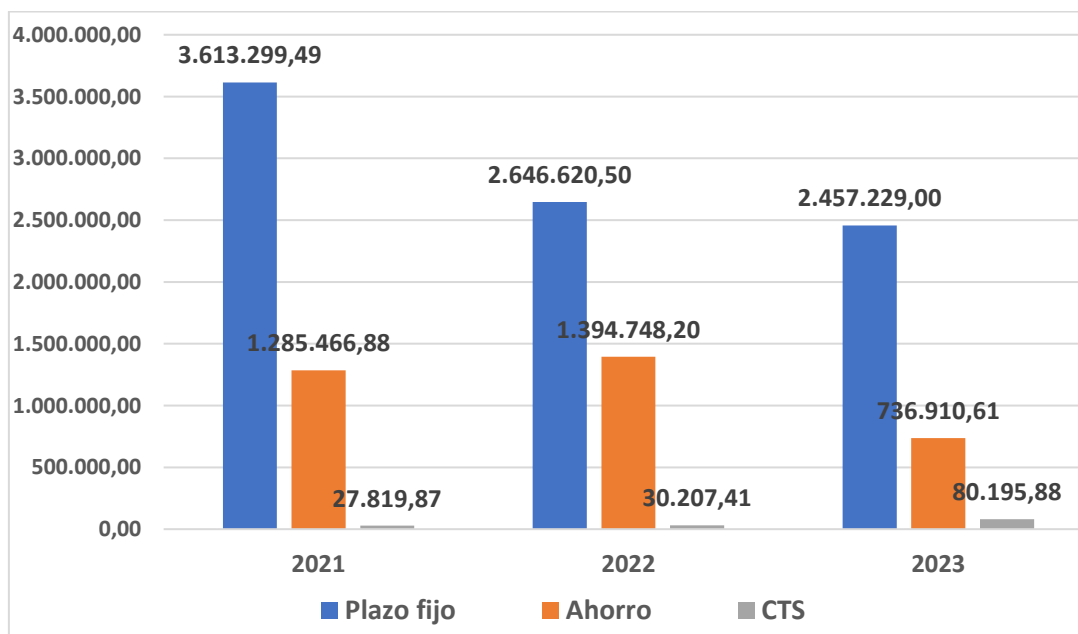
En síntesis, se observa una tendencia decreciente en los saldos de caja y bancos durante los dos últimos periodos. No obstante, al comparar los valores de los años 2021 y 2023, la variación acumulada, si bien significativa, puede considerarse moderada en relación con el contexto operativo y financiero de la Cooperativa.

Tabla 18

Cuentas pasivas de los ejercicios 2021 – 2023.

Detalle	2021	2022	2023
Plazo fijo	3.613.299,49	2.646.620,50	2.457.229,00
Ahorro	1.285.466,88	1.394.748,20	736.910,61
CTS	27.819,87	30.207,41	80.195,88

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Figura 18*Cuentas pasivas de los ejercicios 2021-2023*

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

La cartera de captaciones, integrada por cuentas de ahorro a la vista y depósitos a plazo fijo, registró un incremento significativo de S/ 1,101,743.61 respecto al periodo anterior, reflejando un fortalecimiento de la confianza de los socios en la Cooperativa.

Es importante destacar que, a partir de agosto de 2021, se implementó un nuevo tarifario. Según un estudio de mercado realizado, se identificó que nuestras tasas activas y pasivas se ubicaban por debajo de las ofrecidas por otras cooperativas. No obstante, se mantuvo la oferta de tasas de interés competitivas y atractivas, en beneficio de los socios.

Durante el ejercicio económico 2022, los depósitos a plazo fijo alcanzaron S/ 2,646,620.50, mostrando una disminución respecto al año anterior. En 2023, esta cuenta se redujo nuevamente, registrando un saldo de S/ 2,457,229.00. En ese mismo año, la mayor participación dentro de las captaciones correspondió a los depósitos a plazo fijo, seguidos por las cuentas de ahorro corriente, que totalizaron S/ 736,910.61, y la cuenta CTS, con S/ 80,195.88.

En síntesis, se observa una tendencia decreciente en las captaciones durante los dos últimos períodos, tanto en depósitos a plazo como en ahorro corriente y CTS. No obstante, estos recursos continúan constituyendo una fuente fundamental de financiamiento para la colocación de créditos. Aunque la variación acumulada entre los años 2022 y 2023 es significativa, puede considerarse moderada al analizar el contexto económico y operativo de la Cooperativa.

Tabla 19

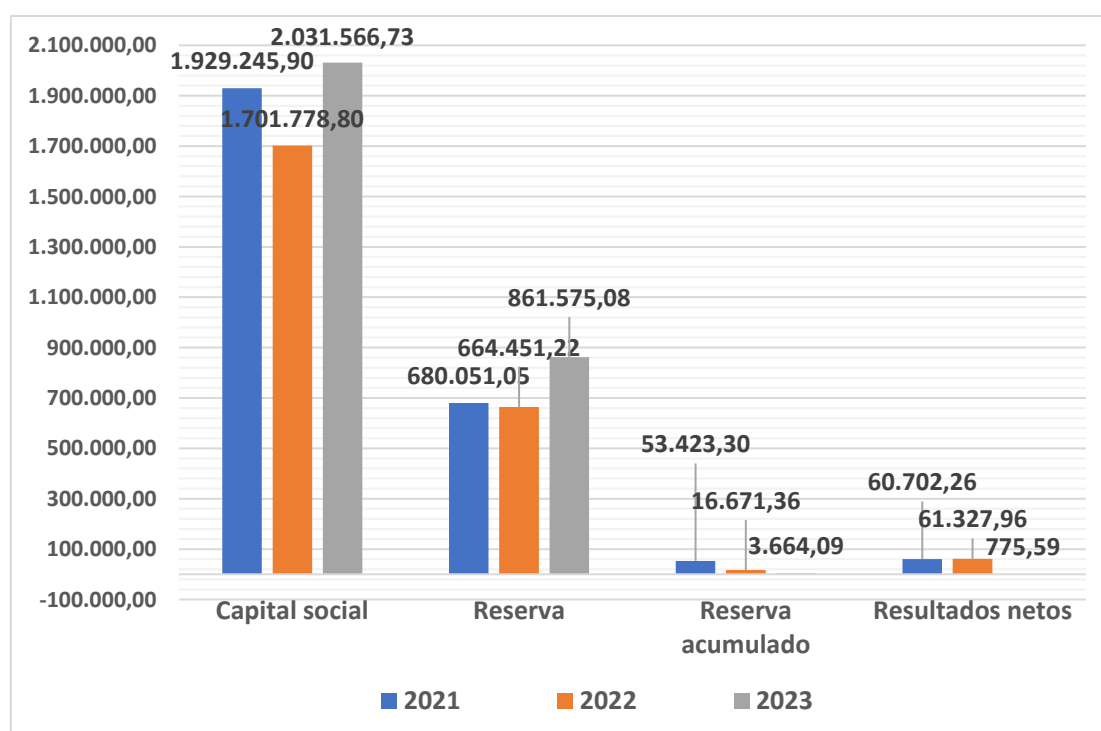
Cuentas del patrimonio de los ejercicios 2021 – 2023.

Detalle	2021	2022	2023
Capital social	1.929.245,90	1.701.778,80	2.031.566,73
Reserva	680.051,05	664.451,22	861.575,08
Reserva acumulado	53.423,30	16.671,36	3.664,09
Resultados netos	60.702,26	61.327,96	775,59

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Figura 19

Cuentas del patrimonio de los ejercicios 2021-2023



Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

El patrimonio de la Cooperativa ha mostrado un incremento sostenido, principalmente debido a los aportes periódicos de los socios activos y a la incorporación de nuevos miembros. Al 31 de diciembre de 2021, el capital social alcanzó S/ 1,929,245.92, lo que representa un crecimiento del 11.79 % en comparación con el ejercicio anterior, cuyo saldo fue de S/ 1,701,778.81.

En lo que respecta a la cuenta de reservas, al cierre del ejercicio 2022 se registró un saldo de S/ 681,505.08, reflejando un aumento de S/ 1,453.99 respecto al valor reportado en 2021 (S/ 680,051.09), equivalente a un crecimiento porcentual del 1 %.

Durante el ejercicio económico 2023, el capital social alcanzó S/ 2,031,566.73, confirmando un incremento continuo respecto al año anterior. De manera paralela, la cuenta de reservas se elevó a S/ 861,575.08, a pesar de haberse observado una disminución puntual de S/ 3,664.09 en el mismo periodo. Por su parte, los resultados netos acumulados ascendieron a S/ 775.59.

En este contexto, los componentes del patrimonio —capital social, capital adicional, reservas y resultados acumulados— constituyen elementos esenciales en la estructura financiera de la Cooperativa. Su análisis y adecuada gestión resultan fundamentales para la toma de decisiones estratégicas por parte de la administración. Asimismo, mantener niveles adecuados de liquidez fortalece la capacidad institucional para satisfacer las necesidades de los socios y proyecta una imagen de solidez y confianza frente a la comunidad.

5.4 Evaluación de la gestión institucional

5.4.1 Evolución de la captación de socios, periodos 2021 - 2023

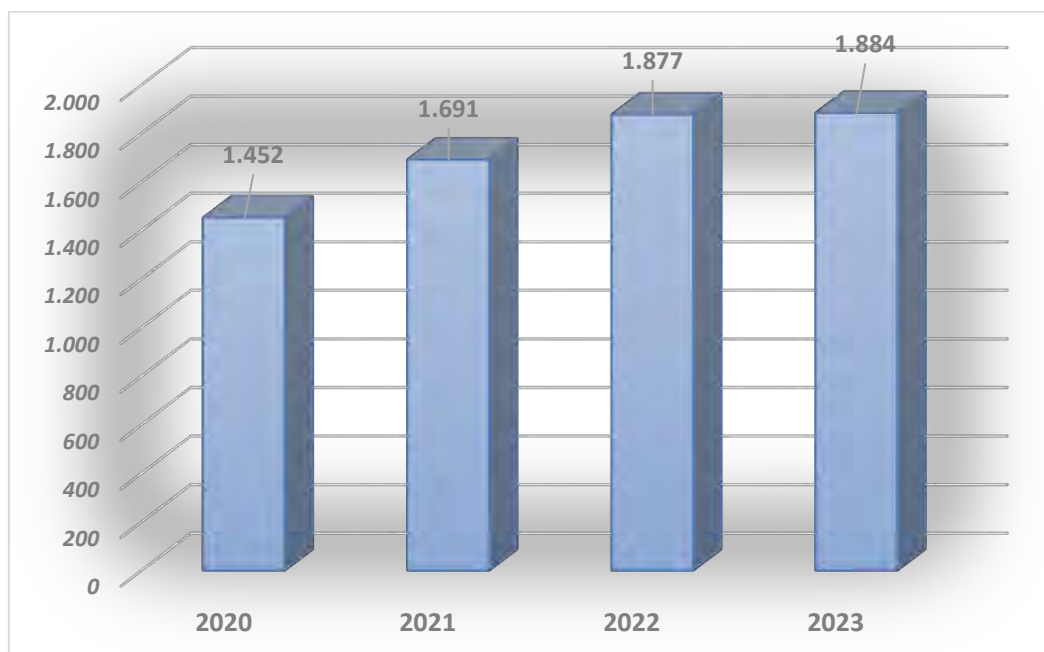
Al concluir el año 2021, la Cooperativa registró un total de 1,898 socios, lo que representa un incremento del 19.82 % respecto al año precedente. De este total, 41

corresponden a personas jurídicas, 1,726 a personas naturales y 41 a menores de edad afiliados como socios.

El capital social se encuentra constituido por los aportes realizados por los asociados. Al cierre del año 2022, el número de socios ascendió a 1,839, evidenciando un aumento de 148 miembros en comparación con el periodo anterior. No obstante, se mantiene pendiente la actualización del padrón de socios, conforme a lo establecido en el Reglamento de Aportes.

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa “El Amauta Ltda.” reportó un total de 1,884 socios. Esta variación se explica, en gran medida, por la exclusión de aquellos asociados con calificación desfavorable en el sistema financiero, en cumplimiento con las normativas vigentes de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Como se observa en la figura correspondiente, se evidencia un crecimiento progresivo en la aceptación de los créditos. Desde la perspectiva institucional, se aprecia un incremento moderado en la incorporación de nuevos socios en cada periodo. Asimismo, los datos permiten inferir una demanda sostenida de financiamiento por parte de los usuarios, lo cual refleja un nivel significativo de aceptación de los servicios crediticios ofrecidos a los nuevos asociados.

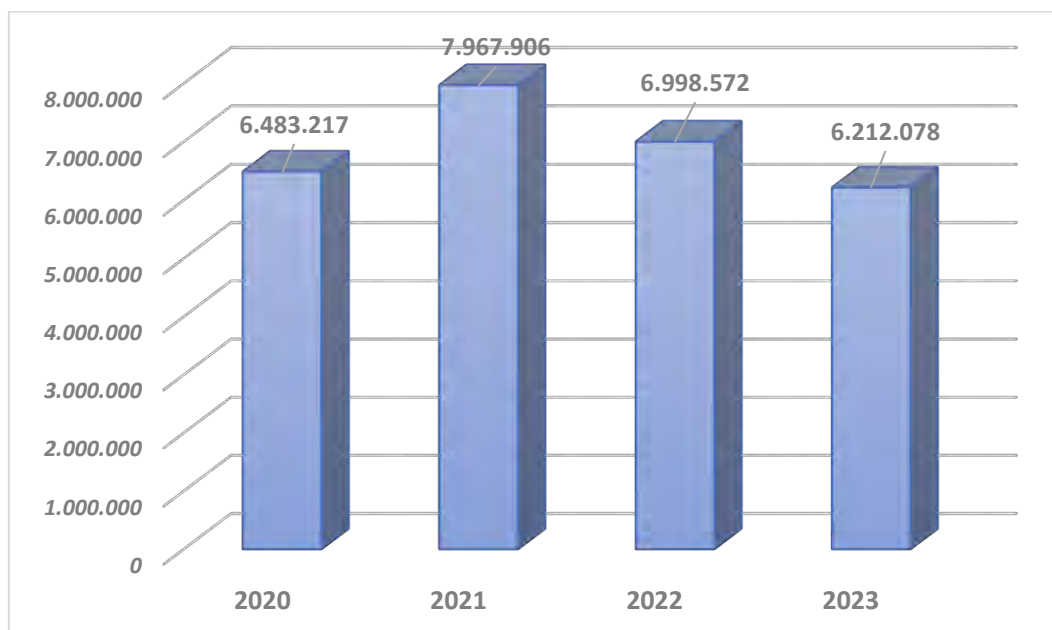
Figura 20*Evolución captación de socios periodo 2020-2023*

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

5.4.2 Evolución de los activos totales, periodos 2020 - 2023

La evolución de los activos constituye un indicador relevante del nivel de sostenibilidad financiera de la Cooperativa “El Amauta Ltda.”. Al 31 de diciembre de 2021, los activos totales alcanzaron un valor de S/ 7,967,905.91, lo que representa un incremento de S/ 1,484,688.96 respecto al registro de 2020, equivalente a un crecimiento porcentual del 18.63 %.

Los activos reflejan los derechos y recursos económicos con los que cuenta la entidad para el desarrollo de sus operaciones. Al cierre del ejercicio 2022, el total de activos se situó en S/ 6,998,572.44. De este monto, el activo disponible ascendió a S/ 1,603,934.87, representando el 22.92 % del total; la cartera de créditos alcanzó S/ 4,864,117.75, equivalente al 69.50 %; el activo fijo neto se ubicó en S/ 394,046.78, lo que representa el 5.63 %; mientras que otros activos sumaron S/ 217.59, con una participación inferior al 1 % del total.

Figura 21*Evolución de activo totales 2020-2023*

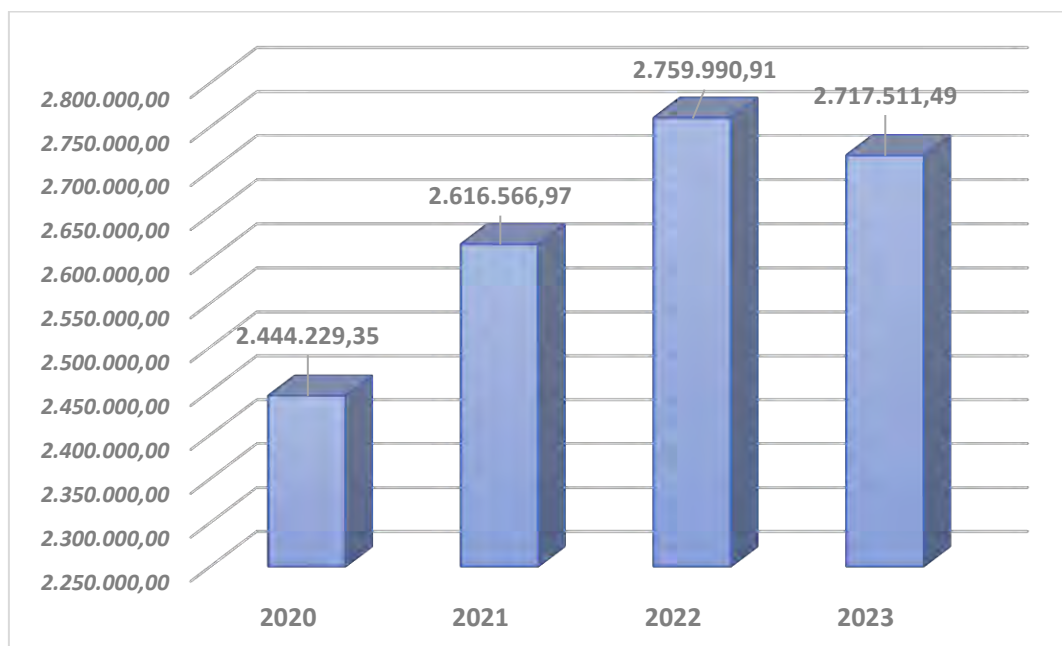
Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

5.4.3 Patrimonio, ejercicios 2020 - 2023

Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio de la Cooperativa “El Amauta Ltda.” alcanzó un valor de S/ 2,616,566.97, lo que representa un incremento de S/ 172,337.62 en relación con el saldo registrado al cierre del ejercicio 2020.

Durante los ejercicios 2022 y 2023, el patrimonio total se situó en S/ 2,759,990.91 y S/ 2,717,511.49, respectivamente. Las cuentas patrimoniales de mayor relevancia en dichos periodos incluyeron: capital social, capital adicional, capital intangible, excedente de revaluación, reservas, resultados acumulados y resultados del ejercicio.

En términos generales, se observa una variación proporcional entre las distintas cuentas que integran el patrimonio, destacando un incremento significativo en las reservas de los socios. Sin embargo, se registró una disminución relevante en los resultados acumulados correspondientes al ejercicio 2023, lo cual constituye un indicador desfavorable respecto a la situación financiera de la cooperativa.

Figura 22*Evolución de patrimonio ejercicios 2020-2023*

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

5.4.4 Evolución de la reserva cooperativa, ejercicios 2020 - 2023

La reserva de la Cooperativa se constituye a partir de un porcentaje de los remanentes, con el objetivo de atender posibles contingencias o pérdidas futuras.

Al cierre del ejercicio 2022, la reserva alcanzó un saldo de S/ 681,505.08, lo que representa un incremento de S/ 1,453.99 respecto al ejercicio 2021, en el cual se registró un total de S/ 680,051.09. Este aumento equivale a un crecimiento porcentual del 1 %.

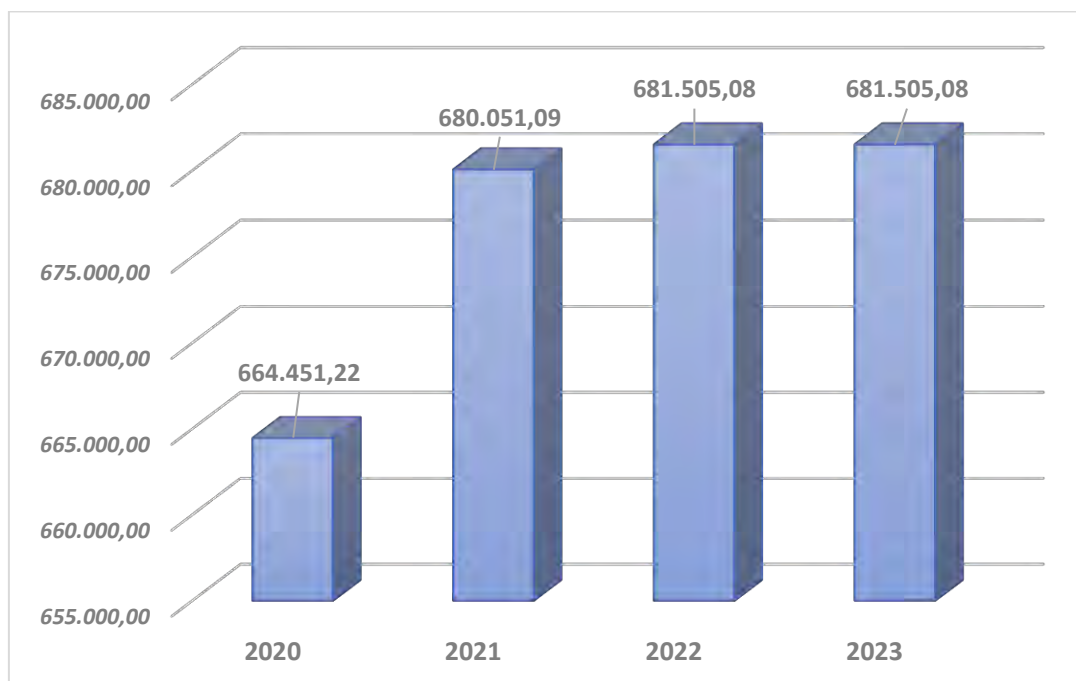
Al analizar la evolución de esta cuenta entre los años 2020 y 2023, se observa que los saldos fueron los siguientes: S/ 664,451.20 en 2020; S/ 680,051.09 en 2021; y S/ 681,505.08 tanto en 2022 como en 2023. Estos valores reflejan un incremento marginal en los dos últimos ejercicios, evidenciando estabilidad en la conformación de la reserva.

Este comportamiento pone de manifiesto la consistencia en los montos asignados a esta cuenta, la cual resulta de especial relevancia en el análisis patrimonial, dado que

contribuye al fortalecimiento de los resultados del ejercicio y a la sostenibilidad financiera de la institución.

Figura 23

Evolución de reserva cooperativa ejercicios 2020-2023

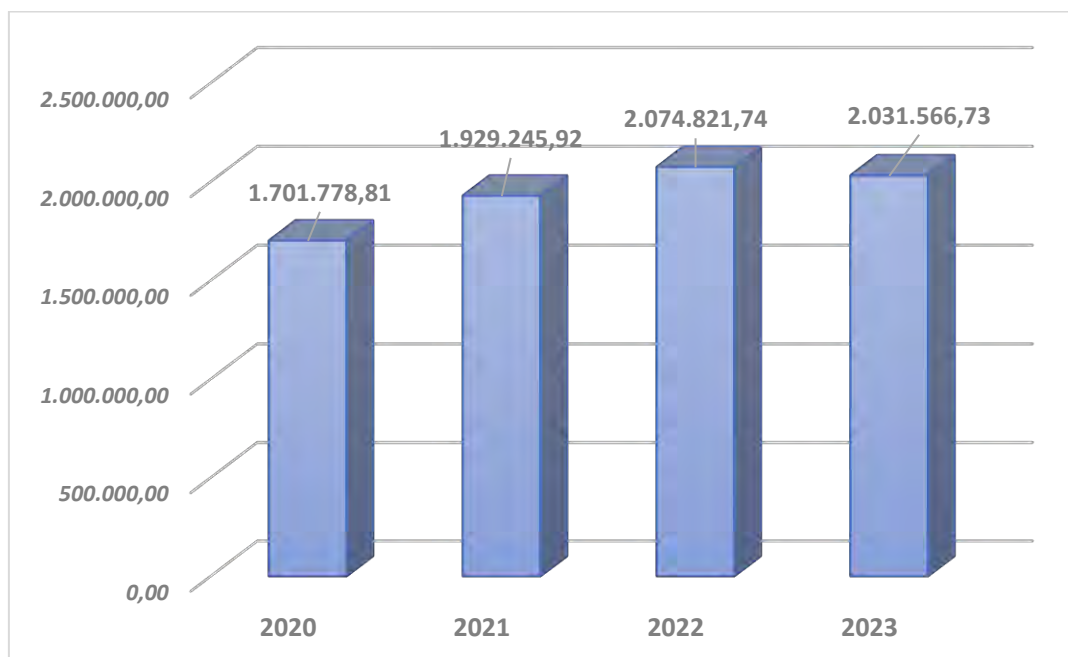


Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

5.4.5 Capital social (aportaciones), ejercicios 2020 - 2023

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Cooperativa alcanzó un saldo de S/ 1,929,245.92, reflejando un incremento en comparación con el monto registrado al cierre del ejercicio 2020.

Durante el ejercicio económico 2022, el capital social se elevó a S/ 2,074,821.74; sin embargo, al finalizar el año 2023 se registró un ligero descenso, situándose en S/ 2,031,566.73. Es importante destacar que el capital adicional pagado permaneció constante a lo largo de ambos ejercicios analizados.

Figura 24*Evolución de capital social (aportaciones) ejercicios 2020-2023*

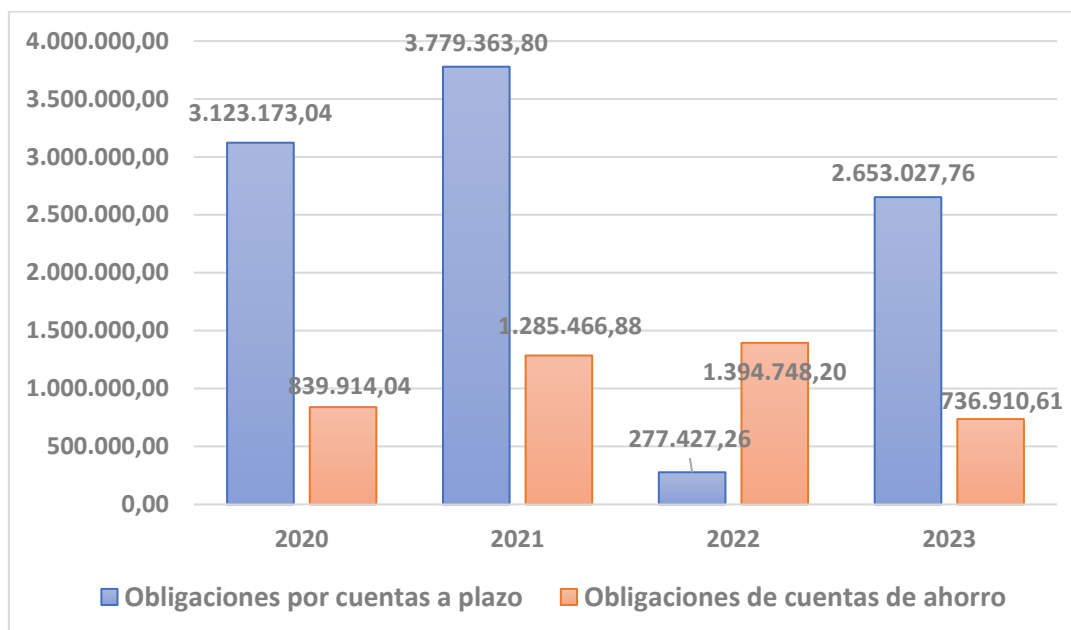
Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

En síntesis, se observa una variación equilibrada entre las diferentes cuentas que conforman el capital social, destacándose un incremento notable en las reservas de los socios. No obstante, los resultados acumulados muestran un aumento marginal entre los años 2022 y 2023, lo que constituye un aspecto relevante para el análisis financiero, dado que refleja un desempeño limitado en la acumulación de excedentes de la Cooperativa.

5.4.6 Evolución de las cuentas pasivas en los periodos 2020 - 2023

Al 31 de diciembre de 2021, las captaciones correspondientes a depósitos reflejaron variaciones significativas entre los distintos tipos de productos pasivos. Los cuadros presentados evidencian un crecimiento favorable en todos los productos en comparación con el ejercicio anterior. En particular:

- El producto “Ahorro Movable” presentó un incremento de S/ 1,285,466.88.
- El producto “Ahorro a Plazo Fijo” registró un aumento de S/ 3,779,363.80.

Figura 25*Evolución en cuentas pasivas periodos 2020 - 2023*

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Durante el periodo comprendido entre los años 2021 y 2022, se aprecia una disminución en este grupo de cuentas, mientras que en el año 2023 se evidencia un aumento en los valores correspondientes. Las categorías más representativas en ambos periodos fueron las obligaciones derivadas de cuentas de ahorro y cuentas a plazo.

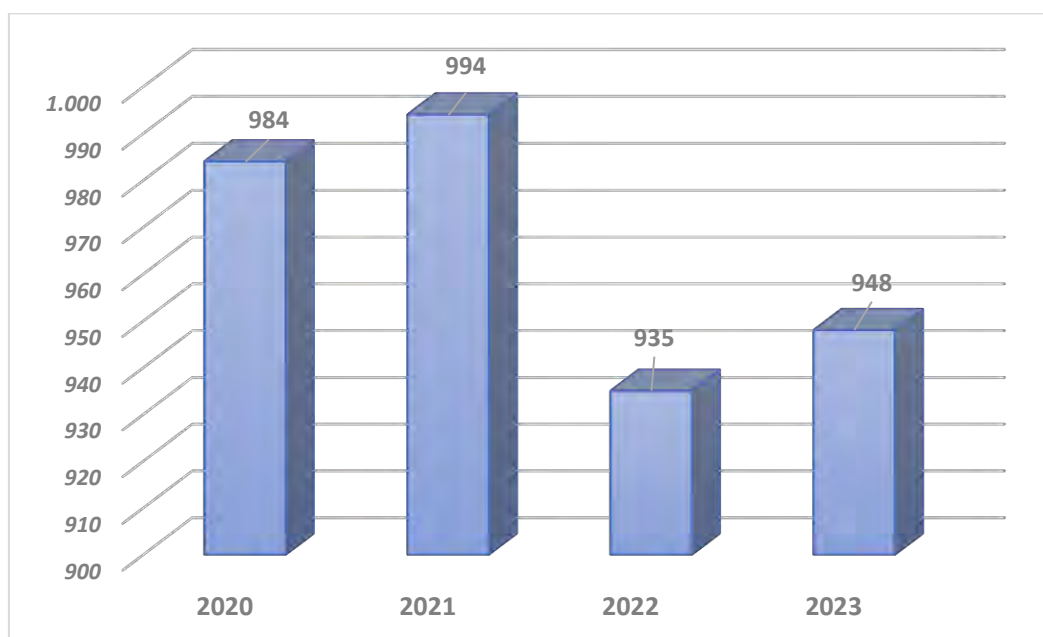
- **Obligaciones por Cuentas a Plazo:** Este rubro experimentó una variación significativa entre los años 2021 y 2022, alcanzando un saldo de S/ 277,427.26 en 2022. Para el año siguiente, 2023, se registra un incremento considerable, situándose en S/ 2,653,027.76.
- **Obligaciones por Cuentas de Ahorro:** En 2021, este rubro presentó un monto de S/ 1,285,466.88, aumentando a S/ 1,394,748.20 en 2022. No obstante, en 2023 se observa una reducción en las obligaciones con terceros, aunque dicha disminución no resulta significativa en términos proporcionales.

5.4.7 Evolución de cuenta activas (cartera de crédito) 2020 - 2023

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. contabiliza un total de 948 socios con créditos activos, lo que representa un aumento en comparación con el periodo 2022.

Figura 26

Evolución del número de créditos ejercicios 2020-2023



Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

El número de socios con créditos ha presentado variaciones a lo largo del periodo comprendido entre 2020 y 2023. En 2021 se observó un incremento respecto al año 2020; sin embargo, en 2022 se registró una disminución, alcanzando un total de 935 socios. Posteriormente, en 2023 se produjo un nuevo aumento, situándose en 948 socios.

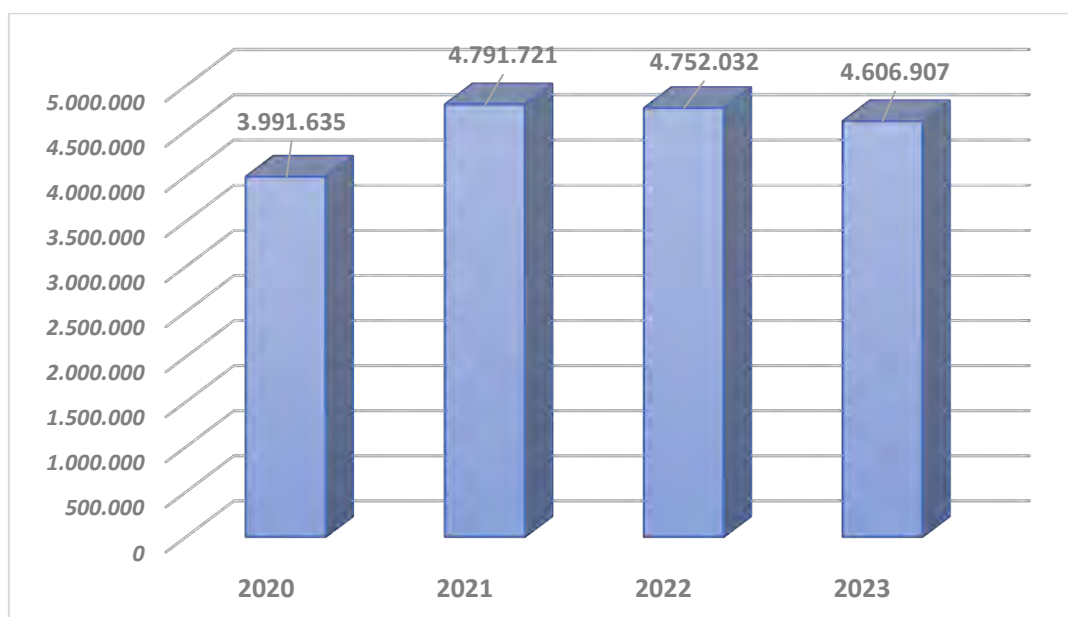
En consecuencia, se puede afirmar que durante el periodo analizado (2020–2023) se evidenció una evolución fluctuante en el número de socios con créditos, lo cual refleja dinámicas variables en la colocación crediticia de la cooperativa.

Cartera de créditos:

El análisis de la cartera de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda., con sede en La Convención – Cusco, para el periodo 2020–2023, revela variaciones interanuales significativas. Estas fluctuaciones denotan un comportamiento dinámico en la colocación de créditos, contribuyendo de manera sostenida a la generación de ingresos de la cooperativa.

Figura 27

Evolución de cartera de créditos ejercicios 2020-2023



Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Al cierre del ejercicio 2023, la cartera de créditos de la Cooperativa alcanzó un saldo de S/ 4,606,907, resultado de la estrategia institucional orientada a priorizar el financiamiento a micro y pequeñas empresas. Esta política de colocación se ha implementado en estricto cumplimiento de las normativas vigentes establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

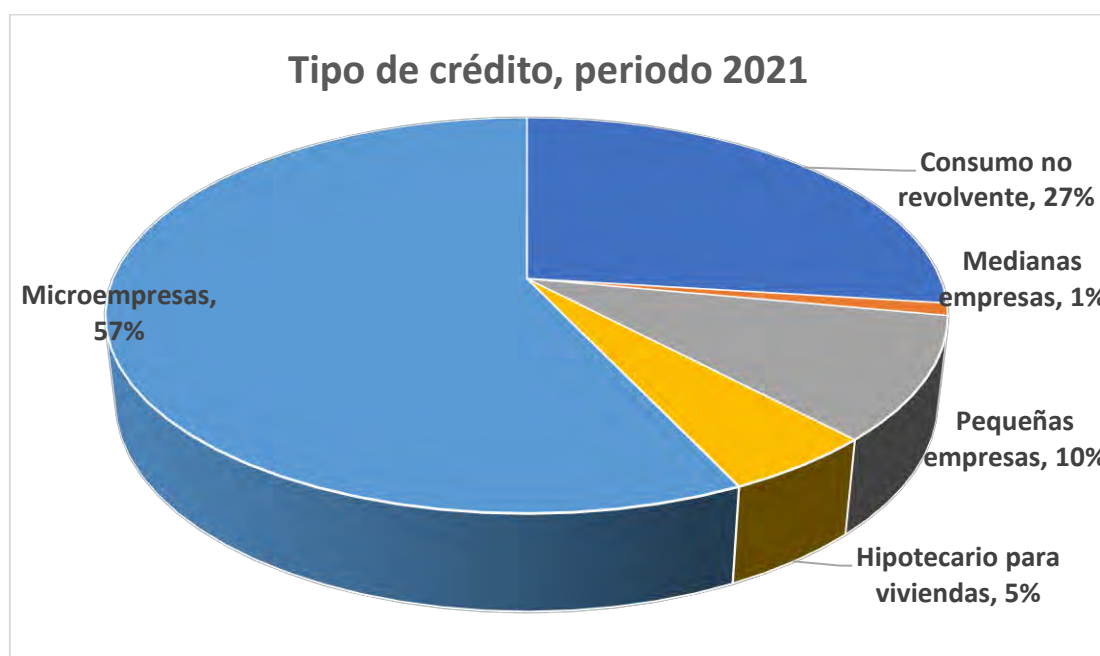
5.4.8 Distribución de la cartera de crédito, ejercicios 2021 - 2023

La morosidad se entiende como la proporción entre la cartera vencida que incluye créditos en mora y aquellos en proceso de cobranza judicial y el total de colocaciones brutas. Durante el periodo analizado, los niveles de morosidad se vieron impactados por la

crisis sanitaria, la cual afectó a numerosos socios, limitando su capacidad para cumplir oportunamente con sus obligaciones crediticias.

Figura 28

Tipo de créditos ejercicio 2021



Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

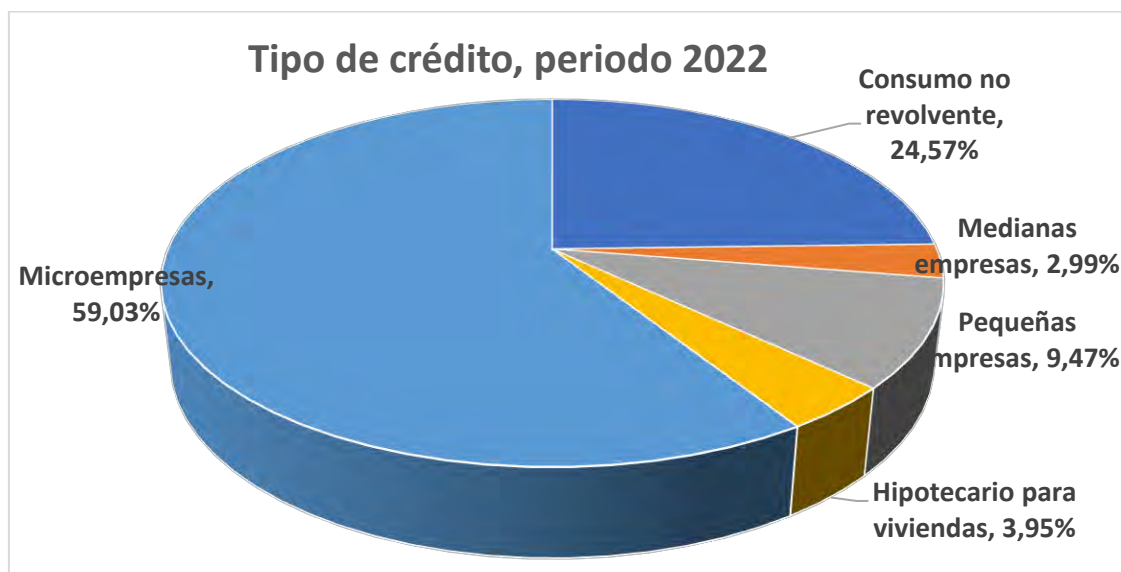
Durante el año 2021, se identificó que el 57 % del total de créditos se destinó al financiamiento de microempresas. Por su parte, el 27 % correspondió a créditos de consumo no revolventes, mientras que el 10 % se otorgó a pequeñas empresas. En consecuencia, se puede concluir que la mayor proporción de las colocaciones estuvo dirigida a las microempresas, sector que constituye la principal actividad económica de la provincia, destinando una menor proporción de créditos a otros sectores productivos.

Tabla 20

Tipo de créditos ejercicio 2022.

Tipo de crédito	S/	Porcentaje
Consumo no revolvente	1.184.274,12	24,57%
Medianas empresas	143.938,22	2,99%
Pequeñas empresas	456.323,88	9,47%
Hipotecario para viviendas	190.572,96	3,95%
Microempresas	2.845.721,81	59,03%
Total	4.820.830,99	100,00%

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Figura 29*Tipo de créditos ejercicio 2022*

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Al cierre del ejercicio 2022, la cartera de colocaciones de la Cooperativa alcanzó un total de S/ 4,818,800.99, mostrando una leve disminución respecto al periodo 2021, cuyo saldo fue de S/ 4,864,117.75. Esta reducción ha impulsado la definición, para el año en curso, de un objetivo institucional orientado al incremento de las colocaciones, en estricto cumplimiento de las normativas vigentes emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

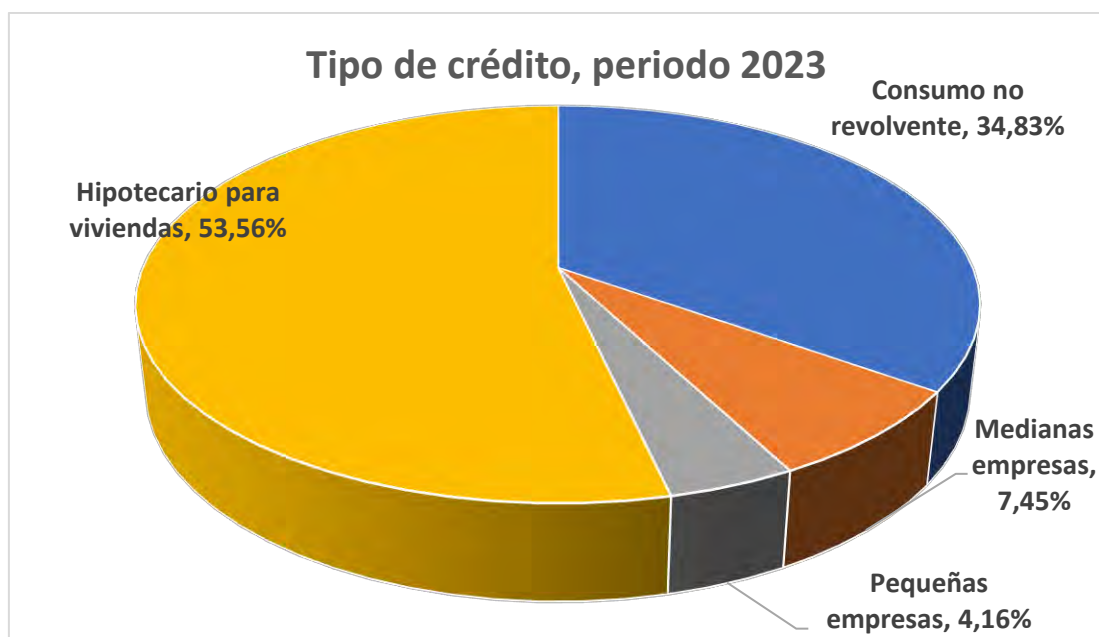
Respecto a la distribución por tipo de crédito, se observa que el segmento de microempresas concentra el mayor porcentaje de colocaciones, representando el 64 % del total. Le siguen los créditos de consumo no revolvente con un 26 %, las pequeñas empresas con un 6 %, los créditos hipotecarios con un 3 % y las medianas empresas con un 1 %. Por lo tanto, se concluye que, de manera consistente con periodos anteriores, las microempresas continúan siendo el principal destino del financiamiento, reflejando su relevancia predominante en la estructura económica de la provincia, mientras que los demás segmentos presentan una participación considerablemente menor.

Tabla 21*Tipo de créditos ejercicio 2023.*

Tipo de crédito	S/	Porcentaje
Consumo no revolvable	1.604.385,42	34,83%
Pequeñas empresas	343.408,21	7,45%
Hipotecario para viviendas	191.491,41	4,16%
Microempresas	2.467.621,94	53,56%
Total	4.606.906,98	100,00%

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Al cierre del ejercicio 2023, la cartera de colocaciones de créditos de la Cooperativa ascendió a S/ 4,606,907. Este resultado refleja la estrategia institucional orientada a priorizar el financiamiento a micro y pequeñas empresas, ejecutada en estricto cumplimiento de las normativas vigentes emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). La leve disminución registrada respecto al periodo anterior ha motivado que, para el año en curso, se establezca como meta institucional el incremento de las colocaciones, garantizando siempre la observancia rigurosa de las disposiciones regulatorias aplicables.

Figura 30*Tipo de créditos ejercicio 2023*

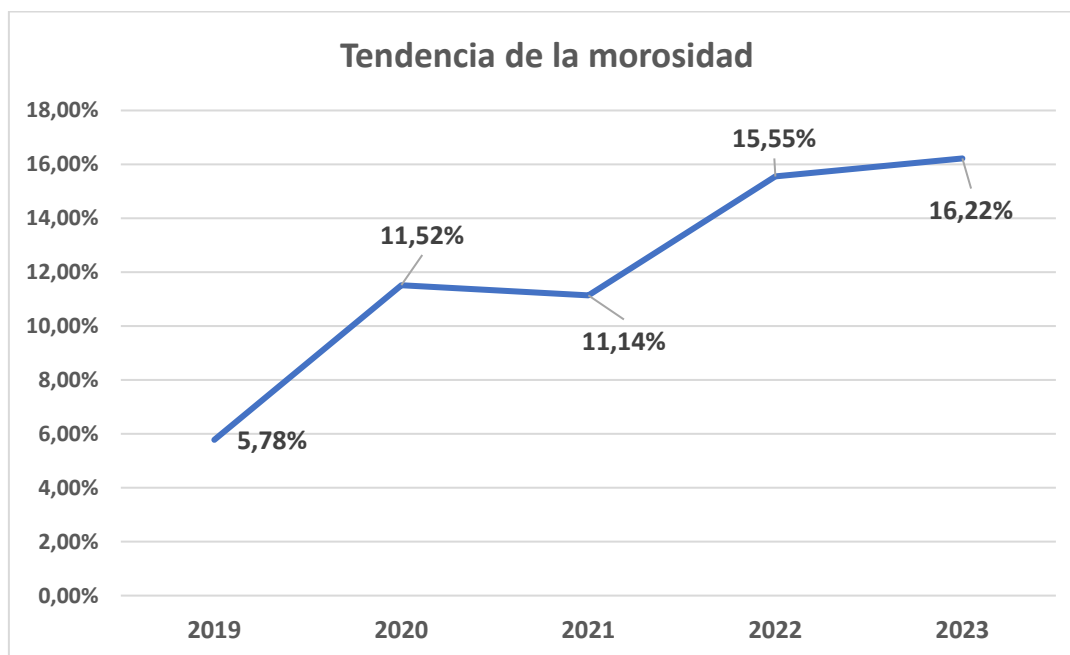
Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

En lo que respecta a la distribución de la cartera de créditos, se identifica una mayor concentración en el segmento de microempresas, con un monto de S/ 2,467,621.94, lo que representa el 53.56 % del total colocado. Le siguen los créditos de consumo no revolvente, con una participación del 34.83 %, los créditos dirigidos a pequeñas empresas con un 7.45 %, y los créditos hipotecarios con un 4.16 %.

En consecuencia, se confirma que, al igual que en ejercicios previos, el financiamiento otorgado por la cooperativa se concentra principalmente en el segmento de microempresas, coherente con su papel predominante en la dinámica económica de la provincia. Por el contrario, los demás sectores presentan una participación significativamente menor dentro de la estructura de colocaciones.

5.4.9 *Tendencia de la morosidad (2019 – 2023)*

La morosidad se define como la proporción existente entre la cartera atrasada — que incluye tanto los créditos vencidos como aquellos en proceso de cobranza judicial— y el total de colocaciones brutas. Durante el periodo analizado, este indicador se vio impactado por los efectos de la crisis sanitaria, la cual afectó negativamente la capacidad de pago de varios socios, limitando el cumplimiento oportuno de sus obligaciones crediticias.

Figura 31*Tendencia de la morosidad del periodo 2019 – 2023*

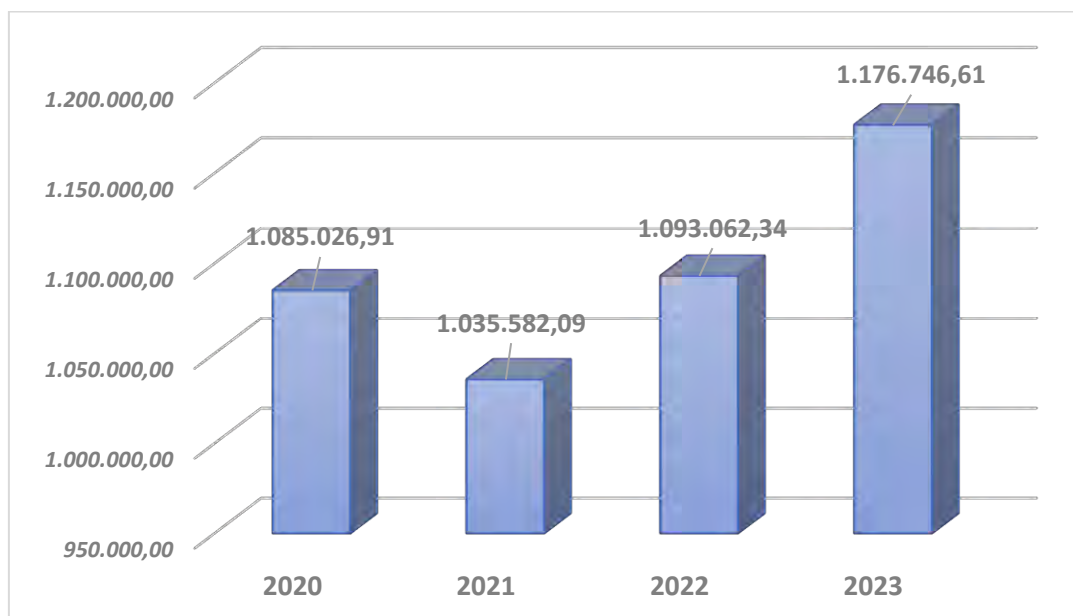
Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Al cierre del ejercicio 2023, se identifica una tendencia preocupante en el índice de morosidad, evidenciada por el deterioro progresivo de la cartera vencida y judicial. En este escenario, el objetivo institucional se centra en contener esta tendencia, con el propósito de evitar un aumento en las provisiones requeridas.

Por consiguiente, los resultados observados deben ser interpretados como un aviso de alerta para la alta dirección, que se encuentra en la necesidad de implementar medidas inmediatas orientadas a revertir esta situación. Entre los factores críticos identificados, destaca la insuficiencia en el análisis crediticio aplicado tanto a socios nuevos como antiguos, lo cual representa un riesgo para la sostenibilidad financiera de la cooperativa.

5.4.10 Ingresos financieros de los periodos 2020 - 2023

El rubro de ingresos financieros se compone principalmente de los intereses generados por la colocación de créditos, los rendimientos derivados de los depósitos en entidades financieras, así como de las diferencias ocasionadas por variaciones en el tipo de cambio.

Figura 32*Tendencia de ingresos financieros del periodo 2020 – 2023*

Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Durante el ejercicio económico 2020, esta cuenta registró un saldo de S/ 1'085,026.91. En el año 2021, se observó una disminución, alcanzando un total de S/ 1'035,582.09. No obstante, en los ejercicios 2022 y 2023 se evidencia una recuperación progresiva, con ingresos de S/ 1'093,062.34 y S/ 1'176,746.61, respectivamente. Este comportamiento refleja un crecimiento sostenido de los ingresos financieros, destacando especialmente el año 2023, atribuible al incremento en las cuotas por intereses aplicadas en las operaciones crediticias.

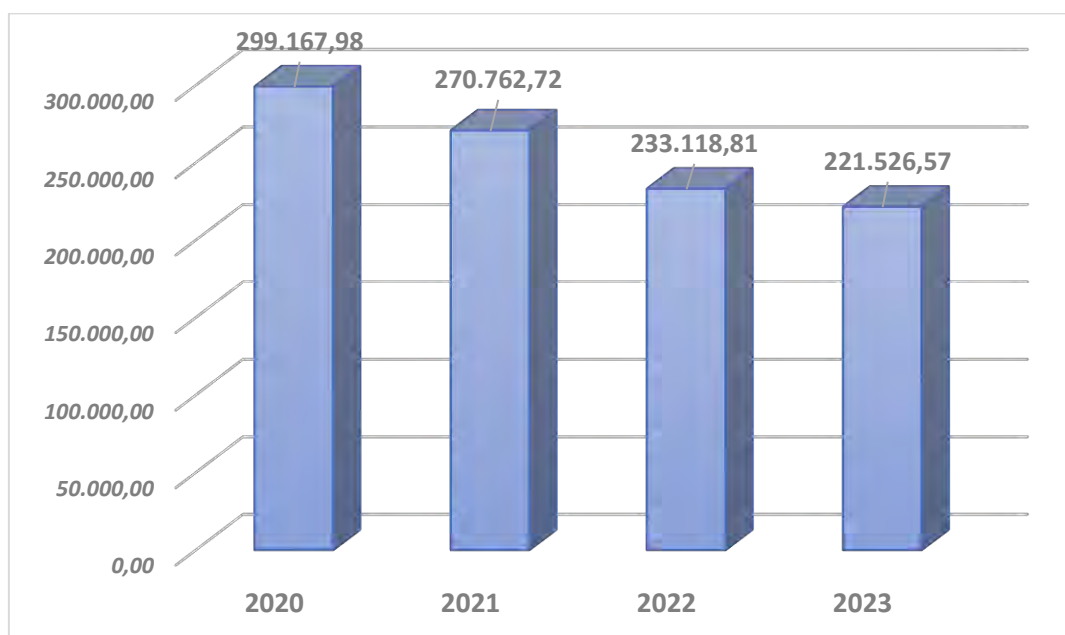
En este marco, el objetivo institucional se orienta a ofrecer servicios financieros eficientes, generando rentabilidad sostenible mediante el fortalecimiento de los ingresos financieros. Por consiguiente, los resultados obtenidos confirman una tendencia positiva en este rubro, reiterando que los intereses derivados de las colocaciones crediticias, los rendimientos financieros y las diferencias cambiarias constituyen una fuente significativa de ingresos para la institución.

5.4.11 Gastos financieros de los periodos 2020 - 2023

El rubro de gastos financieros está conformado por los intereses generados por los depósitos de los socios, así como por las diferencias surgidas de la compraventa de moneda extranjera como consecuencia de las variaciones en el tipo de cambio.

Figura 33

Tendencia de gastos financieros del periodo 2020 – 2023



Nota. Construcción propia con base en la información obtenida de la cooperativa.

Durante el ejercicio económico 2020, esta cuenta registró un gasto total de S/ 1,299,167.99. En el año 2021 se evidenció una reducción considerable, alcanzando los S/ 270,782.72. Para el ejercicio 2022, los egresos financieros continuaron disminuyendo hasta S/ 245,224.64, lo que representa una variación del 4 % respecto al saldo registrado el año anterior (S/ 269,587.31). Esta tendencia descendente se mantuvo durante el año 2023, en el cual se reportó un gasto de S/ 221,526.57.

Este comportamiento refleja una disminución sostenida de los gastos financieros, atribuible, en parte, a la reducción de los intereses pagados por captaciones y otros costos asociados. En este sentido, la institución mantiene como propósito ofrecer servicios financieros eficientes, orientados a garantizar una rentabilidad sostenible mediante la

adecuada gestión de los pasivos financieros y de los efectos derivados de las variaciones cambiarias.

En consecuencia, la continua disminución de los intereses asumidos evidencia un desempeño favorable en la gestión de los gastos financieros, reafirmando su importancia en la toma de decisiones institucionales orientadas al equilibrio económico y a la eficiencia operativa.

5.5 Resultados descriptivos

5.5.1 Resultados descriptivos de la variable educación financiera y sus dimensiones

La caracterización de la variable educación financiera de los socios deudores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, en la provincia de La Convención – Cusco, comprende las siguientes dimensiones: conocimientos financieros, actitudes financieras, habilidades financieras y bienestar financiero.

Tabla 22

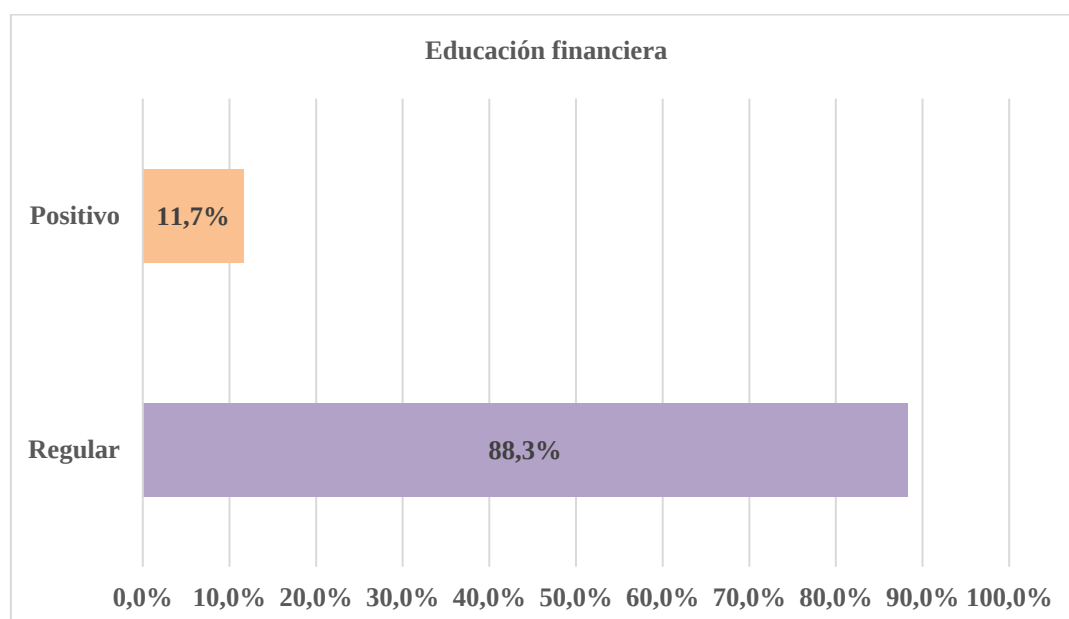
Resultados descriptivos de la educación financiera.

Educación financiera	Frecuencia	Porcentaje
Regular	279	88,3%
Positivo	37	11,7%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 34

Resultados descriptivos de la educación financiera.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

Los resultados evidencian que, de un total de 316 socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, la mayoría 279 socios, equivalente al 88,3 % presenta un nivel de educación financiera catalogado como **regular**. En contraste, únicamente 37 socios (11,7 %) registran un nivel **adecuado o favorable** en esta dimensión. Esta distribución pone de manifiesto una brecha significativa en los conocimientos, habilidades y actitudes financieras de los socios, lo cual podría limitar su capacidad para adoptar decisiones informadas frente a riesgos financieros y aprovechar de manera óptima los servicios y productos que ofrece la cooperativa.

La alta prevalencia de un nivel regular de educación financiera sugiere que una proporción considerable de socios enfrenta dificultades para comprender conceptos fundamentales de finanzas personales y para aplicar estrategias idóneas de administración de recursos y obligaciones crediticias. Esta situación resalta la necesidad de fortalecer los programas formativos orientados al desarrollo de competencias financieras, promoviendo

el aprendizaje continuo, el uso de herramientas prácticas y la adopción de conductas responsables en la gestión del dinero.

En este sentido, resulta fundamental implementar iniciativas educativas accesibles, sistemáticas y contextualizadas, que permitan a los socios mejorar su capacidad de análisis financiero, evitar niveles de endeudamiento inadecuados y, en última instancia, fortalecer su bienestar económico mediante una gestión financiera más eficiente.

Tabla 23

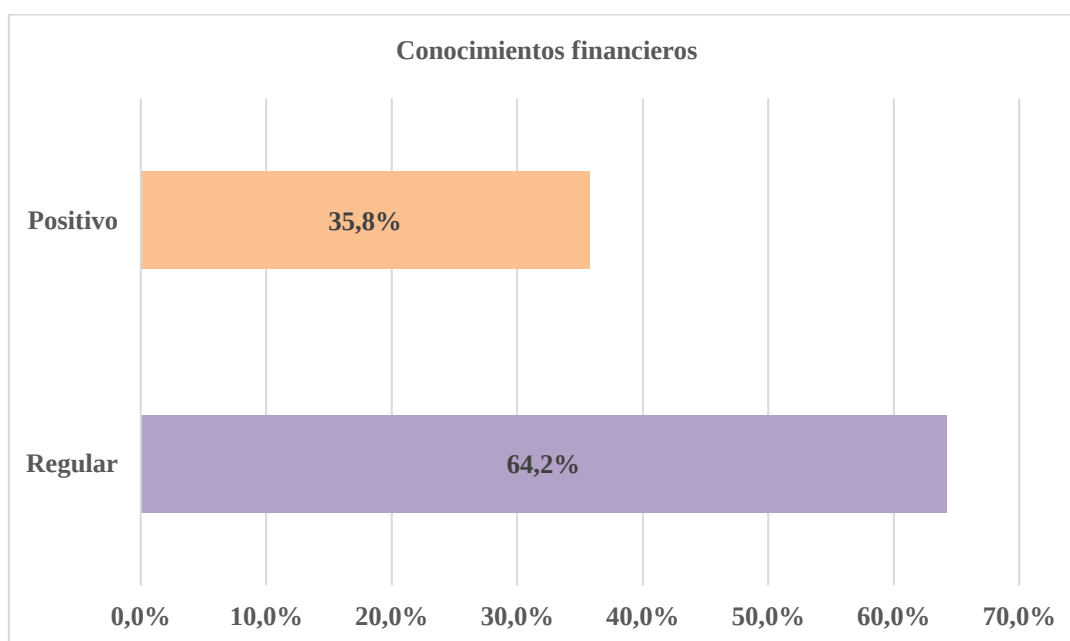
Resultados descriptivos de los conocimientos financieros.

Conocimientos financieros	Frecuencia	Porcentaje
Regular	203	64,2%
Positivo	113	35,8%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 35

Resultados descriptivos de los conocimientos financieros.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, el 64,2 % (203 socios) presenta un nivel de conocimientos financieros clasificado como **regular**, mientras que el 35,8 % (113 socios)

alcanza un nivel **positivo**. Estos resultados evidencian que, si bien una parte importante de los socios posee ciertas nociones en materia financiera, la mayoría se sitúa en un nivel intermedio, lo que pone de manifiesto la necesidad de fortalecer su comprensión de conceptos fundamentales y su capacidad para aplicarlos en la gestión de sus recursos económicos.

Asimismo, los hallazgos permiten inferir que los socios enfrentan limitaciones para consolidar conocimientos financieros sólidos, situación que podría repercutir negativamente en su habilidad para administrar de manera adecuada sus inversiones, cuentas de ahorro, obligaciones crediticias y derechos como usuarios del sistema financiero. Aunque el 35,8 % evidencia un nivel favorable, la mayoría aún no utiliza de manera plena herramientas esenciales como el libro de reclamaciones, los mecanismos de evaluación del servicio o la búsqueda activa de información sobre sus derechos financieros que les permitirían tomar decisiones más informadas.

En este sentido, se vuelve indispensable que la cooperativa fortalezca sus estrategias de educación financiera, promoviendo el acceso a información clara, actualizada y pertinente. Ello contribuirá a que los socios desarrollen mayores competencias para la toma de decisiones responsables y eficientes tanto en sus finanzas personales como en sus actividades económicas.

Tabla 24

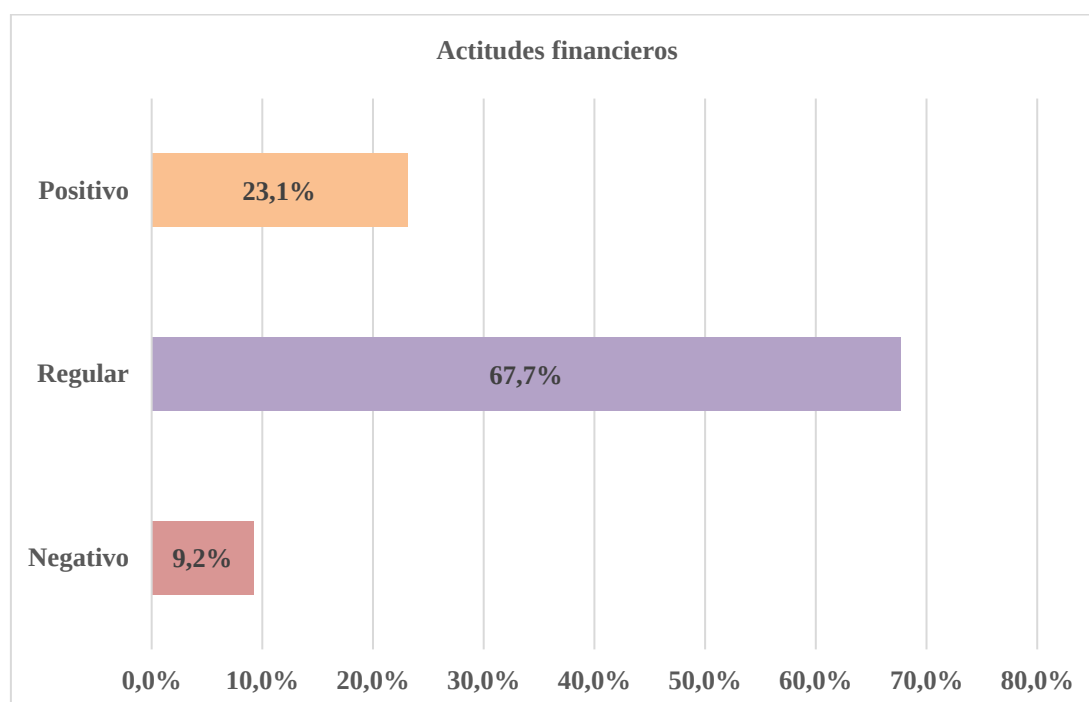
Resultados descriptivos de las actitudes financieras.

Actitudes financieros	Frecuencia	Porcentaje
Negativo	29	9,2%
Regular	214	67,7%
Positivo	73	23,1%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 36

Resultados descriptivos de las actitudes financieras.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, el 67,7 % (214 socios) presenta actitudes financieras calificadas como **regulares**, mientras que el 23,1 % (73 socios) evidencia actitudes **favorables** y un 9,2 % (29 socios) muestra una **disposición negativa** respecto a la gestión de sus finanzas. Estos resultados reflejan que la mayoría de los socios se ubica en un nivel intermedio en cuanto a su predisposición para administrar eficazmente sus recursos, en tanto que solo un grupo minoritario adopta comportamientos que contribuyen a su estabilidad y crecimiento financiero.

Los datos permiten identificar que, pese a que una proporción de los socios manifiesta actitudes financieras positivas, subsiste un porcentaje significativo que no evidencia un compromiso adecuado con prácticas fundamentales, tales como mantenerse informado sobre las políticas crediticias, realizar un seguimiento sistemático de sus

movimientos financieros y reconocer plenamente los beneficios derivados de su pertenencia a la cooperativa.

Este panorama pone de relieve la necesidad de fortalecer los procesos de educación financiera y de implementar mecanismos que incentiven la adopción de hábitos más responsables y proactivos. Ello permitirá que los socios aprovechen de manera óptima los servicios institucionales y mejoren la calidad de sus decisiones en la administración de sus recursos económicos.

Tabla 25

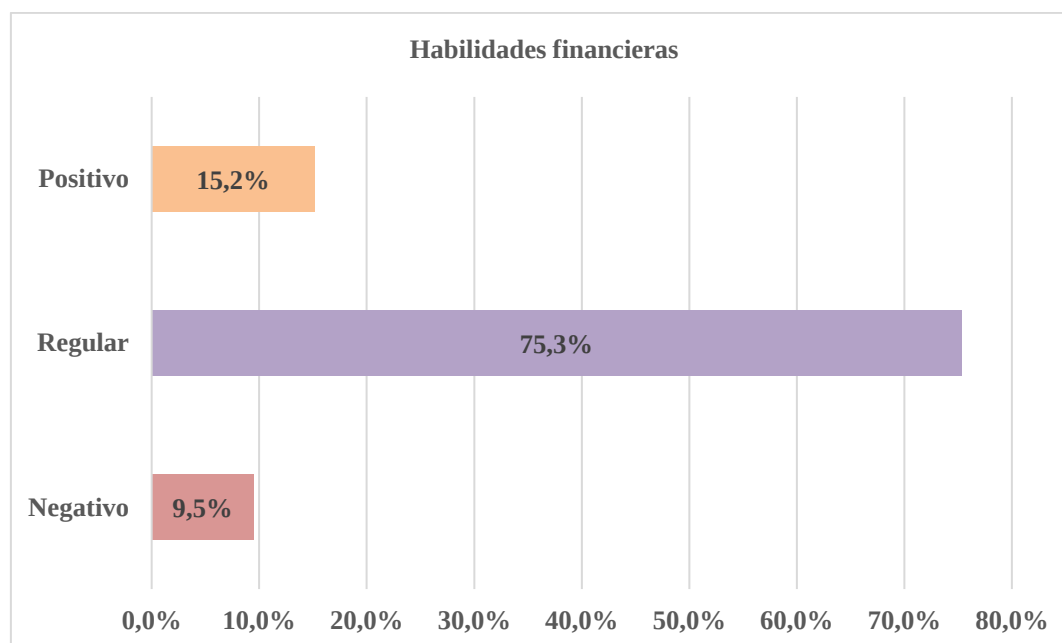
Resultados descriptivos de las habilidades financieras.

Habilidades financieras	Frecuencia	Porcentaje
Negativo	30	9,5%
Regular	238	75,3%
Positivo	48	15,2%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 37

Resultados descriptivos de las habilidades financieras.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, el 75,3 % (238 socios) presenta habilidades financieras calificadas como **regulares**, mientras que únicamente el 15,2 % (48 socios) evidencia un manejo **sólido** en esta dimensión. En contraste, el 9,5 % (30 socios) registra un nivel **deficiente** de habilidades financieras. Estos resultados evidencian que la mayoría de los socios se sitúa en un nivel intermedio respecto a la toma de decisiones económicas y al aprovechamiento de los servicios y beneficios que brinda la cooperativa.

El hecho de que más del 75 % de los socios exhiba habilidades financieras de nivel regular constituye una oportunidad estratégica para fortalecer su capacidad de gestión en materia de uso de fondos, acceso al crédito e inversiones. Aunque un 15,2 % alcanza un nivel favorable, este porcentaje limitado evidencia la necesidad de implementar programas de capacitación orientados al desarrollo y consolidación de dichas competencias. A través de estas intervenciones formativas, los socios podrían optimizar la administración de sus recursos, incrementar los beneficios obtenidos, mejorar la rentabilidad de sus ahorros e inversiones y gestionar de manera más eficiente los créditos otorgados por la cooperativa.

Tabla 26

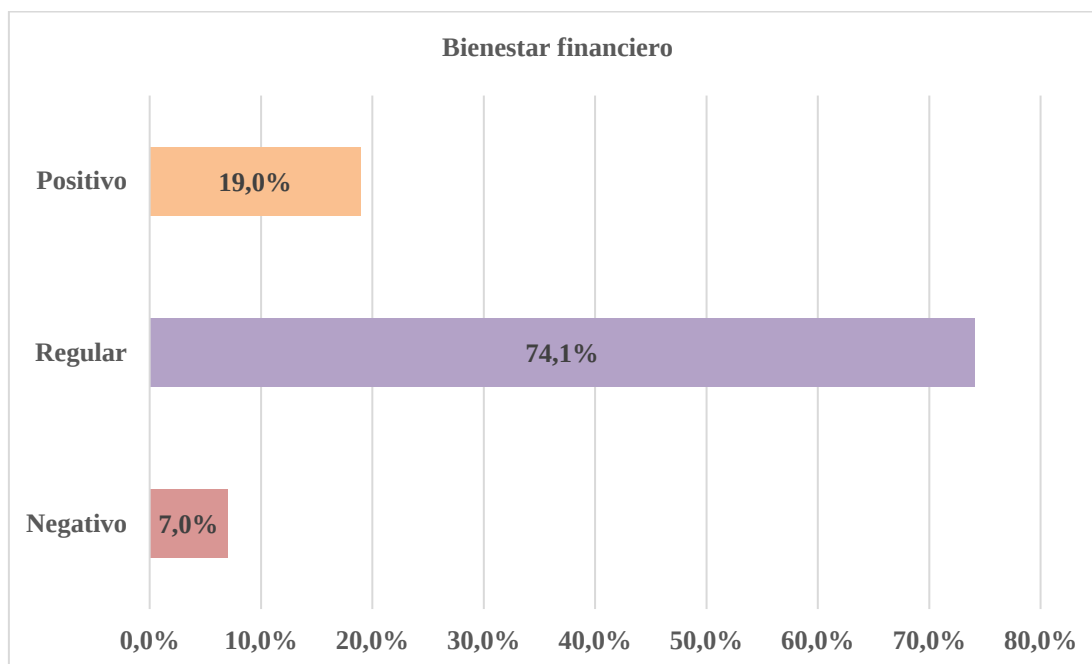
Resultados descriptivos del bienestar financiero.

Bienestar financiero	Frecuencia	Porcentaje
Negativo	22	7,0%
Regular	234	74,1%
Positivo	60	19,0%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 38

Resultados descriptivos del bienestar financiero.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, la mayoría equivalente al 74,1 % (234 socios), presenta un nivel de bienestar financiero clasificado como **regular**. Asimismo, el 19,0 % (60 socios) evidencia un bienestar financiero **positivo**, mientras que el 7,0 % (22 socios) enfrenta **dificultades** en esta dimensión. Estos resultados sugieren que, si bien una parte importante de los socios mantiene cierto grado de control respecto a sus ingresos, gastos y decisiones económicas, aún persiste un margen considerable para fortalecer su estabilidad financiera.

El predominio de un nivel regular de bienestar financiero indica que, aunque los socios poseen habilidades básicas para la administración de sus recursos, no están aprovechando plenamente las herramientas financieras disponibles para una planificación adecuada y una gestión más eficiente del riesgo. El 19,0 % de socios con bienestar financiero positivo constituye un referente valioso para promover buenas prácticas dentro

de la institución. No obstante, la presencia de un 7,0 % con dificultades evidencia la necesidad de reforzar las competencias relacionadas con la planificación y el control financiero mediante estrategias educativas específicas. Dichas intervenciones permitirían a los socios adoptar un enfoque más estructurado, responsable y prudente en la administración de sus finanzas personales, favoreciendo así una mayor estabilidad y bienestar económico.

5.5.2 *Resultados descriptivos de la variable gestión de finanzas personales*

La descripción de la variable **gestión de finanzas personales** de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, en la provincia de La Convención – Cusco, se estructura en función de tres dimensiones fundamentales: **presupuesto personal, gestión del ahorro e inteligencia financiera**.

Tabla 27

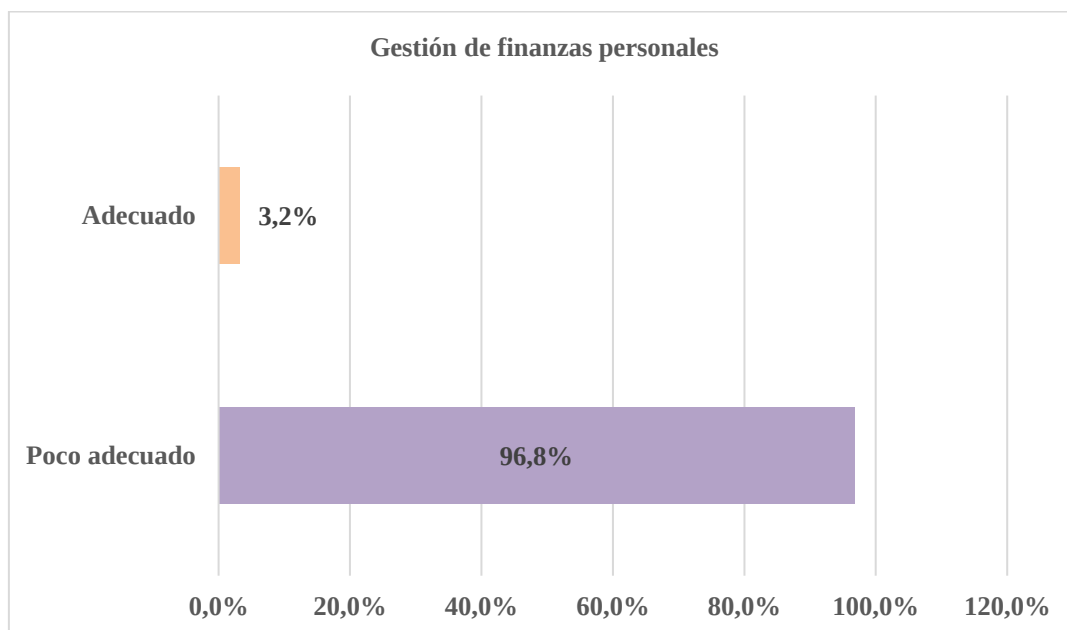
Resultados descriptivos de la gestión de finanzas personales.

Gestión de finanzas personales	Frecuencia	Porcentaje
Poco adecuado	306	96,8%
Adecuado	10	3,2%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 39

Resultados descriptivos de la gestión de finanzas personales.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, una proporción considerable el 96,8 % (306 socios), no presenta una gestión eficiente de sus finanzas personales, mientras que únicamente el 3,2 % (10 socios) evidencia un manejo adecuado en este ámbito. Estos resultados ponen de manifiesto una marcada limitación en componentes esenciales como la planificación presupuestaria, la gestión del ahorro y la toma de decisiones financieras informadas.

El elevado porcentaje de socios con dificultades en la administración de sus recursos económicos revela una necesidad apremiante de fortalecer sus capacidades financieras. La falta de una planificación presupuestaria sistemática, de prácticas sólidas de ahorro y de decisiones económicas basadas en criterios técnicos puede afectar su estabilidad económica y limitar el logro de sus objetivos financieros. En este sentido, se hace imprescindible implementar programas de educación financiera que proporcionen herramientas prácticas para optimizar el uso de los recursos, promover hábitos de ahorro

consistentes y mejorar la capacidad de análisis y decisión, contribuyendo a un bienestar económico más sostenible a largo plazo.

Tabla 28

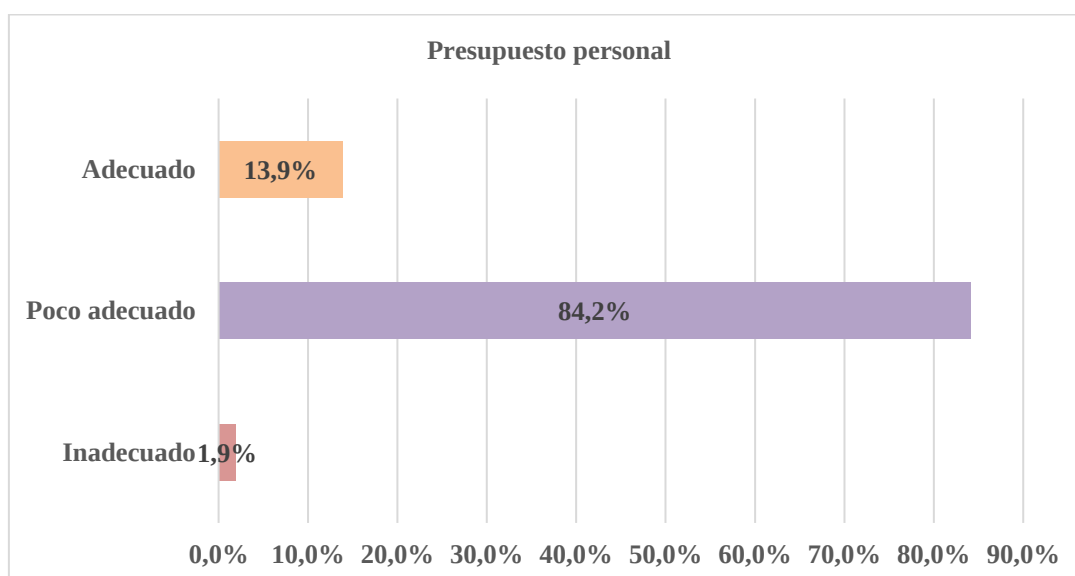
Resultados descriptivos del presupuesto personal.

Presupuesto personal	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	6	1,9%
Poco adecuado	266	84,2%
Adecuado	44	13,9%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 40

Resultados descriptivos del presupuesto personal.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, una proporción ampliamente mayoritaria, el 84,2 % (266 socios), presenta dificultades en la elaboración y ejecución de un presupuesto personal. Solo el 13,9 % (44 socios) evidencia un manejo adecuado, mientras que el 1,9 % (6 socios) muestra un nivel marcadamente deficiente. Estos resultados revelan una capacidad limitada para planificar, administrar y controlar de manera eficiente los ingresos y egresos personales.

El elevado porcentaje de socios con dificultades en la gestión presupuestaria pone de manifiesto la falta de hábitos financieros estructurados, tales como la planificación mensual, el registro sistemático de gastos y la asignación estratégica de recursos. Esta deficiencia puede obstaculizar el logro de metas financieras y generar percepciones de inestabilidad económica. En este contexto, se vuelve esencial implementar programas de capacitación orientados a fortalecer las competencias de los socios en la elaboración de presupuestos, la definición de objetivos financieros y la optimización del uso de sus ingresos, promoviendo así una mayor estabilidad económica y una gestión más eficiente de sus recursos.

Tabla 29

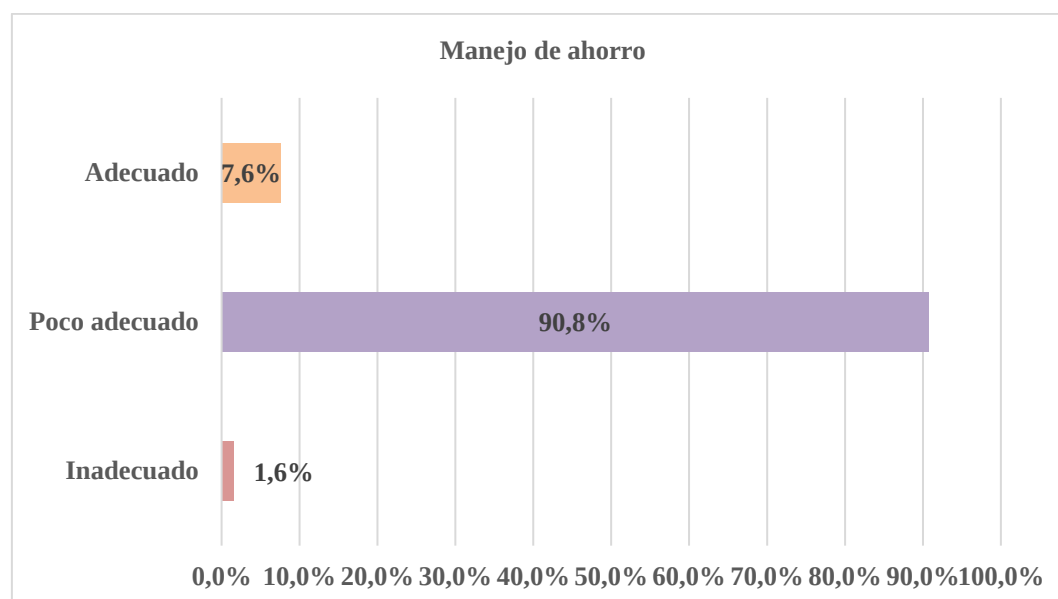
Resultados descriptivos del manejo de ahorro.

Manejo de ahorro	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	5	1,6%
Poco adecuado	287	90,8%
Adecuado	24	7,6%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 41

Resultados descriptivos del manejo de ahorro.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, la mayoría el 90,8% (287 socios), evidencia dificultades en la gestión de sus ahorros, en tanto que únicamente el 7,6% (24 socios) muestra un manejo adecuado. Un porcentaje minoritario, equivalente al 1,6% (5 socios), presenta una administración totalmente deficiente. Estos resultados revelan que la mayoría de los socios no prioriza ni implementa estrategias efectivas orientadas a la optimización de sus ahorros.

El elevado porcentaje de socios con deficiencias en la administración del ahorro pone de manifiesto la ausencia de hábitos financieros vinculados con la planificación y la preservación del capital. La falta de prácticas como destinar de manera sistemática una proporción de los ingresos al ahorro, evitar el uso impulsivo de dichos fondos y establecer metas financieras definidas limita su capacidad para alcanzar objetivos de mediano y largo plazo.

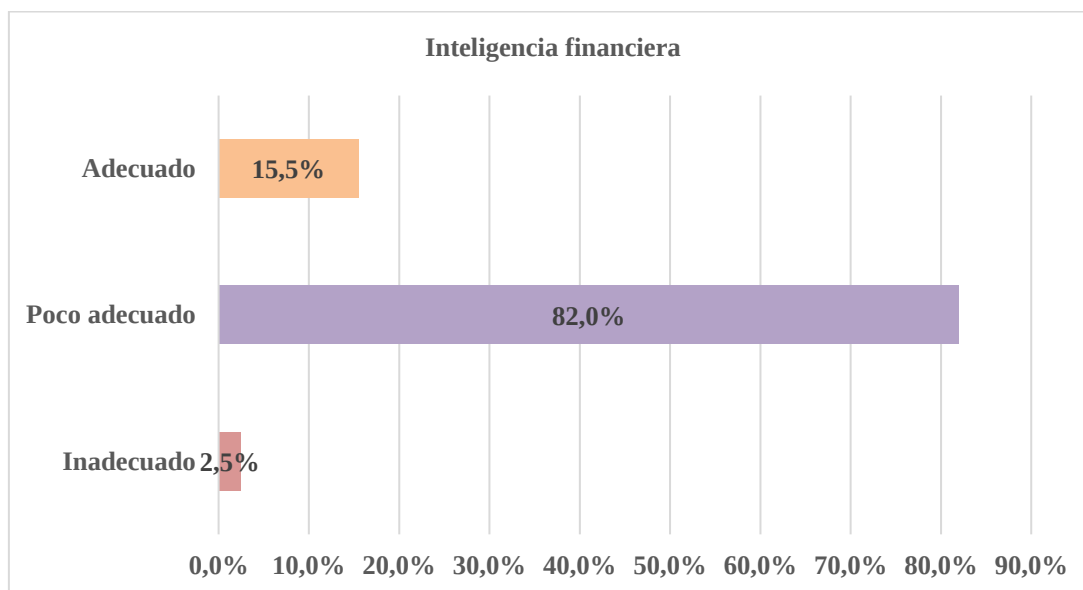
Esta situación subraya la necesidad de impulsar programas de educación financiera que promuevan una cultura del ahorro y proporcionen herramientas prácticas para fortalecer la planificación financiera, favoreciendo de este modo un uso más estratégico, responsable y consciente de los recursos económicos disponibles.

Tabla 30

Resultados descriptivos de la inteligencia financiera.

Inteligencia financiera	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	8	2,5%
Poco adecuado	259	82,0%
Adecuado	49	15,5%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 42*Resultados descriptivos de la inteligencia financiera.*

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, el 82,0% (259 socios) evidencia un nivel insuficiente de inteligencia financiera, mientras que el 15,5% (49 socios) presenta un manejo adecuado en esta área. Un porcentaje minoritario, equivalente al 2,5% (8 socios), muestra un nivel deficiente de inteligencia financiera. Estos resultados reflejan que la mayoría de los socios carece de un conocimiento sólido sobre los conceptos y herramientas necesarios para administrar sus finanzas de manera eficiente.

El predominio de una inteligencia financiera limitada sugiere que, a pesar de utilizar los servicios de la cooperativa, los socios poseen una comprensión parcial o insuficiente de productos financieros como créditos, instrumentos de inversión y mecanismos de manejo del capital. Esta situación puede comprometer su capacidad para tomar decisiones informadas y estratégicas, así como para aprovechar plenamente las oportunidades económicas disponibles. Por consiguiente, resulta esencial fortalecer los

programas de educación y capacitación financiera dentro de la cooperativa, promoviendo el dominio de conceptos financieros, el uso responsable de los productos ofrecidos y la planificación estratégica, con el propósito de optimizar la gestión de sus recursos y mejorar su bienestar económico.

5.5.3 Resultados descriptivos de la variable endeudamiento

La caracterización de la variable **endeudamiento** de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, ubicada en La Convención – Cusco, contempla las siguientes dimensiones: actitudes frente al crédito, gestión de préstamos personales y manejo de préstamos hipotecarios.

Tabla 31

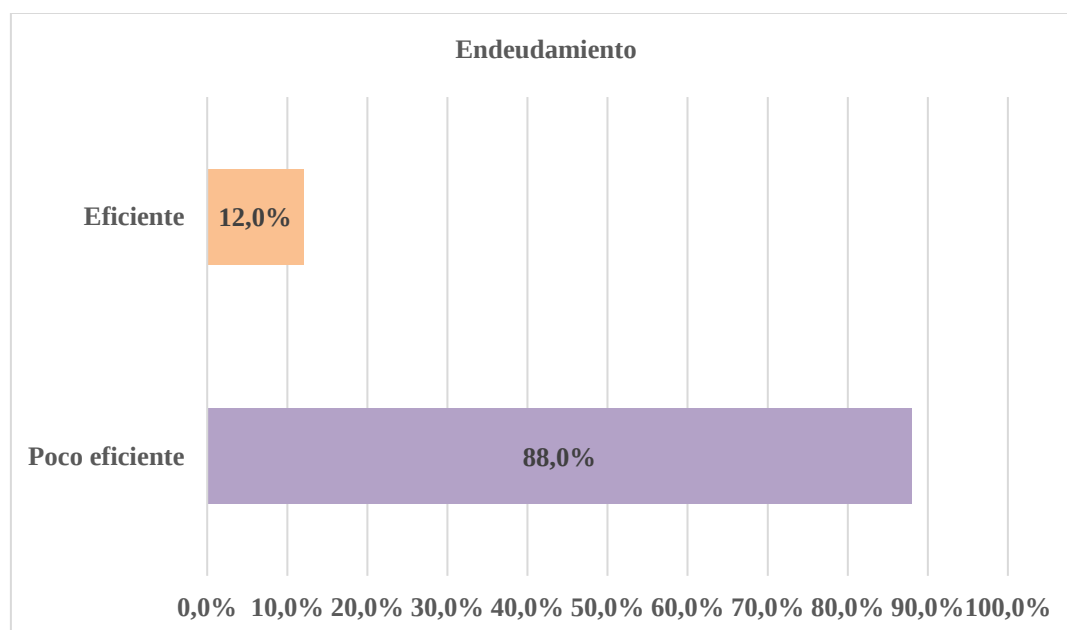
Resultados descriptivos del endeudamiento.

Endeudamiento	Frecuencia	Porcentaje
Poco eficiente	278	88,0%
Eficiente	38	12,0%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 43

Resultados descriptivos del endeudamiento.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, el 88,0% (278 socios) presenta dificultades en la administración eficiente de su endeudamiento, mientras que únicamente el 12,0% (38 socios) demuestra un manejo adecuado en este ámbito. Este elevado porcentaje de ineficiencia evidencia la necesidad de fortalecer las prácticas y actitudes relacionadas con el uso responsable del crédito, tanto en préstamos personales como hipotecarios.

Los resultados indican que la mayoría de los socios no gestiona sus obligaciones financieras de manera efectiva, lo que podría estar asociado a un conocimiento limitado sobre las condiciones de los préstamos, a una planificación financiera insuficiente o a la dificultad para priorizar sus compromisos económicos. Esta situación incrementa el riesgo de niveles elevados de endeudamiento que, a largo plazo, podrían afectar su estabilidad financiera. En este contexto, resulta esencial que la cooperativa implemente programas educativos y asesorías personalizadas orientadas a fomentar el uso responsable del crédito, evaluar los riesgos de endeudamiento y planificar adecuadamente los pagos, con el propósito de promover hábitos financieros sostenibles entre sus socios.

Tabla 32

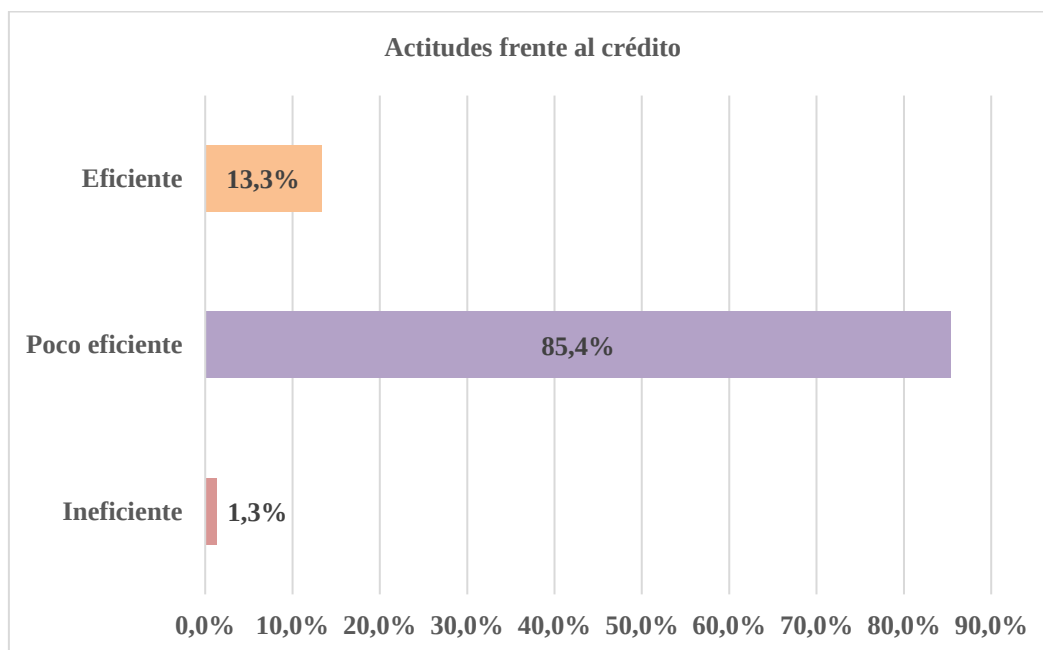
Resultados descriptivos de las actitudes frente al crédito.

Actitudes frente al crédito	Frecuencia	Porcentaje
Ineficiente	4	1,3%
Poco eficiente	270	85,4%
Eficiente	42	13,3%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 44

Resultados descriptivos de las actitudes frente al crédito.



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, el 85,4% (270 socios) evidencia una gestión poco eficiente del crédito, mientras que únicamente el 13,3% (42 socios) adopta actitudes adecuadas en este ámbito y un 1,3% (4 socios) presenta un manejo deficiente. Estos hallazgos sugieren que la mayoría de los socios no administra sus obligaciones crediticias de manera óptima, lo que podría estar relacionado con una preparación financiera insuficiente para la toma de decisiones informadas respecto a préstamos.

La predominancia de actitudes poco eficientes hacia el crédito indica que muchos socios no valoran adecuadamente las implicancias de asumir deudas, lo que podría generar dificultades económicas a mediano y largo plazo. Aunque algunos consideran el crédito como un instrumento útil para el desarrollo de proyectos personales o empresariales, parece existir una limitada evaluación de los ingresos disponibles y un escaso ajuste de las finanzas personales antes de solicitar préstamos. Este escenario resalta la necesidad de fortalecer la educación financiera en la cooperativa, promoviendo el conocimiento sobre el

impacto del crédito en la estabilidad económica y fomentando una planificación rigurosa antes de asumir compromisos financieros significativos.

Tabla 33

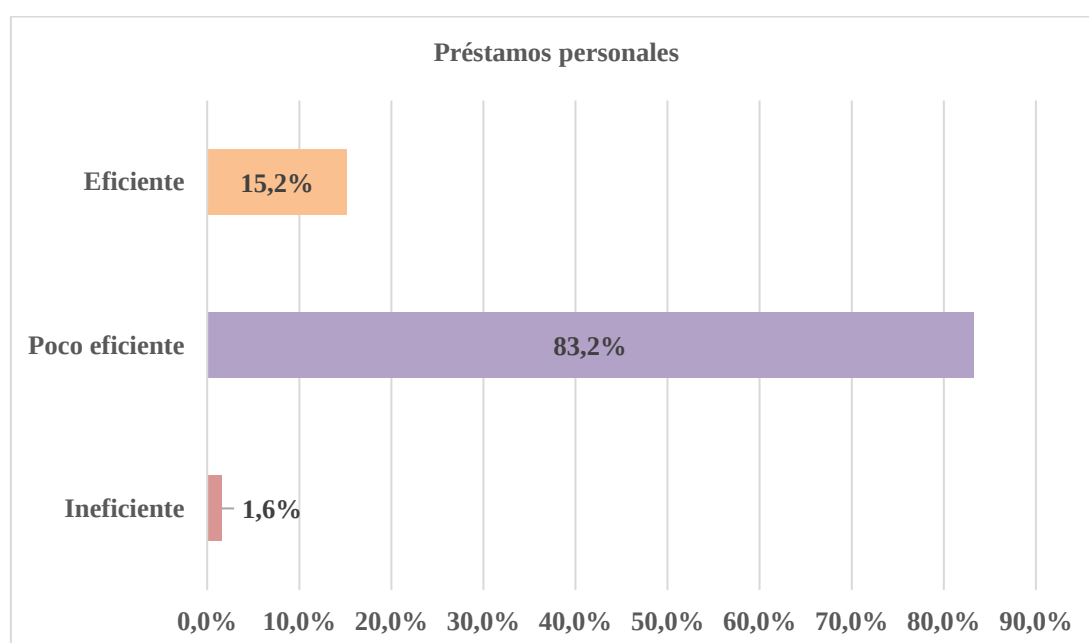
Resultados descriptivos de los préstamos personales.

Préstamos personales	Frecuencia	Porcentaje
Ineficiente	5	1,6%
Poco eficiente	263	83,2%
Eficiente	48	15,2%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 45

Resultados descriptivos de los préstamos personales



Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, la mayoría (83,2%) gestiona los préstamos personales de manera poco eficiente, mientras que el 15,2% lo hace de forma adecuada y únicamente el 1,6% presenta una gestión deficiente. Estos resultados evidencian que un alto número de socios no adopta decisiones óptimas al solicitar créditos personales, lo que podría comprometer su estabilidad financiera y dificultar la administración de sus deudas.

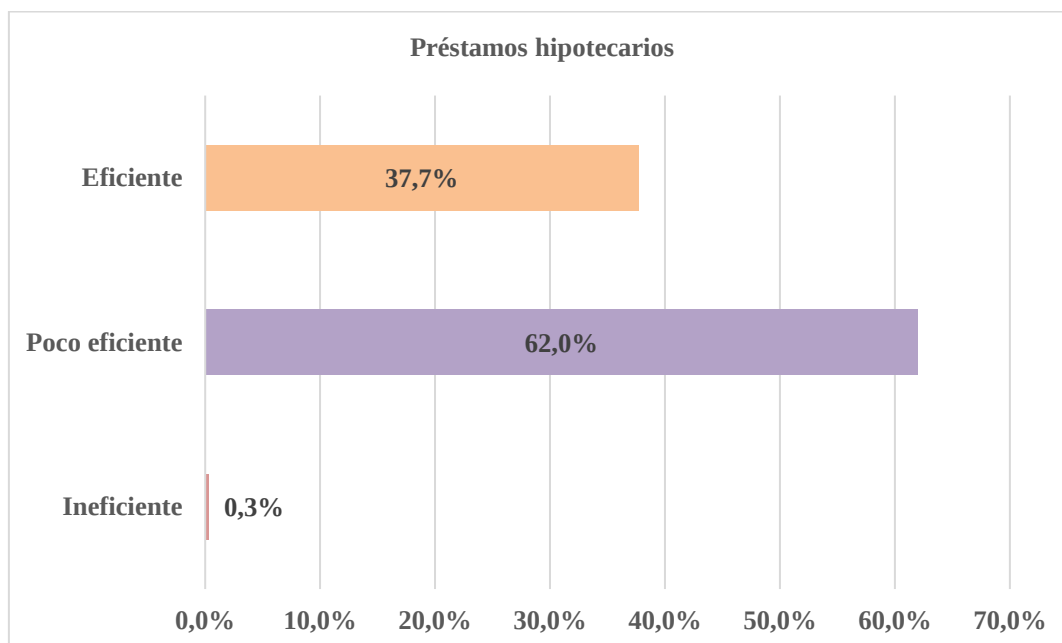
La prevalencia de una gestión poco eficiente de los préstamos personales sugiere que, aunque muchos socios recurren a este tipo de financiamiento para capital de trabajo o para cubrir necesidades inmediatas, no siempre analizan de manera detallada las condiciones del crédito, tales como plazos y tasas de interés. Asimismo, algunos recurren a nuevos préstamos para cancelar deudas previas, generando un ciclo de endeudamiento difícil de sostener. Esta situación enfatiza la importancia de fortalecer la educación financiera dentro de la cooperativa, mediante la provisión de herramientas que permitan a los socios comprender plenamente los riesgos y beneficios de los créditos personales y adoptar decisiones más informadas y responsables.

Tabla 34

Resultados descriptivos de los préstamos hipotecarios.

Préstamos hipotecarios	Frecuencia	Porcentaje
Ineficiente	1	0,3%
Poco eficiente	196	62,0%
Eficiente	119	37,7%
Total	316	100,0%

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Figura 46*Resultados descriptivos de los préstamos hipotecarios*

Nota. Resultado del procesamiento estadístico de la información.

Análisis e interpretación:

De los 316 socios encuestados, un porcentaje considerable (62,0%) gestiona los préstamos hipotecarios de manera poco eficiente, mientras que el 37,7% lo hace de forma adecuada y apenas el 0,3% presenta un manejo deficiente. Estos datos indican que, aunque una proporción significativa de socios administra correctamente sus créditos hipotecarios, todavía existe un grupo relevante que no optimiza las oportunidades disponibles, lo que podría atribuirse a un conocimiento limitado sobre estos productos financieros o a deficiencias en la planificación de sus inversiones.

A pesar de que el 37,7% de los socios demuestra un manejo eficiente de los préstamos hipotecarios, la prevalencia del 62,0% con dificultades sugiere que algunos podrían estar aceptando condiciones crediticias menos favorables o dejando de aprovechar alternativas de financiamiento más convenientes. Esta situación subraya la necesidad de fortalecer la educación financiera dentro de la cooperativa, centrando los esfuerzos en

mejorar la comprensión de los productos hipotecarios, sus condiciones y estrategias para la toma de decisiones financieras más rentables y sostenibles a largo plazo.

5.6 Análisis inferencial

El propósito de esta sección es examinar la influencia del nivel de educación financiera y de la gestión de finanzas personales sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, en La Convención – Cusco, durante los períodos 2021 a 2023.

En primera instancia, se evaluaron los supuestos estadísticos necesarios, incluyendo la normalidad de la distribución de los datos y la homocedasticidad de las variables analizadas. Esto implica que la variable dependiente (Y) debe presentar una distribución aproximada a la normal en la población, que las variables sean de nivel de medición por intervalo o de razón, y que las varianzas entre las distintas poblaciones objeto de comparación sean homogéneas.

Posteriormente, se aplicaron técnicas estadísticas paramétricas, como la correlación lineal de Pearson y el modelo de regresión lineal, con el fin de investigar y cuantificar la relación existente entre las variables de estudio.

5.6.1 Evaluación de la prueba de normalidad

En el presente estudio, se optó por aplicar la prueba de Kolmogorov-Smirnov para evaluar la normalidad de muestras con más de 30 datos. La elección del método de correlación dependerá de la distribución de los datos: si estos presentan una distribución normal, se emplea el coeficiente de correlación paramétrica de Pearson (r); en caso contrario, se recurrirá a técnicas no paramétricas, como la regresión logística ordinal, la prueba de Chi-cuadrado o el coeficiente de correlación de Spearman (Rho).

Prueba de normalidad: Kolmogorov-Smirnov

a) Planteamiento de hipótesis:

Hipótesis nula (H₀): Las variables analizadas presentan una distribución normal.

Hipótesis alternativa (H_a): Las variables analizadas no presentan una distribución normal.

b) Nivel de significancia:

Se considera un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$.

c) Prueba estadística:

Para evaluar la normalidad, se aplicó la prueba de Kolmogorov-Smirnov, cuyos resultados se presentan en la siguiente tabla:

Tabla 35

Evaluación de la normalidad de la distribución de las variables mediante la prueba estadística de kolmogorov-Smirnov

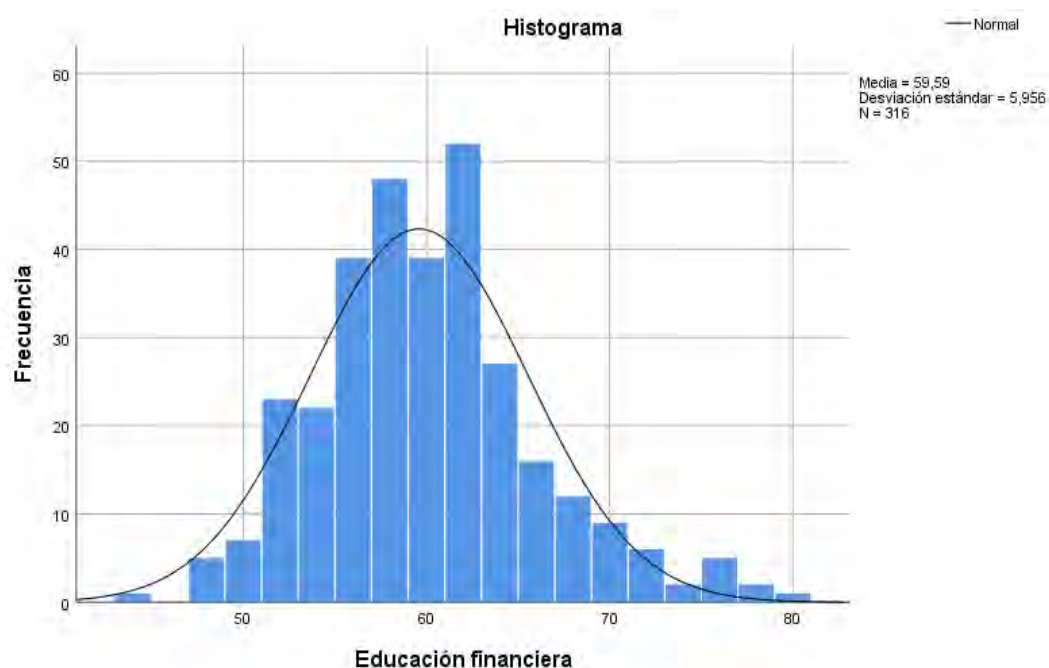
	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Educación financiera	,091	316	,000	,976	316	,000
Gestión de finanzas personales	,100	316	,000	,978	316	,000
Endeudamiento	,109	316	,000	,958	316	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota: El análisis de las encuestas fue realizado mediante el software estadístico SPSS, 25.00.

Figura 47

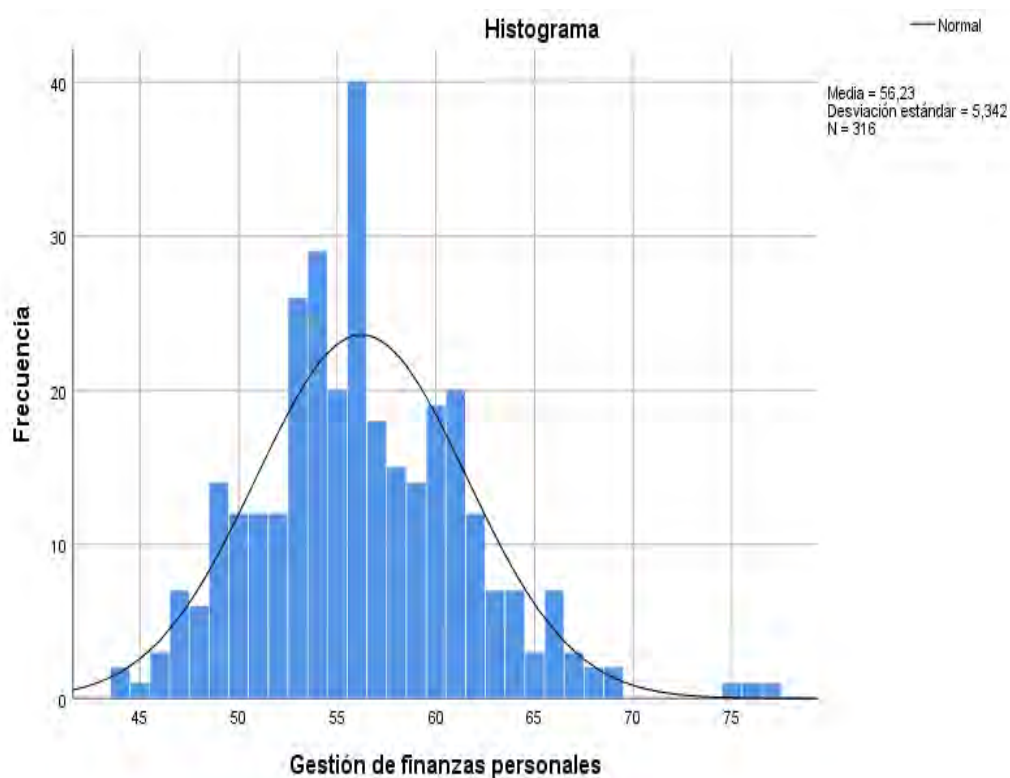
Diagrama del análisis de normalidad estadística para la variable de educación financiera



Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Figura 48

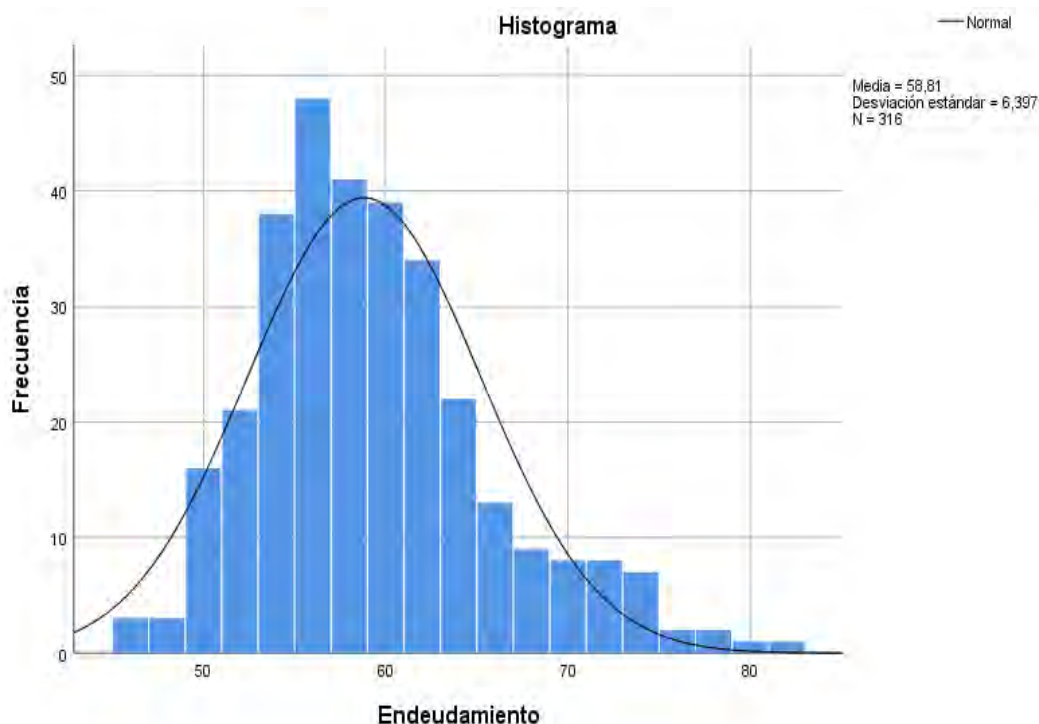
Diagrama del análisis de normalidad estadística para la variable de gestión de finanzas personales



Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Figura 49

Diagrama del análisis de normalidad estadística para la variable de endeudamiento



Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Como resultado de la prueba estadística de Kolmogorov-Smirnov, se establecen los siguientes criterios de decisión:

d) Criterios de decisión:

Si α (Sig) < 0,05; se rechaza la hipótesis nula (H_0).

Si α (Sig) > 0,05; se acepta la hipótesis nula (H_0).

e) Conclusión:

Los resultados obtenidos, con valores de *p-value* de 0,000 en las variables analizadas, son inferiores al umbral de significancia del 5%. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0), lo que evidencia que los **datos no siguen una distribución normal**.

En consecuencia, se recurrirá al uso de **pruebas no paramétricas** para la verificación de las hipótesis, considerando la naturaleza de la información disponible.

Conclusión sobre la prueba de normalidad

De acuerdo con la *Tabla 35*, ante la ausencia de una distribución normal, es apropiado emplear métodos **estadísticos no paramétricos, como la regresión logística ordinal**, siempre que las características de los datos lo permitan.

Asimismo, se propone la ecuación del modelo que refleja las variables del estudio, estableciendo sus interrelaciones mediante un análisis de regresión lineal (ANOVA). Este enfoque permite identificar el impacto del nivel de educación financiera y de la gestión de finanzas personales sobre el endeudamiento de los socios. Además, el análisis de regresión proporciona una medida cuantitativa que describe tanto la magnitud como la dirección de estas relaciones.

La interpretación de los coeficientes de regresión facilita comprender el efecto específico de la educación financiera y de la gestión de finanzas personales. Una de las principales ventajas de este método es su capacidad para controlar variables contrastadas mediante la inclusión de covariables, reduciendo así el impacto de factores externos que podrían distorsionar la relación causal. Esto asegura que los resultados obtenidos sean más precisos, confiables y útiles para la toma de decisiones estratégicas.

5.6.2 Análisis de la prueba de homogeneidad de varianza

La estadística inferencial constituye la base teórica para la formulación de predicciones, la realización de proyecciones y la ejecución de estimaciones, permitiendo transformar los datos en información útil para la toma de decisiones. En el contexto de la estadística paramétrica, resulta fundamental que se cumplan ciertos supuestos esenciales, entre los cuales se incluyen la normalidad, la homogeneidad de varianzas, la ausencia de multicolinealidad, la autocorrelación y la linealidad. Por lo tanto, este tipo de análisis exige la verificación de múltiples supuestos sobre la población de la cual se obtienen las muestras utilizadas en las pruebas estadísticas.

En este estudio, se aplicó la prueba de homocedasticidad, también conocida como prueba de igualdad de varianzas, con el objetivo de determinar si los conjuntos de datos analizados provienen de poblaciones con varianzas equivalentes. Para ello, se utilizaron los métodos de *Scheffé y Tukey*, acompañados de la formulación de hipótesis estadísticas.

Prueba de homocedasticidad

a) Planteamiento de hipótesis:

Hipótesis nula (H₀): Los tres conjuntos de variables analizadas provienen de poblaciones con varianzas iguales.

Hipótesis alternativa (H_a): Los tres conjuntos de variables analizadas no provienen de poblaciones con varianzas iguales.

b) Nivel de significancia:

Se consideró: $\alpha = 0,05$.

c) Prueba estadística:

Para realizar el cálculo, se aplicó la prueba de homocedasticidad, obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 36

Evaluación de la homogeneidad de varianzas de los datos utilizando los métodos Scheffe y Tukey

Prueba de homogeneidad de varianzas					
		Estadística de Levene	gl1	gl2	Sig.
Educación financiera	Se basa en la media	222,701	1	314	,465
	Se basa en la mediana	42,243	1	314	,472
	Se basa en la mediana y con gl ajustado	42,243	1	181,760	,472
	Se basa en la media recortada	210,812	1	314	,432
Gestión de finanzas personales	Se basa en la media	22,102	1	314	,570
	Se basa en la mediana	5,326	1	314	,508
	Se basa en la mediana y con gl ajustado	5,326	1	211,734	,508
	Se basa en la media recortada	8,586	1	314	,516

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Como resultado de la prueba estadística de “Homocedasticidad”, se obtiene:

d) Criterio de decisión:

Si el valor de alfa (Sig) es **mayor** a 0,05, se acepta la hipótesis nula (H_0). Se rechaza la H_0 .

Si el valor de alfa (Sig) es menor a 0,05, no se acepta la hipótesis nula (H_0).

No se rechaza la H_0 .

e) Decisión final:

Los resultados obtenidos muestran valores de “p-value” de 0,465 y 0,570, superiores al nivel de significancia del 5% para las variables de educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento. En consecuencia, se acepta la hipótesis nula (H_0), lo que indica que los datos provienen de **poblaciones con varianzas homogéneas**, confirmando que se cumple el supuesto de homocedasticidad.

Conclusión de la prueba de homogeneidad de varianzas

Según lo presentado en la *Tabla 36*, los tres conjuntos de datos analizados provienen de poblaciones con varianzas iguales. Este hallazgo respalda la aplicabilidad de técnicas como la regresión logística ordinal, siempre que las características de los datos lo permitan, garantizando así resultados más precisos y confiables en el análisis estadístico.

5.6.3 Contraste de la prueba de hipótesis general

a) Utilizando la prueba estadística de correspondencia

Prueba de hipótesis general

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H_0 : El nivel de la educación financiera y la gestión de finanzas personales NO influye de manera directa y significativa en el

endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Ha: El nivel de la educación financiera y la gestión de finanzas personales influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Paso 2: Nivel de significancia:

Considerado: $\alpha = 0,05$.

Paso 3: Prueba estadístico:

Para la validación, se empleó la prueba de “Regresión Logística Ordinal”, obteniendo el siguiente resultado:

Tabla 37

Determinación de ajuste de los datos de educación financiera, gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios

Información de ajuste de los modelos				
Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	gl	Sig.
Sólo intersección	1842,458			
Final	,000	1842,458	58	,000

Función de enlace: Logit.

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Decisión estadística

Se aplicó la prueba de Regresión Logística Ordinal para examinar la relación entre las variables educación financiera, gestión de finanzas personales y el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención – Cusco, durante el año 2024.

Los resultados obtenidos evidencian la existencia de una relación de dependencia entre las variables, conforme al valor de Chi-cuadrado (1842,458) y su nivel de

significancia. Dado que el p-valor ($P = 0,000$) es inferior al umbral de significancia de 0,05, se rechaza la hipótesis nula, lo que indica que las variables analizadas no son independientes, sino que están interrelacionadas.

En consecuencia, se concluye que las variables independientes —educación financiera y gestión de finanzas personales— ejercen un efecto significativo sobre la variable dependiente, endeudamiento. Asimismo, se identificó el grado de influencia de cada variable independiente sobre la dependiente, como se detalla en el análisis subsecuente.

Tabla 38

Grado de impacto de la variable independiente educación financiera y gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios

Pseudo R cuadrado	
Cox y Snell	,997
Nagelkerke	,999
McFadden	,925

Función de enlace: Logit.

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Mediante la evaluación del pseudo R^2 , los resultados evidencian un elevado nivel de dependencia porcentual entre la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios. El coeficiente de Nagelkerke, con un valor de 0,999, sugiere que las variables independientes educación financiera y gestión de finanzas personales explican o influyen en un 99,9 % de la variabilidad de la variable dependiente (endeudamiento).

Asimismo, se presentan medidas equivalentes al coeficiente de determinación R^2 , donde el valor de McFadden indica que el 92,5 % de la variabilidad en el endeudamiento de los socios se encuentra explicada por las variables independientes consideradas.

El análisis de estos resultados permite concluir que tanto la educación financiera como la gestión de finanzas personales ejercen un efecto directo y significativo sobre el

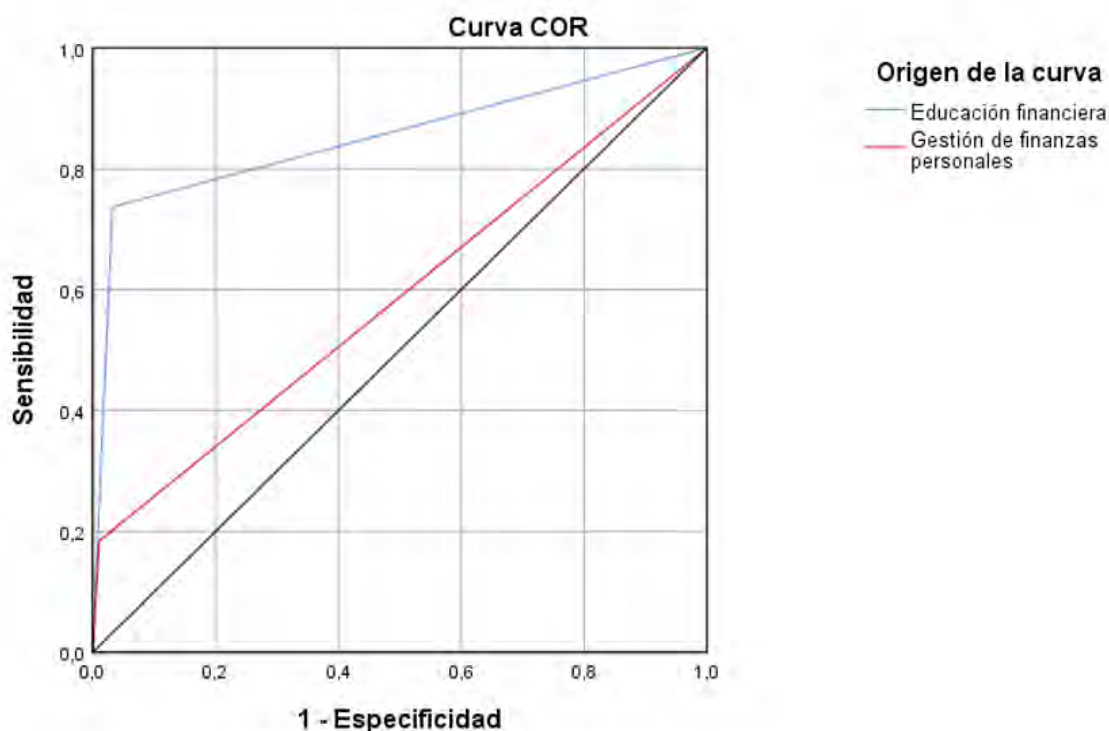
nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención – Cusco, durante el año 2024.

El esquema presenta la curva COR, la cual refleja un área bajo la curva con una capacidad de clasificación de 85,2 % y 58,7 %, respectivamente. Estos valores indican un nivel moderado de asociación entre el desarrollo de la educación financiera y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” en La Convención – Cusco, durante el año 2024.

En resumen, los resultados de la prueba estadística de Regresión Logística Ordinal muestran un valor de 0,00 y un “p-value” ajustado inferior al 5 %. En consecuencia, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se confirma la hipótesis alternativa (H_a), evidenciando la existencia de una relación significativa entre las variables analizadas.

Figura 50

Diagrama de representación del área COR en relación con las variables de estudio



Área bajo la curva: Educación financiera 0,852
Gestión de finanzas personales 0,587

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Ha: El nivel de la educación financiera y la gestión de finanzas personales influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Por otro lado, para demostrar la ecuación del modelo de ecuación de las variables de estudios es:

$$Y_i = B_0 + B_1X_1 + B_2X_2 + u$$

Donde:

Y_i : Endeudamiento (i) (VD)

X_1 : Educación financiera (i) (VI)

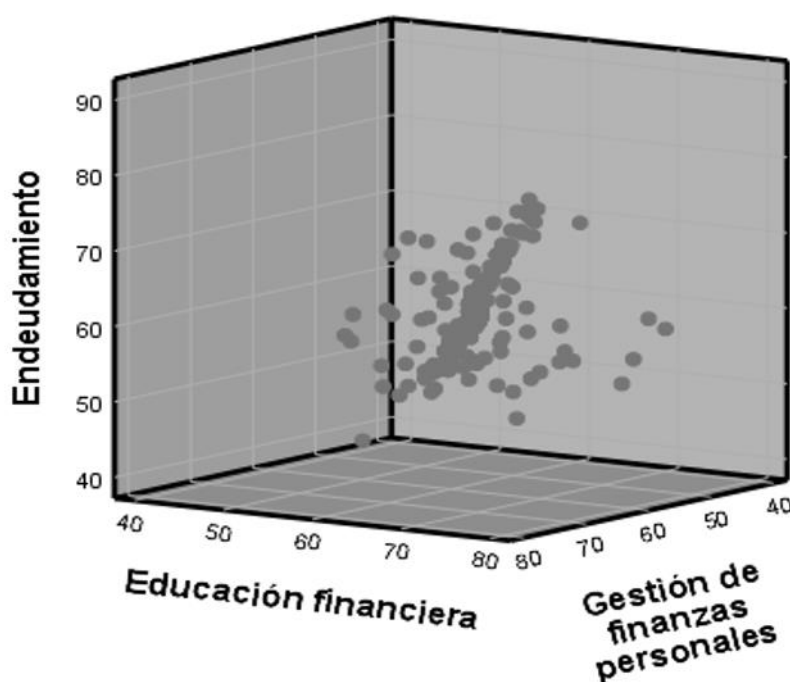
X_2 : Gestión de finanzas personales (i) (VI)

u : Error

B_1 : Coeficiente de influencia de la variable X_1 , X_2 sobre Y_i

Figura 51

Diagrama de dispersión que representa la relación entre la educación financiera la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios



Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Tabla 39*Análisis de predictivo del modelo de las variable de estudio*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,793 ^a	,629	,627	3,909

a. Predictores: (Constante), Gestión de finanzas personales, Educación financiera

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

De manera similar, el Coeficiente de Determinación (R^2) obtenido es de 0,629, equivalente al 62,9 %, lo que indica que el modelo de regresión explica aproximadamente el 62,9 % de la variabilidad observada en el endeudamiento. Esto sugiere que dicha proporción de la variación en la variable dependiente se atribuye a los predictores incluidos en el análisis.

Asimismo, el R^2 ajustado presenta un valor de 0,627, reflejando el grado de explicación de la variable dependiente en relación con las variables independientes, considerando el número de predictores y ajustando el efecto de aquellos menos relevantes. En consecuencia, se concluye que el 62,7 % de la variabilidad en el endeudamiento puede explicarse por las variables independientes “educación financiera” y “gestión de finanzas personales”, según la percepción de los socios de la cooperativa.

Por otra parte, el error estándar de la estimación es de 3,909, lo que representa la desviación promedio de los valores observados respecto a las predicciones del modelo; un valor reducido de este indicador denota un mejor ajuste del modelo a los datos.

En términos generales, estos resultados evidencian que el modelo posee una capacidad moderada para explicar la variabilidad en el endeudamiento, dejando aproximadamente el 37,1 % sin explicación. Además, el valor positivo del coeficiente de correlación (R) señala la existencia de una relación directa entre las variables, aunque esto no implica necesariamente una relación de causalidad.

Tabla 40*Evaluación de la varianza (ANOVA) del modelo propuesto*

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	8110,243	2	4055,122	265,437	,000 ^b
	Residuo	4781,741	313	15,277		
	Total	12891,984	315			

a. Variable dependiente: Endeudamiento

b. Predictores: (Constante), Gestión de finanzas personales, Educación financiera

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

En lo que respecta al valor obtenido en el ANOVA del modelo, la Tabla 35 evidencia la existencia de una relación estadísticamente significativa entre las variables analizadas. Dado que el nivel de significancia registrado es 0,000, inferior al umbral del 5 % (0,05), se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa.

A partir de estos hallazgos, se concluye que la educación financiera y la gestión de finanzas personales ejercen un efecto directo y significativo sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante el período 2021-2023.

Tabla 41*Evaluación de los coeficientes del modelo propuesto*

Coeficientes ^a					
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	Sig.
		B	Desv. Error	Beta	
1	(Constante)	2,961	2,447		,027
	Educación financiera	,502	,054	,467	,088
	Gestión de finanzas personales	,462	,060	,385	,000

a. Variable dependiente: Gobernanza efectiva

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Según la Tabla 41, el modelo estadístico $Y_i = 2,961 + 0,502X_1 + 0,462X_2 +$ upresenta un nivel de significancia en el ANOVA que evidencia una relación relevante entre las variables analizadas. Dado que el valor de significancia obtenido es 0,000, inferior al umbral del 5 % (0,05), se acepta la hipótesis alternativa.

Modelo de regresión:

Endeudamiento = 2,961 + 0,502 (Educación financiera) + 0,462 (Gestión de finanzas personales) + u .

Asimismo, se observa que las variables independientes —educación financiera y gestión de finanzas personales— son estadísticamente significativas, con un valor de significancia de 0,000, inferior a 0,05. Esto permite concluir, con un nivel de confianza del 95 %, que la hipótesis general del estudio se valida.

Los coeficientes beta (B) obtenidos, de 0,502 y 0,462, indican que por cada incremento unitario en educación financiera y gestión de finanzas personales, el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” aumentaría aproximadamente en 0,502 y 0,462 unidades, respectivamente, según la percepción de los socios.

El modelo incorpora como elementos la constante, la educación financiera y la gestión de finanzas personales. Un análisis detallado de estos factores permite identificar la influencia individual de cada variable sobre el nivel de endeudamiento, proporcionando información valiosa para la toma de decisiones y el diseño de estrategias orientadas a la gestión financiera de los socios.

5.6.4 Contraste de la prueba de hipótesis específicas

5.6.4.1 Contraste de la hipótesis específica 1

Prueba de hipótesis específico 1

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H₀: El nivel de la educación financiera NO influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Ha: El nivel de la educación financiera influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Paso 2: Nivel de significancia:

Tomado en cuenta: $\alpha = 0,05$.

Paso 3: Prueba estadístico:

Para la verificación, se llevó a cabo la prueba de “Regresión Logística Ordinal”, obteniendo el siguiente resultado:

Tabla 42

Evaluación del ajuste de los datos sobre educación financiera y el endeudamiento de los socios de la cooperativa

Información de ajuste de los modelos				
Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	gl	Sig.
Sólo intersección	1471,595			
Final	923,759	547,836	32	,000

Función de enlace: Logit.

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Determinación estadística

Se utilizó la prueba de Regresión Logística Ordinal para analizar la relación entre la educación financiera y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023. Los resultados evidencian una dependencia significativa entre las variables, respaldada por el valor de Chi-cuadrado (547,836) y su significancia estadística. Dado que el valor p ($P = 0,000$) es inferior a 0,05, se rechaza la hipótesis nula, confirmando la existencia de una relación relevante entre las variables analizadas.

En consecuencia, la variable independiente, **educación financiera**, ejerce un impacto notable sobre la variable dependiente, **endeudamiento**. Asimismo, se identificó el grado de incidencia de la educación financiera sobre el endeudamiento, cuyos resultados se presentan a continuación.

Tabla 43

Grado de impacto de la educación financiera en el endeudamiento de los socios de la cooperativa

Pseudo R cuadrado	
Cox y Snell	,823
Nagelkerke	,823
McFadden	,275

Función de enlace: Logit.

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

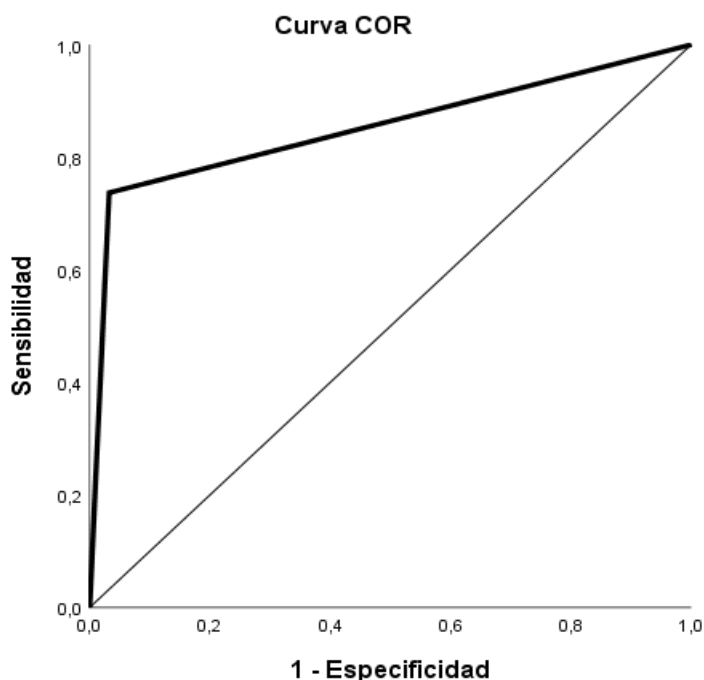
Mediante la prueba de **pseudo R cuadrado**, los resultados evidencian un grado de dependencia entre la educación financiera y el endeudamiento de los socios de la cooperativa. El **coeficiente de Nagelkerke**, con un valor de 0,825, indica que la variable independiente, **educación financiera**, explica aproximadamente el 82,5% del comportamiento de la variable dependiente, **endeudamiento**.

De manera complementaria, se presentan medidas equivalentes al coeficiente de determinación (R^2), donde el valor de **McFadden** señala que el 27,5% de la variabilidad del endeudamiento es explicada por la educación financiera.

En consecuencia, estos hallazgos permiten concluir que la **educación financiera** ejerce un impacto directo y significativo sobre el **endeudamiento** de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023.

Figura 52

Diagrama de representación del área COR correspondiente a las variables de estudio



Los segmentos de diagonal se generan mediante empates.

Área bajo la cura: Educación financiera 0,852

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

El diagrama presenta la **curva ROC**, cuyo área bajo la curva (AUC) indica una **capacidad de clasificación del 85,2%**. Estos resultados evidencian que el desarrollo de la **educación financiera** ejerce una influencia **moderada** sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023.

En consecuencia, los hallazgos confirman que la prueba de **Regresión Logística Ordinal** arroja un valor estadístico de 0,00 y un **p-valor ajustado inferior al 5%**, lo que conduce al rechazo de la hipótesis nula (H_0) y a la aceptación de la hipótesis alternativa (H_a), que establece.

Ha: El nivel de la educación financiera influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

De igual manera, para evidenciar la ecuación del modelo correspondiente a las variables estudiadas, se expone lo siguiente:

$$Y_i = B_0 + B_1X_1 + u$$

Donde:

Y_i : Endeudamiento de los socios (i) (VD)

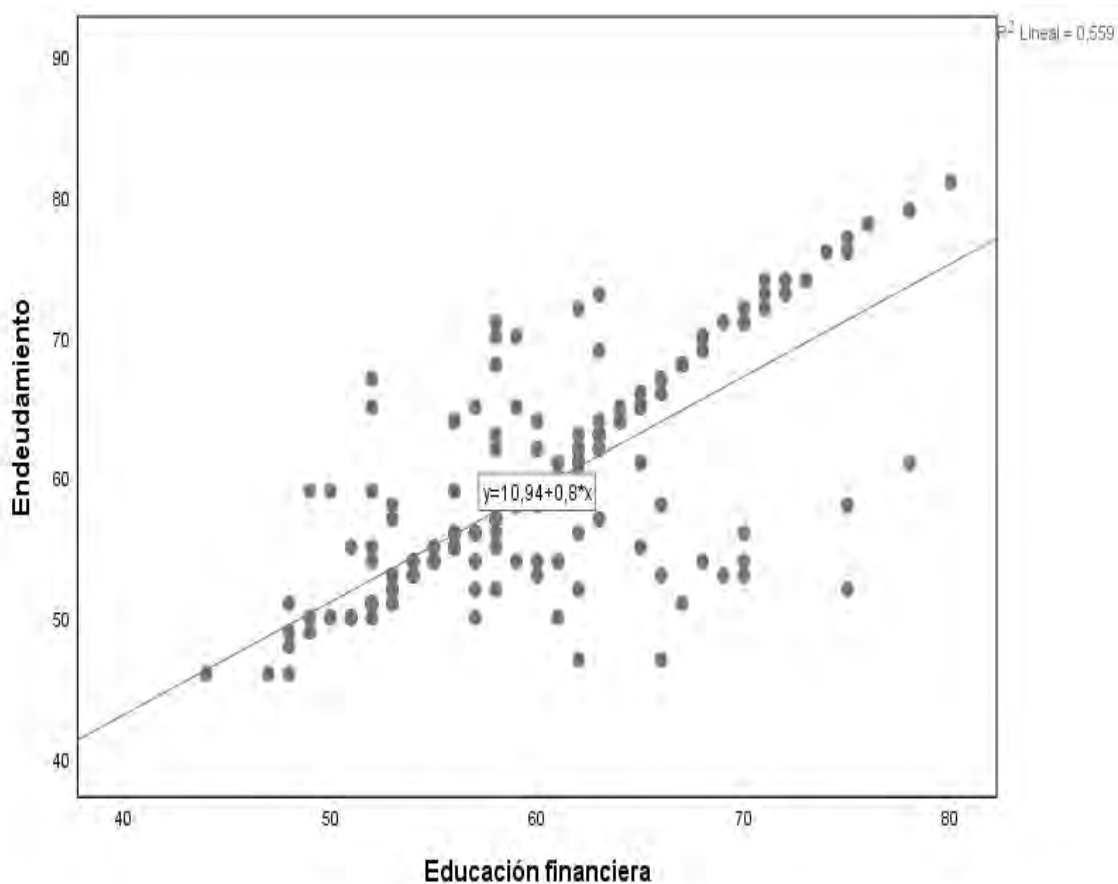
X_1 : Educación financiera (i) (VI)

u : Error

B_1 : Coeficiente de influencia de la variable X_1, X_2 sobre Y_i

Figura 53

Distribución de puntos que muestra la relación entre la educación financiera y el endeudamiento de los socios



Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Tabla 44*Análisis de proyección del modelo considerado las variables de estudio*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,748 ^a	,559	,558	4,253

a. Predictores: (Constante), Educación financiera

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

De manera similar, el **Coefficiente de Determinación (R^2)** obtenido es de 0,559 o 55,9%, lo que indica que el modelo de regresión logra explicar aproximadamente el 55,9% de la variabilidad observada en el **endeudamiento** de los socios. Esto significa que esta proporción de la variabilidad en la variable dependiente puede atribuirse a los factores incluidos en el modelo.

Por su parte, el **R^2 ajustado**, con un valor de 0,558, refleja el nivel de explicación de la variable dependiente en función de la variable independiente, considerando la corrección por el número de predictores y minimizando el efecto de aquellos menos relevantes.

En consecuencia, se puede afirmar que el 55,8% de la variabilidad en el **endeudamiento** se explica por la variable independiente **educación financiera**, según la percepción de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco.

Asimismo, el **error estándar de la estimación**, con un valor de 4,253, indica la dispersión promedio de los valores observados respecto a las predicciones generadas por el modelo, de modo que valores menores reflejarán un ajuste más preciso del modelo a los datos.

En términos generales, estos resultados sugieren que el modelo presenta una capacidad **moderada** para explicar la variabilidad en el endeudamiento, dejando aproximadamente un 44,1% sin explicación. Del mismo modo, el valor positivo del

coeficiente de correlación (R) indica la existencia de una relación directa entre las variables, aunque ello no implica necesariamente la existencia de una relación causal.

Tabla 45

Prueba de análisis de varianza (ANOVA) del modelo desarrollado

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	7212,348	1	7212,348	398,736	,000 ^b
	Residuo	5679,636	314	18,088		
	Total	12891,984	315			

a. Variable dependiente: Endeudamiento

b. Predictores: (Constante), Educación financiera

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

El valor obtenido en el **ANOVA** del modelo, presentado en la *Tabla 45*, evidencia una relación estadísticamente significativa entre las variables analizadas. Dado que el nivel de significancia es 0,000, inferior al umbral de 0,05 (5% de nivel de error), se acepta la hipótesis alternativa.

A partir de estos resultados, se concluye que el **nivel de educación financiera** ejerce un efecto directo y significativo sobre el **endeudamiento** de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023.

Tabla 46

Estimación de coeficientes en el modelo formulado

Coeficientes ^a					
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	Sig.
		B	Desv. Error	Beta	
1	(Constante)	10,939	2,409		,000
	Educación financiera	,803	,040	,748	,000

a. Variable dependiente: Endeudamiento

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

De acuerdo con la *Tabla 46*, el modelo estadístico ($Y_i = 10,939 + 0,803X_1 + u$) presenta, mediante el **ANOVA**, un nivel de significancia que evidencia una relación estadísticamente relevante entre las variables analizadas. El valor de significancia obtenido

es 0,000, inferior al umbral de 0,05 (equivalente a un 5% de margen de error), lo que respalda la aceptación de la hipótesis alternativa.

Modelo de regresión:

$$\text{Endeudamiento} = 10,939 + 0,803 (\text{Educación financiera}) + u.$$

Asimismo, se observa que la variable independiente **educación financiera** es estadísticamente significativa, dado que su nivel de significancia es 0,000, menor a 0,05. Esto permite concluir, con un nivel de confianza del 95%, la validez de la hipótesis general. El coeficiente beta (B) de 10,939 sugiere que, ante un incremento de una unidad en la educación financiera, el endeudamiento de los socios de la cooperativa aumentaría aproximadamente en 10,939 unidades, según la percepción de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco.

5.6.4.2 Contraste de la hipótesis específica 2

Prueba de hipótesis específica 2

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H₀: El nivel gestión de finanzas personales NO influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

H_a: El nivel gestión de finanzas personales influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Paso 2: Nivel de significancia:

Se estableció $\alpha = 0,05$.

Paso 3: Prueba estadística:

Para realizar la validación, se llevó a cabo la prueba de “Regresión Logística Ordinal”, obteniéndose el resultado siguiente:

Tabla 47

Valoración del ajuste de los datos sobre gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la cooperativa

Información de ajuste de los modelos				
Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	gl	Sig.
Sólo intersección	1418,760			
Final	,000	1418,760	28	,000

Función de enlace: Logit.

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Decisión estadística

Se utilizó la prueba de **Regresión Logística Ordinal** para analizar la relación entre la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023. Los resultados obtenidos evidencian una dependencia significativa entre las variables, respaldada por el valor de **Chi-cuadrado** (1418,760) y su significancia estadística, ya que el valor p ($P = 0,000$) es inferior al umbral de 0,05. Este hallazgo conduce al rechazo de la hipótesis nula, confirmando que las variables no son independientes, sino que están correlacionadas.

En consecuencia, la variable independiente **gestión de finanzas personales** ejerce un efecto significativo sobre la variable dependiente **endeudamiento**. Adicionalmente, se determinó el grado de incidencia de la variable independiente sobre la dependiente, el cual se detalla a continuación.

Tabla 48

Grado de impacto de la variable independiente, gestión de finanzas personales, sobre el endeudamiento de los socios de la cooperativa

Pseudo R cuadrado	
Cox y Snell	,989
Nagelkerke	,991
McFadden	,712

Función de enlace: Logit.

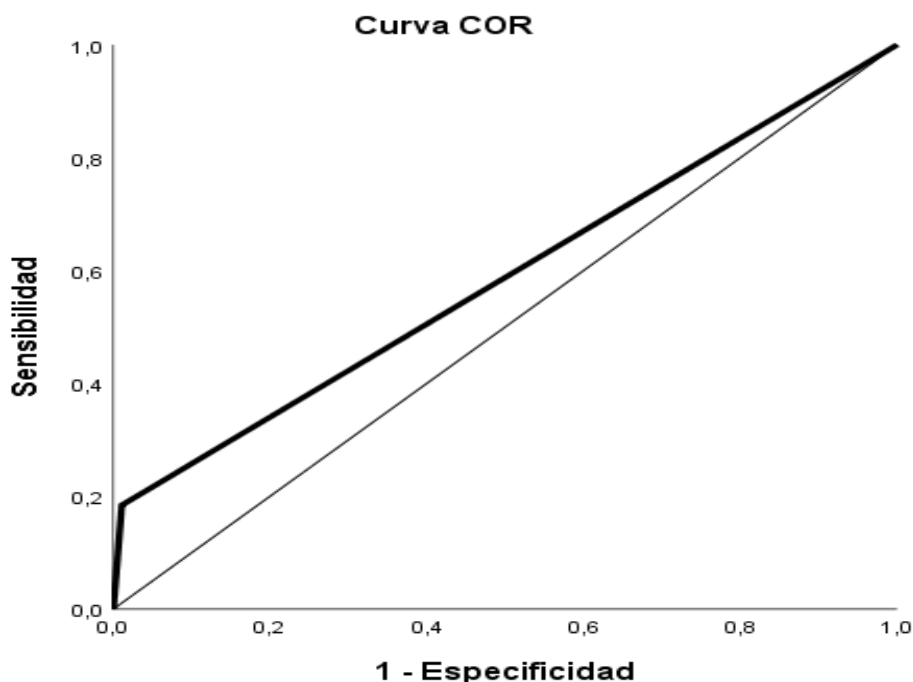
Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

La prueba de **pseudo R cuadrado** evidencia un grado porcentual de dependencia entre la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la cooperativa. El **coeficiente de Nagelkerke**, con un valor de 0,991, indica que la variable independiente **gestión de finanzas personales** explica o incide en un 99,1% sobre la variable dependiente **endeudamiento**.

A partir de estos resultados, se concluye que la gestión de finanzas personales ejerce una influencia directa y significativa sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023.

Figura 54

Esquema visual del área COR para las variables investigadas



Los segmentos de diagonal se generan mediante empates.

Área bajo la cura: Gestión de finanzas personales 0,587

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

La figura presenta la curva ROC, cuya área bajo la curva indica una capacidad de clasificación del 58,7%. Este valor sugiere una relación de intensidad moderada entre el desarrollo de la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023.

En síntesis, los resultados derivados de la prueba estadística de Regresión Logística Ordinal arrojan un valor de 0,00 y un p-valor ajustado inferior al 5%. Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se valida la hipótesis alternativa (H_a).

Ha: El nivel gestión de finanzas personales influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Asimismo, con el propósito de presentar la ecuación que describe el modelo correspondiente a las variables de estudio, se procede de la siguiente manera:

$$Y_i = B_0 + B_1X_1 + u$$

Donde:

Y_i : Endeudamiento de los socios (i) (VD)

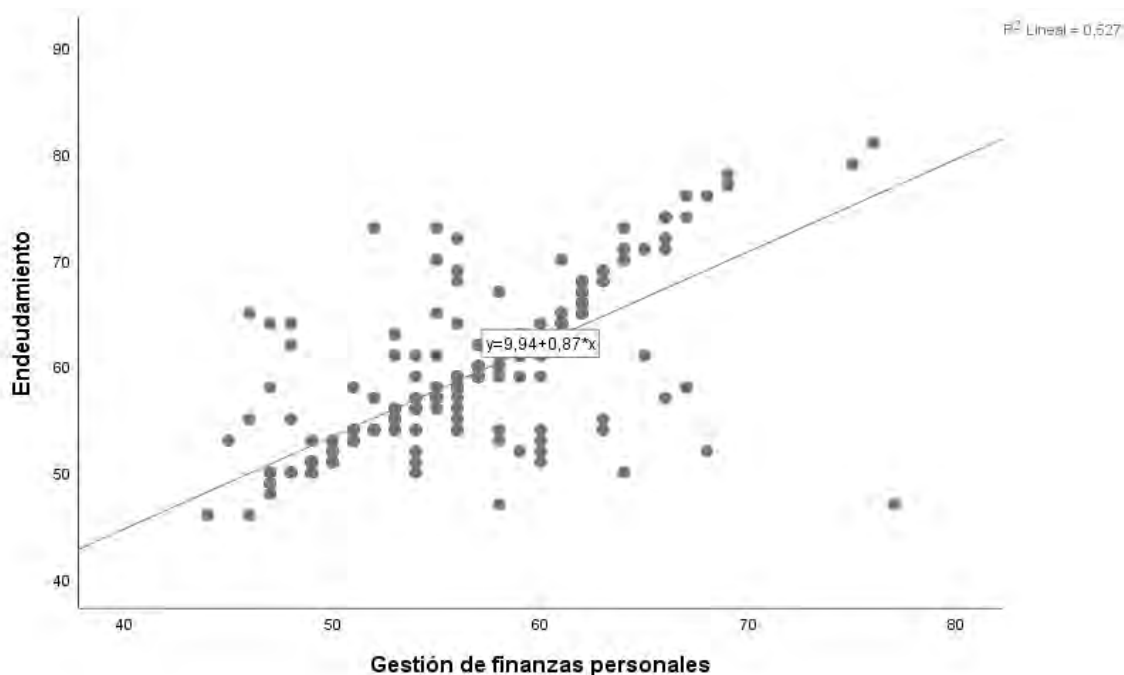
X_1 : Gestión de finanzas personales (i) (VI)

u : Error

B_1 : Coeficiente de influencia de la variable X_1 , sobre Y_i

Figura 55

Representación gráfica de la relación entre la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la cooperativa



Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Tabla 49

Análisis de la capacidad predictiva del modelo para las variables de estudio

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,726 ^a	,527	,525	4,408

a. Predictores: (Constante), Gestión de finanzas personales

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

De manera análoga, el **Coeficiente de Determinación (R^2)** obtenido es de 0,527 o 52,7%, lo que indica que el modelo de regresión explica aproximadamente el 52,7% de la

variabilidad observada en el **endeudamiento de los socios** de la cooperativa. Esto implica que esta proporción de la variabilidad de la variable dependiente puede ser atribuida a los predictores incluidos en el modelo.

Asimismo, el **R² ajustado**, con un valor de 0,525, refleja el grado en que la variable dependiente es explicada por la variable independiente, considerando el número de predictores incluidos y ajustando el efecto de aquellos con menor relevancia estadística.

En consecuencia, se puede afirmar que el 52,7% de la variabilidad en el **endeudamiento de los socios** se atribuye a la variable independiente **gestión de finanzas personales**, de acuerdo con las percepciones de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco.

Por otra parte, el **error estándar de la estimación**, cuyo valor es 4,408, representa la desviación promedio entre los valores observados y las predicciones generadas por el modelo. Un valor menor de este indicador denota un mejor ajuste del modelo a los datos.

En términos generales, estos hallazgos sugieren que el modelo presenta una capacidad **moderada** para explicar la variabilidad en el endeudamiento de los socios, dejando sin explicación aproximadamente el 47,3% de dicha variabilidad. Asimismo, el valor positivo de (R) evidencia una relación positiva entre las variables, aunque no implica necesariamente una relación causal directa.

Tabla 50

Estudio de la varianza (ANOVA) en el modelo propuesto

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	6790,861	1	6790,861	349,498	,000 ^b
	Residuo	6101,123	314	19,430		
	Total	12891,984	315			

a. Variable dependiente: Endeudamiento

b. Predictores: (Constante), Gestión de finanzas personales

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Con base en el valor obtenido en el ANOVA del modelo, la *Tabla 50* evidencia la existencia de una relación significativa entre las variables analizadas. Este hallazgo permite aceptar la hipótesis alternativa, dado que el valor de significancia es 0,000, inferior al umbral de 0,05, equivalente a un nivel de error del 5%.

En consecuencia, al analizar los resultados, se concluye que la gestión de finanzas personales ejerce un impacto directo y significativo sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante el periodo 2021–2023.

Tabla 51

Análisis del coeficiente en el modelo desarrollado

Coeficientes ^a					
Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
	B	Desv. Error	Beta		
1 (Constante)	9,936	2,626		3,784	,000
Gestión de finanzas personales	,869	,046	,726	18,695	,000

a. Variable dependiente: Gobernanza efectiva

Nota: Análisis realizado con el software SPSS, versión 25.00, para las encuestas.

Según lo presentado en la *Tabla 51*, el modelo estadístico $Y_i = 9,936 + 0,869X_1 + u$ evidencia, a través del ANOVA, un nivel de significancia que refleja una relación relevante entre las variables analizadas. Este hallazgo permite aceptar la hipótesis alternativa, dado que el valor de significancia obtenido es 0,000, inferior al umbral de 0,05, equivalente a un nivel de error del 5%.

$$\text{Endeudamiento} = 9,936 + 0,869 (\text{Gestión de finanzas personales}) + u.$$

De igual manera, se observa que la variable independiente “Gestión de finanzas personales” es estadísticamente significativa, ya que su valor de significancia es 0,000, menor a 0,05. Esto permite concluir, con un nivel de confianza del 95%, que se valida la hipótesis general. Los coeficientes beta (B), con valores de 9,936 y 0,869, sugieren que por cada incremento de una unidad en la gestión de finanzas personales, el endeudamiento de

los socios de la cooperativa aumentaría aproximadamente en 0,869 unidades, según la percepción de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco.

El modelo considera la constante y la variable gestión de finanzas personales. Un análisis más detallado de estos elementos podría proporcionar información relevante sobre su impacto individual en el endeudamiento de los socios durante el período 2021–2023.

5.7 Análisis de la prueba de SEM

De acuerdo con Santana Rodríguez *et ál.* (2019), en estudios que emplean métodos de Ecuaciones Estructurales (SEM), como el Análisis Factorial Confirmatorio (AFC), resulta imprescindible evaluar inicialmente si las variables latentes ejercen un efecto significativo sobre los indicadores observables. Posteriormente, es necesario refinar el modelo propuesto y validar su eficacia mediante la comparación con los datos empíricos obtenidos de la muestra analizada.

El análisis de los resultados revela un avance moderado en los niveles de educación financiera y gestión de finanzas personales, aspectos esenciales para mejorar la administración del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco. No obstante, el desempeño de los socios en términos de concentración, participación y motivación se clasifica como regular. Este hallazgo sugiere que, si bien los responsables de la gestión (directivos de la cooperativa) muestran compromiso y dedicación en sus funciones, persisten áreas susceptibles de mejora que requieren atención para fortalecer su implicación y la eficacia de la administración financiera, factores determinantes para asegurar la sostenibilidad y el éxito de la organización a largo plazo.

5.8 Análisis Factorial Exploratorio (AFE)

En primera instancia, se evaluó la validez interna de los ítems y de las dimensiones de las variables, mediante análisis estadístico de la significación de cada uno de ellos en relación con las dimensiones correspondientes del estudio. Posteriormente, se llevó a cabo el Análisis Factorial Exploratorio (AFE), aplicando la rotación Varimax junto con el Análisis de Componentes Principales.

El modelo factorial exploratorio resultó adecuado, según la medida de adecuación muestral de Kaiser-Meyer-Olkin (KMO), la cual permite determinar el grado en que los ítems son representativos de las dimensiones que se pretenden medir del objeto de estudio. Según Sánchez (2020, p. 142), para validar el modelo se deben cumplir los siguientes criterios: a) la comunalidad de cada ítem debe ser mayor a 0,4; b) la medida de adecuación KMO debe superar 0,5; y c) la prueba de esfericidad de Bartlett debe presentar un valor de significancia inferior a 0,05.

Tabla 52

Resultados preliminares de la prueba de adecuación muestral Kaiser -Meyer-Olkin (KMO) y la prueba de esfericidad de Bartlett para la variable educación financiera

Cuestionario	Prueba de KMO y Bartlett		Estadístico
Educación financiera	Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		,644
	Prueba de esfericidad de Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	322,391
		gl	153
		Sig.	,000
Gestión de finanzas personales	Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		,934
	Prueba de esfericidad de Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	9173,219
		gl	780
		Sig.	,000
Endeudamiento de los socios	Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		,641
	Prueba de esfericidad de Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	359,055
		gl	153
		Sig.	,000

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

Se observa que los valores del KMO son 0,881; 0,934 y 0,641, los cuales superan el umbral mínimo de 0,5, lo que, según la teoría, valida adecuadamente las variables incluidas en el análisis. Asimismo, el valor de significancia obtenido es 0,000, inferior al

nivel crítico de 0,05, lo que confirma que los ítems cumplen con los criterios estadísticos establecidos y, por tanto, pueden considerarse completamente válidos.

En el siguiente apartado se presenta el procedimiento de extracción mediante componentes principales, cuyo objetivo es analizar las asociaciones que conforman los constructos, reducir el número de ítems y explicar las correlaciones existentes entre las variables, así como estimar la varianza observada.

De acuerdo con Hair *et al.* (1999), en el análisis factorial se deben considerar únicamente las cargas factoriales significativas ($>0,50$) y/o las comunalidades correspondientes. Posteriormente, se aplicó el método de rotación Varimax, lo cual permite agrupar los elementos dentro de los constructos de manera coherente, además de minimizar el número de ítems con cargas elevadas para facilitar la interpretación de los factores. Los ítems que no cumplieron con los criterios de comunalidades y cargas factoriales fueron excluidos de manera iterativa, hasta asegurar que todas las comunalidades y cargas factoriales fueran superiores a 0,50, y que la varianza total explicada alcanzara al menos el 60%.

5.8.1 *Análisis factorial exploratorio del constructo de educación financiera*

Determinando el AFE del constructo de endeudamiento financiera, se obtienen los siguientes resultados que presenta un 32,277 % de la varianza explicado en sus cinco componentes principales que conforman los componentes que se muestra en la tabla siguiente:

Tabla 53*AFE – Varianza total explicada inicial de la dimensión de educación financiera*

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la extracción		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	1,800	9,997	9,997	1,800	9,997	9,997
2	1,565	8,696	18,693	1,565	8,696	18,693
3	1,535	8,525	27,218	1,535	8,525	27,218
4	1,271	7,059	34,277	1,271	7,059	34,277
5	1,157	6,429	40,706			
6	1,125	6,252	46,959			
7	1,083	6,014	52,973			
8	1,030	5,723	58,696			
9	0,969	5,386	64,082			
10	0,910	5,056	69,138			
11	0,838	4,653	73,791			
12	0,788	4,380	78,171			
13	0,752	4,180	82,351			
14	0,714	3,969	86,320			
15	0,689	3,828	90,149			
16	0,653	3,630	93,779			
17	0,595	3,304	97,082			
18	0,525	2,918	100,000			

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

Como se muestra en la tabla siguiente, tras realizar el Análisis Factorial Exploratorio (AFE), se evaluaron las comunales y las cargas factoriales de los ítems considerados en el estudio. Según los criterios metodológicos establecidos, las comunales y las cargas factoriales deben ser superiores a 0,50 para garantizar que cada ítem contribuya de manera significativa a la explicación de la varianza del constructo al que pertenece. No obstante, se identificaron varios ítems que no cumplen con este umbral mínimo, lo que indica que su aporte a la construcción factorial es insuficiente y podría comprometer la validez del modelo.

En consecuencia, los ítems con valores inferiores a 0,50 fueron eliminados del análisis para mejorar la consistencia interna y la fiabilidad de los factores. Los ítems excluidos corresponden a: Ítem_X4, Ítem_X6, Ítem_X9, Ítem_X12, Ítem_X14, Ítem_X15, Ítem_X16 y Ítem_X18. Esta depuración asegura que los factores retenidos estén compuestos únicamente por ítems que presentan cargas factoriales y comunales adecuadas, contribuyendo a una representación más precisa de las variables latentes.

La eliminación de estos ítems permite además reducir el ruido estadístico y simplificar la interpretación de los constructos, garantizando que los factores identificados reflejen de manera más fiel las dimensiones subyacentes de las variables estudiadas. Este procedimiento es fundamental para fortalecer la validez del modelo y para que los resultados obtenidos del AFE puedan ser utilizados con confianza en etapas posteriores del análisis, como la aplicación de modelos de ecuaciones estructurales o la elaboración de instrumentos de medición más precisos y confiables.

Tabla 54

Componentes, ítems y comunalidades de educación financiera al inicio del AFE

Código	Componente				Comunalidades
	1	2	3	4	
Ítem_X3	0,566	-0,249	0,262		,515
Ítem_X5	0,550		0,211	-0,384	,534
Ítem_X11	0,548	0,349	-0,217	0,125	,585
Ítem_X6	0,439		0,224		,244
Ítem_X4	0,438	-0,174	-0,229	0,138	,294
Ítem_X2	0,353	-0,524	-0,137	0,340	,534
Ítem_X12	0,181	0,470	-0,145	0,110	,287
Ítem_X10	0,248	0,446	0,133	0,267	,549
Ítem_X17		0,383	0,330	0,338	,577
Ítem_X9	0,262	0,349	0,125	0,101	,216
Ítem_X16	0,110	0,317	-0,130		,132
Ítem_X8	-0,105		0,692	0,167	,518
Ítem_X7	0,123	0,130	0,546	-0,432	,516
Ítem_X14		0,195	-0,289		,124
Ítem_X18	0,140		-0,283	0,145	,121
Ítem_X1	0,146	-0,301	0,133	0,535	,515
Ítem_X13	0,249	0,196	-0,338	-0,350	,537
Ítem_X15	-0,230	0,316		0,344	,271

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser.

a. La rotación ha convergido en 5 iteraciones.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

Tras realizar el procedimiento descrito, se obtuvieron resultados que son favorables para las etapas posteriores del análisis. La varianza total explicada alcanza un 54,497%, lo cual es ligeramente inferior a los valores paramétricos mencionados previamente, pero aún refleja una proporción significativa de la variabilidad de los datos. Por otro lado, el coeficiente de Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) resultó ser 0,781, tal como se muestra en la

tabla siguiente, lo que indica que la muestra es adecuada y suficiente para llevar a cabo un análisis factorial confiable. Asimismo, la prueba de esfericidad de Bartlett arrojó un valor de significancia (“P-Value”) de 0,000, lo que evidencia que los ítems presentan correlaciones internas significativas y, por tanto, son apropiados para la extracción factorial. Estos resultados confirman la validez del conjunto de datos para el desarrollo del Análisis Factorial Exploratorio y garantizan una base sólida para la interpretación de los factores subyacentes.

Tabla 55

Resultados de prueba KMO y prueba de esfericidad de Bartlett final para educación financiera

Cuestionario	Prueba de KMO y Bartlett		Estadístico
Educación financiera	Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		,781
	Prueba de esfericidad de Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	154,799
		gl	45
		Sig.	,000

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

La tabla que se muestra a continuación presenta la varianza total explicada correspondiente a las dimensiones de educación financiera, obtenida mediante el Análisis de Componentes Principales, alcanzando un porcentaje de 54,497% de la varianza total.

Tabla 56

AFE – Varianza total explicada final de la dimensión de educación financiera

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la extracción		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	1,514	15,143	15,143	1,514	15,143	15,143
2	1,414	14,137	29,279	1,414	14,137	29,279
3	1,334	13,335	42,615	1,334	13,335	42,615
4	1,188	11,882	54,497	1,188	11,882	54,497
5	0,875	8,752	63,248			
6	0,867	8,667	71,915			
7	0,822	8,222	80,137			
8	0,757	7,573	87,710			
9	0,640	6,400	94,111			
10	0,589	5,889	100,000			

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

En la tabla que se presenta a continuación se muestran los componentes y los ítems que han sido agrupados tras el análisis factorial, considerando únicamente aquellos

elementos que presentan comunalidades significativas y cargas factoriales superiores a 0,50, cumpliendo así con los criterios establecidos para la validez y robustez del modelo. Este procedimiento permite identificar los factores subyacentes que explican de manera más precisa la estructura de las dimensiones de educación financiera.

El primer factor significativo de educación financiera está conformado por los ítems Ítem_X2, Ítem_X3, Ítem_X5 y Ítem_X11. Estos ítems reflejan aspectos esenciales relacionados con la comprensión y manejo básico de las finanzas personales, incluyendo la capacidad de controlar ingresos y egresos, la toma de decisiones de ahorro y la evaluación responsable del uso del crédito.

El segundo factor agrupa los ítems Ítem_X7 e Ítem_X8, los cuales se centran en competencias más avanzadas, tales como la planificación financiera a mediano y largo plazo y la evaluación de riesgos asociados a las decisiones financieras. Este grupo de ítems evidencia la importancia de que los socios no solo adquieran conocimientos básicos, sino que también desarrollen habilidades analíticas para gestionar sus recursos de manera eficiente.

El tercer factor significativo está compuesto por los ítems Ítem_X10 e Ítem_X13, que reflejan la integración de hábitos financieros responsables en la vida diaria de los socios, tales como la priorización del ahorro, la programación de pagos de deudas y la aplicación práctica de los conocimientos adquiridos en talleres y capacitaciones.

Finalmente, el cuarto factor incluye los ítems Ítem_X10 e Ítem_X17, orientados a medir la consistencia y regularidad en la gestión financiera, así como la capacidad de los socios para aplicar estrategias de control y seguimiento de sus finanzas personales de manera autónoma y sostenida en el tiempo. La identificación y agrupación de estos factores permite, por tanto, una comprensión integral de las dimensiones de educación

financiera y constituye la base para el diseño de programas de capacitación más efectivos y focalizados en las necesidades reales de los socios de la cooperativa.

Tabla 57

Componentes, ítems y comunalidades de educación financiera al final del AFE

Código	Componente				Comunalidades
	1	2	3	4	
Ítem_X3	0,656	0,309	-0,178		,774
Ítem_X5	0,529	0,308	0,184	-0,404	,779
Ítem_X11	0,494	-0,125	0,392	0,450	,747
Ítem_X8	-0,126	0,656	-0,199		,717
Ítem_X7		0,610	0,250	-0,369	,714
Ítem_X2	0,492	-0,201	-0,592		,647
Ítem_X1	0,224		-0,563	0,349	,760
Ítem_X13	0,327	-0,377	0,441	-0,132	,672
Ítem_X10	0,230	0,192	0,368	0,567	,616
Ítem_X17	-0,287	0,422	0,122	0,472	,784

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser.

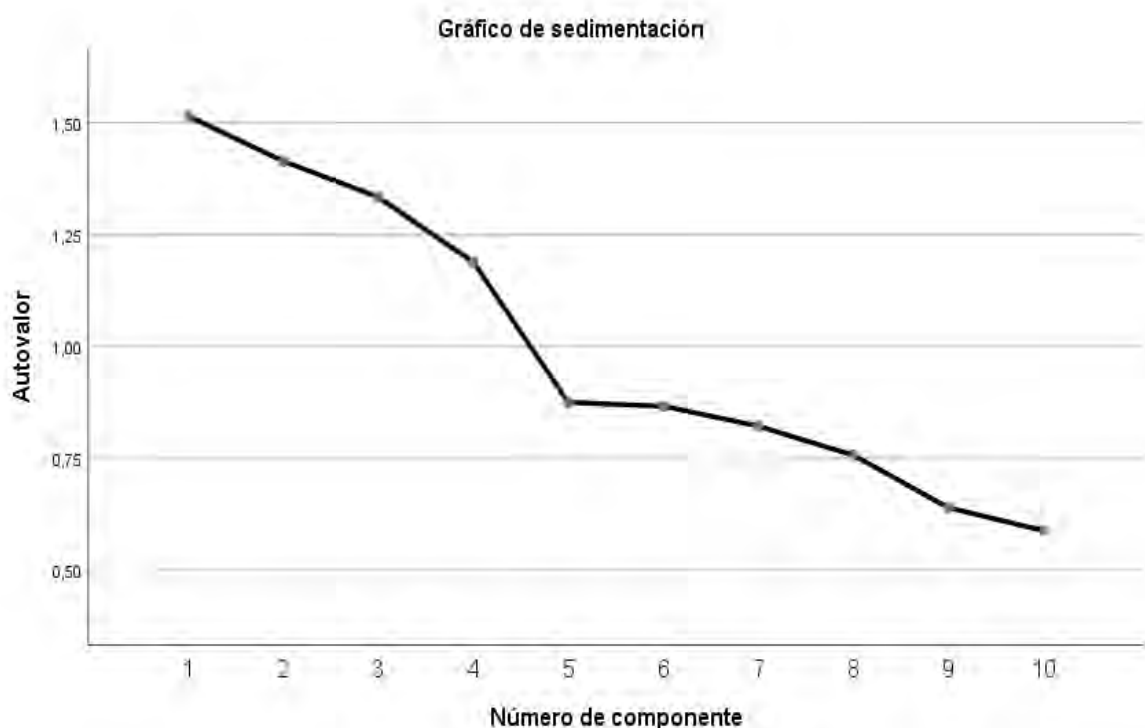
a. La rotación ha convergido en 5 iteraciones.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

En la figura que se muestra a continuación, se ilustra el perfil del gráfico de sedimentación, el cual confirma la conveniencia de retener cuatro componentes principales, ya que el punto de inflexión o codo se identifica claramente en el quinto componente. Este resultado respalda la selección del número óptimo de factores para el análisis, asegurando que se capture la mayor proporción de varianza explicada sin incluir componentes redundantes.

Figura 56

Figura de sedimentación al final del AFE la formación de componentes del constructo de educación financiera de los socios



Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

5.8.2 Análisis factorial exploratorio del constructo de gestión de finanzas personales

Determinando el AFE del constructo de gestión de finanzas personas, se obtienen los siguientes resultados que presenta un 31,929% de la varianza explicado en sus cuatro componentes principales que conforman los componentes que se muestra en la tabla siguiente:

Tabla 58*AFE – Varianza total explicada inicia de la dimensión de gestión de finanzas personales*

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la extracción		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	1,637	9,095	9,095	1,637	9,095	9,095
2	1,470	8,168	17,263	1,470	8,168	17,263
3	1,364	7,577	24,841	1,364	7,577	24,841
4	1,276	7,088	31,929	1,276	7,088	31,929
5	1,186	6,590	38,518			
6	1,103	6,129	44,648			
7	1,058	5,880	50,527			
8	1,007	5,593	56,120			
9	0,978	5,435	61,555			
10	0,957	5,315	66,871			
11	0,883	4,908	71,779			
12	0,856	4,753	76,532			
13	0,818	4,546	81,077			
14	0,783	4,351	85,428			
15	0,751	4,173	89,601			
16	0,710	3,943	93,544			
17	0,616	3,423	96,967			
18	0,546	3,033	100,000			

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

Como se observa en la tabla siguiente, tras realizar el análisis factorial exploratorio (AFE), se obtuvieron los resultados correspondientes a las comunalidades y las cargas factoriales de los ítems analizados. Para que los ítems sean considerados válidos, se establece que tanto las comunalidades como las cargas factoriales deben superar el umbral de 0.50. No obstante, durante el proceso de depuración se identificaron varios ítems que no alcanzan estos criterios mínimos, lo que indica que su contribución al constructo es insuficiente y podría afectar la validez del modelo factorial. En consecuencia, los ítems con valores inferiores fueron eliminados, específicamente: Ítem_Y1, Ítem_Y2, Ítem_Y8, Ítem_Y10, Ítem_Y11, Ítem_Y16 y Ítem_Y18.

La eliminación de estos ítems permite mejorar la consistencia interna del instrumento y garantizar que los factores retenidos representan de manera más precisa las dimensiones de la variable estudiada. Este procedimiento también contribuye a reducir la redundancia y a optimizar la interpretabilidad de los factores, asegurando que los ítems restantes presenten cargas factoriales significativas y comunalidades apropiadas para el

análisis posterior. Así, se fortalece la robustez estadística del modelo y se garantiza que los constructos finales reflejen con mayor fidelidad las características y relaciones subyacentes de la variable objeto de estudio.

Tabla 59

Componentes, ítems y comunalidades de gestión de finanzas personales al inicio del AFE

Código	Componente				Comunalidades
	1	2	3	4	
Ítem_Y3	0,577	0,140	-0,113	0,135	,384
Ítem_Y14	-0,469	0,378		-0,146	,389
Ítem_Y15	-0,438	0,395	0,295		,437
Ítem_Y10	0,386		-0,287	-0,181	,264
Ítem_Y11	0,370	0,313	-0,181	0,150	,290
Ítem_Y8	-0,196	-0,170			,080
Ítem_Y12		0,472	0,320	-0,160	,358
Ítem_Y7	-0,346	-0,437	0,109		,332
Ítem_Y13	-0,134	0,431	-0,343		,329
Ítem_Y17		0,420	0,327	0,327	,390
Ítem_Y16	-0,132	0,358	-0,225	0,279	,274
Ítem_Y9	0,180		0,478	-0,383	,408
Ítem_Y18			0,395	0,163	,192
Ítem_Y1	0,256	-0,110	0,369		,215
Ítem_Y5		-0,131	-0,227	0,592	,420
Ítem_Y4	0,405	-0,111	0,273	0,469	,471
Ítem_Y6	-0,345	-0,250	0,180	0,355	,340
Ítem_Y2	0,147		0,265	0,270	,174

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser.

a. La rotación ha convergido en 5 iteraciones.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

Después de llevar a cabo este procedimiento, se obtuvieron resultados que permiten avanzar con solidez hacia las siguientes etapas del análisis. En primer lugar, la varianza total explicada alcanzó un 47,465 %, valor que, si bien se sitúa por debajo de los parámetros de referencia mencionados previamente, resulta suficiente para continuar con la depuración y validación del modelo factorial correspondiente a la variable gestión de finanzas personales. Este porcentaje sugiere que los factores extraídos logran captar una proporción considerable de la variabilidad presente en los datos, aunque aún existe un margen para su optimización.

Asimismo, el índice Kaiser-Meyer-Olkin (KMO), cuyo valor fue de 0,726 tal como se muestra en la tabla respectiva, evidencia un nivel de adecuación muestral aceptable para la aplicación del análisis factorial. Este resultado indica que las correlaciones parciales entre los ítems son relativamente bajas y que la matriz de datos presenta las condiciones necesarias para identificar estructuras latentes.

De igual manera, la prueba de esfericidad de Bartlett arrojó un valor de significancia de 0,000, lo que confirma que la matriz de correlaciones no es una matriz identidad y, por tanto, que existe una correlación significativa entre los ítems del constructo de gestión de finanzas personales. Este hallazgo respalda la pertinencia de aplicar el análisis factorial, puesto que evidencia una interdependencia estadísticamente relevante entre los indicadores evaluados.

En conjunto, estos resultados reafirman la validez del procedimiento efectuado y permiten avanzar hacia un análisis más profundo de la estructura interna del instrumento, asegurando que los factores identificados reflejan adecuadamente la naturaleza y comportamiento de la variable estudiada.

Tabla 60

Resultados de prueba KMO y prueba de esfericidad de Bartlett inicial para la gestión de finanzas personales

Cuestionario	Prueba de KMO y Bartlett		Estadístico
Gestión de Finanzas Personales	Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		,726
	Prueba de esfericidad de Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	109,341
		gl	55
		Sig.	,000

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

En la tabla siguiente se expone la varianza total explicada correspondiente a las dimensiones de la gestión de finanzas personales, obtenida a partir del análisis de componentes principales. Los resultados muestran que los componentes retenidos explican en conjunto el 47,465 % de la varianza total, lo que refleja la proporción de información

contenida en los datos que es capturada por la estructura factorial propuesta. Esta cifra permite valorar la contribución de cada componente al modelo y verificar la adecuación del procedimiento empleado para representar de manera coherente la distribución de las respuestas asociadas a esta variable.

Tabla 61

AFE – Varianza total explicada final de la dimensión de gestión de finanzas personales

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la extracción		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	1,459	13,267	13,267	1,459	13,267	13,267
2	1,365	12,413	25,680	1,365	12,413	25,680
3	1,218	11,076	36,757	1,218	11,076	36,757
4	1,178	10,708	47,465	1,178	10,708	47,465
5	0,979	8,903	56,368			
6	0,957	8,701	65,069			
7	0,887	8,061	73,130			
8	0,791	7,192	80,322			
9	0,765	6,956	87,278			
10	0,729	6,632	93,910			
11	0,670	6,090	100,000			

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

En la tabla siguiente se presentan los componentes e ítems agrupados cuyas comunalidades y cargas factoriales resultan estadísticamente significativas. Se consideran relevantes aquellos ítems que muestran cargas factoriales superiores a 0,50 y/o comunalidades mayores a 0,50, lo cual garantiza su adecuada contribución a la estructura factorial identificada.

El **primer factor**, correspondiente a la dimensión de *gestión de finanzas personales*, integra los ítems **Y14, Y15 y Y13**, los cuales evidencian una elevada consistencia interna y una clara asociación conceptual. Este componente refleja patrones de comportamiento vinculados a la planificación, control y toma de decisiones financieras individuales, constituyéndose en un eje central dentro de la variable analizada.

El **segundo factor** agrupa los ítems **Y12, y Y9**, mostrando que dichos elementos comparten una estructura latente común. Este componente sugiere la presencia de prácticas financieras orientadas al uso responsable de productos crediticios, la evaluación de riesgos

y la administración prudente de los recursos, aspectos que complementan el dominio del primer factor.

El **tercer factor**, también significativo, está conformado por los ítems **Y5, Y13 y Y4**. Este grupo representa conductas asociadas al monitoreo continuo de ingresos y gastos, así como al seguimiento de obligaciones financieras, lo que permite identificar patrones de orden y control económico en la vida cotidiana de los evaluados.

Finalmente, el **cuarto factor** integra los ítems **Y17 y Y6**, los cuales presentan comunalidades y cargas factoriales suficientes para justificar su inclusión. Este componente sugiere la presencia de habilidades relacionadas con la previsión financiera y la capacidad de respuesta ante contingencias económicas, elementos esenciales para una adecuada gestión patrimonial personal.

En conjunto, estos cuatro factores ofrecen una estructura clara y coherente que permite comprender con mayor profundidad la conformación de la gestión de las finanzas personales, destacando las dimensiones clave que explican el comportamiento financiero de los participantes.

Tabla 62

Componentes, ítems y comunalidades de gestión de finanzas personales al final del AFE

Código	Componente				Comunalidades
	1	2	3	4	
Ítem_Y14	0,667				,584
Ítem_Y15	0,591	0,160		0,256	,522
Ítem_Y3	-0,503	0,343	0,110		,502
Ítem_Y12	0,200	0,594	-0,120	0,321	,540
Ítem_Y7		-0,539	-0,388	0,316	,549
Ítem_Y9		0,300	-0,636	0,153	,525
Ítem_Y5	-0,112	-0,314	0,522	0,343	,510
Ítem_Y13	0,315	0,124	0,515	-0,248	,542
Ítem_Y4	-0,459		0,217	0,505	,553
Ítem_Y17		0,410	0,219	0,481	,540
Ítem_Y6	0,159	-0,441		0,469	,555

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser.

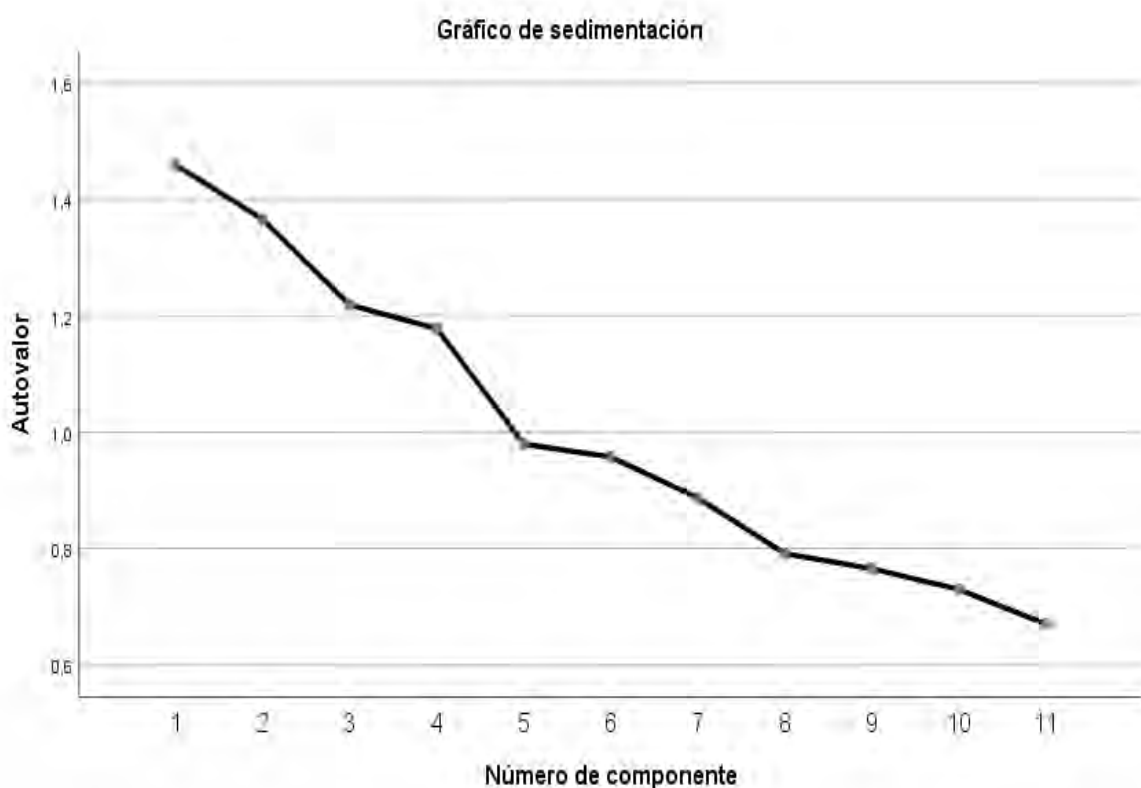
a. La rotación ha convergido en 5 iteraciones.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

En la figura siguiente se presenta el perfil del gráfico de sedimentación, el cual confirma la pertinencia de retener cuatro componentes principales. Ello se sustenta en que el punto de inflexión o cambio marcado en la pendiente se observa a partir del quinto componente, indicando que los componentes previos concentran la mayor proporción de varianza explicada y, por tanto, poseen relevancia analítica dentro del modelo factorial.

Figura 57

Figura de sedimentación final del AFE la formación de componentes de constructo de gestión de finanzas personales de los socios de la cooperativa



Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

5.8.3 Análisis factorial exploratorio del constructo de endeudamiento de los socios

Determinando el AFE del constructo de endeudamiento de los socios de la cooperativa, se obtienen los siguientes resultados que presenta un 34,303% de la varianza explicado en sus cinco componentes principales que conforman los componentes que se muestra en la tabla siguiente:

Tabla 63

AFE – Varianza total explicada inicialmente de la dimensión de endeudamiento de los socios

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la extracción		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	1,968	10,932	10,932	1,968	10,932	10,932
2	1,487	8,260	19,192	1,487	8,260	19,192
3	1,397	7,761	26,953	1,397	7,761	26,953
4	1,323	7,349	34,303	1,323	7,349	34,303
5	1,252	6,958	41,260			
6	1,138	6,321	47,581			
7	1,114	6,187	53,768			
8	1,055	5,861	59,629			
9	0,956	5,309	64,938			
10	0,879	4,882	69,821			
11	0,823	4,572	74,393			
12	0,807	4,482	78,876			
13	0,745	4,137	83,012			
14	0,717	3,986	86,998			
15	0,635	3,528	90,527			
16	0,611	3,396	93,923			
17	0,583	3,238	97,161			
18	0,511	2,839	100,000			

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

Como se evidencia en la tabla correspondiente, tras efectuar el Análisis Factorial Exploratorio (AFE) se obtuvieron los valores de las comunalidades y de las cargas factoriales asociados a cada uno de los ítems evaluados. Conforme a los criterios metodológicos establecidos, se requiere que las comunalidades sean iguales o superiores a 0.50 y que las cargas factoriales mantengan valores igualmente superiores a 0.50 para considerar que los ítems presentan una adecuada representación dentro de los factores extraídos.

No obstante, se identificaron varios ítems que no alcanzan dichos umbrales mínimos, lo que evidencia una contribución insuficiente al modelo factorial y limita su pertinencia dentro de la estructura latente del constructo. Como consecuencia de esta evaluación técnica, se procedió a la exclusión de aquellos ítems cuyos valores fueron inferiores a los parámetros requeridos. Estos corresponden a: Ítem_Z1, Ítem_Z3, Ítem_Z6, Ítem_Z7, Ítem_Z12 y Ítem_Z18.

La eliminación de estos elementos resulta necesaria para depurar la escala, fortalecer la consistencia interna del instrumento y garantizar que los factores identificados reflejan de manera precisa y robusta las dimensiones teóricas que se pretende medir. De este modo, el conjunto de ítems restantes mantiene una adecuada coherencia estadística y conceptual, permitiendo avanzar con un modelo factorial más sólido y representativo.

Tabla 64

Componentes, ítems y comunalidades de endeudamiento de los socios al inicio del AFE

Código	Componente				Comunalidades
	1	2	3	4	
Ítem_Z14	0,570		-0,132		,545
Ítem_Z13	0,487	0,195	-0,159		,504
Ítem_Z17	0,475		0,334	-0,168	,572
Ítem_Z11	0,447	-0,231	0,254		,518
Ítem_Z18	0,380	0,203	-0,204	-0,201	,268
Ítem_Z7	0,372				,150
Ítem_Z6	0,365		0,261		,208
Ítem_Z10	0,359	0,241		0,345	,514
Ítem_Z5		0,516	0,158	-0,353	,517
Ítem_Z8	0,185	-0,502	0,195	0,221	,573
Ítem_Z9	0,387	-0,410	0,164	0,260	,512
Ítem_Z3	0,102	0,402		0,297	,268
Ítem_Z16	0,282		-0,691	-0,106	,574
Ítem_Z4		0,423	0,504		,544
Ítem_Z12	0,233	0,274	0,290	-0,133	,231
Ítem_Z2	-0,199	0,304	0,179	0,670	,613
Ítem_Z15	0,239	0,273	-0,333	0,437	,534
Ítem_Z1				0,356	,132

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser.

a. La rotación ha convergido en 5 iteraciones.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

Después de efectuar este procedimiento, se obtuvieron resultados que son adecuados para continuar con las siguientes etapas del análisis. La varianza total explicada alcanzó el 47,304 %, un valor que, si bien se encuentra por debajo de los parámetros de referencia mencionados previamente, resulta suficiente para justificar la estructura factorial preliminar identificada.

Asimismo, el índice de adecuación muestral Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) obtuvo un valor de 0,718, tal como se muestra en la tabla correspondiente. Este resultado se considera

aceptable según los criterios metodológicos establecidos, lo que indica que el grado de intercorrelación entre los ítems es apropiado para la aplicación del análisis factorial.

De igual modo, la prueba de esfericidad de Bartlett arrojó un valor de significancia (p-value) de 0,000, lo que evidencia que la matriz de correlaciones no es una matriz identidad. Este hallazgo confirma la existencia de correlaciones internas significativas entre los ítems, condición indispensable para la extracción de factores válidos y coherentes dentro del instrumento de medición.

Tabla 65

Resultados de prueba KMO y prueba de esfericidad de Bartlett final para el endeudamiento de los socios

Cuestionario	Prueba de KMO y Bartlett	Estadístico
Endeudamiento de los socios	Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo	,718
	Prueba de esfericidad de	Aprox. Chi-cuadrado
	Bartlett	gl
		Sig.
		226,582405
		66
		,000

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

En la tabla siguiente se expone la varianza total explicada correspondiente a las dimensiones del endeudamiento de los socios, obtenida mediante el análisis de componentes principales. Los resultados evidencian que el modelo alcanza un 47,304 % de varianza total explicada, lo cual refleja la proporción de información del constructo que es adecuadamente capturada por los componentes retenidos.

Tabla 66*AFE – Varianza total explicada final de la dimensión de endeudamiento de los socios*

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la extracción		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	1,751	14,588	14,588	1,751	14,588	14,588
2	1,376	11,465	26,054	1,376	11,465	26,054
3	1,292	10,767	36,821	1,292	10,767	36,821
4	1,258	10,484	47,304	1,258	10,484	47,304
5	1,129	9,405	56,710			
6	0,969	8,074	64,784			
7	0,878	7,313	72,097			
8	0,830	6,920	79,017			
9	0,699	5,826	84,844			
10	0,660	5,503	90,346			
11	0,612	5,104	95,450			
12	0,546	4,550	100,000			

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

En el apartado siguiente se detallan los componentes extraídos y los ítems que los conforman, los cuales presentan comunalidades y cargas factoriales estadísticamente significativas, cumpliendo con el criterio establecido de superar el umbral de 0.50 tanto en comunalidades como en cargas factoriales. Este nivel de consistencia indica que los ítems aportan de manera adecuada a la estructura factorial y representan de forma coherente las dimensiones del constructo analizado.

El **primer factor**, identificado como uno de los componentes más sólidos dentro del análisis del endeudamiento de los socios de la cooperativa, está integrado por los ítems **Ítem_Z14, Ítem_Z11, Ítem_Z17, Ítem_Z9 e Ítem_Z13**, los cuales evidencian una elevada capacidad explicativa y una correspondencia conceptual significativa con la dimensión evaluada.

El **segundo factor** agrupa de manera consistente a los ítems **Ítem_Z16 y Ítem_Z15**, que presentan cargas factoriales superiores al valor mínimo establecido y contribuyen de forma clara al entendimiento de las características específicas asociadas a esta dimensión del endeudamiento.

El **tercer factor**, también estadísticamente significativo, está conformado por los ítems **Ítem_Z10**, **Ítem_Z4** e **Ítem_Z2**, los cuales muestran coherencia interna y una adecuada representación del componente al que pertenecen.

Finalmente, el **cuarto factor** se integra por los ítems **Ítem_Z8** e **Ítem_Z2**, ambos con cargas factoriales suficientes para justificar su permanencia en el modelo. Este factor complementa la estructura factorial general y aporta información adicional para la interpretación integral del fenómeno estudiado.

En conjunto, la agrupación de estos ítems confirma la pertinencia del modelo factorial y respalda la validez interna de las dimensiones relacionadas con el endeudamiento de los socios de la cooperativa.

Tabla 67

Componentes, ítems y comunalidades de endeudamiento de los socios al final del AFE

Código	Componente				Comunalidades
	1	2	3	4	
Ítem_Z14	0,617	0,106		-0,158	,518
Ítem_Z11	0,512	-0,247	0,225		,574
Ítem_Z17	0,500	-0,252	0,131	-0,375	,571
Ítem_Z9	0,475	-0,399		0,283	,572
Ítem_Z13	0,469	0,410			,596
Ítem_Z16	0,309	0,506	-0,425		,533
Ítem_Z15	0,242	0,449		0,375	,501
Ítem_Z8	0,266	-0,431	-0,120	0,228	,523
Ítem_Z10	0,296	0,388	0,367	0,336	,585
Ítem_Z4			0,739	-0,295	,634
Ítem_Z2	-0,262		0,492	0,600	,678
Ítem_Z5	-0,177	0,334	0,314	-0,501	,593

Método de extracción: análisis de componentes principales.

Método de rotación: Varimax con normalización Kaiser.

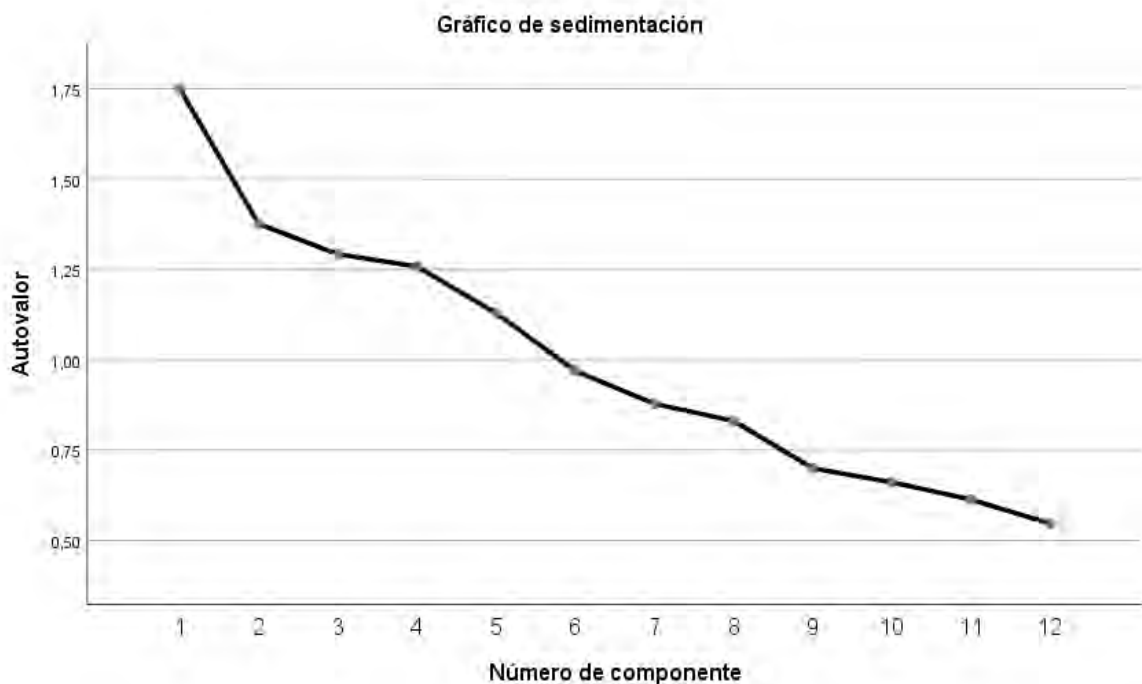
a. La rotación ha convergido en 5 iteraciones.

Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

En la figura siguiente se ilustra el gráfico de sedimentación, el cual confirma la retención de cuatro componentes principales, ya que el punto de inflexión se observa en el quinto componente.

Figura 58

Figura de sedimentación final de AFE la formación de componentes del constructo de endeudamiento de los socios de la cooperativa



Nota: Procesado en el programa SPSS versión 25.00, las encuestas.

5.9 Análisis Factorial confirmatorio (AFC)

5.9.1 Análisis de la prueba de hipótesis principal mediante Ecuaciones Estructurales (SEM)

El Análisis Factorial Confirmatorio (AFC) requiere el cumplimiento de ciertas condiciones respecto a la distribución de los datos. Este proceso comprende varias etapas: inicialmente, se calculan las medidas de tendencia central y dispersión. Posteriormente, se realiza una prueba de normalidad utilizando el test de Kolmogorov-Smirnov con corrección de Lilliefors. Es fundamental que el valor de significancia (“P”) sea inferior a 0,05, lo que indicaría que los factores no siguen una distribución normal. Asimismo, se evalúan los valores de curtosis para confirmar que se encuentran dentro de los rangos aceptables. Cabe señalar que, en determinadas situaciones, la ausencia de normalidad no

invalida el análisis, siempre que los datos no se desvíen considerablemente de una distribución normal, permitiendo la continuación adecuada del AFC.

El AFC se aplicará para analizar la influencia de la educación financiera y la gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021–2023. Esta metodología permite evaluar la capacidad de un modelo para explicar las relaciones causales entre variables latentes y observadas. La adecuación del modelo se determina mediante estadísticos específicos que miden el ajuste entre el modelo teórico propuesto y los datos empíricos de la muestra analizada (Hair *et al.*, 1999).

El enfoque basado en covarianzas (CB-SEM) constituye una herramienta esencial en el análisis de ecuaciones estructurales, ya que posibilita validar modelos teóricos preexistentes y examinar las relaciones entre variables observadas y latentes, sustentándose en teorías previas. El procedimiento requiere, primero, identificar las variables latentes, tales como conocimiento en educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios, junto con sus vínculos con los indicadores observados. En segundo lugar, se desarrolla un modelo teórico respaldado por la literatura pertinente. Finalmente, se estiman los parámetros del modelo mediante métodos como máxima verosimilitud, lo que permite calcular los valores de los parámetros y determinar las covarianzas entre las variables latentes y sus indicadores.

La etapa siguiente consiste en evaluar la bondad de ajuste del modelo, utilizando indicadores como el Chi-cuadrado (χ^2), el Índice de Bondad de Ajuste (GFI), el Índice de Ajuste Comparativo (CFI) y la Raíz del Error Cuadrático Medio de Aproximación (RMSEA). Estos estadísticos permiten determinar el nivel de adecuación del modelo propuesto. En última instancia, se espera que los resultados evidencien el impacto de la educación financiera y la gestión de finanzas personales sobre el endeudamiento de los

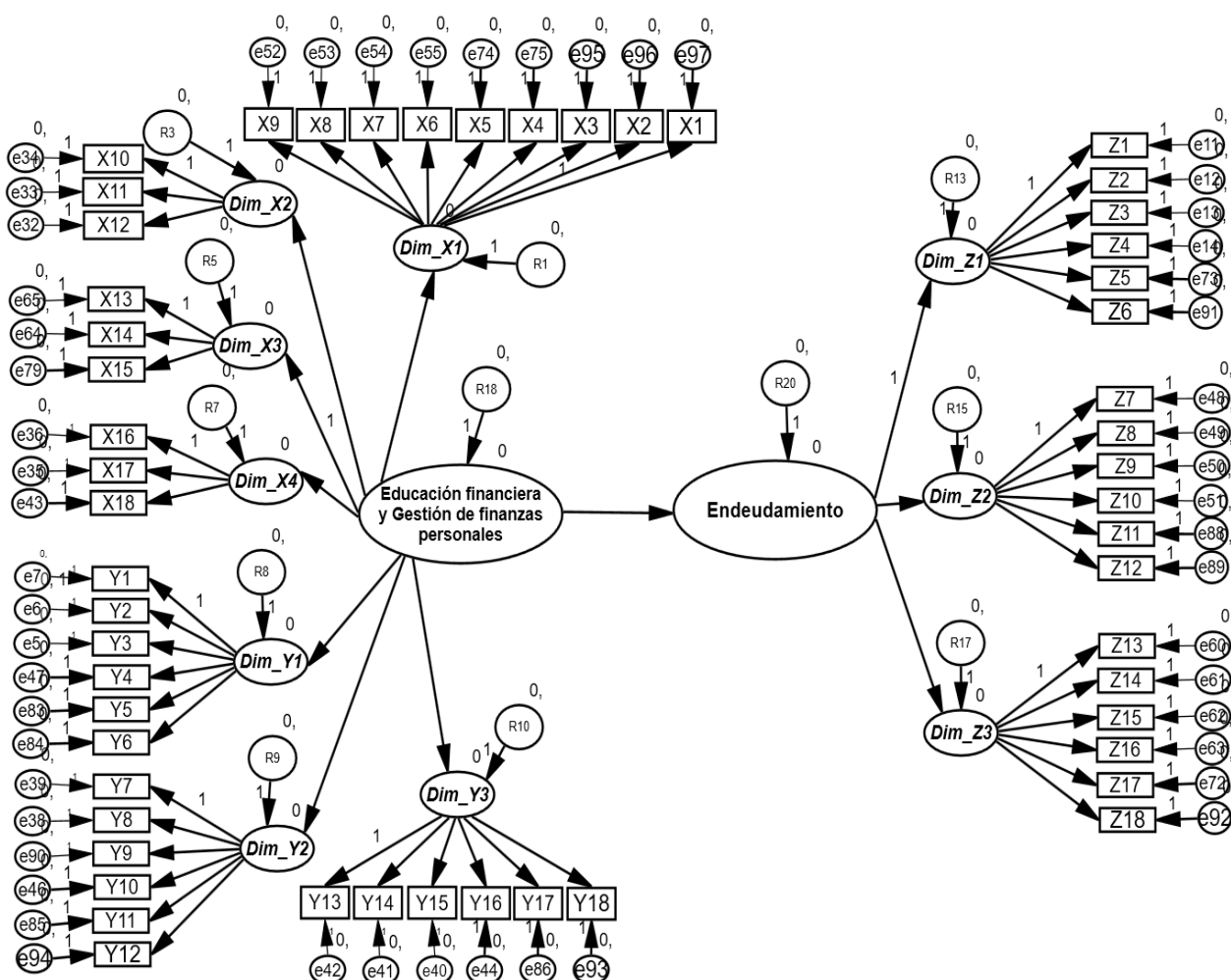
socios, proporcionando información clave sobre la validez y fiabilidad del modelo planteado.

Revisión del modelo propuesto en la investigación

El modelo planteado en la investigación está compuesto por tres constructos principales: **educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco. Estos constructos se estructuran a partir de las variables y dimensiones definidas en el presente estudio.

Figura 59

Estructura de modelo de contraste: Influencia de la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios



Nota: Análisis realizado con el software AMOS, versión 26.00.

El constructo de **educación financiera** comprende las siguientes dimensiones:

- Conocimientos financieros (**Dim_X1**)
- Actitudes financieras (**Dim_X2**)
- Habilidades financieras (**Dim_X3**)
- Bienestar financiero (**Dim_X4**)

El constructo de **gestión de finanzas personales** se integra mediante las dimensiones:

- Presupuesto personal (**Dim_Y1**)
- Manejo del ahorro (**Dim_Y2**)
- Inteligencia financiera (**Dim_Y4**)

Finalmente, el constructo de **endeudamiento de los socios** incluye las dimensiones:

- Actitudes frente al crédito (**Dim_Z1**)
- Préstamos personales (**Dim_Z2**)
- Préstamos hipotecarios (**Dim_Z3**).

Para el análisis se utilizaron **54 ítems**, evaluados con el software **AMOS**, con el objetivo de verificar un modelo teórico de segundo orden propuesto por Matute Vallejo *et al.* (2015), que agrupa los tres constructos principales mencionados. Estas etapas son fundamentales para realizar un análisis integral empleando AMOS y el modelo teórico planteado.

Tabla 68*Coeficiente de regresión para comprobar la hipótesis del modelo*

			Estimate	S.E.	C.R.	P	Label	Estimate
Endeuamiento	<---	Educación_financiera_y_Gestión_de_finanze_personales	.813	.049	16.705	***	par_50	.948
Dim_X3	<---	Educación_financiera_y_Gestión_de_finanze_personales	1.000					.987
Dim_Z1	<---	Endeuamiento	1.000					.997
Dim_Z2	<---	Endeuamiento	.886	.070	12.670	***	par_45	.662
Dim_Z3	<---	Endeuamiento	.512	.063	8.144	***	par_46	.829
Dim_X4	<---	Educación_financiera_y_Gestión_de_finanze_personales	1.025	.041	24.932	***	par_47	.999
Dim_X2	<---	Educación_financiera_y_Gestión_de_finanze_personales	.433	.040	10.684	***	par_48	.483
Dim_X1	<---	Educación_financiera_y_Gestión_de_finanze_personales	.173	.031	5.489	***	par_49	.248
Dim_Y2	<---	Educación_financiera_y_Gestión_de_finanze_personales	.477	.045	10.633	***	par_51	.977
Dim_Y3	<---	Educación_financiera_y_Gestión_de_finanze_personales	.960	.038	25.138	***	par_52	.985
Dim_Y1	<---	Educación_financiera_y_Gestión_de_finanze_personales	.191	.035	5.422	***	par_53	.237
Y3	<---	Dim_Y1	1.040	.084	12.414	***	par_1	.641
Y2	<---	Dim_Y1	.926	.090	10.261	***	par_2	.476
Y1	<---	Dim_Y1	1.000					.571
Z1	<---	Dim_Z1	1.000					.595
Z2	<---	Dim_Z1	1.092	.073	15.033	***	par_3	.665
Z3	<---	Dim_Z1	1.034	.069	15.023	***	par_4	.665
Z4	<---	Dim_Z1	1.176	.070	16.923	***	par_5	.791
X17	<---	Dim_X4	.999	.039	25.531	***	par_6	.812
X16	<---	Dim_X4	1.000					.792
Y9	<---	Dim_Y2	1.089	.141	7.727	***	par_7	.372
Y8	<---	Dim_Y2	.910	.120	7.580	***	par_8	.360
Y7	<---	Dim_Y2	1.000					.387
X11	<---	Dim_X2	1.008	.071	14.278	***	par_9	.718
X12	<---	Dim_X2	.882	.065	13.645	***	par_10	.637
X10	<---	Dim_X2	1.000					.727
X18	<---	Dim_X4	.994	.039	25.729	***	par_11	.817
Y10	<---	Dim_Y2	.896	.123	7.260	***	par_12	.337
Y4	<---	Dim_Y1	1.064	.087	12.178	***	par_13	.621
Z7	<---	Dim_Z2	1.000					.724
Z8	<---	Dim_Z2	1.017	.053	19.347	***	par_14	.756
Z9	<---	Dim_Z2	.939	.050	18.677	***	par_15	.728
Z10	<---	Dim_Z2	.893	.052	17.144	***	par_16	.667
X6	<---	Dim_X1	1.008	.102	9.927	***	par_17	.523
Z13	<---	Dim_Z3	1.000					.336
Z14	<---	Dim_Z3	1.987	.223	8.910	***	par_18	.787
Z15	<---	Dim_Z3	1.919	.217	8.861	***	par_19	.765
Z16	<---	Dim_Z3	1.934	.217	8.901	***	par_20	.783
X13	<---	Dim_X3	1.000					.810
X14	<---	Dim_X3	1.042	.040	26.388	***	par_21	.817
Z17	<---	Dim_Z3	1.710	.199	8.601	***	par_22	.667
Z5	<---	Dim_Z1	.931	.075	12.344	***	par_23	.516
X15	<---	Dim_X3	1.002	.039	25.573	***	par_24	.799
Y5	<---	Dim_Y1	1.059	.084	12.644	***	par_25	.662
Y6	<---	Dim_Y1	.994	.080	12.376	***	par_26	.638
Y11	<---	Dim_Y2	2.153	.200	10.780	***	par_27	.836
Z11	<---	Dim_Z2	.918	.051	18.149	***	par_28	.707
Z12	<---	Dim_Z2	.901	.052	17.399	***	par_29	.677
Z6	<---	Dim_Z1	.990	.078	12.765	***	par_30	.538
Z18	<---	Dim_Z3	1.882	.215	8.770	***	par_31	.727
Y12	<---	Dim_Y2	2.151	.200	10.730	***	par_32	.820
Y15	<---	Dim_Y3	1.040	.040	25.747	***	par_33	.805
Y14	<---	Dim_Y3	1.041	.042	24.516	***	par_34	.777
Y13	<---	Dim_Y3	1.000					.806
Y16	<---	Dim_Y3	1.025	.040	25.532	***	par_35	.800
Y17	<---	Dim_Y3	1.057	.042	25.253	***	par_36	.794
Y18	<---	Dim_Y3	.878	.048	18.159	***	par_37	.615
X7	<---	Dim_X1	1.251	.120	10.407	***	par_38	.567
X3	<---	Dim_X1	1.098	.105	10.435	***	par_43	.570
X2	<---	Dim_X1	1.192	.110	10.789	***	par_44	.607

Nota: Análisis realizado con el software AMOS, versión 26.00.

- a) Análisis de primer orden:** Se inició con la exploración individual de cada constructo, evaluando el desarrollo de la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento, considerando sus respectivas dimensiones o subconstructos.
- b) Análisis de segundo orden:** Posteriormente, se avanzó hacia un modelo más complejo, que integra constructos de segundo orden, los cuales sintetizan y agrupan las dimensiones de primer orden, proporcionando una visión más global del modelo.

Estas etapas constituyen un enfoque sistemático y gradual para analizar y validar un modelo complejo de ecuaciones estructurales, considerando tanto los constructos de primer como de segundo orden.

Verificación de las hipótesis formuladas

El Análisis Factorial Confirmatorio (AFC) basado en covarianzas se emplea para validar un modelo factorial, evaluando si las relaciones entre las variables observadas coinciden con las establecidas en el modelo teórico. La evaluación se realiza mediante varios indicadores estadísticos:

- **Error estándar de la covarianza (S.E.):** un valor más bajo indica mayor precisión en las estimaciones.
- **Razón crítica (C.R.):** refleja mayor confiabilidad cuando el error estándar es bajo.
- **Valor p (P Label):** un valor inferior al nivel de significancia convencional (0,05) indica que la relación es estadísticamente significativa.

Los resultados evidencian que las covarianzas entre la educación financiera y la gestión de finanzas personales ejercen un impacto directo y significativo sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021 a 2023.

Formulación de hipótesis general:

Planteamiento de hipótesis:

- H₀:** El nivel de la educación financiera y la gestión de finanzas personales NO influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.
- H_a:** El nivel de la educación financiera y la gestión de finanzas personales influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

En la *Tabla 68*, se observa que para la Hipótesis general (H1): “Endeudamiento <-- Educación financiera y Gestión de finanzas personales”, el valor p obtenido es 0,001, lo que indica significancia estadística. Asimismo, el coeficiente de regresión estandarizado es 0,948, lo cual respalda la validez de la hipótesis planteada. Esto evidencia que tanto el nivel de educación financiera como la gestión de finanzas personales ejercen una influencia considerable sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco. En otras palabras, ambos factores representan elementos determinantes para explicar el nivel de endeudamiento de los socios en dicha cooperativa.

De este modo, se confirma la validez de la hipótesis general, sustentada en los constructos correspondientes a las variables de estudio. Cada uno de estos constructos contribuye de manera significativa a la explicación del modelo propuesto. Los resultados del Análisis Factorial Confirmatorio (AFC) presentan índices adecuados y positivos, lo que refuerza la fiabilidad y validez del modelo teórico planteado.

Tabla 69

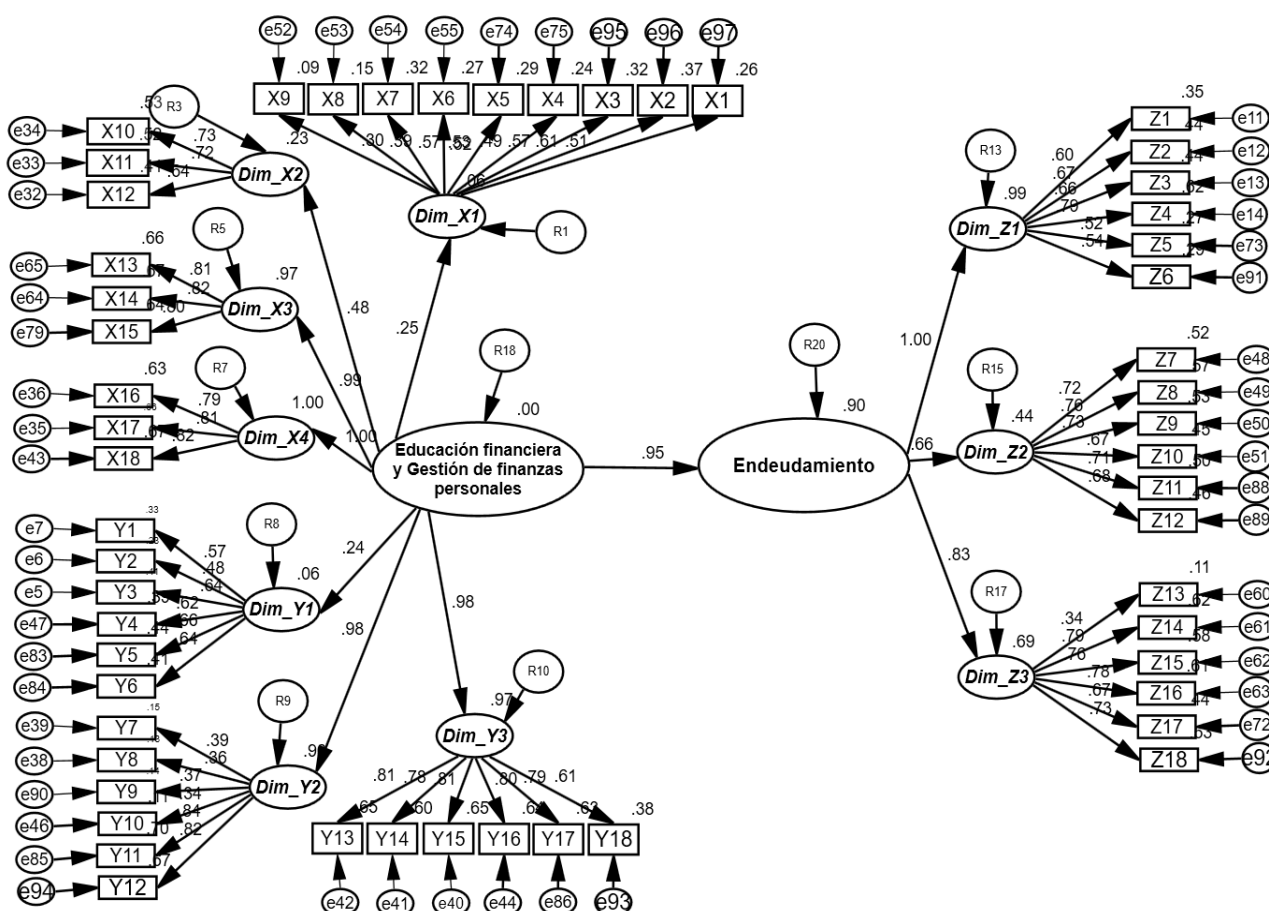
Indicadores de adecuación del ajuste de modelo de Análisis Factorial Confirmatorio para la hipótesis general

Índice	Valores	
	Aceptables	Obtenidos
Razón Chi-Cuadrado/gl (CMIN/DF)	< 3	2.797
P valor	> 0.05	0.000
RMSEA	< 0.08	0.061
IFI	> 0.90	0.820
NFI	> 0.90	0.770
TLI	> 0.90	0.811
PCFI	> 0.90	0.8783
PNFI	> 0.90	0.736
PRATIO	> 0.85	0.955

Nota: Análisis realizado con el software AMOS, versión 26.00.

Figura 60

Gráfico del modelo de Ecuaciones Estructural relacionado con la hipótesis general



Nota: Análisis realizado con el software AMOS, versión 26.00.

Los resultados de los índices de ajuste obtenidos mediante el **Análisis Factorial Confirmatorio (AFC)** indican que el **Chi-cuadrado normado (CMIN/DF)** presentó un valor de 2,797, considerado aceptable, dado que este índice suele interpretarse como adecuado cuando se encuentra por debajo de 3, lo que refleja una relación equilibrada entre los grados de libertad y el número de observaciones del modelo. Por su parte, el **error cuadrático medio de aproximación (RMSEA)** mostró un valor de 0,061, sugiriendo un ajuste satisfactorio, dado que valores inferiores a 0,08 se consideran indicativos de un buen ajuste del modelo.

En cuanto al **índice de ajuste comparativo (CFI)**, se obtuvo un valor de 0,819, lo que indica un ajuste insuficiente, considerando que valores cercanos o superiores a 0,90 son recomendables para un ajuste óptimo. De manera similar, el **índice de Tucker-Lewis (TLI)** alcanzó un valor de 0,811, ligeramente superior al CFI, pero también dentro de la categoría de ajuste deficiente. Por su parte, el **índice de ajuste normativo (NFI)** presentó un valor de 0,770, lo que sugiere un ajuste aceptable, aunque valores superiores a 0,80 suelen considerarse óptimos.

Respecto a los **índices de parsimonia**, se obtuvieron los siguientes valores: PRATIO = 0,955, PCFI = 0,783 y PNFI = 0,736, los cuales reflejan una parsimonia relativa favorable, indicando que el modelo ajusta adecuadamente los datos sin incurrir en una complejidad excesiva. Finalmente, el **Criterio de Información Akaike (AIC)** alcanzó un valor de 5534,184, lo que sugiere que el modelo podría beneficiarse de ajustes adicionales, ya que valores menores de AIC indican un mejor ajuste comparativo entre modelos. Cabe señalar que este índice no proporciona una evaluación absoluta de la calidad del ajuste, sino una referencia comparativa.

En lo que respecta al modelo final del AFC, se observa lo siguiente:

- El constructo de **educación financiera** se compone de cuatro dimensiones: Conocimientos financieros (Dim_X1), Actitudes financieras (Dim_X2), Habilidades financieras (Dim_X3) y Bienestar financiero (Dim_X4).
- El constructo de gestión de finanzas personales incluye tres dimensiones: Presupuesto personal (Dim_Y1), Manejo del ahorro (Dim_Y2) e Inteligencia financiera (Dim_Y3).
- El constructo de endeudamiento de los socios abarca las dimensiones: Actitudes frente al crédito (Dim_Z1), Préstamos personales (Dim_Z2) y Préstamos hipotecarios (Dim_Z3).

Estos constructos muestran una **influencia directa y significativa** sobre el endeudamiento de los socios, con un coeficiente de impacto de 0,948 y un nivel de significancia estadística muy alto ($\text{sig} = 0,000$).

En conclusión, los hallazgos derivados del modelo teórico propuesto, fundamentado en las hipótesis planteadas y las variables de investigación, evidencian que tanto el **nivel de educación financiera** como la **gestión de finanzas personales** ejercen un efecto directo y significativo sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021 a 2023. Los índices de ajuste obtenidos a través del AFC reflejan un modelo robusto y coherente con los datos empíricos.

El análisis detallado de las dimensiones asociadas a la educación financiera (conocimientos, actitudes y habilidades) y la gestión de finanzas personales (presupuesto, manejo del ahorro e inteligencia financiera) demuestra que estos factores no solo se encuentran interrelacionados, sino que también influyen de manera significativa en las decisiones de endeudamiento de los socios. Esto sugiere que un mayor nivel de educación

financiera y una gestión eficiente de las finanzas personales son fundamentales para reducir los niveles de endeudamiento, proporcionando una base sólida para la implementación de programas educativos y estrategias de intervención dirigidas a mejorar la situación financiera de los socios de la cooperativa.

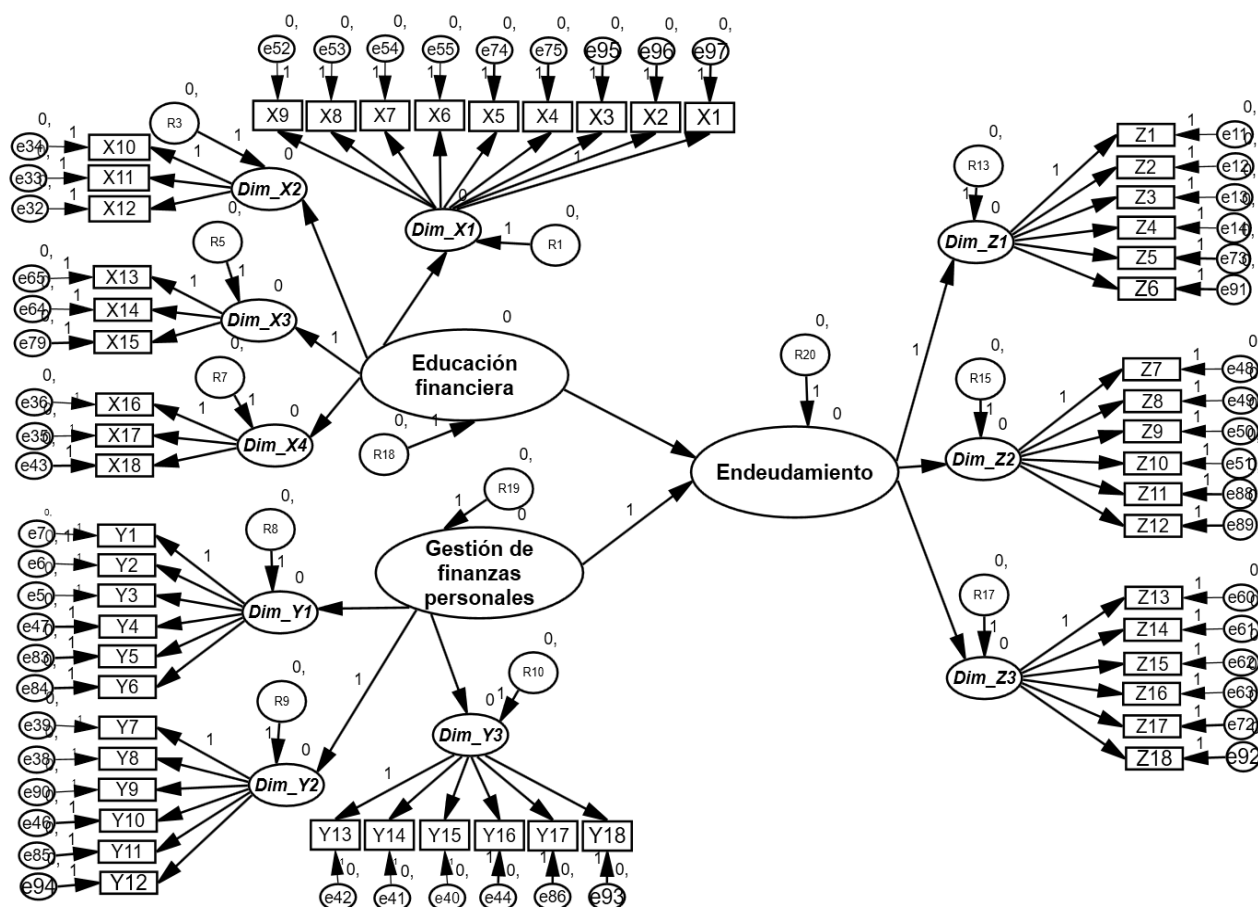
5.9.2 Análisis de las hipótesis específicas mediante el modelo de Ecuaciones

Estructurales (SEM)

En la figura que se presenta a continuación, se muestran los modelos de Ecuaciones Estructurales (SEM) diseñados para evaluar las hipótesis específicas del estudio. Los indicadores de ajuste del modelo proporcionarán evidencia empírica que respalda la validez y coherencia del modelo propuesto.

Figura 61

Diagrama del modelo comparativo: Hipótesis específica 1 e Hipótesis específica 2



Nota: Análisis realizado con el software AMOS, versión 26.00.

Ajuste del modelo de investigación

El modelo propuesto está conformado por tres constructos principales: educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco. Estos elementos se definen en función de las variables y dimensiones que estructuran el marco conceptual del estudio.

Los constructos correspondientes al nivel de educación financiera y a la gestión de finanzas personales, junto con las dimensiones asociadas al endeudamiento de los socios, fueron incluidos en el análisis. Para la primera variable se emplearon 18 ítems, al igual que para la segunda, mientras que el constructo del endeudamiento también se evaluó mediante 18 ítems. En conjunto, estas tres fases constituyen la base para realizar un análisis exhaustivo del modelo teórico utilizando el software AMOS.

Los resultados sugieren que las covarianzas entre el nivel de educación financiera y la gestión de finanzas personales ejercen un influencia directo y significativo sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021 a 2023.

Formulación de hipótesis específicos:

Planteamiento de hipótesis 1:

H₀: El nivel de la educación financiera NO influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

H_a: El nivel de la educación financiera influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

Tabla 70

Coeficiente de regresión para validar las hipótesis del modelo de regresión lineal:

Hipótesis específica 1 e Hipótesis específica 2

			Estimate	S.E.	C.R.	P	Label	Estimate
Endeuamiento_de_los_socios	<---	Gestión_de_finanzas_personales	1.000					.811
Endeuamiento_de_los_socios	<---	Educación_financiera	.283	.024	11.881	***	par_31	.445
Dim_Y2	<---	Gestión_de_finanzas_personales	1.000					.956
Dim_Y1	<---	Gestión_de_finanzas_personales	.326	.070	4.693	***	par_22	.212
Dim_X3	<---	Educación_financiera	1.000					1.000
Dim_Y3	<---	Gestión_de_finanzas_personales	1.844	.117	15.751	***	par_35	.992
Dim_Z1	<---	Endeuamiento_de_los_socios	1.000					.993
Dim_Z2	<---	Endeuamiento_de_los_socios	.923	.085	10.824	***	par_48	.570
Dim_Z3	<---	Endeuamiento_de_los_socios	.535	.077	6.921	***	par_49	.761
Dim_X4	<---	Educación_financiera	1.004	.048	20.726	***	par_50	.990
Dim_X2	<---	Educación_financiera	.424	.041	10.351	***	par_51	.482
Dim_X1	<---	Educación_financiera	.164	.032	5.212	***	par_52	.240
Y3	<---	Dim_Y1	1.039	.084	12.405	***	par_1	.641
Y2	<---	Dim_Y1	.925	.090	10.254	***	par_2	.476
Y1	<---	Dim_Y1	1.000					.571
Z1	<---	Dim_Z1	1.000					.490
Z2	<---	Dim_Z1	1.139	.088	12.964	***	par_3	.577
Z3	<---	Dim_Z1	1.079	.083	12.953	***	par_4	.576
Z4	<---	Dim_Z1	1.224	.081	15.074	***	par_5	.713
X17	<---	Dim_X4	1.002	.040	24.912	***	par_6	.818
X16	<---	Dim_X4	1.000					.794
Y9	<---	Dim_Y2	.999	.107	9.328	***	par_7	.383
Y8	<---	Dim_Y2	.801	.091	8.759	***	par_8	.356
Y7	<---	Dim_Y2	1.000					.427
X11	<---	Dim_X2	1.013	.071	14.210	***	par_9	.719
X12	<---	Dim_X2	.884	.065	13.601	***	par_10	.637
X10	<---	Dim_X2	1.000					.725
X18	<---	Dim_X4	.980	.040	24.534	***	par_11	.809
Y10	<---	Dim_Y2	.805	.096	8.398	***	par_12	.340
Y4	<---	Dim_Y1	1.064	.087	12.172	***	par_13	.621
Z7	<---	Dim_Z2	1.000					.693
Z8	<---	Dim_Z2	1.016	.059	17.277	***	par_14	.725
Z9	<---	Dim_Z2	.939	.056	16.696	***	par_15	.697
Z10	<---	Dim_Z2	.893	.058	15.344	***	par_16	.633
X6	<---	Dim_X1	1.006	.101	9.930	***	par_17	.523
Z13	<---	Dim_Z3	1.000					.293
Z14	<---	Dim_Z3	1.988	.266	7.473	***	par_18	.739
Z15	<---	Dim_Z3	1.921	.258	7.433	***	par_19	.714
Z16	<---	Dim_Z3	1.936	.259	7.466	***	par_20	.734
X13	<---	Dim_X3	1.000					.813
X14	<---	Dim_X3	1.033	.041	25.478	***	par_21	.812
Z17	<---	Dim_Z3	1.710	.237	7.215	***	par_23	.609
Z5	<---	Dim_Z1	.965	.095	10.168	***	par_24	.427
X15	<---	Dim_X3	1.003	.040	25.057	***	par_25	.802
Y5	<---	Dim_Y1	1.058	.084	12.635	***	par_26	.662
Y6	<---	Dim_Y1	.994	.080	12.378	***	par_27	.638
Y11	<---	Dim_Y2	1.917	.116	16.507	***	par_28	.835
Z11	<---	Dim_Z2	.918	.057	16.236	***	par_29	.674
Z12	<---	Dim_Z2	.900	.058	15.571	***	par_30	.643
Z6	<---	Dim_Z1	1.027	.097	10.588	***	par_32	.448
Z18	<---	Dim_Z3	1.884	.256	7.358	***	par_33	.673
Y12	<---	Dim_Y2	1.916	.117	16.324	***	par_34	.819
Y15	<---	Dim_Y3	1.045	.041	25.483	***	par_36	.810
Y14	<---	Dim_Y3	1.030	.043	23.755	***	par_37	.769
Y13	<---	Dim_Y3	1.000					.806
Y16	<---	Dim_Y3	1.026	.041	25.117	***	par_38	.801
Y17	<---	Dim_Y3	1.052	.043	24.639	***	par_39	.790
Y18	<---	Dim_Y3	.890	.049	18.197	***	par_40	.623
X3	<---	Dim_X1	1.097	.105	10.444	***	par_46	.570
X2	<---	Dim_X1	1.191	.110	10.796	***	par_47	.607

Nota: Análisis realizado con el software AMOS, versión 26.00.

En la *Tabla 70* se observa que, para la hipótesis específica 1 (HE1) “Endeudamiento <--- Educación financiera”, el valor **P** obtenido es 0,000, lo que evidencia significancia estadística, mientras que el coeficiente de regresión estandarizado es 0,445, lo que respalda la validez de esta hipótesis específica. Estos resultados indican que la educación financiera ejerce una influencia positivo y significativo sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023. En otras palabras, el desarrollo inicial de conocimientos, actitudes y habilidades financieras asociados a los niveles de educación financiera impacta de manera relevante en el endeudamiento de los socios, influyendo en dimensiones como las actitudes frente al crédito, los préstamos personales y los préstamos hipotecarios, los cuales constituyen factores determinantes del nivel de endeudamiento de los socios.

Planteamiento de hipótesis 2:

H₀: El nivel gestión de finanzas personales NO influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

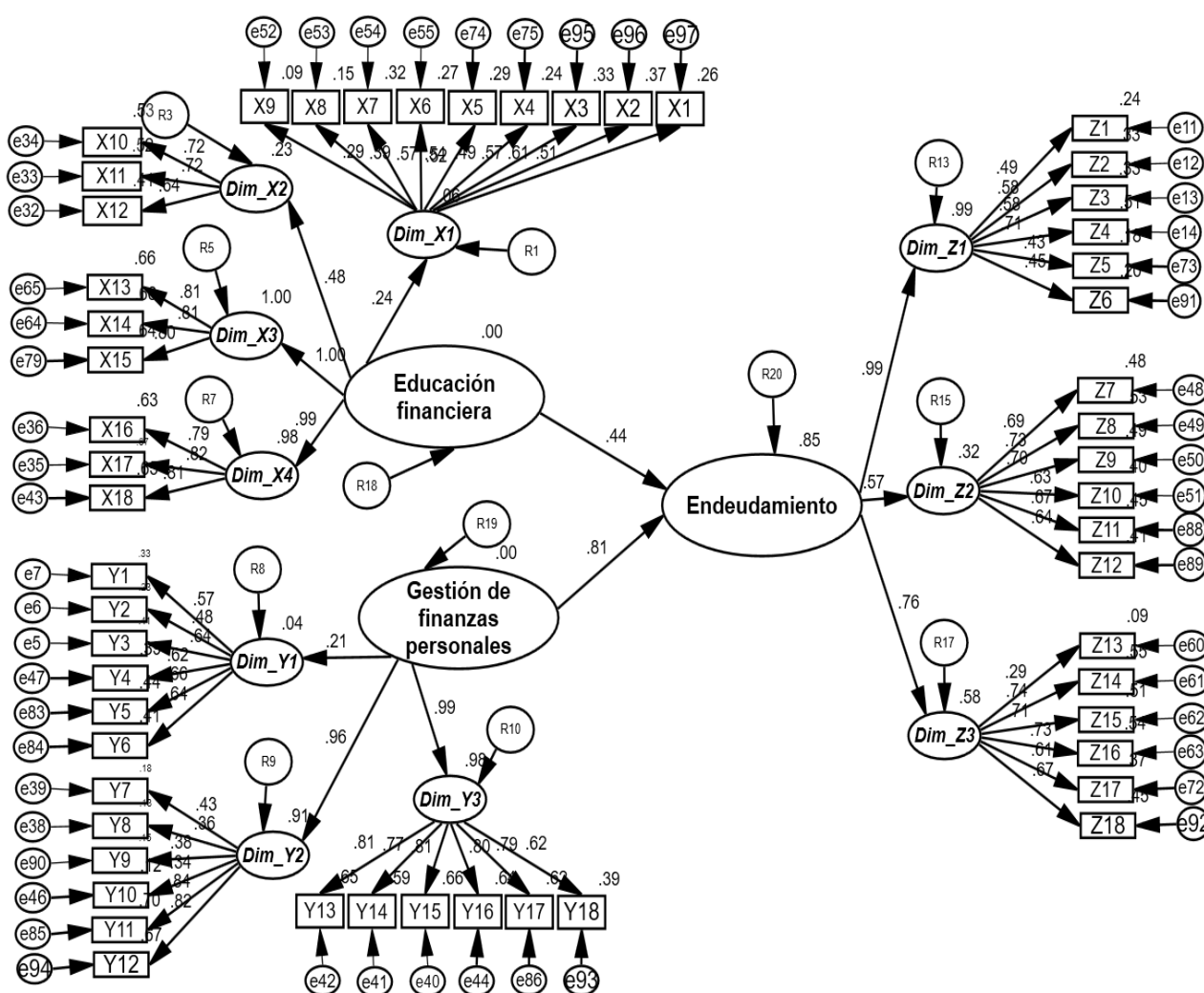
H_a: El nivel gestión de finanzas personales influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

En la *Tabla 70*, se evidencia que, para la hipótesis específica 2 (HE2) “Endeudamiento <--- Gestión de finanzas personales”, el valor **P** registrado es 0,000, lo que refleja significancia estadística, y el coeficiente de regresión estandarizado es 0,811, lo que respalda la validez de esta hipótesis específica. Estos resultados indican que el nivel de

gestión de finanzas personales ejerce un **impacto positivo y significativo** sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021-2023. En otras palabras, los componentes de la gestión de finanzas personales —como el presupuesto personal, el manejo del ahorro y la inteligencia financiera— influyen de manera relevante en el endeudamiento de los socios, incidiendo en dimensiones clave como las actitudes frente al crédito y los préstamos personales e hipotecarios, los cuales constituyen factores determinantes en el nivel de endeudamiento de los socios de la cooperativa.

Figura 62

Diagrama del modelo de Ecuaciones Estructurales correspondiente a las hipótesis 1 y 2



Nota: Análisis realizado con el software AMOS, versión 26.00.

Como resultado, se verificó la validez de las hipótesis específicas ilustradas en la figura, las cuales se sustentan en los constructos que conforman las variables analizadas en la investigación. Esta validación se logró mediante un análisis exhaustivo de cada uno de los componentes que integran el modelo propuesto, lo que permitió confirmar la relación entre los constructos y su influencia en los resultados obtenidos.

En función de lo anterior, se presenta el modelo final del Análisis Factorial Confirmatorio (AFC), a partir del cual se derivan las conclusiones correspondientes.

Hipótesis específica 1:

- El nivel de educación financiera está compuesto por cuatro dimensiones: Conocimientos financieros (Dim_X1), Actitudes financieras (Dim_X2), Habilidades financieras (Dim_X3) y Bienestar financiero (Dim_X4). Estas dimensiones ejercen una influencia directa y significativa sobre el endeudamiento de los socios de la Cooperativa, el cual se examina a través de las dimensiones de Actitudes frente al crédito (Dim_Z1), Préstamos personales (Dim_Z2) y Préstamos hipotecarios (Dim_Z3). Este análisis muestra un peso de regresión estandarizado de 0.445 y un nivel de significancia altamente significativo ($\text{sig}=0.000$).

Hipótesis específica 2:

- La gestión de finanzas personales se descompone en tres dimensiones: Presupuesto personal (Dim_Y1), Manejo del ahorro (Dim_Y2) e Inteligencia financiera (Dim_Y3). Estas dimensiones impactan de manera directa y significativa el endeudamiento de los socios de la Cooperativa, el cual se analiza a través de las dimensiones de Actitudes frente al crédito (Dim_Z1), Préstamos personales (Dim_Z2) y Préstamos hipotecarios (Dim_Z3). Este vínculo muestra un peso de regresión estandarizado de 0.811 y un nivel de significancia altamente significativo ($\text{sig}=0.000$).

En conclusión, los resultados obtenidos del modelo teórico propuesto, el cual se basa en las hipótesis específicas 1 y 2 y en las variables investigadas, validan de manera contundente que:

H.E.1: El nivel de la educación financiera influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

H.E.2: El nivel gestión de finanzas personales influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.

5.10 Resultados de la entrevista a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco

En la siguiente tabla presentamos sobre las entrevistas ejecutadas a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco. En otras palabras, se ha llevado a cabo según las dimensiones de las variables de estudio de esta investigación, de la siguiente manera:

5.10.1 Educación financiera

La presente sección muestra la entrevista realizada a los funcionarios y colaboradores, a través de sus dimensiones y especialmente sobre los servicios financieros y las expectativas de los usuarios.

Tabla 71

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre los servicios financieros y las expectativas de los usuarios.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	La cooperativa realiza eventualmente encuestas de satisfacción a los socios para evaluar la calidad del servicio y hacer los ajustes necesarios. Además, se publican las tasas de interés y condiciones de los productos de manera clara en la oficina y medios digitales.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Brinda talleres informativos cada cierto tiempo, donde explican con ejemplos sencillos cómo funcionan los créditos, los intereses y nuestras obligaciones. Esto ayuda bastante a entender y confiar en los servicios.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	La atención al socio es personalizada. Cuando uno tiene dudas, los asesores están dispuestos a explicar todo con paciencia. Esa cercanía genera confianza y mejora la comprensión de los productos financieros.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Se asegura la transparencia de la información porque se entregan contratos detallados y se da tiempo para leerlos antes de firmar. También se explican bien qué pasa si uno se atrasa en los pagos, lo que ayuda a tomar mejores decisiones.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	El contacto directo con el personal de la cooperativa mediante los contactos de washapp permite que los socios consulten sus fechas de pago y otras operaciones. Esto hace que uno esté mejor informado y pueda controlar sus finanzas personales.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Promueven la educación financiera mediante charlas y capacitaciones. Yo he asistido a una donde nos enseñaron a hacer presupuestos familiares, lo cual me ayudó a reducir mis gastos y evitar endeudarse más de lo necesario.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	La cooperativa trata de ofrecer beneficios reales, como tasas preferenciales para socios antiguos o préstamos rápidos para emergencias, y eso lo comunican bien. No prometen cosas imposibles, y eso también es parte de la transparencia.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Creo que están mejorando con el tiempo. Antes no se hablaba mucho de educación financiera, pero ahora sí están haciendo campañas más activas, sobre todo después de la pandemia. Eso demuestra que quieren adaptarse a nuestras necesidades.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según lo indicado en la *Tabla 71*, se muestran los resultados obtenidos en relación con la pregunta: **¿Cómo asegura la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. que los servicios financieros que ofrece cumplen con las expectativas de los usuarios, particularmente en términos de transparencia, beneficios y atención al socio?**. A continuación, se presenta el análisis correspondiente sobre dichos servicios financieros ofrecidos por la cooperativa.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa demuestra un compromiso progresivo con la transparencia, la educación financiera y la atención personalizada. Las acciones descritas, como talleres, información clara y comunicación directa, fortalecen la relación con los socios. Estas estrategias mejoran la confianza, fomentan decisiones informadas y evidencian una evolución positiva en el servicio.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa ha logrado generar confianza entre sus socios mediante prácticas transparentes, atención cercana y educación financiera constante. Sus esfuerzos por adaptarse a las nuevas necesidades son valorados positivamente. Esto indica una clara orientación al bienestar y empoderamiento financiero de sus socios.

Conforme a los datos expuestos en la *Tabla 72*, se detallan los resultados obtenidos a partir de la pregunta: **¿Cómo garantiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. que sus socios estén bien informados sobre las políticas de crédito y qué medidas toma para asegurarse de que los socios tengan un control adecuado de sus estados y movimientos financieros?**. El análisis correspondiente sobre dichas políticas crediticias y las medidas adoptadas por los socios para el adecuado manejo de sus estados financieros se presenta a continuación.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa ha implementado un sistema integral de comunicación y educación financiera que abarca asesorías personalizadas, medios digitales, materiales impresos y seguimiento continuo. Estas acciones garantizan que los socios comprendan plenamente las políticas crediticias. La capacitación constante al personal asegura coherencia en la información y fortalece la confianza institucional.

Tabla 72

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre las políticas de crédito y medidas que toman los socios adecuadamente de sus estados.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	La cooperativa garantiza la información clara sobre las políticas de crédito a través de asesorías personalizadas. Cada solicitud de crédito implica una entrevista donde se explica al socio las condiciones, plazos, tasas y consecuencias del incumplimiento.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Se entregan folletos informativos y se cuenta con carteleras visibles en las oficinas que detallan las políticas de crédito actualizadas. También se capacita periódicamente a los colaboradores para que brinden información coherente y uniforme a todos los socios.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Una de las medidas que aplicamos es el uso de la plataforma digital, donde los socios pueden revisar en tiempo real sus estados de cuenta, cronogramas de pago y saldos. Esto les permite tomar decisiones informadas sobre su economía personal.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Además de los canales digitales, implementamos recordatorios por mensajes de texto y llamadas para informar sobre vencimientos y movimientos importantes. Esto reduce el riesgo de mora y promueve una gestión responsable de sus créditos.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Cuando un socio solicita un crédito, no solo se le entrega el contrato, sino que también se le explica verbalmente punto por punto. Esto es especialmente importante con socios de mayor edad o con bajo nivel de comprensión financiera.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Como parte de la educación financiera, organizamos charlas donde se abordan temas como el uso responsable del crédito, ahorro y planificación financiera. Esto refuerza su comprensión de las políticas y cómo impactan en su economía familiar.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Realizamos evaluaciones periódicas internas para verificar que los asesores estén brindando la información adecuada a los socios. También recogemos retroalimentación de los socios para identificar fallas en el proceso comunicativo.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Tenemos un área de atención al socio dedicada exclusivamente a resolver dudas sobre créditos y movimientos financieros. Allí se ofrece orientación y seguimiento individualizado en casos donde se detecta desinformación o mal manejo del crédito.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Por otro lado, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa ha implementado un sistema integral de comunicación y educación financiera que abarca asesorías personalizadas, medios digitales, materiales impresos y seguimiento continuo. Estas acciones garantizan que los socios comprendan plenamente las políticas crediticias. La capacitación constante al personal asegura coherencia en la información y fortalece la confianza institucional.

Tabla 73

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre las decisiones financieras al empleo de sus fondos y como aseguran créditos ofrecidos.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Brindamos asesoramiento financiero previo a la colocación de fondos o créditos. Evaluamos el perfil del socio, sus necesidades y le orientamos sobre la mejor opción, ya sea ahorro, inversión o préstamo.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Durante el proceso crediticio, se entrega un cronograma detallado donde se especifican los plazos, tasas de interés y el costo total del crédito. Además, nos aseguramos de que el socio lo comprenda firmando una declaración de conformidad.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	A través de talleres de educación financiera explicamos a los socios cómo distribuir sus ingresos y en qué situaciones es recomendable utilizar los fondos disponibles o recurrir a un crédito.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Contamos con asesores financieros capacitados que brindan orientación personalizada sobre el uso eficiente de los recursos. Esta orientación es parte del servicio, especialmente para créditos productivos o familiares.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Publicamos las tasas de interés activas y pasivas mensualmente, tanto en oficinas como en plataformas digitales. De esta forma, los socios pueden comparar y decidir con información clara y transparente.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Cuando un socio solicita un crédito, además del contrato se le entrega un resumen ejecutivo con términos simples, para asegurar que comprenda los plazos y todos los costos asociados al crédito.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Mantenemos un enfoque preventivo. Si identificamos que un socio está tomando decisiones apresuradas, le recomendamos esperar o considerar otras alternativas, y le explicamos los riesgos financieros implicados.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Utilizamos simuladores de crédito para mostrar al socio cómo variarían sus cuotas en función del plazo o monto solicitado. Esto les permite tomar decisiones más responsables y adecuadas a su realidad económica.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según lo expuesto en la *Tabla 73*, se muestran los resultados obtenidos a partir de la pregunta: **¿De qué manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. apoya a sus socios en la toma de decisiones financieras relacionadas con el empleo de sus fondos y cómo asegura que los créditos ofrecidos sean claros en cuanto a plazos, tasas de interés y costos financieros?**. El análisis correspondiente sobre el apoyo en la toma de decisiones financieras y la claridad de los créditos ofrecidos se desarrolla a continuación.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa aplica un enfoque preventivo y educativo en la colocación de fondos y créditos, priorizando el entendimiento del socio a través de asesoría personalizada y herramientas informativas. El uso de simuladores, resúmenes ejecutivos y cronogramas detallados fortalece la toma de decisiones responsables. La transparencia y orientación constante reflejan una gestión centrada en el bienestar financiero del socio.

Por otro lado, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa garantiza un proceso crediticio claro y responsable mediante orientación personalizada, educación financiera y transparencia informativa. Este acompañamiento integral fortalece la capacidad de decisión de los socios y minimiza riesgos financieros. Así, se promueve una cultura de crédito consciente y adaptada a la realidad de cada persona.

Según la *Tabla 74*, se exponen los resultados obtenidos a partir de la pregunta: **¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. apoya a sus socios en el manejo y planificación de sus finanzas personales, especialmente en lo relacionado con el control de ingresos y egresos y la evaluación de riesgos financieros frente a nuevas oportunidades?**. El análisis relacionado con el acompañamiento en la gestión financiera personal de los socios se presenta a continuación.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa promueve activamente la educación financiera, brindando talleres, asesoría personalizada y herramientas prácticas para mejorar la gestión económica de los socios. Se prioriza la prevención del sobreendeudamiento mediante diagnósticos financieros y orientación estratégica. Además, se fomenta el ahorro y la planificación como bases para una estabilidad a largo plazo.

Tabla 74

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre el apoyo a sus socios y la planificación de sus finanzas personales.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Brindamos talleres de educación financiera donde se enseña a los socios a elaborar presupuestos personales y familiares, con el objetivo de mejorar el control de sus ingresos y egresos mensuales.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Nuestros asesores realizan diagnósticos financieros básicos antes de otorgar un crédito, para ayudar al socio a evaluar si realmente puede asumir el compromiso sin comprometer su economía familiar.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Aconsejamos a los socios sobre la importancia de mantener un registro de sus gastos. En nuestras capacitaciones les proporcionamos formatos simples para que puedan hacer este seguimiento en casa.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	La cooperativa no solo otorga productos financieros, sino que también ofrece orientación sobre cómo utilizarlos de manera estratégica, por ejemplo, cómo un crédito puede servir para inversión y no solo para consumo.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En casos donde el socio quiere emprender o aprovechar una oportunidad económica, le ayudamos a evaluar los riesgos asociados, comparando ingresos esperados con los compromisos financieros que tendría que asumir.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Tenemos casos donde hemos acompañado a socios en procesos de reorganización de sus deudas, proponiendo alternativas como consolidación o reprogramación para que puedan recuperar el equilibrio financiero.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	A través de la oficina de asesoría financiera, ofrecemos orientación constante para que los socios puedan planificar a mediano y largo plazo, no sólo en función del presente sino de metas futuras.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Se fomenta la cultura del ahorro como pilar para una buena planificación financiera. Incentivamos a los socios a destinar una parte de sus ingresos al ahorro antes de asumir nuevos compromisos económicos.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa desempeña un rol integral al no limitarse a ofrecer productos financieros, sino también a guiar a los socios hacia un uso responsable y estratégico de los mismos. Las acciones formativas y preventivas fortalecen su autonomía económica. Esto contribuye a construir una base sólida para el bienestar financiero presente y futuro de los socios.

5.10.2 Gestión de finanzas personales

La presente sección muestra la entrevista realizada a los funcionarios y colaboradores, a través de sus dimensiones y especialmente sobre las gestión de servicios personales y las expectativas de los usuarios.

Tabla 75

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que promueve la educación financiera entre sus socios.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Realizamos talleres presenciales y virtuales donde enseñamos a los socios a elaborar presupuestos simples, identificar sus gastos fijos y variables, y asignar sus ingresos de manera equilibrada.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Contamos con material didáctico impreso y digital que entregamos a los socios, con ejemplos claros de cómo controlar los gastos y registrar sus movimientos diarios para tener una mejor visión de su economía.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Durante las asesorías financieras, se hace énfasis en la importancia de establecer metas a corto, mediano y largo plazo. Ayudamos a los socios a priorizar esas metas y a definir estrategias de ahorro para cumplirlas.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Tenemos un programa de educación financiera dirigido especialmente a socios nuevos y jóvenes, donde se enseña desde lo más básico: cómo organizar un presupuesto familiar y evitar el sobreendeudamiento.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	A través de nuestras redes sociales, difundimos constantemente consejos prácticos sobre cómo reducir gastos hormiga, cómo planificar para compras grandes y cómo establecer metas realistas de ahorro e inversión.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En campañas de crédito o ahorro, incluimos sesiones informativas breves donde reforzamos el uso del presupuesto como herramienta clave para mantener una buena salud financiera.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Los asesores recomiendan a los socios herramientas sencillas como aplicaciones móviles o cuadernos de control de gastos, adaptadas al nivel de familiaridad que tengan con la tecnología.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Cada vez que un socio se acerca para solicitar un producto financiero, tratamos de integrar una breve orientación para reforzar la importancia del manejo responsable del dinero y el seguimiento de sus objetivos personales.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según la *Tabla 75*, se detallan los resultados obtenidos de la entrevista correspondiente a la pregunta: **¿Cómo funciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. promueve la educación financiera entre sus socios, especialmente en lo relacionado con la elaboración de presupuestos, el control de gastos y el establecimiento de metas financieras personales para alcanzar sus objetivos?.** A

continuación, se presenta el análisis relacionado con las acciones que impulsa la cooperativa en materia de educación financiera.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa desarrolla una estrategia educativa integral centrada en el uso del presupuesto como herramienta clave para el control financiero. A través de talleres, materiales accesibles y asesoría personalizada, se refuerza la importancia de planificar ingresos y gastos. Además, se adapta la orientación según el perfil del socio, promoviendo la inclusión financiera efectiva.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa fortalece la cultura financiera de sus socios mediante formación continua, recursos prácticos y asesoramiento adaptado. Esta labor fomenta hábitos responsables, evitando el sobreendeudamiento y facilitando el logro de metas personales. En conjunto, estas acciones impulsan la estabilidad y el bienestar económico de los socios.

Según lo expuesto en la *Tabla 76*, se muestran los resultados obtenidos de la entrevista relacionada con la pregunta: **¿Cómo funciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. fomenta el hábito del ahorro entre sus socios y qué tipo de herramientas o consejos ofrece para ayudarles a gestionar sus ahorros y destinar ingresos adicionales de manera efectiva hacia sus objetivos financieros?.** A continuación, se desarrolla el análisis correspondiente sobre las estrategias de fomento del ahorro y los recursos ofrecidos por la cooperativa.

Tabla 76

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que fomenta el hábito del ahorro entre sus socios y que tipo de herramientas.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Promovemos campañas periódicas de ahorro con sorteos, tasas preferenciales y premios para incentivar a los socios a mantener una cultura de ahorro constante, no solo ocasional.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Ofrecemos productos como cuentas de ahorro programado, donde el socio se compromete a depositar una cantidad fija mensual. Estas cuentas tienen beneficios adicionales como tasas más altas o acceso a créditos preferenciales.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Realizamos talleres educativos sobre metas financieras, donde se enseña a los socios a establecer objetivos específicos como comprar una casa, pagar estudios o enfrentar emergencias, y cómo ahorrar para ello.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Nuestros asesores financieros orientan a los socios sobre cómo separar un porcentaje fijo de sus ingresos apenas lo reciben, antes de gastar, aplicando la regla del ahorro como primer paso.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Utilizamos la plataforma virtual y el aplicativo móvil para que los socios puedan ver sus saldos en tiempo real, lo que les permite tomar decisiones rápidas y organizar mejor su presupuesto.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En las charlas de educación financiera, explicamos la diferencia entre ahorro e inversión, y orientamos sobre cómo usar ingresos adicionales como gratificaciones o utilidades para fortalecer sus fondos de emergencia o invertir responsablemente.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Incentivamos el ahorro en familia, incluyendo actividades dirigidas a niños y jóvenes, con el objetivo de formar una cultura financiera saludable desde temprana edad.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	También damos consejos prácticos en nuestras redes sociales y canales internos, como tips para reducir gastos innecesarios, planificar compras o evitar endeudamientos innecesarios que afecten su capacidad de ahorro.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa impulsa una cultura de ahorro sólida mediante campañas motivadoras, productos financieros atractivos y formación continua en educación financiera. Se promueve el ahorro planificado y familiar, con asesoría personalizada y el uso de herramientas tecnológicas para facilitar la gestión. Estas acciones buscan consolidar hábitos financieros responsables y sostenibles entre los socios.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa demuestra un enfoque integral para fomentar el ahorro, combinando incentivos, educación y acompañamiento personalizado. Este esfuerzo fortalece la capacidad de planificación

financiera de los socios. En conjunto, contribuye a una mejor preparación ante imprevistos y al logro de objetivos económicos a corto y largo plazo.

Tabla 77

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que asegura que los socios confíen en los productos y servicios financieros.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Cada vez que se lanza un nuevo producto financiero, organizamos charlas informativas para explicar sus características, ventajas, riesgos y condiciones. Buscamos que el socio tome decisiones informadas.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Durante la atención personalizada, los asesores financieros explican en detalle los beneficios y compromisos de cada producto, usando un lenguaje claro y ejemplos concretos que se adapten al perfil del socio.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Disponemos de material informativo como trípticos, infografías y videos breves que ayudan a los socios a entender cómo funcionan los productos, especialmente los más complejos como fondos de inversión o tarjetas de crédito.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Cuando un socio solicita un préstamo, se le presenta un desglose con todos los costos asociados: intereses, comisiones, seguros, y se valida que lo comprenda antes de firmar el contrato.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En el caso de las tarjetas de crédito, brindamos orientación sobre su uso responsable, el manejo del límite disponible, los intereses por pagos mínimos y cómo evitar el sobreendeudamiento.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Generamos confianza a través de la transparencia: publicamos periódicamente las tasas de interés, condiciones de los productos y cualquier cambio en las políticas, tanto en oficinas como en medios digitales.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Para los socios que desean invertir, ofrecemos sesiones de orientación donde se comparan las alternativas disponibles según el perfil del socio, su tolerancia al riesgo y sus metas financieras.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	También evaluamos la retroalimentación de los socios. Si detectamos confusión o desconfianza respecto a un producto, revisamos la estrategia de comunicación y reforzamos la capacitación del personal.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Conforme a los datos expuestos en la *Tabla 77*, se detallan los resultados obtenidos a partir de la entrevista que responde a la siguiente interrogante: **¿De qué manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. asegura que sus socios comprendan y confíen en los productos y servicios financieros que ofrece, especialmente en términos de inversión, préstamos y el uso de herramientas como las tarjetas de crédito?** A continuación, se presenta el análisis correspondiente sobre las

acciones que aseguran la confianza y comprensión de los socios respecto a los productos y servicios financieros.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa aplica un enfoque transparente y educativo en la presentación de sus productos financieros, priorizando la comprensión del socio mediante atención personalizada, materiales didácticos y orientación clara. Se adapta la comunicación según el perfil del usuario y la complejidad del producto. Además, se valora la retroalimentación para mejorar continuamente la información brindada.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa garantiza que sus socios tomen decisiones informadas al ofrecer explicaciones claras, materiales accesibles y asesoría personalizada sobre cada producto financiero. Su compromiso con la transparencia y la mejora continua fortalece la confianza de los usuarios. Estas prácticas fomentan una relación sólida y responsable entre la institución y sus socios.

5.10.3 Endeudamiento de los socios

La presente sección muestra la entrevista realizada a los funcionarios y colaboradores, a través de sus dimensiones y especialmente sobre el endeudamiento de los socios de la cooperativa y las expectativas de los usuarios.

Según lo expuesto en la *Tabla 78*, se muestran los resultados obtenidos a partir de la entrevista correspondiente a la pregunta: **¿Cómo funciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. apoya a sus socios en la gestión responsable de créditos y qué estrategias ofrece para ayudarles a mantener su estabilidad financiera y organizar sus ingresos y egresos al adquirir un crédito?**. A continuación, se expone el análisis sobre el acompañamiento que la cooperativa brinda a sus socios en la gestión del crédito y las estrategias implementadas para tal fin.

Tabla 78

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre el apoyo en los socios la gestión responsable de crédito y que estrategias se ofrece.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Antes de aprobar un crédito, realizamos una evaluación de capacidad de pago que incluye los ingresos, egresos y obligaciones previas del socio, para asegurarnos de que no comprometer su estabilidad financiera.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Al momento de otorgar el crédito, brindamos asesoría personalizada para ayudar al socio a organizar su presupuesto mensual, incorporando las cuotas de pago como una prioridad en sus egresos.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Ofrecemos créditos con plazos y montos flexibles, adaptados a las posibilidades reales del socio. No promovemos el sobreendeudamiento ni se otorgan préstamos que excedan su capacidad económica.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Tenemos programas de reestructuración o consolidación de deudas para socios que presentan dificultades de pago, lo que les permite reagrupar sus obligaciones y reducir la carga mensual.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Durante las campañas crediticias, reforzamos la importancia de usar los préstamos para fines productivos o necesidades reales, evitando el endeudamiento impulsivo para consumo innecesario.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En nuestros talleres de educación financiera enseñamos técnicas de planificación como el uso de hojas de presupuesto y la regla del 50/30/20 para una mejor administración de sus finanzas al adquirir un crédito.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Implementamos recordatorios mediante llamadas o mensajes para evitar que los socios olviden sus fechas de pago y caigan en morosidad, lo que les ayuda a mantener su historial crediticio limpio.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	La cooperativa también promueve el ahorro paralelo al crédito, motivando a los socios a no abandonar su fondo de emergencias aunque estén endeudados, como una estrategia de protección financiera.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa mantiene un enfoque preventivo y responsable en la gestión del crédito, evaluando cuidadosamente la capacidad de pago del socio antes de aprobar préstamos. Complementa el proceso crediticio con asesoría personalizada, educación financiera y herramientas de planificación. Además, ofrece apoyo ante dificultades mediante reestructuración de deudas y promueve el ahorro como respaldo.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa prioriza la estabilidad financiera de sus socios al otorgar créditos responsables, adaptados a sus

capacidades reales. Su enfoque integral, basado en educación, acompañamiento y prevención, reduce el riesgo de sobreendeudamiento. Esto fortalece la salud financiera de los socios y la sostenibilidad de la institución.

Tabla 79

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre el asesoramiento a sus socios en lo referente a la toma de decisiones de los préstamos.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Antes de otorgar un préstamo, realizamos una entrevista con el socio para conocer el destino del crédito, sus fuentes de ingreso y el contexto de su solicitud. Esto nos permite orientarlo adecuadamente.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Si el préstamo es para un emprendimiento o proyecto productivo, se solicita un plan básico de negocio o al menos una descripción detallada del uso del dinero, con proyecciones de ingresos y gastos.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Nuestros asesores analizan la estabilidad y periodicidad de los ingresos del socio. Si hay ingresos variables, se evalúan escenarios conservadores para evitar el riesgo de sobreendeudamiento.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En el caso de trabajadores independientes o informales, aplicamos una metodología alternativa para estimar sus ingresos, basada en visitas domiciliarias o entrevistas estructuradas.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Si el socio tiene más de una fuente de ingreso, se revisa el historial de cada una y se toma en cuenta sólo el porcentaje que se considera seguro y constante, para calcular la capacidad de pago.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	La cooperativa promueve que el crédito se vea como una inversión, no solo como un gasto. Por eso se asesora al socio para que evalúe si el préstamo generará un beneficio económico a mediano plazo.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Aconsejamos al socio sobre el monto más adecuado a solicitar, muchas veces menor al que inicialmente pide, para evitar comprometer innecesariamente su flujo de caja.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En casos donde el proyecto presenta dudas en cuanto a su rentabilidad, se recomienda al socio buscar alternativas como asociarse, ahorrar un porcentaje inicial o postergar el crédito hasta fortalecer su plan.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según la *Tabla 79*, se detallan los resultados obtenidos a partir de la entrevista correspondiente a la pregunta: **¿Cómo funciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. asesora a sus socios en la toma de decisiones sobre préstamos, especialmente en cuanto a la evaluación de sus fuentes de ingreso y la viabilidad de sus proyectos antes de solicitar financiamiento?**. A continuación, se presenta el análisis sobre el acompañamiento brindado a los socios en el proceso de decisión crediticia.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa realiza una evaluación minuciosa del perfil del socio antes de otorgar un préstamo, priorizando la sostenibilidad financiera y el uso productivo del crédito. Se adapta a diferentes tipos de ingresos, incluso informales, aplicando metodologías alternativas para estimar la capacidad de pago. Además, se asesora estratégicamente al socio para optimizar el uso del crédito y minimizar riesgos.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa demuestra un enfoque responsable y personalizado en la evaluación y otorgamiento de créditos, buscando garantizar su buen uso y la capacidad de pago del socio. Este acompañamiento contribuye a decisiones más acertadas y sostenibles. Así, se promueve una cultura crediticia orientada al desarrollo económico y no al endeudamiento innecesario.

Según lo expuesto en la *Tabla 80*, se muestran los resultados obtenidos en relación con la pregunta: **¿Cómo funciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. asegura que sus socios evalúen correctamente los beneficios y riesgos antes de solicitar un crédito, especialmente cuando se trata de capital de trabajo, y cómo apoya en la toma de decisiones sobre si un préstamo es conveniente y acertado para sus necesidades?**. A continuación, se expone el análisis correspondiente sobre cómo se promueve la evaluación consciente por parte de los socios antes de acceder a un crédito.

Tabla 80

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que asegura que sus socios evalúen correctamente los beneficios y riesgos antes de solicitar.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Cuando un socio solicita crédito para capital de trabajo, primero realizamos una evaluación integral de su negocio: ingresos, egresos, rotación de productos y capacidad para generar ganancias.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Durante la asesoría crediticia, se explica al socio los posibles beneficios del préstamo, pero también los riesgos, como el sobreendeudamiento o la caída de ingresos si no hay buena planificación.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Solicitamos al socio un pequeño análisis de su actividad económica: cuánto necesita, para qué lo usará y cuánto espera ganar con esa inversión. Con esa información, le ayudamos a determinar si el préstamo es viable.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Utilizamos formatos simples que permiten al socio estimar sus flujos de caja proyectados, con el fin de que visualice si podrá cubrir el préstamo sin afectar sus gastos esenciales.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En los créditos para capital de trabajo, nuestros asesores hacen énfasis en que el préstamo debe generar un retorno. Si el análisis no es favorable, se recomienda aplazar o reducir el monto solicitado.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Ofrecemos talleres específicos para microempresarios donde se analiza cómo tomar decisiones financieras responsables y cómo distinguir entre una necesidad real y un gasto innecesario.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Cuando el socio tiene dudas, se le sugiere iniciar con un monto pequeño, monitorear el rendimiento del crédito y luego, si es exitoso, ampliar progresivamente con préstamos más grandes.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	La cooperativa prioriza la sostenibilidad del socio. Por eso, si se detecta que un crédito podría poner en riesgo su estabilidad financiera, se opta por asesorar antes que aprobar sin condiciones.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa realiza un análisis exhaustivo del negocio del socio antes de otorgar créditos para capital de trabajo, priorizando la rentabilidad del préstamo y su impacto en la estabilidad financiera. Se emplean herramientas sencillas para que el socio comprenda sus proyecciones y riesgos. La asesoría se orienta a decisiones responsables y sostenibles, evitando el sobreendeudamiento.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa promueve el uso consciente del crédito como una herramienta de crecimiento, no como una carga financiera. Su enfoque preventivo y educativo garantiza que los socios accedan a

préstamos viables. Esto fortalece la estabilidad económica del socio y fomenta un desarrollo empresarial responsable.

Tabla 81

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que asegura que sus socios informan en relación a los plazos, términos y tasas de interés.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Antes de la firma del contrato, se realiza una charla individual obligatoria donde se explican al socio los términos del crédito: plazo, tasa de interés, cronograma de pagos, y consecuencias en caso de incumplimiento.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Todos los productos crediticios cuentan con hojas resumen claras y simples que entregamos al socio, con cifras concretas sobre cuánto pagará en total, cuota por cuota, y el costo financiero efectivo total.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Nuestros asesores tienen la responsabilidad de verificar que el socio comprenda los detalles del crédito mediante preguntas de verificación. Si el socio no entiende, se vuelve a explicar.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	A través del sistema informático, se genera un cronograma detallado que el socio revisa antes de firmar. Este documento incluye la fecha de cada pago, monto, interés y capital amortizado.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Promovemos que los socios hagan simulaciones previas a través de nuestra web o en ventanilla, para que puedan comparar escenarios y elegir el que mejor se acomode a su situación.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Cuando un socio solicita un crédito, se le alerta sobre posibles riesgos como retrasos en el pago o incremento de gastos imprevistos. Se les recomienda tener un fondo de emergencia como respaldo.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En capacitaciones periódicas, se abordan temas como lectura de contratos, tipos de interés (fijo y variable), y derechos del consumidor financiero, lo cual fortalece su capacidad de análisis.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En situaciones de emergencia o eventos inesperados, como enfermedades o crisis económicas, la cooperativa tiene políticas de refinanciamiento y reprogramación que se explican desde el inicio del proceso crediticio.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según la *Tabla 81*, se detallan los resultados obtenidos de la entrevista correspondiente a la pregunta: **¿Cómo funciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. asegura que sus socios se informen adecuadamente sobre los plazos, términos y tasas de interés antes de obtener un crédito, frente a eventualidades?**. A continuación, se presenta el análisis sobre las acciones que aseguran el acceso a información clara respecto a dichos aspectos financieros.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa garantiza una comunicación clara y comprensible de los términos crediticios mediante charlas individuales, hojas resumen y simulaciones previas. Los asesores verifican activamente la comprensión del socio y refuerzan la información en caso necesario. Además, se abordan temas preventivos y de contingencia, fortaleciendo la toma de decisiones informadas.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la cooperativa demuestra un enfoque responsable y pedagógico en la colocación de créditos, asegurando que los socios comprendan plenamente sus compromisos. Esta estrategia reduce riesgos de incumplimiento y fortalece la confianza en la institución. La educación financiera y la transparencia son pilares clave en su modelo de atención crediticia.

Conforme a lo expuesto en la *Tabla 82*, se muestran los resultados obtenidos a partir de la entrevista relacionada con la pregunta: **¿Cómo funciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda. apoya a sus socios en la gestión responsable de los créditos, especialmente en lo que respecta al control de pagos, la planificación para cumplir con los compromisos financieros y la toma de decisiones sobre la conveniencia de solicitar créditos, como los hipotecarios?**. A continuación, se presenta el análisis correspondiente sobre el respaldo que ofrece la cooperativa en la administración responsable de los créditos.

Tabla 82

Análisis de entrevista a los funcionarios y colaboradores, sobre que apoya a sus socios en la gestión responsable de los créditos.

Entrevistado	Cargo	Respuesta de la entrevista
1er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Desde el primer contacto, orientamos al socio sobre la importancia de planificar sus pagos, y se le entrega un cronograma con fechas exactas, montos y observaciones, para que lo tenga siempre visible.
2do entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Brindamos recordatorios automáticos por mensaje de texto o llamadas antes del vencimiento de cada cuota, para apoyar al socio en el cumplimiento oportuno de sus pagos.
3er entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Nuestros asesores financieros explican detalladamente al socio el impacto de un crédito a largo plazo como el hipotecario, y le ayudan a evaluar si su nivel de ingresos puede sostener ese compromiso sin afectar otras obligaciones.
4to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Recomendamos a los socios incluir en su presupuesto mensual un rubro fijo para el pago del crédito, así como un fondo de contingencia ante cualquier eventualidad que pueda afectar su capacidad de pago.
5to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Para los créditos de mayor riesgo o largo plazo, como el hipotecario, realizamos una evaluación más exhaustiva de ingresos y estabilidad laboral, y ofrecemos asesoría personalizada sobre las implicancias legales y financieras del contrato.
6to entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Se aconseja al socio no asumir más de un crédito de forma simultánea sin haber planificado adecuadamente. En esos casos, lo guiamos para que determine prioridades y reorganice sus deudas si es necesario.
7mo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	En nuestras charlas y capacitaciones explicamos la diferencia entre deuda buena (como un crédito para vivienda) y deuda riesgosa (para consumo impulsivo), y promovemos la toma de decisiones financieras basadas en metas claras.
8vo entrevistado	Funcionario de la cooperativa	Contamos con un sistema de monitoreo del comportamiento crediticio. Si detectamos retrasos, nos comunicamos con el socio para ofrecerle soluciones de refinanciamiento y evitar que entre en mora prolongada.

Nota: Elaborado por el autor a partir de los datos obtenidos en las entrevistas a los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Según los resultados mostrados, podemos indicar que el mayor porcentaje de entrevistados manifestaron que la cooperativa mantiene un enfoque proactivo en la prevención de morosidad, brindando al socio herramientas como cronogramas, recordatorios y asesoría personalizada desde el inicio del proceso crediticio. Se enfatiza la planificación responsable del pago y la evaluación realista de la capacidad financiera. Además, se promueve la educación continua sobre tipos de deuda y la reorganización en caso de riesgos.

Asimismo, otra parte de los entrevistados indicaron que la estrategia integral de la cooperativa fortalece la cultura de pago responsable y evita el sobreendeudamiento entre los socios. Al combinar educación, seguimiento y asesoría personalizada, se fomenta una gestión financiera sostenible. Esto contribuye a la estabilidad económica del socio y a la solidez institucional.

En resumen, durante la entrevista realizada a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, se indicó que el nivel de educación financiera y la gestión de finanzas personales se mantienen estables. Sin embargo, se señaló que persisten ciertas deficiencias en la atención brindada a los socios, lo que se considera un factor crucial para el desempeño de los empleados de la cooperativa. Asimismo, se destacó la necesidad de revisar y ajustar las estrategias relacionadas con la educación financiera, la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios, con el objetivo de mejorar los servicios ofrecidos. Esta cuestión resulta especialmente importante en el contexto de las cooperativas, donde la colaboración es esencial para optimizar la atención a los socios.

5.11 Discusión de resultados

En esta sección se examinan los hallazgos que demuestran que el fortalecimiento de la educación financiera y la mejora en la gestión de las finanzas personales ejercen una influencia directa y significativa sobre los niveles de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, ubicada en la provincia de La Convención (Cusco), durante el período 2021-2023. Es importante señalar que el instrumento de recolección de información se aplicó a una muestra representativa de 316 socios, quienes participan activamente en los procesos de toma de decisiones financieras dentro de la cooperativa. Las variables de estudio fueron estructuradas en dimensiones e indicadores específicos, elementos fundamentales para la ejecución de análisis estadísticos

descriptivos, pruebas inferenciales y la validación del modelo de ecuaciones estructurales (SEM).

La investigación presentó ciertas limitaciones operativas, principalmente asociadas a la limitada disponibilidad de los socios —actores esenciales en la gestión de sus finanzas dentro de la organización—, situación que afectó el tiempo destinado al trabajo de campo y la aplicación de los instrumentos. Estos instrumentos fueron diseñados en concordancia con el marco teórico del estudio, garantizando su coherencia conceptual. La evaluación de su confiabilidad, mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, evidenció niveles óptimos: 0.762 para la educación financiera, 0.754 para la gestión financiera y 0.824 para el endeudamiento, lo que confirma su adecuación estadística para los análisis efectuados.

La validación de la hipótesis general se llevó a cabo mediante el Modelo de Ecuaciones Estructurales (SEM), utilizando el software AMOS 26 como herramienta analítica. Los resultados revelan que la educación financiera y la gestión de finanzas personales, consideradas variables exógenas, constituyen los constructos independientes del modelo; mientras que el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” (La Convención, Cusco) se define como variable endógena, es decir, el componente dependiente dentro de la estructura del SEM.

La aplicación conjunta del Análisis Factorial Confirmatorio (AFC) y del Modelo de Ecuaciones Estructurales (SEM) permitió obtener resultados estadísticamente significativos, proporcionando respaldo empírico a la validez del modelo propuesto. El enfoque basado en covarianzas (CB-SEM) desempeña un rol central en la validación de modelos teóricos y en el análisis de las relaciones entre variables latentes y observables, sustentado en marcos conceptuales consolidados. Asimismo, la integración del análisis estadístico descriptivo, la regresión logística y el SEM ofrece una visión integral y profunda de la información obtenida, facilitando la verificación empírica de las hipótesis

planteadas. Dicho enfoque permite analizar la interacción entre las variables exógenas — educación financiera y gestión de finanzas personales— y la variable endógena correspondiente al nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, en la provincia de La Convención, Cusco.

A través del Análisis Factorial Confirmatorio (AFC) se validó la hipótesis general, la cual sostiene que la educación financiera se organiza en cuatro dimensiones esenciales: conocimientos financieros (Dim_X1), actitudes financieras (Dim_X2), habilidades financieras (Dim_X3) y bienestar financiero (Dim_X4). De manera similar, la gestión de las finanzas personales se estructura en tres dimensiones centrales: presupuesto personal (Dim_Y1), manejo del ahorro (Dim_Y2) e inteligencia financiera (Dim_Y3). Estas variables ejercen una incidencia directa y estadísticamente significativa sobre el nivel de endeudamiento de los socios, evaluado mediante tres dimensiones: actitudes hacia el crédito (Dim_Z1), préstamos personales (Dim_Z2) y préstamos hipotecarios (Dim_Z3). Los resultados revelan una relación altamente significativa, con un coeficiente de influencia de 0.948 y un nivel de significancia robusto ($\text{sig}=0.000$).

En cuanto a la hipótesis específica 1, se corroboró que la educación financiera se configura, igualmente, a partir de cuatro dimensiones fundamentales: conocimientos financieros (Dim_X1), actitudes financieras (Dim_X2), habilidades financieras (Dim_X3) y bienestar financiero (Dim_X4). Estas dimensiones inciden de manera directa y estadísticamente significativa en el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa, representado por tres componentes clave: actitudes frente al crédito (Dim_Z1), préstamos personales (Dim_Z2) y préstamos hipotecarios (Dim_Z3). El análisis arrojó un coeficiente de influencia de 0.445 y un nivel de significancia altamente consistente ($\text{sig}=0.000$).

Estos resultados proporcionan un sustento empírico sólido que permite a los socios evaluar y reorientar sus estrategias vinculadas a la educación financiera, con el propósito de fortalecer su impacto sobre los niveles de endeudamiento dentro de la cooperativa. De este modo, las decisiones financieras pueden fundamentarse en evidencia rigurosa y adaptarse a las particularidades del contexto local. Con la información obtenida, los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco – disponen de insumos que les permiten optimizar la gestión de sus finanzas, mitigar riesgos y avanzar hacia una administración más eficiente, orientada al cumplimiento oportuno de sus obligaciones económicas.

De manera análoga, la validación de la hipótesis específica 2 confirmó que la gestión de las finanzas personales está constituida por tres dimensiones fundamentales: presupuesto personal (Dim_Y1), manejo del ahorro (Dim_Y2) e inteligencia financiera (Dim_Y3). Estas dimensiones influyen de forma directa y significativa en el endeudamiento de los socios, estructurado en las dimensiones de actitudes frente al crédito (Dim_Z1), préstamos personales (Dim_Z2) y préstamos hipotecarios (Dim_Z3). El análisis estadístico evidenció un coeficiente de influencia de 0.811 y un nivel de significancia altamente confiable ($\text{sig}=0.000$).

Este resultado evidencia que una gestión adecuada y debidamente estructurada de las finanzas personales, sustentada en principios sólidos de administración del dinero, contribuye de manera significativa a incrementar la satisfacción de los socios. En este marco, para generar un impacto positivo, es imprescindible que los responsables de la gestión cooperativa prioricen el fortalecimiento de la confianza con los asociados como condición previa al mejoramiento de la calidad de la administración financiera. En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco, este planteamiento se traduce en una prestación de servicios más eficiente, transparente y

alineada con las expectativas de sus miembros. Asimismo, se reafirma que diversas dificultades pueden mitigarse mediante una comprensión integral y adecuada de las finanzas personales.

La aplicación del Análisis Factorial Confirmatorio (AFC), mediante el software AMOS, permitió obtener resultados significativos sustentados en tres grupos de indicadores fundamentales: (1) índices de bondad de ajuste, (2) índices de ajuste incremental y (3) índices de parsimonia. Estos indicadores son esenciales para evaluar la pertinencia del modelo propuesto y determinar si los valores alcanzados justifican su aceptación o requieren ajustes. En particular, la Función Mínima de Discrepancia de la Muestra (CMIN) registró un valor de chi-cuadrado (X^2) de 5190.184 con 1367 grados de libertad, acompañado de un nivel de significancia inferior a 0.0000. Adicionalmente, los índices obtenidos en la muestra reflejaron un nivel satisfactorio de adecuación del modelo.

Tras incorporar los ajustes necesarios al modelo inicial —entre ellos, la eliminación de determinados coeficientes estandarizados— se obtuvo una versión depurada cuyo detalle se expone en la *Tabla 69*. Esta versión revisada representa de manera precisa las interrelaciones entre las variables latentes de educación financiera, compuesta por las dimensiones de conocimientos financieros, actitudes financieras, habilidades financieras y bienestar financiero, y la variable latente de gestión de finanzas personales, integrada por presupuesto personal, manejo del ahorro e inteligencia financiera, en su influencia sobre el endeudamiento de los socios de la cooperativa. El análisis estadístico determinó que dichas interrelaciones presentan un nivel de predicción moderado y aceptable, lo cual respalda la validez del modelo como herramienta analítica para interpretar y evaluar los factores que inciden en la gestión financiera dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco.

En esta misma línea, la investigación empleó la prueba estadística de Regresión Logística Ordinal, cuyos resultados se presentan en las *Tabla 37* y *Tabla 38*. Los datos evidencian una incidencia estadísticamente significativa, dado que el valor de significancia ($P = 0.000$) es inferior al nivel estándar de 0.05. Esto confirma que las variables independientes —educación financiera y gestión de finanzas personales— influyen significativamente en la variable dependiente, correspondiente al nivel de endeudamiento de los socios. Asimismo, estas variables explicativas aportan un 92.5% a la variabilidad de la variable dependiente, conforme al valor del pseudo R^2 de McFadden. En consecuencia, los resultados respaldan empíricamente la hipótesis general del estudio: el nivel de educación financiera y la gestión de las finanzas personales inciden de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco.

De manera complementaria, se construyó un modelo de ecuaciones estructurales orientado al análisis predictivo de las variables del estudio. Los resultados evidencian que el 62.9% de la variabilidad del endeudamiento de los socios es explicado por dicho modelo de regresión, el cual incorpora como factores determinantes a la educación financiera y a la gestión de las finanzas personales, en el contexto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco. En la *Tabla 40* se presentan los resultados de la prueba ANOVA, los cuales confirman una relación estadísticamente significativa entre las variables analizadas, al registrarse un valor de significancia de 0.000, inferior al nivel crítico de 0.05. Este hallazgo respalda la aceptación de la hipótesis alternativa. Asimismo, la *Tabla 41* muestra que el modelo estadístico presenta una influencia positiva relevante, expresada en la siguiente ecuación: **Endeudamiento = 2.961 + 0.502 (Educación financiera) + 0.462 (Gestión de finanzas personales) + u** . Con base en estos resultados, se ratifica la validez de la hipótesis general del estudio.

Asimismo, la hipótesis específica 1 fue sometida a evaluación mediante la prueba de Regresión Logística Ordinal, cuyos resultados se consignan en las *Tabla 42* y *Tabla 43*. Los datos revelan una relación estadísticamente significativa, puesto que el valor de significancia ($P = 0.000$) es menor al umbral convencional de 0.05. Ello confirma que la variable independiente *educación financiera* ejerce un efecto significativo sobre el *endeudamiento* de los socios. Además, estas variables explican el 27.5% de la variabilidad del endeudamiento, de acuerdo con el valor de McFadden. En consecuencia, los resultados obtenidos respaldan la hipótesis específica 1: el nivel de educación financiera influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco, durante el período 2021–2023.

De igual forma, se aplicó un modelo de ecuaciones estructurales con un enfoque predictivo para analizar las variables de estudio. Los hallazgos muestran que el 55.9% de la variabilidad del endeudamiento de los socios es explicado por el modelo de regresión, que incorpora la variable educación financiera, particularmente relevante en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco. En la *Tabla 45* se presentan los resultados de la prueba ANOVA, los cuales confirman la existencia de una relación estadísticamente significativa entre las variables, permitiendo aceptar la hipótesis alternativa, dado que el valor de significancia obtenido (0.000) es inferior al nivel de error del 5% (0.05).

Por su parte, la *Tabla 46* evidencia que el modelo estadístico presenta una influencia positiva y significativa, expresada mediante la siguiente ecuación:

Endeudamiento = 10.939 + 0.803 (Educación financiera) + u . Este resultado respalda la validez de la hipótesis específica 1. En este sentido, resulta fundamental que las entidades implementen procesos de evaluación continua y comparativa de su desempeño, empleando

indicadores que permitan asegurar un progreso sostenido en la gestión del endeudamiento de los socios. Este monitoreo sistemático facilita la detección oportuna de desviaciones vinculadas a la educación financiera y la adopción de ajustes pertinentes, lo cual es particularmente relevante considerando que muchos socios no reconocen que sus niveles de deuda pueden comprometer su capacidad para afrontar obligaciones financieras futuras.

Los hallazgos de este estudio son congruentes con los reportados por Díaz Tantalean *et al.* (2022), quienes identificaron una relación significativa entre la cultura financiera y el nivel de endeudamiento de los asociados de las cooperativas de ahorro y crédito en Jaén. Asimismo, se constató que los factores asociados a la cultura financiera presentan una correlación inversa con el nivel de endeudamiento en dicha población. A partir de ello, se recomienda que los representantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco – orienten sus esfuerzos hacia la capacitación en gestión estratégica y hacia la implementación de mecanismos que promuevan una toma de decisiones informada, con el propósito de mitigar riesgos financieros y fortalecer el bienestar económico de los socios. La relación estadísticamente significativa observada entre las variables analizadas refuerza la necesidad de contar con una gestión técnicamente preparada y con decisiones sustentadas en evidencia, elementos esenciales para una administración adecuada de las finanzas personales. Cabe destacar que la mayoría de los encuestados asoció la educación financiera con mejoras en la gestión de sus recursos, lo cual confirma la validez de la hipótesis específica del estudio.

De forma análoga, en relación con la hipótesis específica 2, los resultados revelan que el 52.7% de la variabilidad del endeudamiento de los socios es explicado por el modelo de regresión que incorpora las variables vinculadas al proceso de toma de decisiones, con especial relevancia de la gestión de las finanzas personales. En este marco, la *Tabla 50* presenta los resultados de la prueba ANOVA, los cuales evidencian una

relación estadísticamente significativa entre las variables examinadas. Este resultado respalda la aceptación de la hipótesis alternativa, dado que el valor de significancia obtenido (0.000) es inferior al nivel crítico de 0.05.

Por otra parte, en la *Tabla 51* se exponen los resultados del modelo estadístico, el cual evidencia una influencia positiva y estadísticamente significativa, representada mediante la ecuación: **Endeudamiento = 9,936 + 0,869 (Gestión de finanzas personales) + u**. Estos resultados permiten corroborar la validez de la hipótesis específica 2. Asimismo, ponen de relieve la necesidad de que las entidades implementen un seguimiento sistemático de su desempeño, empleando indicadores que garanticen un avance adecuado en la gestión del endeudamiento de los socios. La adopción de un sistema de monitoreo continuo posibilita identificar desviaciones, sustentar decisiones en evidencia empírica e introducir ajustes oportunos. En efecto, la insuficiente conciencia sobre los hábitos financieros que comprometen la estabilidad económica constituye un factor determinante del incremento en los niveles de endeudamiento.

Los hallazgos de este estudio se encuentran en consonancia con lo reportado por Gabriel Pérez Avad *et al.* (2021), quienes demostraron que el factor de reciprocidad mantiene una relación significativa entre la educación financiera y la gestión financiera, con un coeficiente de 0,779, en usuarios de instituciones financieras de la provincia de San Martín. El objetivo central de dicha investigación consistió en analizar los factores asociados a la percepción sobre la gestión de finanzas personales, así como otras dimensiones vinculadas con las demandas sociales. Sus resultados buscan fortalecer los procesos institucionales y generar beneficios colectivos acordes con las expectativas de los socios de las cooperativas. En este marco, se reafirma la pertinencia y validez de la hipótesis específica planteada.

En síntesis, los resultados alcanzados constituyen un aporte teórico relevante que contribuye a la consolidación de un cuerpo de conocimiento orientado al desarrollo de futuras investigaciones en materia de educación financiera, gestión de finanzas personales y endeudamiento en el ámbito cooperativo. Dicho aporte no se circunscribe al contexto local, sino que propone un marco analítico adaptable a diversas realidades organizacionales, homogéneas o heterogéneas, ampliando así su aplicabilidad en distintos escenarios institucionales.

El modelo planteado posee el potencial de ser replicado y ajustado a nivel provincial, regional e incluso transnacional, lo que permitiría que otras cooperativas financieras, entidades privadas y organizaciones del sector puedan beneficiarse del conocimiento generado. De este modo, el alcance de esta investigación trasciende el análisis particular al cooperativismo, al ofrecer herramientas conceptuales y metodológicas que contribuyen al fortalecimiento de la gobernanza económica, a la mejora de la planificación estratégica y a la promoción de prácticas sostenibles en la gestión financiera.

Finalmente, se prevé que este trabajo aporte a la consolidación de un marco conceptual actualizado que oriente la formulación de políticas institucionales y educativas más eficaces, dirigidas a la alfabetización financiera, la toma de decisiones responsable y el desarrollo económico de los socios cooperativistas. Este aporte resulta especialmente significativo para investigadores, docentes, asesores financieros y responsables de la gestión administrativa en organizaciones del sector solidario, quienes podrán emplear estos hallazgos como referente empírico para optimizar sus prácticas y fomentar una cultura institucional basada en la eficiencia, la transparencia y el compromiso con el desarrollo humano integral.

Capítulo VI

Propuesta de plan de mejora

6.1 Propuesta de plan de mejora de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco

La gestión responsable del endeudamiento y la toma adecuada de decisiones financieras constituyen factores fundamentales para fortalecer el bienestar económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco. En este contexto, resulta necesario fortalecer sus conocimientos y competencias en educación financiera, a fin de que puedan evaluar de manera adecuada las alternativas de crédito y administrar eficientemente sus recursos personales. Una gestión financiera apropiada no solo contribuye a la estabilidad económica de los socios, sino que también favorece la sostenibilidad financiera de la cooperativa.

Ante la creciente diversidad de productos y servicios financieros, los socios requieren conocimientos que les permitan comprender las consecuencias de sus decisiones económicas en el corto, mediano y largo plazo. Por ello, la educación financiera constituye una herramienta fundamental para mejorar la gestión de las finanzas personales y promover prácticas responsables de endeudamiento.

El sobreendeudamiento constituye uno de los principales riesgos para los socios, especialmente cuando existen limitaciones para evaluar su capacidad de pago y anticipar las consecuencias de sus compromisos financieros. Frente a esta situación, se propone implementar un plan de mejora que contemple acciones de capacitación continua en educación financiera, asesoramiento personalizado y herramientas orientadas a la planificación económica. Estas medidas permitirán fortalecer la administración de los recursos, reducir el riesgo de endeudamiento excesivo y contribuir al bienestar financiero de los socios.

El propósito central del plan es fomentar una cultura financiera responsable, mediante el desarrollo de competencias que permitan a los socios gestionar adecuadamente sus finanzas personales. A través de estrategias formativas y acompañamiento técnico, se busca promover un acceso responsable al crédito, el cumplimiento oportuno de las obligaciones financieras y una mayor estabilidad económica, tanto individual como colectiva.

En las secciones siguientes se presentan las acciones de mejora, los indicadores de evaluación y el cronograma de implementación, elementos que permitirán orientar, monitorear y valorar los resultados de la propuesta.

6.1.1 Fundamentación

La educación financiera constituye un elemento fundamental para fortalecer el bienestar económico de las personas y contribuir al adecuado funcionamiento de las instituciones financieras, particularmente de las cooperativas de ahorro y crédito. En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco, el endeudamiento inadecuado de los socios representa uno de los principales desafíos relacionados con la gestión de las finanzas personales. La insuficiencia de conocimientos financieros puede propiciar decisiones crediticias poco sostenibles, afectando tanto la estabilidad económica de los socios como la solidez financiera de la cooperativa.

Los socios que presentan limitaciones en el manejo del crédito pueden asumir obligaciones financieras sin valorar adecuadamente su capacidad de pago, las condiciones del financiamiento o las tasas de interés aplicables. Esta situación puede generar sobreendeudamiento y dificultades para cumplir oportunamente con las obligaciones contraídas, incrementando el riesgo de morosidad y afectando la estabilidad financiera de la institución. Frente a esta problemática, resulta necesario implementar una estrategia

formativa integral que fortalezca las competencias de los socios para administrar responsablemente sus recursos y compromisos crediticios.

Asimismo, la educación financiera trasciende el manejo del crédito, pues favorece el desarrollo de hábitos relacionados con el ahorro, la planificación y la administración responsable de los recursos económicos. Una adecuada gestión de las finanzas personales puede contribuir a reducir los riesgos asociados al endeudamiento excesivo y favorecer una relación financiera más sostenible entre los socios y la cooperativa.

En este sentido, el fortalecimiento de la educación financiera debe comprender no solo el conocimiento de los principales productos y servicios financieros, sino también la capacidad de aplicar estos conocimientos en las decisiones económicas cotidianas. Por ello, el plan de mejora deberá incorporar acciones orientadas al desarrollo de competencias financieras, así como actividades de sensibilización sobre la importancia del ahorro, la planificación presupuestaria y el uso responsable del crédito.

De igual manera, el asesoramiento personalizado y el uso de herramientas digitales para controlar los ingresos, gastos y obligaciones crediticias pueden facilitar la aplicación práctica de los conocimientos adquiridos. Estas acciones permitirán que los socios desarrollen hábitos financieros sostenibles y mejoren progresivamente su capacidad para planificar y administrar sus recursos. En consecuencia, el plan de mejora representa una estrategia de beneficio mutuo para los socios y la cooperativa.

Finalmente, la participación activa de los directivos y colaboradores de la cooperativa será fundamental para garantizar la adecuada ejecución del plan. La capacitación del personal en materia de educación financiera permitirá fortalecer sus capacidades de orientación y asesoramiento, promoviendo una acción institucional articulada que contribuya a mejorar la gestión financiera de los socios y a prevenir situaciones de endeudamiento excesivo.

6.1.2 *Objetivos*

a) **Objetivo general**

- Diseñar e implementar un **plan integral de educación financiera** dirigido a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco, con el propósito de fortalecer sus competencias para una gestión responsable del endeudamiento, mejorar la administración de sus finanzas personales y contribuir a la sostenibilidad económica de la cooperativa.

b) **Objetivos específicos**

- Fortalecer los conocimientos y competencias de los socios en la gestión de sus finanzas personales, promoviendo el uso responsable y adecuado del crédito.
- Implementar programas de capacitación orientados a fortalecer la capacidad de los socios para analizar, comprender y evaluar las condiciones e implicancias de los préstamos antes de asumir nuevas obligaciones financieras.
- Establecer un sistema de asesoramiento personalizado para los socios que presenten dificultades en la administración de sus deudas y en la organización de sus recursos económicos.
- Fomentar la cultura del ahorro mediante estrategias educativas que resalten su importancia como mecanismo de prevención ante contingencias y como base para una adecuada gestión financiera.
- Fortalecer las prácticas de planificación financiera que permitan a los socios registrar y controlar de manera ordenada sus ingresos, gastos, ahorros y obligaciones crediticias.

- Promover el uso de herramientas digitales y aplicaciones móviles que faciliten el seguimiento, control y gestión del crédito y de las finanzas personales de los socios.

6.1.3 Metodología

La metodología propuesta para la ejecución del plan se fundamenta en una estrategia integral de formación, aplicación práctica y asesoramiento personalizado. En una primera etapa, se desarrollarán programas de capacitación en modalidad presencial y virtual, dirigidos a los socios, abordando temas relacionados con el control de ingresos y gastos, productos crediticios, ahorro, presupuesto y planificación financiera. Las actividades serán participativas y estarán adaptadas a la realidad de los socios, incorporando casos prácticos y situaciones cotidianas que faciliten la comprensión y aplicación de los conocimientos adquiridos.

En una segunda etapa, se implementará una plataforma digital que proporcione materiales educativos, calculadoras financieras y simuladores de crédito, permitiendo a los socios evaluar diferentes escenarios y comprender las implicancias de sus decisiones financieras. Asimismo, se desarrollarán sesiones periódicas de asesoramiento, tanto individual como grupal, orientadas a fortalecer la toma de decisiones responsables y la adecuada administración de los recursos.

Posteriormente, se realizarán talleres prácticos sobre elaboración de presupuestos personales, organización de ingresos y gastos y estrategias para el manejo y pago de deudas. Estas actividades permitirán aplicar los conocimientos adquiridos y desarrollar habilidades para una adecuada planificación financiera, contribuyendo a prevenir situaciones de sobreendeudamiento.

Finalmente, se efectuará un seguimiento periódico mediante encuestas y otros mecanismos de evaluación que permitan determinar el nivel de fortalecimiento de los

conocimientos financieros y los cambios en la gestión de las obligaciones crediticias. Para valorar la efectividad del plan, se considerarán indicadores como la evolución de los niveles de ahorro, el cumplimiento de las obligaciones y la reducción de situaciones de morosidad. Los resultados obtenidos permitirán realizar los ajustes necesarios y garantizar la mejora continua de las acciones implementadas.

6.1.4 Estrategias de mejora para la gestión del endeudamiento de los socios

Para atender de manera integral la problemática del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, se propone implementar una estrategia orientada al fortalecimiento de sus competencias financieras. Esta iniciativa no debe limitarse a la transmisión de conocimientos, sino incorporar el desarrollo de hábitos responsables relacionados con el uso del crédito, el ahorro, la planificación y el cumplimiento de las obligaciones financieras..

La primera estrategia comprende la implementación de programas de educación financiera, en los cuales se abordarán contenidos relacionados con la administración del dinero, ahorro, inversión, presupuesto y gestión responsable del crédito. El conocimiento de las características y condiciones de los productos financieros permitirá a los socios tomar decisiones informadas y reducir el riesgo de asumir obligaciones que excedan su capacidad de pago.

Asimismo, se desarrollarán talleres sobre manejo responsable del crédito, orientados a fortalecer la capacidad de los socios para evaluar sus necesidades de financiamiento, capacidad de pago, tasas de interés, plazos y condiciones crediticias antes de solicitar un préstamo. Se promoverá, además, el uso del crédito para fines planificados y productivos, evitando su utilización innecesaria o destinada a gastos que puedan comprometer la estabilidad económica familiar.

Otra estrategia estará orientada al fortalecimiento de la planificación financiera y la cultura del ahorro. Para ello, se capacitará a los socios en la elaboración de presupuestos personales y familiares, control de ingresos y gastos, establecimiento de metas financieras y previsión de contingencias. Asimismo, podrán implementarse incentivos institucionales que promuevan el ahorro periódico y contribuyan a mejorar la capacidad financiera de los socios.

En cuanto al uso de la tecnología, se promoverá la incorporación de herramientas digitales para la gestión financiera, tales como calculadoras, simuladores de crédito y aplicaciones que permitan registrar ingresos, gastos, ahorros y obligaciones. Estos recursos facilitarán el seguimiento de la situación financiera de los socios y favorecerán una toma de decisiones más oportuna y responsable.

Respecto a los socios que ya presentan dificultades para cumplir con sus obligaciones, se establecerá un servicio de asesoramiento financiero personalizado. Este acompañamiento permitirá evaluar cada situación, reorganizar los compromisos financieros, establecer prioridades de pago y diseñar alternativas viables para reducir el riesgo de morosidad y sobreendeudamiento.

Finalmente, se promoverá una cultura financiera institucional basada en la prevención, responsabilidad y acompañamiento permanente. La cooperativa deberá mantener mecanismos de comunicación y seguimiento que permitan evaluar los avances de los socios en la administración de sus recursos, el ahorro y el cumplimiento de sus obligaciones. Asimismo, se podrán generar espacios de intercambio de experiencias y buenas prácticas financieras entre los socios, fortaleciendo el aprendizaje colectivo y contribuyendo a una gestión sostenible del endeudamiento.

6.1.5 Alcances de la propuesta

El presente plan de mejora está dirigido a los socios activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco, con el propósito de fortalecer sus conocimientos y competencias para una adecuada gestión de sus finanzas personales y obligaciones crediticias. La propuesta comprende contenidos de educación financiera básica y especializada, relacionados con la administración del crédito, planificación financiera, ahorro, inversión y previsión económica a largo plazo. Asimismo, se priorizará la atención de los socios que presenten mayores dificultades en el manejo de sus recursos y compromisos financieros.

La propuesta también contempla la participación del personal de la cooperativa, quienes recibirán capacitación en herramientas y estrategias de educación financiera para mejorar sus capacidades de orientación y asesoramiento a los socios. Del mismo modo, se promoverá la participación del directorio, con la finalidad de articular las acciones propuestas con los objetivos institucionales y contribuir a la sostenibilidad financiera de la cooperativa.

Asimismo, el programa será incorporado progresivamente en el proceso de incorporación de nuevos socios, quienes recibirán orientación inicial sobre educación financiera, uso responsable del crédito, ahorro y planificación de sus recursos. Esta medida permitirá ampliar el alcance de la propuesta y favorecer la consolidación de una cultura financiera responsable dentro de la institución.

Finalmente, la ejecución del plan estará sujeta a un proceso de seguimiento y evaluación continua, considerando indicadores de cumplimiento, resultados obtenidos y opiniones de los participantes. La información recopilada permitirá identificar oportunidades de mejora, realizar los ajustes necesarios y fortalecer progresivamente las estrategias implementadas para alcanzar los objetivos establecidos.

Estrategias relacionadas con el endeudamiento de los socios:

Una estrategia fundamental consiste en fortalecer los conocimientos de los socios sobre los riesgos asociados al sobreendeudamiento, mediante ejemplos prácticos y situaciones contextualizadas que permitan comprender cómo las obligaciones crediticias pueden afectar su estabilidad económica. Asimismo, se implementarán simuladores de crédito que faciliten la evaluación de diferentes escenarios financieros, permitiendo visualizar cómo las variaciones en las tasas de interés, los plazos de pago y otras condiciones crediticias inciden en el monto total de la deuda y en el periodo requerido para su cancelación.

Tabla 83

Estrategias de endeudamiento

Estrategia	Descripción	Acción
Educación para el uso responsable del crédito	Brindar a los socios conocimientos que les permitan evaluar adecuadamente sus necesidades de financiamiento, así como comprender las condiciones y obligaciones asociadas a los productos crediticios.	Implementación de seminarios, talleres y otras actividades formativas orientadas al uso responsable del crédito.
Simuladores de crédito	Facilitar herramientas digitales que permitan proyectar escenarios de pago y analizar el impacto financiero de diversas condiciones crediticias.	Desarrollo de aplicaciones móviles o plataformas web que posibiliten a los socios realizar simulaciones de sus obligaciones crediticias.
Asesoría financiera personalizada	Proporcionar acompañamiento especializado para la adecuada gestión del crédito y de las deudas, considerando la situación particular de cada socio.	Creación de un servicio permanente de asesoría financiera que evalúe los casos individuales y ofrezca orientaciones y alternativas de solución.
Planificación financiera y fomento del ahorro	Orientar a los socios en la incorporación de prácticas de ahorro y planificación como elementos esenciales para decisiones de endeudamiento sostenibles.	Establecimiento de incentivos que promuevan la creación de metas de ahorro previas a la solicitud de un crédito.

Nota: Trabajo realizado por el autor.

Resultados esperados de la educación financiera:

La evaluación de los resultados del plan de educación financiera se realizará mediante indicadores de desempeño que permitan valorar su efectividad. Entre los

principales se considerará la reducción de los niveles de morosidad, reflejada en la disminución del porcentaje de socios con pagos atrasados o dificultades para cumplir oportunamente sus obligaciones crediticias. Asimismo, se espera un incremento en los niveles de ahorro, como evidencia del fortalecimiento de la planificación financiera y de una mayor conciencia sobre la importancia de contar con reservas económicas para afrontar contingencias.

Tabla 84

Resultados esperados

Indicador	Objetivo Esperado	Acción Evaluativa
Reducción de la morosidad	Reducir en un 20% el índice de morosidad durante el primer año de ejecución del plan.	Comparación de los niveles de morosidad antes y después de la implementación de la propuesta.
Aumento de la tasa de ahorro	Incrementar en un 15% anual el ahorro promedio de los socios.	Evaluación de los saldos promedio de ahorro previos y posteriores al programa.
Mejora en la toma de decisiones financieras	Elevar el nivel de satisfacción de los socios respecto a la gestión de su crédito y decisiones financieras.	Aplicación de encuestas de satisfacción para medir el impacto del programa en la toma de decisiones.

Nota: Trabajo realizado por el autor.

6.1.6 Modelo teórico propuesto

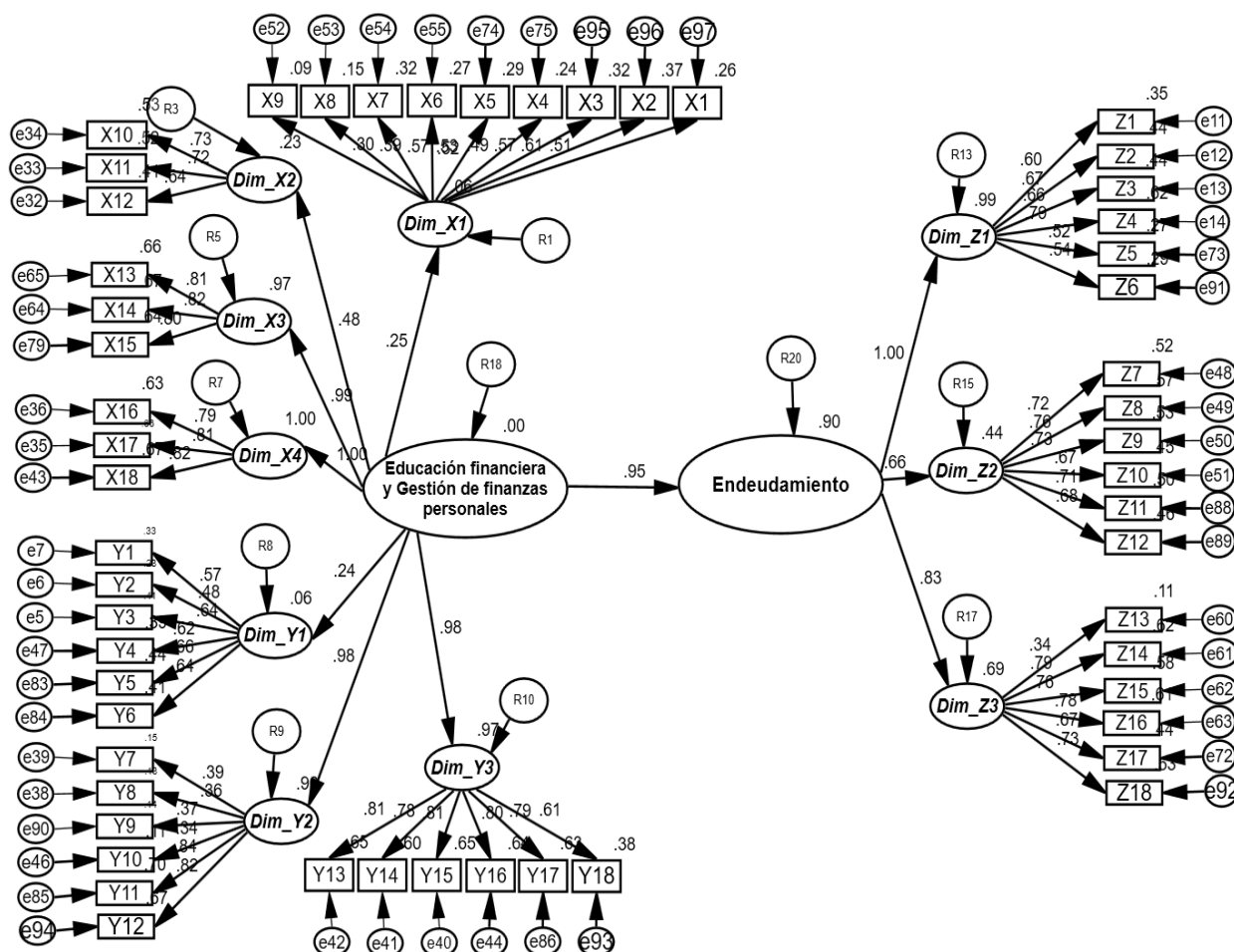
Los resultados obtenidos en la presente investigación evidencian que la educación financiera y la gestión de las finanzas personales ejercen una influencia significativa sobre el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, ubicada en La Convención, Cusco. Estas variables permiten comprender los factores asociados al comportamiento financiero de los socios y, a su vez, constituyen elementos relevantes para la toma de decisiones económicas responsables.

Los resultados obtenidos en la presente investigación evidencian que la educación financiera y la gestión de las finanzas personales ejercen una influencia significativa sobre el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”, ubicada en La Convención, Cusco. Estas variables permiten comprender los

factores asociados al comportamiento financiero de los socios y, a su vez, constituyen elementos relevantes para la toma de decisiones económicas responsables.

Figura 63

Modelo teórico de ecuación estructural que representa la asociación entre la educación financiera, la gestión de finanzas personales y su influencia en el endeudamiento de los socios



Nota: Análisis realizado con el software AMOS, versión 26.00.

El análisis estadístico realizado respalda la necesidad de implementar una propuesta orientada al fortalecimiento de la educación financiera y de la gestión de las finanzas personales de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”. Los resultados muestran un nivel de significancia de $p = 0.001$, lo que evidencia una relación estadísticamente significativa entre las variables estudiadas. Asimismo, el coeficiente de regresión estandarizado ($\beta = 0.948$) evidencia una relación de elevada

magnitud entre la educación financiera y la gestión de las finanzas personales, por un lado, y el endeudamiento de los socios, por otro. Estos resultados constituyen el principal sustento estadístico para plantear una intervención orientada a mejorar las capacidades financieras de los socios y promover prácticas responsables de endeudamiento.

A partir de estos hallazgos, la propuesta plantea la implementación de un Plan Integral de Educación Financiera y Gestión Responsable del Endeudamiento, dirigido principalmente a los socios de la cooperativa. La finalidad es fortalecer sus conocimientos, habilidades y hábitos financieros para que puedan tomar decisiones más informadas antes, durante y después de adquirir un crédito. La propuesta parte de la premisa de que una persona que conoce sus ingresos, gastos, capacidad de pago, tasas de interés, plazos y condiciones de financiamiento se encuentra en mejores condiciones para evaluar si una obligación crediticia resulta conveniente y sostenible para su situación económica.

Una primera línea de acción estará orientada al fortalecimiento de los conocimientos en educación financiera. Para ello, se desarrollarán programas de capacitación presenciales y virtuales sobre presupuesto personal y familiar, administración de ingresos y gastos, ahorro, tasas de interés, productos financieros, derechos y obligaciones del usuario financiero y características de los diferentes tipos de crédito. Los contenidos deberán ser prácticos y contextualizados a la realidad económica de los socios, evitando limitar la capacitación a conceptos exclusivamente teóricos. Se utilizarán ejemplos, ejercicios, casos prácticos y situaciones relacionadas con decisiones financieras cotidianas.

Una segunda línea comprenderá el fortalecimiento de las capacidades para una gestión responsable del crédito. Antes de asumir una nueva obligación financiera, los socios deberán contar con herramientas que les permitan analizar su capacidad de pago, identificar el costo total del financiamiento, comparar tasas y plazos y determinar si el

préstamo responde a una necesidad real. En este componente podrán utilizarse simuladores de crédito que permitan observar cómo una modificación en la tasa de interés, el monto solicitado o el plazo de pago repercute sobre la cuota mensual y el costo total de la deuda. De esta manera, la propuesta busca que la decisión de solicitar un crédito sea resultado de un proceso de evaluación y no únicamente de una necesidad inmediata de liquidez.

Un tercer componente estará relacionado con la planificación y control de las finanzas personales. Los socios serán orientados en la elaboración de presupuestos, registro de ingresos y gastos, establecimiento de metas financieras y organización de sus obligaciones crediticias. Asimismo, se promoverá el uso de herramientas digitales que permitan realizar un seguimiento periódico de los movimientos financieros. El propósito es desarrollar hábitos que faciliten la identificación temprana de desequilibrios entre ingresos y gastos y permitan adoptar medidas correctivas antes de que estos deriven en dificultades para cumplir con las obligaciones financieras.

La propuesta también contempla el fortalecimiento de la cultura del ahorro como mecanismo preventivo frente al endeudamiento excesivo. Se promoverá el establecimiento de metas de ahorro de acuerdo con las posibilidades económicas de cada socio, procurando generar fondos destinados a contingencias, necesidades futuras o proyectos personales. El ahorro permitirá reducir la dependencia del crédito ante situaciones imprevistas y fortalecer la capacidad de respuesta financiera de los socios.

De manera complementaria, se propone establecer un sistema de asesoramiento financiero personalizado para aquellos socios que presenten dificultades en la administración de sus obligaciones. Este servicio permitirá identificar las causas del desequilibrio financiero, revisar los ingresos y gastos, organizar las deudas existentes y establecer prioridades de pago. La intervención temprana permitirá prevenir situaciones de

morosidad y sobreendeudamiento, ofreciendo alternativas de orientación antes de que las dificultades financieras alcancen niveles críticos.

La propuesta también considera la capacitación del personal de la cooperativa, debido a que los colaboradores constituyen un elemento fundamental para la orientación financiera de los socios. El personal deberá fortalecer sus competencias para brindar información clara sobre las condiciones de los productos crediticios, orientar sobre la capacidad de pago y promover decisiones responsables. De esta manera, la educación financiera no se desarrollará como una actividad aislada, sino como parte de una estrategia institucional permanente.

Para garantizar la efectividad del plan, se establecerá un sistema de seguimiento y evaluación basado en indicadores verificables. Entre ellos se podrán considerar el nivel de conocimientos financieros adquirido, porcentaje de socios capacitados, utilización de herramientas de planificación financiera, evolución de los niveles de ahorro, cumplimiento oportuno de las obligaciones crediticias y comportamiento de la morosidad. Estos indicadores permitirán determinar si las acciones implementadas están generando los cambios esperados y facilitarán la realización de ajustes durante la ejecución del programa.

En términos generales, el modelo propuesto establece una relación lógica entre educación financiera → gestión adecuada de las finanzas personales → decisiones crediticias responsables → prevención del sobreendeudamiento. Por tanto, la propuesta no pretende eliminar el uso del crédito, sino promover un endeudamiento sostenible, en el que los socios puedan utilizar los productos financieros de acuerdo con sus necesidades y posibilidades económicas, evitando asumir obligaciones que comprometan su estabilidad financiera.

En consecuencia, los resultados obtenidos en la investigación constituyen el fundamento para proponer una intervención integral que trascienda la simple capacitación

y articule formación, asesoramiento, herramientas digitales, planificación financiera y seguimiento institucional. La implementación progresiva de estas acciones permitirá fortalecer las competencias financieras de los socios, mejorar la administración de sus recursos y contribuir a una relación más responsable con el crédito. A nivel institucional, ello puede favorecer una reducción de los riesgos asociados al sobreendeudamiento y la morosidad, fortaleciendo simultáneamente la sostenibilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”.

6.1.7 Plan de mejora para la gestión del endeudamiento de los socios

El presente Plan de Mejora para la Gestión del Endeudamiento de los Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco, se formula a partir de los resultados obtenidos en la investigación y tiene como propósito establecer acciones concretas orientadas a fortalecer la educación financiera, mejorar la gestión de las finanzas personales y promover un manejo responsable de las obligaciones crediticias. La propuesta surge como respuesta a la problemática identificada y busca transformar los hallazgos de la investigación en estrategias aplicables a la realidad de los socios y de la propia institución.

El sustento principal del plan se encuentra en los resultados del análisis estadístico, que evidenciaron una relación significativa entre la educación financiera, la gestión de las finanzas personales y el endeudamiento. El nivel de significancia obtenido ($p = 0.001$) permite afirmar que existe evidencia estadística suficiente para respaldar la relación planteada. Asimismo, el coeficiente de regresión estandarizado ($\beta = 0.948$) evidencia una relación de elevada magnitud entre las variables consideradas. Estos resultados permiten establecer que el fortalecimiento de los conocimientos, capacidades y prácticas financieras constituye un componente relevante para mejorar la forma en que los socios administran sus obligaciones crediticias.

En consecuencia, el plan no se limita a desarrollar actividades de capacitación, sino que propone una intervención integral basada en cuatro componentes: educación financiera, gestión de las finanzas personales, administración responsable del crédito y asesoramiento y seguimiento financiero. Estos componentes estarán articulados entre sí y serán desarrollados progresivamente para facilitar que los conocimientos adquiridos se traduzcan en cambios concretos en las prácticas financieras de los socios.

1. Componente de educación financiera

El primer componente estará orientado a fortalecer los conocimientos y competencias financieras de los socios. Para ello, se desarrollará un Programa de Educación Financiera mediante talleres presenciales y virtuales. Los contenidos comprenderán presupuesto personal y familiar, administración de ingresos y gastos, ahorro, tasas de interés, costo del crédito, productos financieros, capacidad de pago, historial crediticio, riesgos del sobreendeudamiento y planificación financiera.

Las capacitaciones deberán utilizar una metodología práctica y participativa, incorporando ejemplos relacionados con las situaciones económicas habituales de los socios. Se utilizarán casos prácticos, ejercicios de elaboración de presupuestos, simulaciones de créditos y análisis de diferentes escenarios financieros. De esta manera, se pretende que los participantes no solo conozcan los conceptos financieros, sino que desarrollen la capacidad de aplicarlos en sus decisiones cotidianas.

Acciones principales:

- Elaborar un programa anual de educación financiera.
- Desarrollar talleres mensuales dirigidos a los socios.
- Elaborar materiales educativos impresos y digitales.
- Implementar ejercicios prácticos sobre presupuesto y ahorro.

- Realizar evaluaciones antes y después de cada capacitación.
- Identificar los principales temas financieros en los que los socios presentan dificultades.

2. Componente de gestión de las finanzas personales

El segundo componente busca fortalecer la capacidad de los socios para planificar, organizar y controlar sus recursos económicos. Para ello, se promoverá el uso de herramientas sencillas que permitan registrar los ingresos, gastos, ahorros y obligaciones financieras.

Cada socio podrá elaborar un presupuesto personal o familiar que le permita conocer su situación económica real y determinar cuánto puede destinar al pago de sus obligaciones sin comprometer sus necesidades básicas. Asimismo, se promoverá el establecimiento de metas de ahorro y la creación progresiva de fondos destinados a atender contingencias.

La finalidad es que los socios desarrollen hábitos financieros sostenibles y reduzcan la necesidad de recurrir constantemente al crédito para cubrir gastos ordinarios o imprevistos.

Acciones principales:

- Capacitación en elaboración y seguimiento de presupuestos.
- Implementación de formatos de control de ingresos y gastos.
- Orientación para establecer metas de ahorro.
- Promoción de fondos destinados a contingencias.
- Seguimiento periódico de los hábitos financieros.
- Utilización de herramientas digitales para el control financiero.

3. Componente de gestión responsable del crédito y endeudamiento

El tercer componente constituye uno de los ejes centrales del plan, debido a que está directamente relacionado con la prevención del sobreendeudamiento y la morosidad. Antes de adquirir un crédito, los socios deberán contar con información suficiente para evaluar la necesidad del financiamiento, su capacidad de pago, la tasa de interés, el plazo, el monto de las cuotas y el costo total de la obligación.

Para fortalecer este proceso, la cooperativa podrá incorporar simuladores de crédito que permitan comparar diferentes alternativas de financiamiento. Los socios podrán visualizar cómo las modificaciones en el monto, tasa de interés o plazo afectan el valor de la cuota y el costo total del préstamo.

Asimismo, se desarrollarán talleres sobre el uso responsable del crédito, diferenciando entre financiamiento destinado a actividades productivas o inversiones y aquel utilizado para cubrir gastos de consumo que podrían generar una carga financiera innecesaria.

Acciones principales:

- Implementar talleres sobre uso responsable del crédito.
- Capacitar en el cálculo de cuotas y costo total del financiamiento.
- Utilizar simuladores de crédito.
- Orientar sobre capacidad de pago y nivel de endeudamiento.
- Promover la comparación de alternativas crediticias.
- Sensibilizar sobre los riesgos del sobreendeudamiento.
- Promover el cumplimiento oportuno de las obligaciones.

4. Componente de asesoramiento financiero personalizado

Considerando que no todos los socios presentan las mismas condiciones económicas, se propone implementar un servicio de asesoramiento financiero personalizado. Esta estrategia estará dirigida especialmente a quienes presenten dificultades para cumplir con sus obligaciones, elevados niveles de endeudamiento o problemas para organizar sus ingresos y gastos.

El asesoramiento permitirá analizar individualmente la situación financiera del socio, identificar las principales causas de sus dificultades y establecer alternativas de organización y pago. Cuando corresponda, se podrán establecer planes de acción con metas progresivas y seguimiento periódico.

Acciones principales:

- Identificar socios con dificultades financieras.
- Realizar diagnósticos individuales de ingresos, gastos y obligaciones.
- Diseñar planes personalizados de organización financiera.
- Establecer prioridades y cronogramas de pago.
- Realizar seguimiento de los compromisos asumidos.
- Derivar oportunamente los casos que requieran atención especializada.

5. Componente de promoción del ahorro

El plan también incorpora la promoción de una cultura del ahorro como mecanismo preventivo frente al endeudamiento. La generación de reservas financieras puede reducir la necesidad de solicitar créditos ante emergencias y contribuir a mejorar la capacidad económica de los socios.

La cooperativa podrá desarrollar campañas periódicas de sensibilización, establecer metas de ahorro y generar mecanismos de reconocimiento o incentivos institucionales que motiven la continuidad de esta práctica.

Acciones principales:

- Desarrollar campañas de sensibilización sobre la importancia del ahorro.
- Establecer metas de ahorro individual.
- Promover el ahorro periódico.
- Difundir los beneficios de mantener reservas para contingencias.
- Realizar seguimiento de la evolución del ahorro de los participantes.

6. Componente tecnológico

La utilización de herramientas digitales permitirá complementar las actividades de capacitación y asesoramiento. Se propone disponer de recursos tecnológicos que faciliten el registro de ingresos y gastos, la elaboración de presupuestos, la simulación de créditos y el seguimiento de las obligaciones financieras.

Estas herramientas deberán ser sencillas y accesibles para facilitar su utilización por parte de los socios. Su implementación contribuirá a que la educación financiera trascienda el espacio de capacitación y se incorpore a las actividades económicas cotidianas.

7. Capacitación del personal de la cooperativa

El éxito del plan requiere también la participación activa de los funcionarios y colaboradores. Por ello, se propone desarrollar un programa de capacitación interna orientado a fortalecer sus competencias en educación financiera, orientación crediticia, prevención del sobreendeudamiento y atención personalizada.

El personal capacitado podrá actuar como facilitador y orientador de los socios, asegurando que la información financiera sea proporcionada de manera clara, comprensible y oportuna.

Desarrollo y fases de implementación

El plan podrá desarrollarse en cuatro fases sucesivas:

Fase I: Diagnóstico y planificación.

Se identificarán las principales necesidades financieras de los socios, sus niveles de conocimiento y las dificultades relacionadas con la gestión de sus obligaciones. Con esta información se establecerán los contenidos, recursos, responsables y metas del programa.

Fase II: Capacitación y sensibilización.

Se desarrollarán los talleres de educación financiera, planificación, ahorro y gestión responsable del crédito. En esta fase se utilizarán metodologías participativas y herramientas prácticas.

Fase III: Asesoramiento y aplicación.

Los conocimientos adquiridos serán trasladados a la práctica mediante presupuestos personales, simuladores de crédito, planes de ahorro y asesoramiento individual. Esta etapa busca generar cambios concretos en los hábitos financieros.

Fase IV: Seguimiento y evaluación.

Se evaluará periódicamente el cumplimiento de las actividades y los resultados alcanzados. Los indicadores permitirán determinar la efectividad del plan y realizar ajustes cuando sea necesario.

Indicadores de evaluación

Para determinar el impacto de la propuesta se recomienda considerar indicadores cuantificables, tales como:

Tabla 85*Indicadores de evaluación de la propuesta*

Objetivos	Indicadores	Meta propuesta
Fortalecer conocimientos financieros	Socios que mejoran su nivel de conocimiento	$\geq 80 \%$
Mejorar la planificación financiera	Socios que elaboran y utilizan un presupuesto	$\geq 70 \%$
Promover el ahorro	Incremento de socios con ahorro periódico	$\geq 20 \%$
Mejorar la gestión del crédito	Socios que evalúan su capacidad de pago antes de solicitar crédito	$\geq 80 \%$
Prevenir el sobreendeudamiento	Reducción de casos identificados con dificultades de pago	$\geq 15 \%$
Reducir la morosidad	Disminución de socios con obligaciones vencidas	$\geq 10 \%$
Fortalecer el asesoramiento	Socios atendidos mediante orientación financiera	$\geq 80 \%$

Nota: Trabajo realizado por el autor.

Las metas deberán ser ajustadas a la línea base real de la cooperativa, de modo que su cumplimiento sea técnicamente verificable y acorde con los recursos disponibles.

Sustento del modelo de mejora

En términos conceptuales, la propuesta se estructura bajo la siguiente lógica:

Educación financiera → mejores conocimientos y competencias → adecuada gestión de las finanzas personales → decisiones crediticias responsables → reducción del riesgo de sobreendeudamiento → mayor bienestar financiero de los socios.

Por tanto, el plan de mejora propuesto responde directamente a los resultados obtenidos en la investigación. La evidencia estadística obtenida permite sustentar la necesidad de fortalecer las capacidades financieras de los socios; mientras que las estrategias planteadas traducen dichos resultados en acciones concretas de capacitación, planificación, asesoramiento, uso responsable del crédito, promoción del ahorro y seguimiento.

Tabla 86*Plan de mejora del endeudamiento de los socios de la cooperativa*

Variable	Descripción	Objetivo General	Acciones de Mejora	Indicadores de Mejora	Plazos
Educación Financiera Básica	Capacitación sobre finanzas personales, manejo del ahorro y planificación.	Proporcionar a los socios conocimientos fundamentales para la gestión adecuada de sus finanzas personales.	• Cursos presenciales y virtuales sobre finanzas personales. • Material educativo accesible y didáctico.	• Número de socios capacitados. • Nivel de satisfacción de los participantes.	6 meses
Gestión Responsable del Crédito	Enseñar a los socios cómo solicitar y administrar créditos de manera responsable.	Desarrollar en los socios la capacidad de gestionar sus créditos de forma eficiente, evitando el sobreendeudamiento.	• Talleres sobre crédito responsable y uso de simuladores financieros. • Asesoramiento personalizado para socios con dificultades financieras.	• Reducción en la tasa de morosidad. • Incremento en solicitudes de crédito responsable.	6 meses
Planificación Financiera	Apoyar a los socios en la definición de metas y presupuestos financieros.	Fomentar la cultura de ahorro y planificación a largo plazo para fortalecer la estabilidad financiera.	• Asesorías personalizadas para la elaboración de presupuestos. • Talleres prácticos de planificación financiera.	• Incremento en la tasa de ahorro de los socios. • Número de presupuestos personales implementados.	6 meses
Uso de Herramientas Digitales	Promover el uso de herramientas digitales para la gestión financiera.	Facilitar el acceso a aplicaciones y plataformas que permitan controlar gastos, ahorro y créditos.	• Desarrollo de plataforma digital educativa. • Implementación de herramientas de seguimiento financiero.	• Número de usuarios activos en la plataforma. • Nivel de satisfacción en el uso de herramientas digitales.	6 meses
Gestión de Deudas y Asesoría Personalizada	Brindar orientación individualizada a socios con alto nivel de endeudamiento.	Reducir la morosidad mediante asesoría personalizada y soluciones adaptadas a cada caso.	• Sesiones de asesoría financiera individualizada. • Elaboración de planes de pago personalizados.	• Disminución de la morosidad. • Número de socios atendidos mediante asesoría personalizada.	6 meses
Desarrollo de Cultura de Ahorro	Incentivar el ahorro constante entre los socios para enfrentar eventualidades.	Generar una cultura de ahorro que permita disponer de un fondo de emergencia y disminuir la dependencia del crédito.	• Programas de incentivos para el ahorro regular. • Capacitación sobre la importancia del ahorro y la inversión.	• Incremento en los saldos de ahorro. • Número de socios que ahorran de manera periódica.	6 meses

Nota: Trabajo realizado por el autor.

En consecuencia, la propuesta busca generar beneficios tanto para los socios como para la cooperativa. Para los socios, se espera una mejora en la administración de sus recursos, mayor capacidad para evaluar créditos y una reducción del riesgo de sobreendeudamiento. Para la cooperativa, se espera fortalecer la relación con sus socios, mejorar las prácticas de gestión crediticia y contribuir a la reducción de riesgos asociados con la morosidad. De esta manera, el plan constituye una estrategia integral de prevención y mejora financiera, orientada a promover una cultura de responsabilidad económica y contribuir a la sostenibilidad institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.”.

6.1.8 Cronograma

El cronograma establece las principales actividades, los periodos de ejecución y los responsables de su implementación. Su finalidad es organizar de manera secuencial las acciones de capacitación, asesoramiento, seguimiento y evaluación, garantizando una ejecución ordenada y sostenible.

Tabla 87

Cronograma de ejecución el plan de mejora

No.	Actividades	M1	M2	M3	M4	M5
1	Diagnóstico de conocimientos y prácticas financieras de los socios	X	X			
2	Elaboración del programa y materiales de educación financiera	X	X			
3	Capacitación en educación financiera básica		X	X		
4	Talleres de presupuesto y gestión de finanzas personales			X	X	
5	Talleres sobre uso responsable del crédito				X	X
6	Implementación de simuladores y herramientas digitales			X	X	X
7	Programa de promoción del ahorro				X	X
8	Asesoramiento financiero personalizado					X
9	Seguimiento de socios con dificultades de pago					X
10	Capacitación del personal de la cooperativa		X			
11	Evaluación de conocimientos y resultados					
12	Informe final y propuesta de ajustes					

Nota: Trabajo realizado por el autor.

6.1.9 Recursos necesarios

Para garantizar la ejecución del plan será necesario disponer de recursos humanos, materiales, tecnológicos y financieros, los cuales deberán ser gestionados de acuerdo con las posibilidades institucionales de la cooperativa.

a) Recursos humanos

Los recursos humanos constituyen el principal soporte para la ejecución de la propuesta. Se recomienda contar con:

- Gerente o representante de la cooperativa.
- Responsable del área de créditos.
- Personal encargado de educación o capacitación.
- Asesores financieros o especialistas en educación financiera.
- Personal de tecnologías de información.
- Personal administrativo.
- Funcionarios y colaboradores de la cooperativa.
- Facilitadores para talleres y actividades formativas.

b) Recursos materiales

Para el desarrollo de las actividades se requerirá:

- Ambientes adecuados para capacitaciones.
- Computadoras y equipos audiovisuales.
- Proyector multimedia.
- Materiales educativos impresos y digitales.
- Manuales y guías de educación financiera.
- Fichas de evaluación y seguimiento.

- Formatos para elaboración de presupuestos.
- Materiales para talleres prácticos.

c) Recursos tecnológicos

Se recomienda disponer de:

- Plataforma virtual de capacitación.
- Aplicaciones o herramientas para registro de ingresos y gastos.
- Simuladores de crédito.
- Calculadoras financieras.
- Sistema de seguimiento de obligaciones crediticias.
- Recursos para videoconferencias.
- Base de datos para el seguimiento de participantes e indicadores.

d) Recursos financieros

El presupuesto deberá contemplar los gastos relacionados con:

- Diseño e impresión de materiales.
- Honorarios de especialistas o facilitadores.
- Desarrollo o adquisición de herramientas digitales.
- Equipamiento tecnológico.
- Organización de talleres.
- Materiales de capacitación.
- Actividades de seguimiento y evaluación.
- Difusión y comunicación del programa.

Tabla 88*Presupuesto estimado para el plan de mejora*

Partida	Descripción	Monto Estimado (S/)
Capacitación y Material Educativo	Costos de seminarios, cursos y creación de materiales didácticos.	10,000
Desarrollo de Plataforma Digital	Creación e implementación de la plataforma de educación financiera digital.	15,000
Asesoría Personalizada	Honorarios de asesores financieros y logística de reuniones.	8,000
Incentivos para Ahorro	Premios e incentivos para los socios que ahorren regularmente.	5,000
Talleres de Planificación Financiera	Organización de talleres presenciales y materiales para los participantes.	6,000
Promoción y Comunicación	Publicidad, redes sociales y difusión del programa.	4,000
Total Estimado		48,000

Nota: Trabajo realizado por el autor.**6.1.10 Seguimiento y evaluación**

El seguimiento del plan deberá realizarse de manera mensual, trimestral y anual.

Mensualmente se verificará el cumplimiento de las actividades programadas; trimestralmente se analizarán los indicadores de capacitación, ahorro, cumplimiento de obligaciones y comportamiento del endeudamiento; y al finalizar el periodo anual se realizará una evaluación integral de los resultados.

Los principales indicadores de seguimiento serán: porcentaje de socios capacitados, nivel de conocimientos financieros, porcentaje de socios que elaboran presupuestos, evolución del ahorro, cumplimiento de obligaciones crediticias, número de socios asesorados y comportamiento de la morosidad.

De esta manera, el cronograma, los recursos y la asignación de responsabilidades permitirán convertir la propuesta en un plan operativo viable, medible y sujeto a mejora continua, articulando las actividades de educación financiera con la gestión responsable del crédito y la prevención del sobreendeudamiento.

Conclusiones

Primera:

Los resultados del estudio evidencian que la educación financiera y la gestión de las finanzas personales presentan una relación directa y estadísticamente significativa con el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco. El modelo de ecuaciones estructurales (SEM) alcanzó un coeficiente de influencia de 0,948, mientras que la regresión lineal ordinal registró una significancia estadística de $p = 0,000$, inferior a 0,05, respaldando la validez estadística del modelo. Asimismo, el coeficiente de McFadden ($R^2 = 0,925$) evidencia una elevada capacidad explicativa de las variables independientes sobre el endeudamiento. En consecuencia, se concluye que un mayor nivel de educación financiera y una adecuada gestión de las finanzas personales se asocian con un endeudamiento más planificado, responsable y acorde con la capacidad de pago de los socios.

Segunda:

Los hallazgos obtenidos mediante la metodología aplicada confirman que la educación financiera influye de manera significativa en el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco. El modelo de ecuaciones estructurales (SEM) evidencia un efecto positivo y relevante de la educación financiera, con una capacidad explicativa del 44,5 % de la variabilidad del endeudamiento. De manera complementaria, la regresión lineal ordinal muestra una relación estadísticamente significativa ($P = 0,000$), inferior al nivel crítico de 0,05. Asimismo, el coeficiente de Nagelkerke ($R^2 = 0,823$) evidencia una elevada capacidad explicativa del modelo, mientras que el coeficiente de determinación ($R^2 = 0,559$) indica

que el modelo explica el 55,9 % de la variabilidad asociada al endeudamiento. En conjunto, estos resultados resaltan la importancia de fortalecer los programas de educación y alfabetización financiera, con el propósito de mejorar la toma de decisiones económicas de los socios y promover niveles de endeudamiento responsables, sostenibles y acordes con sus necesidades y capacidad financiera.

Tercera:

El análisis de la influencia de la gestión de las finanzas personales sobre el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, mediante el modelo de ecuaciones estructurales (SEM), evidenció una influencia positiva del 94,0 %. De manera complementaria, la regresión lineal ordinal confirmó una relación estadísticamente significativa ($P = 0,000$), inferior al nivel crítico de 0,05. Asimismo, el coeficiente de Nagelkerke ($R^2 = 0,823$) evidencia una elevada capacidad explicativa del modelo, mientras que el coeficiente de determinación ($R^2 = 0,559$) indica que el 55,9 % de la variabilidad del endeudamiento se encuentra explicada por la gestión de las finanzas personales. En conjunto, estos resultados resaltan la importancia de fortalecer las competencias financieras de los socios para mejorar la planificación, el control y la toma de decisiones económicas, favoreciendo niveles de endeudamiento responsables y acordes con su capacidad de pago.

Cuarta:

El modelo teórico propuesto, orientado a analizar el efecto de la educación financiera y la gestión de las finanzas personales sobre el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, evidencia la necesidad de fortalecer estas áreas para mejorar la gestión financiera institucional. Su implementación debe enfocarse en desarrollar las competencias de

alfabetización financiera mediante programas estructurados de capacitación, optimizar la gestión de las finanzas personales a través de indicadores medibles y fortalecer la gestión crediticia mediante objetivos concretos orientados a prevenir y reducir el sobreendeudamiento. Asimismo, el plan de acción contempla objetivos específicos, estrategias, responsables, cronogramas, recursos y mecanismos de seguimiento y evaluación continua para cada área de intervención. En conjunto, estas acciones permitirán atender las principales deficiencias identificadas y promover prácticas financieras y crediticias más responsables, sostenibles y acordes con las necesidades y capacidad de pago de los socios.

Quinta:

La implementación de la propuesta de mejora institucional contribuirá significativamente al fortalecimiento de la eficiencia operativa y la calidad del servicio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención, Cusco. La propuesta contempla el desarrollo de programas de educación financiera, el fortalecimiento de la gestión de las finanzas personales y la promoción de un entorno organizacional participativo y colaborativo. Asimismo, busca optimizar la gestión del endeudamiento mediante el fortalecimiento del Comité de Educación y la participación activa de los socios en las decisiones financieras. Estas acciones permitirán consolidar el compromiso institucional, promover una cultura financiera responsable y mejorar la sostenibilidad de la gestión económica de los socios. En conjunto, la propuesta establece condiciones para brindar un servicio cooperativo más eficiente, cercano y sostenible.

Recomendaciones

Primera:

Se recomienda a los socios, funcionarios y colaboradores impulsar un proceso de transformación institucional basado en la renovación e innovación de las prácticas de gestión. Para ello, se debe fortalecer la educación financiera mediante programas permanentes de capacitación en finanzas personales, que incluyan talleres prácticos sobre manejo responsable del endeudamiento, ahorro y planificación presupuestaria. Asimismo, es necesario consolidar una cultura organizacional orientada a la innovación y a la atención eficiente del socio, mediante evaluaciones periódicas que permitan adecuar los productos y servicios a sus necesidades reales. De igual manera, se recomienda fortalecer el capital humano a través del desarrollo de competencias técnicas e interpersonales, acompañado del reconocimiento a los colaboradores que demuestren compromiso con los valores institucionales. Finalmente, se plantea reforzar la responsabilidad social de la cooperativa mediante la actualización de los modelos de gestión de riesgos y la implementación de estrategias orientadas a promover la inclusión y el bienestar financiero de los socios.

Segunda:

Se recomienda a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” implementar y fortalecer de manera permanente programas de educación financiera dirigidos a todos los socios, orientados al desarrollo de competencias prácticas para la administración responsable del dinero, la planificación presupuestaria y la evaluación de riesgos financieros. Considerando que la educación financiera constituye un factor determinante del nivel de endeudamiento, su fortalecimiento contribuirá a prevenir el sobreendeudamiento y favorecerá la adopción de decisiones económicas responsables. Asimismo, se sugiere emplear metodologías dinámicas, accesibles y

contextualizadas a las características y necesidades de los socios, complementadas con evaluaciones periódicas que permitan medir objetivamente los resultados de las capacitaciones y realizar los ajustes necesarios. De esta manera, se contribuirá a consolidar una cultura financiera sostenible, orientada al bienestar económico y a la adecuada gestión de los recursos de los socios.

Tercera:

Se recomienda a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” fortalecer los programas de educación y gestión de las finanzas personales de los socios, considerando su influencia del 94,0 % sobre el nivel de endeudamiento. Para ello, se deben desarrollar capacitaciones prácticas sobre planificación financiera, control de ingresos y gastos, ahorro y uso responsable del crédito. Asimismo, resulta conveniente implementar herramientas de seguimiento financiero que permitan identificar oportunamente situaciones de riesgo y orientar a los socios en la toma de decisiones económicas. Finalmente, se recomienda realizar evaluaciones periódicas de estas acciones para adecuarlas a las necesidades y condiciones de los socios, promoviendo niveles de endeudamiento sostenibles y compatibles con su capacidad de pago.

Cuarta:

Se recomienda a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” implementar prioritariamente un plan integral de fortalecimiento de la educación financiera y la gestión de las finanzas personales de los socios. Este plan deberá contemplar programas de capacitación continua, estructurados con objetivos específicos y orientados a las necesidades y características económicas de los socios. Asimismo, será necesario establecer indicadores de seguimiento que permitan evaluar periódicamente los avances en la prevención y reducción del sobreendeudamiento, además de definir responsables, recursos y cronogramas para cada acción propuesta. De igual

manera, se recomienda revisar y adecuar la política crediticia en función del perfil financiero, capacidad de pago y situación económica de los socios, promoviendo un acceso responsable al crédito. La implementación articulada de estas medidas contribuirá a fortalecer la gestión financiera, prevenir riesgos de sobreendeudamiento y favorecer la sostenibilidad económica tanto de la cooperativa como de sus socios.

Quinta:

Es prioritario implementar los programas de educación financiera propuestos, optimizando el aprovechamiento de las capacidades del comité de educación para generar un impacto directo en la gestión del endeudamiento de los socios. Se recomienda establecer un sistema de trabajo colaborativo que promueva la participación activa de todos los miembros, fortaleciendo el compromiso organizacional y consolidando una cultura financiera sólida dentro de la cooperativa. La gestión integrada de las finanzas personales debe constituirse en el eje central de las operaciones, asegurando tanto la eficiencia operativa como la calidad humanizada del servicio. Para garantizar la sostenibilidad a largo plazo, resulta fundamental establecer mecanismos de seguimiento y evaluación continua que permitan el perfeccionamiento constante de estas estrategias. La implementación gradual y consistente de estas mejoras posicionará a “El Amauta Ltda.” como un referente en servicios cooperativos financieros competentes y confiables en la región de La Convención, Cusco, dependiendo del compromiso conjunto de directivos, empleados y socios hacia una visión compartida de crecimiento y desarrollo financiero responsable.

Referencias bibliográficas

- Aibar Ortiz, M. J. (2012). *Finanzas personales: Planificación, control y gestión* (1.^a ed.). Ministerio de Educación y Formación Profesional.
- Alva Pino, M. (2019, noviembre 25). *Deuda promedio de hogares peruanos aumenta a nivel récord de S/ 22,300*. NOTICIAS GESTIÓN. Gestión. <https://gestion.pe/economia/deuda-promedio-de-hogares-peruanos-aumenta-a-nivel-record-de-s-22300-noticia/>
- Alvarado, E., & Alvarado-García, P. (2020). Gestión de las finanzas personales y ansiedad financiera en tiempos de Covid-19: *REDIELUZ*, 10(2), Article 2.
- Álvarez Avad, N., Braiz Panduro, C., Pizzán Tomanguillo, S. L., & Villafuerte de la Cruz, A. S. (2022). Educación financiera y endeudamiento por uso de las tarjetas de crédito de los clientes de Plaza vea – Perú. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3, 830-842. <https://doi.org/10.51798/sijis.v3i1.256>
- Apaza Meza, M., & Barrantes Sánchez, E. (2020). *Administración financiera* (1.^a ed.). Instituto Pacífico.
- Arias, F. G. (2012). *El Proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica* (6.^a ed.). Editorial Episteme, C.A. <https://abacoenred.org/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf-1.pdf>
- Arranz Alés, A. (2020). *¿Es malo para una empresa endeudarse?* Delicias Capital. <https://www.linkedin.com/pulse/es-malo-para-una-empresa-endeudarse-alberto-arranz-al%C3%A9s/>
- Atmadja, A., Saputra, K., Tama, G. M., & Paranoan, S. (2021). Influence of Human Resources, Financial Attitudes, and Coordination on Cooperative Financial Management. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(2), 563-570. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no2.0563>
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis financiero: Enfoque y Proyecciones* (2.^a ed.). ECOE Ediciones.

- Banco de la Nación. (2017). *Plan Nacional de Educación Financiera*. Guía-Manual.
<https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/PLANEF.pdf>
- Banco Mundial. (2021, marzo 19). *Deuda y desarrollo. Panorama general* [Text/HTML]. BM.
<https://www.bancomundial.org/es/topic/debt/overview>
- BCRP. (2022). Caracterización del departamento de Cusco. En *Banco Central de Reserva*.
- Beck, T., Demirguc-Kunt, A., & Levine, R. (2007). Finance, Inequality and the Poor. *Journal of Economic Growth*, 12(1), 27-49. <https://doi.org/10.1007/s10887-007-9010-6>
- Bennett, P. D. (1995). *Dictionary of Marketing Terms* (2.ª ed.). NTC Business Books.
- Brown, E. H. (2015). *Telaraña de Deuda: La escandalosa verdad sobre el sistema monetario y cómo podemos liberarnos* (1.ª ed.). Almuzara.
- Bueno Hernández, Y., Casani Fernández de Navarrete, F., Sandoval Hamón, L. A., Santos Urda, B., & Soria Lambán, P. (2015). *Fundamentos de administración de empresas: Ejercicios prácticos* (1.ª ed.). UAM Ediciones. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=575553>
- Carbonell, E. (2019). El Sobreendeudamiento Del Consumidor: Perú, Notas Sobre El Proyecto De Ley No. 3267-2018. *Advocatus*, 16(32), Article 32. <https://doi.org/10.18041/0124-0102/a.32.5524>
- Carrasco Díaz, S. (2008). *Metodología de la investigación científica: Pautas metodologicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación* (2.ª ed.). San Marcos.
- Carrasco Zújar, C., & Pallerola Comamala, J. (2014). *Gestión financiera* (1.ª ed.). Ra-Ma Editorial, S.A.
- Chu Rubio, M. (2017). *Mis finanzas personales* (3.ª ed.). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). <https://editorial.upc.edu.pe/mis-finanzas-personales-gryv7.html>
- Coates, K. (2009). *Educación Financiera: Temas y Desafíos para América Latina*. OECD.
<http://www.oecd.org/dataoecd/16/20/44264471.pdf>
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios. (2016, marzo 1). *Educación Financiera*. Gobierno México.
<http://www.gob.mx/conducef/documentos/educacion-financiera-32376>

- Denegri Coria, M. (2010). *Introducción a la psicología económica* (1.^a ed.) [Recurso electrónico]. Colombia.
- Díaz Tantalean, N. A., García Morales, F. N., & Calvanapón Alva, F. A. (2022). Cultura financiera y endeudamiento de los clientes de las cooperativas de ahorro y crédito. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(2), Article 2.
<https://doi.org/10.51798/sijis.v3i2.411>
- El Comercio. (2019, julio 31). *Educación financiera: ¿por qué debemos inculcarla en los niños?* Perú Sostenible. <https://especial.elcomercio.pe/perusostenible/educacion-financiera-por-que-debemos-inculcarla-en-los-ninos/>
- Escobar Gallo, H., & Cuartas Mejía, V. (2006). *Diccionario Económico Financiero* (3.^a ed.). Sello Editorial de la Universidad de Medellín. <https://repository.udem.edu.co/handle/11407/2748>
- Escobar Gallo, H., Gutiérrez Londoño, E. E., & Gutiérrez Londoño, A. L. (2007). *Hacienda Pública. Un enfoque económico* (2.^a ed.). Sello Editorial de la Universidad de Medellín. <https://repository.udem.edu.co/handle/11407/2762>
- Escoto Leiva, R. (2001). *Banca comercial*. EUNED.
- Figuerola Delgado, L. O. (2009). Las finanzas personales. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (65), 123-144.
- Gabriel Pérez, T., Vargas Pérez, E., Cruz Tuanama, J., & Villafuerte de la Cruz, A. S. (2021). Educación financiera, gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín. *UCV - HACER: Revista de Investigación y Cultura*, 10(2), 11-21.
- Garay Anaya, G. (2016). Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. *Revista Perspectivas*, 1(37), 23-40.
- Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). *Gestión financiera* (1.^a ed.). Macmillan Profesional.
- García de Güémez, I., & Lember, M. (2013). *Educación financiera para México* (1.^a ed.). LID Editorial Empresarial, S.L.

- García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. M. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe: Situación actual y perspectivas* (1.^a ed.). Corporación Andina de Fomento.
- García Santillán, A., Contreras Rodríguez, B. A., & Moreno García, E. (2017). Percepción de tópicos financieros en estudiantes de bachillerato como elemento de inclusión: Un estudio empírico en la región de Veracruz. *International Journal of Developmental and Educational Psychology: INFAD. Revista de Psicología*, 1(2), 513-526.
- García Serna, O. L. (2009). *Administración financiera: Fundamentos y aplicaciones* (4.^a ed.). Prensa Moderna Impresores.
- Gaspar, I. (2020, octubre 8). *Los países con buena educación financiera salen antes de las crisis*. Economía e Iniciativa Emprendedora. <https://blogs.smbosque.es/economia/2020/10/08/los-paises-con-buena-educacion-financiera-salen-antes-de-las-crisis/>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera* (12.^a ed.). Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
https://www.academia.edu/28488202/1_Principios_de_Administracion_Financiera_12edi_Gitman_pdf
- Gómez, F. (2009). Educación financiera: Retos y lecciones a partir de experiencias representativas en el mundo. *EnBreve*, 1(10), 1-7.
- Gude Redondo, A. (2013). *Determinantes del endeudamiento: Aplicación al sector español de aguas emvasadas* (1.^a ed.). HiFer Editor.
- Guerrero Veintemilla, L. M., Soto Abanto, S. E., Villafuerte de la Cruz, A., & Ugarte Pizango, A. (2021). Gestión de políticas de créditos y la cartera morosa de la COOPACT del Distrito de Tocache San Martín: Artículo internacional de literatura. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 2(4), 220-237. <https://doi.org/10.51798/sijis.v2i4.158>
- Gutiérrez Andrade, O. W., & Delgadillo Sánchez, J. A. (2018). La educación financiera en jóvenes universitarios del primer ciclo de pregrado de la Universidad Católica Boliviana «San Pablo», Unidad Académica Regional de Cochabamba. *Revista Perspectivas*, (41), 33-72.

- Hair, J. F., Anderson, R. E., Tatham, R. L., & Black, W. C. (1999). *Análisis multivariante* (5.^a ed.). Pearson Prentice Hall. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=320227>
- Hair, J. F., Sarstedt, M., Ringle, C. M., Gudergan, S. P., Castillo Apraiz, J., Cepeda Carrión, G. A., & Roldán, J. L. (2021). *Manual avanzado de Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM)*. Language: Spanish. <https://www.omniascience.com/books/index.php/scholar/catalog/book/128>
- Heimann, U., & Gómez Sainz, S. (2009). *Mapeo de iniciativas de educación financiera en México* (1.^a ed.). Finanzgruppe Sparkassenstiftung für internationale Kooperation, e.V. <https://www.multimediosintegrales.com/mapeo.pdf>
- Heredia, J. A. (2017). *Educación financiera y hogares rurales: Aportes de evaluaciones sobre resultados del componente de fomento de capacidades financieras del proyecto Haku Wiñay de Foncodes* (1.^a ed.). Tarea Gráfica Educativa. <https://repositorio.iep.org.pe/items/9121a98d-b669-4005-a1f7-a19dfdc4a7b>
- Hernandez Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación: Las Rutas Cuantitativas, Cualitativa y Mixta* (Mc Graw HI).
- Hernández Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas: cuantitativa ,cualitativa y mixta* (1.^a ed.). Mc Graw Hill educación. <http://repositorio.uasb.edu.bo/handle/54000/1292>
- Hernández Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2023). *Metodología de la Investigación. Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa y Mixta* (2.^a ed.). Mc Graw - Hill. <https://www.buscalibre.pe/libro-metodologia-de-la-investigacion-las-rutas-cuantitativa-cualitativa-y-mixta/9786071520319/p/55568843>
- Hernández, V. (2013). *Finanzas personales en una semana* (1.^a ed.). Centro Libros PAPF, S.L.U. Grupo Planeta. <https://www.planetadelibros.com.pe/libro-finanzas-personales-en-una-semana/92415>

- Hsiao, H. C., Chang, H., Cianci, A., & Huang, L.-H. (2010). First Financial Restructuring and Operating Efficiency: Evidence from Taiwanese Commercial Banks. *Journal of Banking & Finance*, 34(7), 1461-1471. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2010.01.013>
- Huston, S. J. (2010). Measuring Financial Literacy. *Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 296-316. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x>
- Iborra, M., Dasí, Á., Dolz, C., & Ferrer, C. (2014). *Fundamentos de dirección de empresas. Conceptos y habilidades directivas* (2.^a ed.). Ediciones Paraninfo, S.A.
- Juarez Martinez, G. D. (2009). Finanzas personales en épocas de crisis ¿oportunidad o desgracia? *Contribuciones a la Economía*, octubre. <https://www.eumed.net/ce/2009b/gdjm.htm>
- Juez Martel, P., & Martin Molina, P. B. (2007). *Manual de contabilidad para juristas: Análisis y valoración de empresas, detección de prácticas perniciosas y aplicación a las distintas áreas del derecho* (1.^a ed.). Wolters Kluwer España, S.A.L.
- Jumady, E., Alam, S., Hasbiyadi, H., Fajriah, Y., & Anggraini, Y. (2024). The Effect of Financial Planning on Consumer Debt Management: The Role of Financial Literacy, Self-Efficacy, and Financial Motivation. *Atestasi : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 7(1), Article 1. <https://doi.org/10.57178/atestasi.v7i1.793>
- Lechuga Canto, C. B., Sauza-Ávila, B., Sendy Perez, S., & Cruz-Ramírez, D. (2021). Gestión y educación financiera: Clave para el manejo eficiente de las finanzas personales y empresariales. *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 8(15), 1-7. <https://doi.org/10.29057/escs.v8i15.6138>
- Llempen Guerrero, A. M. (2018). *Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad De La Empresa Inversiones Aquario´s SAC - 2018* [Tesis al Título Profesional, Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5688>
- LOEPS. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. socioeco.org. <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Mahner, M., & Bunge, M. (2000). *Fundamentos de biofilosofía* (1.^a ed.). Siglo XXI.

- Martínez Ávila, M., & Fierro Moreno, E. (2018). Aplicación de la técnica PLS-SEM en la gestión del conocimiento: Un enfoque técnico práctico. *Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo: RIDE*, 8(16), 130-164.
- Martínez Ávila, M., Fierro Moreno, E., Martínez Ávila, M., & Fierro Moreno, E. (2018). Aplicación de la técnica PLS-SEM en la gestión del conocimiento: Un enfoque técnico práctico. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 8(16), 130-164. <https://doi.org/10.23913/ride.v8i16.336>
- Matute Vallejo, J., Polo Redondo, Y., & Utrillas Acerete, A. (2015). Las características del boca-oído electrónico y su influencia en la intención de recompra online. *Revista europea de dirección y economía de la empresa*, 24(2), 61-75.
- Mejía, D. (2021, mayo 7). *¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?* Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/05/como-estan-la-inclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina/>
- Melamud, A. (2010). *Reglas fiscales en Argentina: El caso de la ley de responsabilidad fiscal y los programas de asistencia financiera*. CEPAL. Serie Gestión Pública;71,2010. <http://repositorio.cedes.org/handle/123456789/4233>
- Meli, J., & Bruzzone, P. (2006). *El Poder del Ahorro y el Dinero: Un buen mañana se planifica hoy!: un buen mañana se planifica hoy!* (1.^a ed.). Saving trust S.A.
- Merma, I., & Julca, A. (2012). *Descripción del medio y bases de zonificación del alto Urubamba, Cusco, Perú*.
- Metto, W. K. (2020). The Relationship between Member Financial Literacy and Loan Repayment in Savings and Credit Co-Operative Societies in Uasin-Gishu County, Kenya. *International Journal of Community and Cooperative Studies*, 8(1), 9-22. <https://doi.org/10.37745/ijccs.vol8.no1.p9-22.2020>
- Metto, W. K. (2023). Influence of Members' Education Level Externality on Growth of Savings and Credit Co-operative Societies in Uasin Gishu County, Kenya. *African Journal of Co-*

Operative Development and Technology, 8(1), Article 1.

<https://doi.org/10.58547/1.v8i1.94>

Misas Arango, G. (2002). *La ruptura de los 90: Del gradualismo al colapso* (1.^a ed.). Escuela de Economía.

Mora Caballero, W. A., López Posada, L. M., & Rubio Guerrero, G. (2020). *Educación financiera y finanzas personales: Realidad del sistema financiero de la ciudad de Ibagué (Tolima), entidades y usuarios* (1.^a ed.). Universidad del Tolima, Grupo de Investigación Desarrollo Económico y Empresarial (GIDEUT).

<https://repository.ut.edu.co/entities/publication/232d8ad8-7bbe-4d3a-bb1c-c351bbdb93f8>

Muccino, G. A. (2014). *La educación financiera en la agenda internacional poscrisis financiera 2008* [Tesis de Maestría, Universidad de San Andrés].

<http://repositorio.flacsoandes.edu.ec/handle/10469/6330>

OECD. (2005). *Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies* (1.^a ed.).

Organisation for Economic Co-operation and Development. https://www.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/improving-financial-literacy_9789264012578-en

OECD. (2013). *PISA 2012 Assessment and Analytical Framework: Mathematics, Reading, Science, Problem Solving and Financial Literacy*. Organisation for Economic Co-operation and Development. https://www.oecd-ilibrary.org/education/pisa-2012-assessment-and-analytical-framework_9789264190511-en

Opdyke, J. D. (2012). *Finanzas personales: Guía para gestionar mejor su dinero* (1.^a ed.). Profit Editorial.

Ortega Verdugo, F. J. (2016). *Financiación bancaria a corto plazo* (1.^a ed.). ESIC Business School. <https://www.agapea.com/Francisco-Javier-Ortega-Verdugo/Financiacion-bancaria-a-corto-plazo-9788416462971-i.htm>

Panibra Flores, O., López García, J. B., & Torres López, R. R. (2023). Financial management of the Savings and Credit Cooperative in periods of uncertainty. *Proceedings of the 21th LACCEI International Multi-Conference for Engineering, Education and Technology*

- (LACCEI 2023): “*Leadership in Education and Innovation in Engineering in the Framework of Global Transformations: Integration and Alliances for Integral Development*”, 1-9. <https://doi.org/10.18687/LACCEI2023.1.1.1034>
- Paschal, J., Mayala, N., & Lamu Amos, A. (2024). Influence of Savings and Credit Co-operative Societies in Enhancing Debt Management Literacy among Members in Moshi Municipality, Tanzania. *Business Management and Strategy*, 15(2), 260-282. <https://doi.org/10.5296/bms.v15i2.22197>
- Pearson, B., & Thomas, N. (2004). *Yo S.A. Alcanzando las metas personales y profesionales* (1.^a ed.). Editorial Amat, S.L.
- Pérez-Carballo Veiga, J. F. (2016). *La estructura de capital: Cómo financiar la empresa* (1.^a ed.). ESIC Editorial.
- Ramos Arriagada, R. A., Rosario Díaz, J. F., & De Pablo Valenciano, J. (2016). *Compendio básico de finanzas* (1.^a ed.). Universidad Almería.
- Ramos Hernández, J. (2017). Educación financiera: Una aproximación teórica desde la percepción, conocimiento, habilidad, y uso y aplicación de los instrumentos financieros. *International Journal of Developmental and Educational Psychology: INFAD. Revista de Psicología*, 2(2), 267-278. <https://doi.org/doi.org/10.17060/ijodaep.2017.n2.v2.888>
- Rico Arvizu, C. (2018). *Contabilidad gubernamental y su información financiera* (1.^a ed.). Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- Rivera Ochoa, B. E., & Bernal Domínguez, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de «Mi Banco» en México. *Revista Perspectivas*, (41), 117-144.
- Riveros-Cardozo, R. A., & Becker, S. E. (2020). Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para los tiempos de crisis. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 16(2), 235-247. <https://doi.org/10.18004/riics.2020.diciembre.235>
- Roa, M. J., Másmela, G. A. A., Bohórquez, N. G., & Pinilla, D. A. R. (2014). *Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe. Programas de los bancos centrales y*

- las superintendencias financieras* (1.^a ed.). Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos.
- Rojas López, M. D. (2018). *Finanzas personales. Cultura financiera* (1.^a ed.). Ediciones de la U.
<https://edicionesdelau.com/producto/finanzas-personales-cultura-financiera/>
- Samper Gómez, M. J., Pinto Andrade, C., Arenas Dulcey, J., & Roca Falla, M. (2011). *Mis finanzas personales. Planeación financiera para no financieros* (1.^a ed.). Aguilar, Penguin Random House.
- Sánchez Carlessi, H., & Reyes Meza, C. (2015). *Metodología y Diseños en la Investigación Científica* (5.^a ed.). Impreso en Business Support Aneth SRL.
https://www.academia.edu/78002369/METODOLOG%C3%8DA_Y_DISE%C3%91OS_EN_LA_INVESTIGACI%C3%93N_CIENT%C3%8DFICA
- Sancho Frías, J. A. (2010). *Implantación de productos y servicios* (1.^a ed.). Editorial Vértice.
- Santana Rodríguez, L., Pérez Lorences, P., & Abreu Ledón, R. (2019). La gestión de Tecnologías de la Información: Análisis factorial confirmatorio. *Ingeniería Industrial*, XL(3), 272-284.
- Sebastiani, L. (2017). ¿Para quién y para qué son buenas las buenas prácticas? Unión Europea, integración de (in) migrantes y despolitización/tecnificación de las políticas hegemónicas: un estudio de caso. *EMPIRIA. Revista de Metodología de las Ciencias Sociales*, 1(36), 39-62.
- Shrestha, S. K., Manandhar, B., Bhattarai, P., & Shrestha, N. (2023). Impact of Financial Literacy on Personal Investment Decisions in Kathmandu Valley. *INTELLIGENCE Journal of Multidisciplinary Research*, 2(1), 25-34. <https://doi.org/10.3126/ijmr.v2i1.53618>
- Tapia Iturriaga, C. K. (2015). *Contabilidad financiera a largo plazo* (1.^a ed.). Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- Tyson, E. (2008). *Finanzas Personales Para Dummies®* (5.^a ed.). John Wiley & Sons.
- Vergara Alonso, G. M., Brailovsky Alperowitz, A., & Ortíz Espinoza, A. (1997). *Cuide su Dinero y Mejore su Economía: Finanzas Personales* (1.^a ed.). McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A.

- Villada, F., López-Lezama, J. M., & Muñoz-Galeano, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación Universitaria*, 10(2), 13-22.
- Widdowson, D., & Hailwood, K. (2007). Financial literacy and its role in promoting a sound financial system. *Reserve Bank of New Zealand Bulletin*, 70(2), 37-47.
- Zafra Espinosa de los Monteros, R. (2001). *La deuda externa: Aspectos jurídicos del endeudamiento internacional* (1.^a ed.). Secretario de Publicaciones de la Universidad de Sevilla.

Anexos

Anexo 1. Matriz de consistencia

Tema: Educación financiera en la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variable	Metodología
Problema general ¿Cómo influye el nivel de educación financiera en la gestión de las finanzas personales y en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” de la Provincia de La Convención – Cusco, durante los periodos 2021–2023?	Objetivo general Explicar la influencia del nivel de educación financiera y la gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.	Hipótesis general El nivel de la educación financiera y la gestión de finanzas personales influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.	Educación financiera Dimensiones: 1. Conocimientos financieros 2. Actitudes financieras 3. Habilidades financieras 4. Bienestar financiero	Tipo de investigación: Es básica. De enfoque cuantitativo. Nivel de investigación explicativa.
Problemas específicos P.E.1: ¿Cómo influye el nivel de la educación financiera en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023?	Objetivos específicos O.E.1: Explicar la influencia del nivel de la educación financiera en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.	Hipótesis específicas H.E.1: El nivel de la educación financiera influye de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.	Gestión de finanzas personales Dimensiones: 1. Presupuesto personal 2. Manejo de ahorro 3. Inteligencia financiera	Diseño de investigación No experimental de corte transversal. Relación causal.
P.E.2: ¿Cómo influye el nivel de gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la	O.E.2: Analizar la influencia del nivel de gestión de finanzas personales en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta	H.E.2: El nivel gestión de finanzas personales influyen de manera directa y significativa en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El	Endeudamiento Dimensiones: 1. Actitudes frente al crédito 2. Préstamos personales	Población Los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodo 2021 - 2023; está comprendido por 1784. La población de los funcionarios y colaboradores es de 12 personas.
				Muestra Muestra de 316 socios de la cooperativa. Muestra de los funcionarios y colaboradores de 10 personas.
				Técnicas

Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023?	Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.	Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.	3. Préstamos hipotecarios	Encuestas. Entrevista. Instrumentos Guía de encuestas
P.E.3: ¿Qué modelo teórico explica la influencia del nivel de educación financiera, gestión de finanzas personales y en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023?	O.E.3: Proponer un modelo teórico que explique la influencia del nivel de educación financiera, gestión de finanzas personales y en el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 - 2023.	H.E.3: El modelo de ecuaciones estructurales (SEM) evidencia que el nivel de educación financiera y la gestión de finanzas personales explican significativamente la variabilidad del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, durante los periodos 2021–2023.		
P.E.4: ¿Cómo diseñar e implementar un plan de mejora que permita fortalecer la educación financiera y la gestión de finanzas personales, a fin de reducir el nivel de endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco?	O.E.4: Diseñar e implementar un plan de mejora orientado a fortalecer la educación financiera y la gestión de finanzas personales, con el propósito de contribuir a la reducción del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco.	O.E.4: La implementación de un plan de mejora orientado a fortalecer la educación financiera y la gestión de finanzas personales contribuirá significativamente a la reducción del endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco.		

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 2. Matriz de instrumento para la recolección de datos

Tema: Educación financiera en la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023

A. Matriz de recolección de datos de la variable educación financiera

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	#Ítems	%	Escala Valorativa
Educación financiera	1.1. Conocimientos financieros	1.1.1. Ventajas y desventajas de productos y servicios financieros	1. Realiza inversiones con el propósito de tener ganancias. 2. Apertura frecuentemente cuentas de ahorros, buscando generar intereses y beneficios dinerarios 3. Obtiene con frecuencia préstamos para financiar sus necesidades personales o de algún negocio o emprendimiento.	9	24%	Escala de medición: Ordinal Puntuación de 1 a 5. 1=Nunca 2=Casi nunca 3=A veces 4=A menudo 5=Muy a menudo
		1.1.2. Riesgos financieros	4. La entidad financiera le brinda garantías respecto al cumplimiento de los servicios financieros que ofrece. 5. Cuando realiza alguna operación, la entidad financiera le solicita frecuentemente que califique la atención brindada. 6. Se informa con respecto a la protección del consumidor, con respecto a los servicios que le ofrece la entidad financiera.			
		1.1.3. Derechos y obligaciones	7. Busca información y tener conocimiento respecto a los derechos que le corresponden en el sistema financiero. 8. En determinadas situaciones, hace uso del libro de reclamaciones de la entidad financiera. 9. Frente a un reclamo se apoya en estricto en el procedimiento administrativo.			
	1.2. Actitudes financieras	1.2.1. Autocontrol	10. Se informa apropiada y coherentemente con respecto a las políticas de créditos existentes.	3	28%	
		1.2.2. Toma de decisiones	11. Revisa y tiene un control estricto de sus estados, saldos y movimientos financieros, lo cual le permite tomar decisiones atinadas.			

		1.2.3. Vínculo con el sistema financiero	12. Siente que ser socio de la cooperativa de ahorro y crédito le genera beneficios financieros.				
	1.3. Habilidades financieras	1.3.1. Toma decisiones acertadas (Ahorros e inversión)	13. Al momento de emplear los fondos dinerarios con los que cuenta, las decisiones que toma son acertadas.	3	24%		
		1.3.2. Obtención y valuación de opciones crediticias	14. La cooperativa le brinda información, con lo cual obtiene créditos; considerando los plazos, tasas de interés, costos financieros, entre otros.				
		1.3.3. Obtención de rentabilidad de los ahorros e inversión	15. La cooperativa le genera rentabilidad (utilidades) por los depósitos de ahorro e inversión que realiza.				
	1.4. Bienestar financiero	1.4.1. Administración de finanzas personales	16. Suele tener un control y manejo estricto respecto a sus ingresos y egresos personales.	3	24%		
		1.4.2. Implementación de un plan financiero	17. Busca apoyarse y emplear un plan financiero personal de manera que todos sus ingresos y egresos estén planificados.				
		1.4.3. Oportunidades y riesgos financieros	18. En determinados casos, considera medidas prudentes frente a oportunidades financieras y sus posibles riesgos.				
	Total				18		100%

B. Matriz de recojo de datos de la variable gestión de finanzas personales

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	#Ítems	%	Escala Valorativa
Gestión de finanzas personales	3.1. Presupuesto personal	3.1.1. Distribución de ingresos	1. Considera usted fundamental distribuir y organizar sus ingresos cada mes. 2. Considera que los ingresos que percibe mensualmente no son suficientes para cubrir todos sus gastos y necesidades.	6	24%	Escala de medición: Ordinal 1=Totalmente en desacuerdo 2=En desacuerdo; 3=Indeciso 4=De acuerdo 5=Totalmente de acuerdo.
		3.1.2. Control de egresos	3. Elabora un presupuesto para llevar un control estricto de sus gastos, de manera que conoce cuánto gasta en un mes. 4. Considera importante identificar y conocer, el destino y la prioridad de todos los gastos que realiza durante el mes.			
		3.1.3. Objetivos personales	5. Generalmente fija usted metas y objetivos personales, identificando el excedente de sus ingresos para destinarlos a tal fin. 6. Considera prudente aplicar un plan presupuestario para manejar sus ingresos y egresos de manera que pueda alcanzar sus propósitos personales.			
	3.2. Manejo de ahorro	3.2.1. Manejo de ahorro	7. Por lo general, cada mes deposita un monto de sus ingresos en una cuenta de ahorros. 8. Evita hacer uso de sus ahorros para satisfacer alguna necesidad adicional que se le presenta.	6	28%	
		3.2.2. Ingresos adicionales	9. Si tiene ingresos extras los destina a satisfacer necesidades adicionales y el resto se destina a su cuenta de ahorros. 10. Para ejecutar sus planes y objetivos cada mes siempre busca generar obtener ingresos adicionales.			

3.3. Inteligencia financiera	3.2.3. Control de excedentes	11. Evita recurrir o disponer los fondos de su cuenta de ahorros en tanto no haya logrado su objetivo de ahorro. 12. Lleva un control estricto respecto al total de sus ingresos excedentes y planifica previamente el destino de estos.			
	3.3.1. Depósitos	13. Confía plenamente en las entidades financieras y en todos los procesos y productos que ofertan. 14. Realiza depósitos frecuentes en las cuentas que dispone para evitar contar con excedente de dinero en efectivo.	6	24%	
	3.3.2. Inversión	15. Suele recurrir a financiación para inversión cuando se le presenta una oportunidad altamente viable. 16. Conoce los productos o herramientas que ofrecen las entidades financieras para invertir.			
	3.3.3. Préstamos	17. Está familiarizado con los términos financieros de préstamos que ofrecen las entidades financieras. 18. Para hacer determinados pagos por compras o servicios hace uso de tarjetas de crédito.			

C. Matriz de recojo de datos de la variable endeudamiento

Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítems	#Ítems	%	Escala Valorativa
Endeudamiento	2.1. Actitudes frente al crédito	2.1.1. Estabilidad financiera	1. Tener un crédito generalmente afecta a su estabilidad financiera y la de su familia. 2. Por lo general, se preocupa y prioriza tener varias fuentes de ingreso. 3. Cuando adquiere un crédito, reorganiza sus actividades, gastos y egresos.	6	33,3%	Escala de medición: Ordinal 1=Totalmente en desacuerdo 2=En desacuerdo; 3=Indeciso 4=De acuerdo 5=Totalmente de acuerdo.
		2.1.2. Capacidad de pago	4. Considera que obtener un préstamo puede ayudarlo a concretar sus proyectos. 5. Cuando surge una necesidad apremiante recurre a obtener un préstamo. 6. Analiza y evalúa todas sus fuentes de ingreso antes de solicitar un crédito.			
	2.2. Préstamos personales	2.2.1. Destino de los recursos monetarios	7. Siempre busca obtener un crédito para capital de trabajo. 8. Antes de formalizar un crédito analiza los beneficios y ganancias que obtendrá. 9. Basado en su experiencia los préstamos que obtuvo fueron convenientes y acertados.	6	33,3%	
		2.2.2. Responsabilidades financieras	10. Antes de obtener un crédito, se informa apropiadamente respecto a los plazos, términos y las tasas de interés. 11. En ocasiones obtiene un crédito y lo destina para pagar otra deuda. 12. Busca tener un monto de ahorro fijo mensual, y lo emplea como soporte frente a cualquier eventualidad.			
	2.3. Préstamos hipotecarios	2.3.1. Evaluación de riesgos	13. Lleva un control estricto respecto a las fechas de pago de sus créditos.	6	33,4%	

			14. Antes de concretar y formalizar un préstamo establece previamente cómo cumplirá con el pago del crédito. 15. Siempre se informa respecto a las consecuencias que surgirían si no cumple con el pago de sus créditos.			
		2.3.2. Manejo de recursos dinerarios y bienes	16. Considera conveniente concretar y formalizar algún tipo de crédito hipotecario. 17. La mayoría de los bienes y propiedades con los que cuenta actualmente han sido pagados con préstamos obtenidos anteriormente. 18. Suele administrar y manejar mimosamente el destino del dinero obtenido del préstamo proporcionado.			
	Total			18	100%	

Anexo 3. Instrumento de recolección de datos

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
ESCUELA DE POSGRADO

DOCTORADO EN ADMINISTRACIÓN
CUESTIONARIO

Encuesta N°: _____

Datos generales del trabajador:

1. **Sexo:** Masculino ☐ Femenino ☐
2. **Edad:** _____ años
3. **Tiempo de socio:** _____
4. **Nivel de instrucción:** Primaria ☐ Secundaria ☐ Superior ☐

Instrucciones:

Estimado (a) socio (a).

A continuación, se le presenta una serie de preguntas ni existen respuestas buenas o malas.
Marque la respuesta que usted considere adecuada con una “X” o enciérrelo con un círculo.

A. Cuestionario de variable educación financiera

N°	Ítems/Reactivos:	Nunca (1)	Casi nunca (2)	A veces (3)	A menudo (4)	Muy a menudo (5)
1	Realiza inversiones con el propósito de tener ganancias.	1	2	3	4	5
2	Apertura frecuentemente cuentas de ahorros, buscando generar intereses y beneficios dinerarios.	1	2	3	4	5
3	Obtiene con frecuencia préstamos para financiar sus necesidades personales o de algún negocio o emprendimiento.	1	2	3	4	5
4	La entidad financiera le brinda garantías respecto al cumplimiento de los servicios financieros que ofrece.	1	2	3	4	5
5	Cuando realiza alguna operación, la entidad financiera le solicita frecuentemente que califique la atención brindada.	1	2	3	4	5

6	Se informa con respecto a la protección del consumidor, con respecto a los servicios que le ofrece la entidad financiera.	1	2	3	4	5
7	Busca información y tener conocimiento respecto a los derechos que le corresponden en el sistema financiero.	1	2	3	4	5
8	En determinadas situaciones, hace uso del libro de reclamaciones de la entidad financiera.	1	2	3	4	5
9	Frente a un reclamo se apoya en estricto en el procedimiento administrativo.	1	2	3	4	5
10	Se informa apropiada y coherentemente con respecto a las políticas de créditos existentes.	1	2	3	4	5
11	Revisa y tiene un control estricto de sus estados, saldos y movimientos financieros, lo cual le permite tomar decisiones atinadas.	1	2	3	4	5
12	Siente que ser socio de la cooperativa de ahorro y crédito le genera beneficios financieros.	1	2	3	4	5
13	Al momento de emplear los fondos dinerarios con los que cuenta, las decisiones que toma son acertadas.	1	2	3	4	5
14	La cooperativa le brinda información, con lo cual obtiene créditos; considerando los plazos, tasas de interés, costos financieros, entre otros.	1	2	3	4	5
15	La cooperativa le genera rentabilidad (utilidades) por los depósitos de ahorro e inversión que realiza.	1	2	3	4	5
16	Suele tener un control y manejo estricto respecto a sus ingresos y egresos personales.	1	2	3	4	5
17	Busca apoyarse y emplear un plan financiero personal de manera que todos sus ingresos y egresos estén planificados.	1	2	3	4	5

18	En determinados casos, considera medidas prudentes frente a oportunidades financieras y sus posibles riesgos.	1	2	3	4	5
----	---	---	---	---	---	---

B. Cuestionario de la variable gestión de finanzas personales

Nº	Ítems/Reactivos:	Totalmente en desacuerdo (1)	En desacuerdo (2)	Indeciso (3)	De acuerdo (4)	Totalmente de acuerdo (5)
1	Considera usted fundamental distribuir y organizar sus ingresos cada mes.	1	2	3	4	5
2	Considera que los ingresos que percibe mensualmente no son suficientes para cubrir todos sus gastos y necesidades.	1	2	3	4	5
3	Elabora un presupuesto para llevar un control estricto de sus gastos, de manera que conoce cuánto gasta en un mes.	1	2	3	4	5
4	Considera importante identificar y conocer, el destino y la prioridad de todos los gastos que realiza durante el mes.	1	2	3	4	5
5	Generalmente fija usted metas y objetivos personales, identificando el excedente de sus ingresos para destinarlos a tal fin.	1	2	3	4	5
6	Considera prudente aplicar un plan presupuestario para manejar sus ingresos y egresos de manera que pueda alcanzar sus propósitos personales.	1	2	3	4	5
7	Por lo general, cada mes deposita un monto de sus ingresos en una cuenta de ahorros.	1	2	3	4	5
8	Evita hacer uso de sus ahorros para satisfacer alguna necesidad adicional que se le presenta.	1	2	3	4	5
9	Si tiene ingresos extras los destina a satisfacer necesidades adicionales y el resto se destina a su cuenta de ahorros.	1	2	3	4	5

10	Para ejecutar sus planes y objetivos cada mes siempre busca generar obtener ingresos adicionales.	1	2	3	4	5
11	Evita recurrir o disponer los fondos de su cuenta de ahorros en tanto no haya logrado su objetivo de ahorro.	1	2	3	4	5
12	Lleva un control estricto respecto al total de sus ingresos excedentes y planifica previamente el destino de estos.	1	2	3	4	5
13	Confía plenamente en las entidades financieras y en todos los procesos y productos que ofertan.	1	2	3	4	5
14	Realiza depósitos frecuentes en las cuentas que dispone para evitar contar con excedente de dinero en efectivo.	1	2	3	4	5
15	Suele recurrir a financiación para inversión cuando se le presenta una oportunidad altamente viable.	1	2	3	4	5
16	Conoce los productos o herramientas que ofrecen las entidades financieras para invertir.	1	2	3	4	5
17	Está familiarizado con los términos financieros de préstamos que ofrecen las entidades financieras.	1	2	3	4	5
18	Para hacer determinados pagos por compras o servicios hace uso de tarjetas de crédito.	1	2	3	4	5

C. Cuestionario de la variable endeudamiento

Nº	Ítems/Reactivos:	Totalmente en desacuerdo (1)	En desacuerdo (2)	Indeciso (3)	De acuerdo (4)	Totalmente de acuerdo (5)
1	Tener un crédito generalmente afecta a su estabilidad financiera y la de su familia.	1	2	3	4	5
2	Por lo general, se preocupa y prioriza tener varias fuentes de ingreso.	1	2	3	4	5
3	Cuando adquiere un crédito, reorganiza sus actividades, gastos y egresos.	1	2	3	4	5

4	Considera que obtener un préstamo puede ayudarlo a concretar sus proyectos.	1	2	3	4	5
5	Cuando surge una necesidad apremiante recurre a obtener un préstamo.	1	2	3	4	5
6	Analiza y evalúa todas sus fuentes de ingreso antes de solicitar un crédito	1	2	3	4	5
7	Siempre busca obtener un crédito para capital de trabajo.	1	2	3	4	5
8	Antes de formalizar un crédito analiza los beneficios y ganancias que obtendrá.	1	2	3	4	5
9	Basado en su experiencia los préstamos que obtuvo fueron convenientes y acertados.	1	2	3	4	5
10	Antes de obtener un crédito, se informa apropiadamente respecto a los plazos, términos y las tasas de interés.	1	2	3	4	5
11	En ocasiones obtiene un crédito y lo destina para pagar otra deuda.	1	2	3	4	5
12	Busca tener un monto de ahorro fijo mensual, y lo emplea como soporte frente a cualquier eventualidad.	1	2	3	4	5
13	Lleva un control estricto respecto a las fechas de pago de sus créditos.	1	2	3	4	5
14	Antes de concretar y formalizar un préstamo establece previamente cómo cumplirá con el pago del crédito.	1	2	3	4	5
15	Siempre se informa respecto a las consecuencias que surgirían si no cumple con el pago de sus créditos.	1	2	3	4	5
16	Considera conveniente concretar y formalizar algún tipo de crédito hipotecario.	1	2	3	4	5
17	La mayoría de los bienes y propiedades con los que cuenta actualmente han sido pagados con préstamos obtenidos anteriormente.	1	2	3	4	5
18	Suele administrar y manejar mimosamente el destino del dinero obtenido del préstamo proporcionado.	1	2	3	4	5

¡Gracias por su colaboración...!!!

Anexo 4. Guía de entrevista a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención.



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

**GUÍA DE ENTREVISTA A LOS FUNCIONARIOS Y
COLABORADORES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“EL AMAUTA LTDA” – LA CONVENCIÓN**

Datos personales de los entrevistados

Estimado usuario (a) previo a responder el cuestionario es importante que completes los siguientes datos:

Género : Masculino Femenino ☐

A. Edad : años. ☐

Estimado colaborador en la siguiente entrevista, para el tema de estudio: “Educación financiera en la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023”.

I. Educación financiera

1. ¿Cómo asegura la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” que los servicios financieros que ofrece cumplen con las expectativas de los usuarios, particularmente en términos de transparencia, beneficios y atención al cliente?. **Fundamente su respuesta.**

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

2. ¿Cómo garantiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” que sus socios estén bien informados sobre las políticas de crédito, y qué medidas toma para asegurarse de que los socios tengan un control adecuado de sus estados y movimientos financieros?. **Fundamente su respuesta.**

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

3. ¿De qué manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” apoya a sus socios en la toma de decisiones financieras relacionadas con el empleo de sus fondos, y cómo asegura que los créditos ofrecidos sean claros en cuanto a plazos, tasas de interés y costos financieros?. **Fundamente su respuesta.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

4. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” apoya a sus socios en el manejo y planificación de sus finanzas personales, especialmente en lo relacionado con el control de ingresos y egresos, y la evaluación de riesgos financieros frente a nuevas oportunidades?. **Fundamente su respuesta.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

II. Gestión de finanzas personales

5. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” promueve la educación financiera entre sus socios, especialmente en lo relacionado con la elaboración de presupuestos, el control de gastos y el establecimiento de metas financieras personales para alcanzar sus objetivos?. **Fundamente su respuesta.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

6. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” fomenta el hábito del ahorro entre sus socios y qué tipo de herramientas o consejos ofrece para ayudarles a gestionar sus ahorros y destinar ingresos adicionales de manera efectiva hacia sus objetivos financieros?. **Fundamente su respuesta.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

-
-
7. ¿De qué manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” asegura que sus socios comprendan y confíen en los productos y servicios financieros que ofrece, especialmente en términos de inversión, préstamos y el uso de herramientas como las tarjetas de crédito?. **Fundamente su respuesta.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

III. Endeudamiento de los socios

8. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” apoya a sus socios en la gestión responsable de créditos, y qué estrategias ofrece para ayudarles a mantener su estabilidad financiera y organizar sus ingresos y egresos al adquirir un crédito? **Fundamente su respuesta.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

9. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” asesora a sus socios en la toma de decisiones sobre préstamos, especialmente en cuanto a la evaluación de sus fuentes de ingreso y la viabilidad de sus proyectos antes de solicitar financiamiento? **Fundamente su respuesta.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

10. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” asegura que sus socios evalúen correctamente los beneficios y riesgos antes de solicitar un crédito, especialmente cuando se trata de capital de trabajo, y cómo apoya en la toma de decisiones sobre si un préstamo es conveniente y acertado para sus necesidades?

Fundamente su respuesta.

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

11. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” asegura que sus socios se informen adecuadamente sobre los plazos, términos y tasas de interés antes de obtener un crédito, y qué estrategias ofrece para fomentar el ahorro mensual como respaldo frente a eventualidades? **Fundamente su respuesta.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

12. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” apoya a sus socios en la gestión responsable de los créditos, especialmente en lo que respecta al control de pagos, la planificación para cumplir con los compromisos financieros y la toma de decisiones sobre la conveniencia de solicitar créditos, como los hipotecarios?

Fundamente su respuesta.

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Muchas gracias.

Anexo 5. Estados financieros de los periodos 2021 – 2023.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL AMAUTA LTDA.							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA: DICIEMBRE 2021							
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES							
	nota	Ejerc. 2021	Ejerc. 2020		nota	Ejerc. 2021	Ejerc. 2020
<u>ACTIVO</u>				<u>PASIVO</u>			
DISPONIBLE	1	2,305,250.33	1,524,025.55	OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	9	5,064,830.68	3,963,087.07
Caja		98,789.10	90,671.60	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		1,285,466.88	839,914.03
Bancos, otras Empresas del Sist. Financ. del País y CO		2,206,461.23	1,433,353.95	Obligaciones por Cuentas A Plazo		3,779,363.80	3,123,173.04
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	2	1,132.64	1,132.64	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS		91,570.07	
Instrumentos Representativos de Capital		1,132.64	1,132.64	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS		91,570.07	
CARTERA DE CREDITOS	3	4,864,117.75	4,147,221.05	CUENTAS POR PAGAR	10	109,472.96	58,786.61
Cartera de Créditos Vigentes		4,925,922.35	4,133,905.58	PROVISIONES	11	20,460.23	11,763.92
Cartera de Créditos Refinanciados		6,584.54	1,462.00	Otros		20,460.23	11,763.92
Cartera de Créditos Vencidos		407,944.18	324,883.63	OTROS PASIVOS	12	65,005.00	5,350.00
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		193,566.42	194,921.18	TOTAL DEL PASIVO		5,351,338.94	4,038,987.60
- Provisiones para Créditos		- 669,899.74	-507,951.34			-	
CUENTAS POR COBRAR	4	173,375.21	173,121.27				
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y		-	0.00				
Otras Cuentas por Cobrar		173,375.21	173,121.27	<u>PATRIMONIO</u>			
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	5	591,012.28	606,116.74	Capital Social		1,929,245.92	1,701,778.81
ACTIVO INTANGIBLE	6	1.00	1.00	Reservas		680,051.09	664,451.22
Otros activos intangibles		1.00	1.00	Resultados Acumulados	-	53,432.30	16,671.36
IMPUESTOS CORRIENTES	7	7,617.00	8,010.00	Resultado Neto del Ejercicio		60,702.26	61,327.96
OTROS ACTIVOS	8	25,399.70	23,588.70	TOTAL DEL PATRIMONIO	13	2,616,566.97	2,444,229.35
TOTAL DEL ACTIVO		7,967,905.91	6,483,216.95	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		7,967,905.91	6,483,216.95

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL AMAUTA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

EXPRESADO EN NUEVOS SOLES

(COMPARATIVO)

	NOTA	EJ. 2021	EJ. 2020
INGRESOS POR INTERESES	14	1,017,680.67	1,082,090.07
Disponible		262.71	238.41
Cartera de Créditos Directos		1,017,417.96	1,081,851.66
GASTOS POR INTERESES	15	(269,521.69)	(297,697.16)
Obligaciones por depósitos con los Socios		(268,346.28)	(297,697.16)
Adeudos y Obli. con Insts Financ. del Exter. y Organ. Financ. I		(1,175.41)	0.00
MARGEN FINANCIERO BRUTO		748,158.98	784,392.91
Provisiones para Créditos Directos	16	(159,826.74)	(182,918.55)
MARGEN FINANCIERO NETO		588,332.24	601,474.36
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		17,901.42	12,936.84
Ingresos Diversos	17	17,901.42	12,936.84
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		(1,241.03)	(1,470.82)
Gastos Diversos	18	(1,241.03)	(1,470.82)
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS PO		604,992.63	612,940.38
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		2,953.93	13,438.28
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resulta		0.00	0.00
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		2,953.93	13,438.28
MARGEN OPERACIONAL		607,946.56	626,378.66
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(557,927.97)	(526,902.08)
Gastos de Personal y Directivos	20	(297,955.53)	(269,521.16)
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		(236,605.88)	(224,443.05)
Impuestos y Contribuciones		(6,082.10)	(4,053.74)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(17,284.46)	(28,884.13)
MARGEN OPERACIONAL NETO		50,018.59	99,476.58
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES			(41,417.77)
Otras Provisiones			(41,417.77)
RESULTADO DE OPERACIÓN		50,018.59	58,058.81
OTROS INGRESOS Y GASTOS	22	10,683.67	6,017.15
Otros Ingresos y Gastos		10,683.67	6,017.15
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTIC. E IMP.		60,702.26	64,075.96
IMPUESTO A LA RENTA			(2,748.00)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	23	60,702.26	61,327.96

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL AMAUTA LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE 2022

EXPRESADO EN SOLES

(COMPARATIVO)

		Ejerc. 2022	Ejerc. 2021			Ejerc. 2022	Ejerc. 2021
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	1	1,603,934.87	2,305,250.33	OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	9	4,172,175.46	5,064,830.68
Caja		112,129.90	98,789.10	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		1,394,748.20	1,285,466.88
Bancos, otras Empresas del Sist. Financ. del País y CC		1,491,804.97	2,206,461.23	Obligaciones por Cuentas A Plazo		2,777,427.26	3,779,363.80
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	2	1,132.64	1,132.64	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS		0.00	91,570.07
Instrumentos Representativos de Capital		1,132.64	1,132.64	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0.00	91,570.07
CARTERA DE CREDITOS	3	4,818,800.99	4,864,117.75	CUENTAS POR PAGAR	10	53,896.46	109,472.96
Cartera de Créditos Vigentes		4,813,457.16	4,925,922.35	PROVISIONES	11	12,509.61	20,460.23
Cartera de Créditos Refinanciados		48,610.05	6,584.54	Otros		12,509.61	20,460.23
Cartera de Créditos Vencidos		691,957.78	407,944.18	OTROS PASIVOS	12	0.00	65,005.00
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		192,204.33	193,566.42	TOTAL DEL PASIVO		4,238,581.53	5,351,338.94
- Provisiones para Créditos		-927,428.33	-669,899.74				
CUENTAS POR COBRAR	4	165,671.09	173,375.21				
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y		0.00	0.00				
Otras Cuentas por Cobrar		165,671.09	173,375.21	PATRIMONIO			
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	5	394,046.78	591,012.28	Capital Social		2,074,821.74	1,929,245.92
ACTIVO INTANGIBLE	6	1.00	1.00	Reservas		681,505.08	680,051.09
Otros activos intangibles		1.00	1.00	Resultados Acumulados			-53,432.30
IMPUESTOS CORRIENTES	7	14,767.48	7,617.00	Resultado Neto del Ejercicio		3,664.09	60,702.26
OTROS ACTIVOS	8	217.59	25,399.70	TOTAL DEL PATRIMONIO	13	2,759,990.91	2,616,566.97
TOTAL DEL ACTIVO		6,998,572.44	7,967,905.91	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		6,998,572.44	7,967,905.91

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "EL AMAUTA" LTDA

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022

EXPRESADO EN SOLES

(COMPARATIVO)

		EJ. 2022	EJ. 2021
INGRESOS POR INTERESES	14	1,072,622.37	1,017,680.67
Disponible		134.18	262.71
Cartera de Créditos Directos		1,072,488.19	1,017,417.96
GASTOS POR INTERESES	15	(226,047.20)	(269,521.69)
Obligaciones por depósitos con los Socios		(223,573.81)	(268,346.28)
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior		(2,473.39)	(1,175.41)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		846,575.17	748,158.98
Provisiones para Créditos Directos	16	(251,789.70)	(159,826.74)
MARGEN FINANCIERO NETO		594,785.47	588,332.24
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	17	20,439.97	17,901.42
Ingresos Diversos		20,439.97	17,901.42
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	18	(7,071.61)	(1,241.03)
Primas al Fondo Seguro de Depósito		(5,639.73)	0.00
Gastos Diversos		(1,431.88)	(1,241.03)
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS		608,153.83	604,992.63
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	19	(13,537.71)	2,953.93
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		0.00	0.00
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		(13,537.71)	2,953.93
MARGEN OPERACIONAL		594,616.12	607,946.56
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	20	(608,324.34)	(557,927.97)
Gastos de Personal y Directivos		(345,877.65)	(297,955.53)
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		(227,573.09)	(236,605.88)
Impuestos y Contribuciones		(14,964.65)	(6,082.10)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(19,908.95)	(17,284.46)
MARGEN OPERACIONAL NETO		(13,708.22)	50,018.59
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	21	(3,984.12)	0.00
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		(3,984.12)	0.00
RESULTADO DE OPERACIÓN		(17,692.34)	50,018.59
OTROS INGRESOS Y GASTOS	22	31,348.95	10,683.67
Otros Ingresos y Gastos		31,348.95	10,683.67
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		13,656.61	60,702.26
IMPUESTO A LA RENTA	23	(9,992.52)	0.00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	24	3,664.09	60,702.26

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL AMAUTA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE 2023

EXPRESADO EN SOLES

(COMPARATIVO)

		Ejerc. 2023	Ejerc. 2022			Ejerc. 2023	Ejerc. 2022
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	1	844,080.19	1,603,934.87	OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	9	3,389,938.37	4,172,175.46
Caja		168,276.80	112,129.90	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		736,910.61	1,394,748.20
Bancos, otras Empresas del Sist. Financ. del País y COOPAC		675,803.39	1,491,804.97	Obligaciones por Cuentas A Plazo		2,653,027.76	2,777,427.26
INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	2	0.00	1,132.64	CUENTAS POR PAGAR	10	93,588.79	53,896.46
Instrumentos Representativos de Capital		0.00	1,132.64	PROVISIONES	11	6,853.10	12,509.61
CARTERA DE CREDITOS	3	4,926,573.90	4,818,800.99	Otros		6,853.10	12,509.61
Cartera de Créditos Vigentes		4,638,489.24	4,813,457.16	OTROS PASIVOS	12	4,186.60	0.00
Cartera de Créditos Refinanciados		400,845.70	48,610.05	TOTAL DEL PASIVO		3,494,566.86	4,238,581.53
Cartera de Créditos Vencidos		958,816.60	691,957.78				
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		154,623.23	192,204.33				
- Provisiones para Créditos		-1,226,200.87	-927,428.33				
CUENTAS POR COBRAR	4	165,671.09	165,671.09				
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso		0.00	0.00				
Otras Cuentas por Cobrar		165,671.09	165,671.09				
PARTICIPACIONES	5	1,132.64	0.00	PATRIMONIO			
Asociadas		1,132.64	0.00	Capital Social		2,031,566.73	2,074,821.74
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	6	258,106.34	394,046.78	Reservas		681,505.08	681,505.08
ACTIVO INTANGIBLE		1.00	1.00	Resultados Acumulados		3,664.09	
Otros activos intangibles		1.00	1.00	Resultado Neto del Ejercicio		775.59	3,664.09
IMPUESTOS CORRIENTES	7	16,347.00	14,767.48	TOTAL DEL PATRIMONIO	13	2,717,511.49	2,759,990.91
OTROS ACTIVOS	8	166.19	217.59				
TOTAL DEL ACTIVO		6,212,078.35	6,998,572.44	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		6,212,078.35	6,998,572.44

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "EL AMAUTA" LTDA
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023
EXPRESADO EN SOLES
(COMPARATIVO)

		EJ. 2023	EJ. 2022
INGRESOS POR INTERESES	14	1,163,658.83	1,072,622.37
Disponible		290.89	134.18
Cartera de Créditos Directos		1,163,367.94	1,072,488.19
GASTOS POR INTERESES	15	(215,259.41)	(226,047.20)
Obligaciones por depósitos con los Socios		(215,259.41)	(223,573.81)
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior		0.00	(2,473.39)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		948,399.42	846,575.17
Provisiones para Créditos Directos	16	(282,264.63)	(251,789.70)
MARGEN FINANCIERO NETO		666,134.79	594,785.47
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	17	13,087.78	20,439.97
Ingresos Diversos		13,087.78	20,439.97
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	18	(6,267.16)	(7,071.61)
Primas al Fondo Seguro de Depósito		(4,557.41)	(5,639.73)
Gastos Diversos		(1,709.75)	(1,431.88)
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		672,955.41	608,153.83
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	19	(5.18)	(13,537.71)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		0.00	0.00
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		(5.18)	(13,537.71)
MARGEN OPERACIONAL		672,950.23	594,616.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	20	(710,806.03)	(608,324.34)
Gastos de Personal y Directivos		(412,316.93)	(345,877.65)
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		(274,084.63)	(227,573.09)
Impuestos y Contribuciones		(11,707.80)	(14,964.65)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(12,696.67)	(19,908.95)
MARGEN OPERACIONAL NETO		(37,855.80)	(13,708.22)
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES		0.00	(3,984.12)
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		0.00	(3,984.12)
RESULTADO DE OPERACIÓN		(37,855.80)	(17,692.34)
OTROS INGRESOS Y GASTOS	21	38,631.39	31,348.95
Otros Ingresos y Gastos		38,631.39	31,348.95
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA		775.59	13,656.61
IMPUESTO A LA RENTA			(9,992.52)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	22	775.59	3,664.09

Anexo 6. Validación de juicio de expertos.

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor : Dr. Jerónimo Soria Mormontoy
Presente

Asunto : Validación de instrumentos a través de juicio de experto

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del programa de Doctorado en Administración de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi trabajo de investigación.

El título nombre del proyecto de investigación es: "Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente;


Yenny Araseli Yépez Cajigas
DNI: 25012198

VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

I. Datos generales:

Título del trabajo de investigación:

Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

Nombre del instrumento: **Cuestionario para determinar la Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios.**

Investigador: Yenny Araseli Yépez Cajigas

II. Datos del experto:

Nombres y Apellidos: Jerónimo Soria Mormontoy

Lugar y fecha: Quillabambas, 18 de febrero 2025

III. Observaciones en cuanto a:

1. Forma: (Ortografía, coherencia lingüística, redacción)

Ninguna

2. Contenido: (Coherencia en torno al instrumento. Si el indicador corresponde a los ítems y dimensiones)

Ninguna

3. Estructura: (Profundidad de los ítems)

Ninguna

IV. Aporte y/o sugerencias:

Luego de revisado el instrumento:

Procede su aplicación



Debe corregirse




Firma
Dr.: Jerónimo Soria Mormontoy
DNI: 24986351
Teléfono: 984905939

FICHA DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

I. Datos generales:

Título del trabajo de investigación:

Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

Nombre del instrumento: **Cuestionario para determinar la Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios.**

Investigador: Yenny Araseli Yépez Cajigas

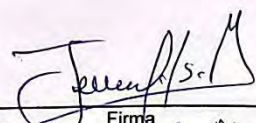
Criterio	Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
Forma	1.Redacción	Los indicadores e ítems están redactados considerando los elementos necesarios.					X
	2.Clareidad	Está formulado con un lenguaje apropiado.					X
	3.Objetividad	Está expresado en conductas observables.					X
Contenido	4.Actualidad	Es adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
	5.Suficiencia	Los ítems son adecuados en cantidad y profundidad.					X
	6.Intencionalidad	El instrumento mide en forma pertinente el comportamiento de las variables de investigación.					X
Estructura	7.Organización	Existe una organización lógica entre todos los elementos básicos de la investigación.				X	
	8.Consistencia	Se basa en aspectos teóricos científicos de la investigación educativa.					X
	9.Coherencia	Existe coherencia entre los ítems, indicadores, dimensiones y variables					X
	10.Metodología	La estrategia de investigación responde al propósito del diagnóstico.					X

II. Luego de revisado el instrumento:

Procede su aplicación

☒

Debe corregirse:

Firma

 Dr. Jeronimo Soria Mormantoy
 DNI: 24986351
 Teléfono: 984905939

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor : Dra. Sheylla Lia Cotrado Lupo

Asunto : Validación de instrumentos a través de juicio de experto

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del programa de Doctorado en Administración de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi trabajo de investigación.

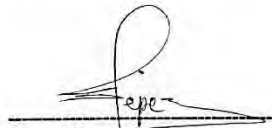
El título nombre del proyecto de investigación es: "Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente;



Yenny Áraseji Yépez Cajigas
DNI: 25012198

VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

I. Datos generales:

Título del trabajo de investigación:

Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

Nombre del instrumento: **Cuestionario para determinar la Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios.**

Investigador: Yenny Araseli Yépez Cajigas

II. Datos del experto:

Nombres y Apellidos: Dra. Sheylla Lía Cotardo Lupo
Lugar y fecha: Quillabamba, 03 de febrero 2025

III. Observaciones en cuanto a:

1. Forma: (Ortografía, coherencia lingüística, redacción)

Ninguna

2. Contenido: (Coherencia en torno al instrumento. Si el indicador corresponde a los ítems y dimensiones)

Ninguna

3. Estructura: (Profundidad de los ítems)

Ninguna

IV. Aporte y/o sugerencias:

.....
.....
.....

Luego de revisado el instrumento:

Procede su aplicación



Debe corregirse



Sheylla Lía Cotardo Lupo
Firma
Dr.: Sheylla Lía Cotardo Lupo
DNI: 43109649
Teléfono: 999 33 1179

FICHA DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

I. Datos generales:

Título del trabajo de investigación:

Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

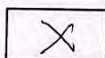
Nombre del instrumento: **Cuestionario para determinar la Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios.**

Investigador: Yenny Araseli Yépez Cajigas

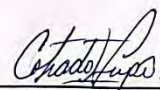
Criterio	Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
Forma	1.Redacción	Los indicadores e ítems están redactados considerando los elementos necesarios.					X
	2.Claridad	Está formulado con un lenguaje apropiado.					X
	3.Objetividad	Está expresado en conductas observables.					X
Contenido	4.Actualidad	Es adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					
	5.Suficiencia	Los ítems son adecuados en cantidad y profundidad.				X	
	6.Intencionalidad	El instrumento mide en forma pertinente el comportamiento de las variables de investigación.					X
Estructura	7.Organización	Existe una organización lógica entre todos los elementos básicos de la investigación.					X
	8.Consistencia	Se basa en aspectos teóricos científicos de la investigación educativa.					X
	9.Coherencia	Existe coherencia entre los ítems, indicadores, dimensiones y variables					X
	10.Metodología	La estrategia de investigación responde al propósito del diagnóstico.					X

II. Luego de revisado el instrumento:

Procede su aplicación



Debe corregirse:


 Firma
 Dr. Sheyla La Cruz Lupo
 DNI: 43109629
 Teléfono: 999 331179

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor : Dr. Alex Curi León

Presente

Asunto : Validación de instrumentos a través de juicio de experto

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del programa de Doctorado en Administración de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi trabajo de investigación.

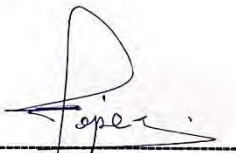
El título nombre del proyecto de investigación es: **“Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente;



Yenny Araşeli Yépez Cajigas
DNI/ 25012198

VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

I. Datos generales:

Título del trabajo de investigación:

Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

Nombre del instrumento: **Cuestionario para determinar la Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios.**

Investigador: **Yenny Araseli Yépez Cajigas**

II. Datos del experto:

Nombres y Apellidos: Alex Curi León

Lugar y fecha: Quillabamba, 04 de marzo 2025.

III. Observaciones en cuanto a:

1. Forma: (Ortografía, coherencia lingüística, redacción)

Ninguna

2. Contenido: (Coherencia en torno al instrumento. Si el indicador corresponde a los ítems y dimensiones)

Ninguna

3. Estructura: (Profundidad de los ítems)

Ninguna

IV. Aporte y/o sugerencias:

Luego de revisado el instrumento:

Procede su aplicación



Debe corregirse



Firma
Dr.: Alex Curi León
DNI: 23984679
Teléfono: 915 217041

FICHA DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

I. Datos generales:

Título del trabajo de investigación:

Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

Nombre del instrumento: **Cuestionario para determinar la Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios.**

Investigador: **Yenny Araseli Yépez Cajigas**

Criterio	Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
Forma	1.Redacción	Los indicadores e ítems están redactados considerando los elementos necesarios.					X
	2.Claridad	Está formulado con un lenguaje apropiado.					X
	3.Objetividad	Está expresado en conductas observables.					X
Contenido	4.Actualidad	Es adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.				X	
	5.Suficiencia	Los ítems son adecuados en cantidad y profundidad.					X
	6.Intencionalidad	El instrumento mide en forma pertinente el comportamiento de las variables de investigación.					X
Estructura	7.Organización	Existe una organización lógica entre todos los elementos básicos de la investigación.					X
	8.Consistencia	Se basa en aspectos teóricos científicos de la investigación educativa.					X
	9.Coherencia	Existe coherencia entre los ítems, indicadores, dimensiones y variables					X
	10.Metodología	La estrategia de investigación responde al propósito del diagnóstico.					X

II. Luego de revisado el instrumento:

Procede su aplicación



Debe corregirse:

Firma
Dr.: Alex Curi León
DNI: 23984679
Teléfono: 915217041

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor : Dr. Abraham Edgard Canahuire Montufar

Asunto : Validación de instrumentos a través de juicio de experto

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del programa de Doctorado en Administración de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi trabajo de investigación.

El título nombre del proyecto de investigación es: **"Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023"** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente;



Yenny Araseli Yépez Cajigas
DNI: 25012198

VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

I. Datos generales:

Título del trabajo de investigación:

Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

Nombre del instrumento: **Cuestionario para determinar la Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios.**

Investigador: Yenny Araseli Yépez Cajigas

II. Datos del experto:

Nombres y Apellidos: ABRAHAM EDGARDO CASHUQUE HONTANA
Lugar y fecha: Quillabamba, 17 de marzo 2025

III. Observaciones en cuanto a:

1. Forma: (Ortografía, coherencia lingüística, redacción)

.....
.....

2. Contenido: (Coherencia en torno al instrumento. Si el indicador corresponde a los ítems y dimensiones)

.....
.....
.....

3. Estructura: (Profundidad de los ítems)

.....
.....
.....

IV. Aporte y/o sugerencias:

.....
.....
.....

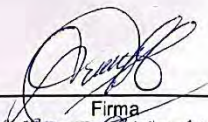
Luego de revisado el instrumento:

Procede su aplicación



Debe corregirse




Firma
Dr.: DR. EDGARDO CASHUQUE HONTANA
DNI: 28961090
Teléfono: 995184683

FICHA DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

I. Datos generales:

Título del trabajo de investigación:

Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023.

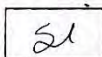
Nombre del instrumento: **Cuestionario para determinar la Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios.**

Investigador: Yenny Araseli Yépez Cajigas

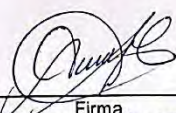
Criterio	Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
Forma	1.Redacción	Los indicadores e ítems están redactados considerando los elementos necesarios.				X	
	2.Clarity	Está formulado con un lenguaje apropiado.				X	
	3.Objetividad	Está expresado en conductas observables.					X
Contenido	4.Actualidad	Es adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
	5.Suficiencia	Los ítems son adecuados en cantidad y profundidad.					X
	6.Intencionalidad	El instrumento mide en forma pertinente el comportamiento de las variables de investigación.				X	
Estructura	7.Organización	Existe una organización lógica entre todos los elementos básicos de la investigación.				X	
	8.Consistencia	Se basa en aspectos teóricos científicos de la investigación educativa.					X
	9.Coherencia	Existe coherencia entre los ítems, indicadores, dimensiones y variables					X
	10.Metodología	La estrategia de investigación responde al propósito del diagnóstico.				X	

II. Luego de revisado el instrumento:

Procede su aplicación



Debe corregirse:


 Firma
 Dr.: EDY ORDOÑEZ
 DNI: 28962590
 Teléfono: 940184633

Anexo 7. Base de datos de las variables de estudio

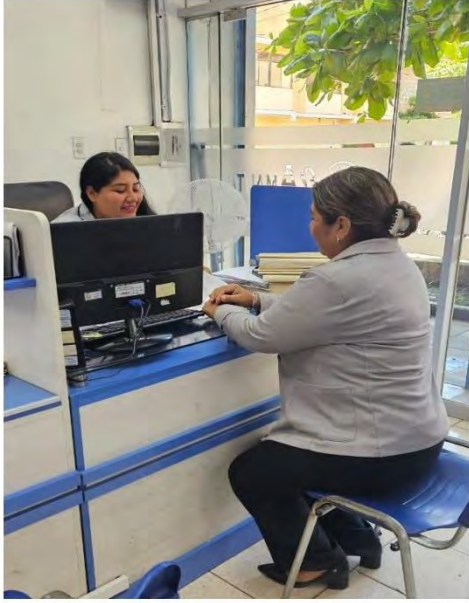
[illegible]

251	3	5	5	4	5	2	5	3	5	2	2	2	3	3	2	3	2	5	4	2	3	3	4	3	3	2	3	2	2	5	5	4	5	3	2	3	5	2	3	3	2	3	2	2	2	2	3	3	4	5	4	5	5	5	
252	4	3	5	5	5	5	5	2	3	3	2	3	2	2	2	2	3	3	2	3	5	4	2	3	2	3	2	2	3	2	5	5	2	5	3	3	2	2	2	2	2	2	2	3	3	4	2	4	2	5	5	4			
253	4	5	3	4	4	2	2	2	3	3	4	4	2	4	2	2	3	2	1	4	4	2	3	5	3	2	5	2	2	3	3	3	3	2	2	5	5	2	2	3	3	2	5	2	2	3	3	2	2	4	3				
254	5	5	3	5	4	2	4	2	3	2	1	4	4	2	3	2	2	2	3	2	1	2	5	5	2	3	2	2	3	4	5	5	5	2	2	3	3	2	2	2	2	2	2	3	3	4	5	5	3	2	5	5			
255	5	5	4	2	2	5	2	2	2	2	3	4	5	5	3	2	4	3	2	2	2	3	5	3	2	5	5	2	3	2	2	3	2	2	3	2	2	5	5	2	5	5	3	2	5	5	3	3	5	4					
256	2	4	3	4	3	4	3	2	2	2	2	3	5	3	5	3	2	5	4	2	4	5	5	2	3	3	2	2	2	2	3	3	4	3	3	2	2	5	3	5	2	3	2	5	5	3	2	3	5	2					
257	3	3	5	3	3	5	5	3	3	4	4	2	4	1	3	5	1	5	5	5	3	2	2	2	4	3	2	3	2	1	2	5	5	2	3	2	5	3	2	2	2	2	5	3	5	3	5	3	2	5	5				
258	3	4	4	3	5	3	5	2	4	5	5	5	2	2	2	3	3	4	5	3	2	5	5	4	2	3	2	1	4	4	2	5	5	3	3	5	4	3	3	4	3	3	4	3	3	4	5	3	3	5	3				
259	3	3	5	5	5	2	5	1	5	5	4	4	2	3	3	2	4	4	4	2	3	5	5	5	3	3	3	5	3	2	2	3	2	3	5	4	5	2	4	3	2	3	2	3	5	3	2	5	5	3	3	5			
260	3	3	3	5	5	4	5	3	5	5	5	2	4	3	4	4	2	3	4	5	5	3	2	4	3	3	2	1	2	5	5	5	4	5	4	2	5	3	3	3	2	5	5	3	5	3	5	4	4	2	5	5	4		
261	3	3	5	4	4	4	3	2	3	5	3	2	3	4	4	5	3	3	5	2	3	5	4	1	4	4	2	4	2	5	3	2	3	2	5	5	3	3	2	3	2	2	2	2	5	2	5	4	3	5	5	5	3	5	
262	3	5	5	2	5	5	4	5	5	5	4	3	2	1	2	2	3	1	4	4	2	4	2	2	3	3	3	4	3	5	4	3	1	2	5	5	3	2	3	2	2	2	3	5	5	4	5	3	5	3	4	5	2		
263	5	5	5	5	4	5	5	5	3	3	3	5	5	2	3	5	5	2	5	3	5	4	2	4	2	3	2	1	4	4	2	3	2	2	3	2	3	2	2	4	5	3	1	2	2	5	2	5	3	2	2	2	5		
264	5	4	4	3	4	4	4	4	5	3	3	3	2	3	2	4	5	5	3	5	5	3	5	3	5	2	3	2	5	5	2	3	3	5	2	2	5	3	3	3	5	2	3	4	5	5	4	5	5	4	2	3	5		
265	4	1	4	3	5	1	5	4	3	5	4	2	3	3	3	2	4	4	3	3	4	3	2	2	2	2	3	5	3	5	3	2	5	5	3	2	2	2	2	5	4	2	3	2	2	3	2	5	5	2	5	2	5		
266	3	4	5	4	5	4	4	3	3	2	3	3	2	2	2	2	4	2	3	5	3	2	5	5	2	2	3	3	3	2	2	2	3	3	4	4	2	4	2	2	3	3	2	2	4	2	2	5	4	4	3				
267	3	3	5	5	4	4	4	3	2	3	3	3	2	5	2	5	3	2	5	2	5	3	5	2	3	3	2	5	2	5	2	3	5	4	3	5	5	4	2	4	2	3	2	3	4	5	3	3	5	2	5	4			
268	5	2	5	4	5	3	4	1	3	3	4	3	5	3	2	5	3	5	3	2	5	5	3	2	2	3	4	5	5	3	5	3	2	5	3	2	4	3	5	5	3	5	5	4	4	3	5	3	2	3	3	3			
269	5	3	5	4	5	4	4	4	3	3	3	2	2	2	5	3	5	4	5	2	5	4	3	5	3	5	3	2	5	5	1	2	3	3	3	3	2	2	3	3	4	5	3	5	3	4	5	4	5	5	3	5			
270	4	2	1	4	5	5	5	5	3	5	3	2	2	4	3	3	3	3	3	2	3	4	2	2	5	2	5	4	3	3	4	3	5	3	5	5	2	4	1	3	2	5	3	5	2	2	3	2	3	2	5	3			
271	4	5	4	4	5	5	4	4	4	2	3	2	3	2	3	4	2	2	3	3	4	5	5	4	5	3	2	3	2	2	4	2	2	5	5	5	4	5	3	2	3	2	3	2	2	4	2	2	5	3	4	2			
272	4	4	5	5	5	4	4	3	2	2	3	3	3	3	2	2	3	2	5	5	2	4	5	5	3	3	2	3	2	2	2	2	3	4	2	3	1	2	5	5	5	2	3	2	3	5	3	4	3	3	4	2			
273	5	2	5	5	5	5	3	1	4	4	4	5	2	2	3	5	5	5	4	5	3	2	3	2	3	2	4	2	2	5	5	3	5	2	5	3	5	3	4	2	4	2	3	2	1	4	4	2	3	2	2	3			
274	5	3	3	3	2	4	5	2	5	5	5	3	3	5	3	3	2	2	5	3	3	2	3	4	5	3	3	4	5	3	3	3	2	5	5	3	2	3	2	2	5	5	2	5	2	5	5	5	4	4	5				
275	5	3	3	5	3	4	5	3	2	4	2	3	5	3	2	5	5	2	2	2	4	4	3	4	5	3	5	3	5	2	3	3	2	2	3	5	3	5	3	5	3	2	5	5	4	3	2	4	5	5	5				
276	5	1	3	2	3	4	5	5	3	5	3	1	2	2	5	2	5	3	3	5	5	3	3	4	2	2	2	3	3	3	4	4	2	2	2	2	2	2	2	3	2	3	2	1	2	5	5	5	2	3	5	4	4	4	5
277	5	3	3	2	3	4	4	4	3	3	5	4	3	2	2	5	5	2	2	4	2	2	5	2	5	4	2	3	5	3	2	5	5	2	2	3	5	2	2	3	3	3	4	5	5	3	2	4	3	3	2	5			
278	5	5	3	5	3	4	3	4	2	4	5	4	2	3	2	3	2	2	3	3	3	5	2	4	2	3	3	2	5	5	2	5	3	2	5	5	2	5	3	2	2	2	2	5	5	3	2	4	1	3	5	5			
279	4	3	5	4	5	4	4	4	4	3	3	3	2	3	2	4	2	2	3	3	2	3	2	4	2	2	5	2	5	4	3	2	3	2	5	5	2	3	5	4	3	1	2	5	5	2	4	3	2	3	2	4	5	4	
280	3	4	4	3	3	3	5	3	4	2	2	2	4	3	2	3	2	1	2	5	5	2	3	3	5	5	2	3	5	5	2	5	3	5	3	4	2	3	5	3	3	5	4	3	1	2	5	5	2	4	3	2	3		
281	5	3	5	4	5	5	5	2	2	2	3	2	1	5	2	3	2	2	4	2	2	3	2	4	3	5	3	2	5	2	4	2	3	3	4	2	3	4	3	3	3	3	2	3	2	3	3	4	4	3	3	4			
282	5	5	5	5	5	4	4	2	3	5	5	4	5	3	2	2	2	3	2	4	2	2	5	4	2	3	3	3	2	4	4	3	3	2	5	3	3	3	2	3	2	2	4	2	2	5	2	5	4	4	3	3			
283	3	5	3	5	5	5	2	4	3	2	5	3	5	2	2	2	3	3	3	5	3	5	5	5	3	4	2	2	2	3	2	3	2	2	5	3	2	2	2	2	2	3	5	3	5	3	2	5	5	3	5				
284	5	5	4	3	5	3	2	3	4	5	5	2	3	3	2	3	2	2	2	2	3	3	4	3	3	3	2	5	2	5	3	4	2	4	2	5	3	5	3	2	1	5	2	3	2	2	2	2	2	3	2	3			
285	2	5	5	5	4	2	3	5	3	2	5	5	2	2	3	3	3	3	4	4	2	3	3	5	2	2	2	3	4	5	5	3	2	4	5	4	4	2	3	5	3	2	5	5	2	2	3	3	3	3	5	4			
286	4	4	3	3	5	3	1	2	2	5	2	5	3	2	2	2	2	5	2	2	4	3	2	3	2	2	1	2	5	5	2	3	2	5	3	3	4	4	2	4	2	2	2	3	2	5	3	5	2	2	5	2			
287	5	5	4	5	3	5	4	3	1	2	5	5	2	4	3	2	3	2	5	5	2	3	3	1	2	5	5	2	3	2	5	3	2	5	4	4	5	3	4	5	5	4	5	3	2	3	2	4	2	2	5	4			
288	4	5	5	3	5	4	2	3	2	3	2	2	3	2	5	5	2	5	3	4	4	5	5	3	2	4	3	3	4	4	2	4	2	2	3	2	5	4	2	3	2	2	2	3	2	5	5	5	3	5	3	5			
289	4	4																																																					

Anexo 8. Evidencias.







Anexo 9. Entrevista a los funcionarios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda” – La Convención.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABADEL CUSCO
ESCUELA DE POSGRADO

**GUÍA DE ENTREVISTA A LOS FUNCIONARIOS Y COLABORADORES
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EL AMAUTA
LTDA” – LA CONVENCION**

Datos personales de los entrevistados

Estimado usuario (a) previo a responder el cuestionario es importante que completes los siguientes datos:

Género : Masculino ☐ Femenino ☒

A. Edad :35... años.

Estimado colaborador en la siguiente entrevista, para el tema de estudio: “Educación financiera en la gestión de finanzas personales y el endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” – La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023”.

I. Educación financiera

1. ¿Cómo asegura la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” que los servicios financieros que ofrece cumplen con las expectativas de los usuarios, particularmente en términos de transparencia, beneficios y atención al cliente?.

Fundamente su respuesta.

La cooperativa trata de ofrecer beneficios reales, como tasas preferenciales para socios antiguos o préstamos rápidos para emergencias y eso lo comunican bien. No promete cosas imposibles y eso también es parte de la transparencia.

2. ¿Cómo garantiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Amauta Ltda.” que sus socios estén bien informados sobre las políticas de crédito, y qué medidas toma para asegurarse de que los socios tengan un control adecuado de sus estados y movimientos financieros?.

Fundamente su respuesta.

La cooperativa garantiza la información clara sobre las políticas de crédito a través de asesorías personalizadas a cada solicitud de crédito implica una entrevista donde se explica al socio las condiciones, plazos y consecuencias del incumplimiento.

3. ¿De qué manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." apoya a sus socios en la toma de decisiones financieras relacionadas con el empleo de sus fondos, y cómo asegura que los créditos ofrecidos sean claros en cuanto a plazos, tasas de interés y costos financieros?. **Fundamente su respuesta.**

Durante el proceso crediticio, se entrega un cronograma detallado donde se especifican los plazos, tasas de interés y el costo total del crédito. Además nos aseguramos de que el socio lo comprenda firmando una declaración de conformidad.

4. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." apoya a sus socios en el manejo y planificación de sus finanzas personales, especialmente en lo relacionado con el control de ingresos y egresos, y la evaluación de riesgos financieros frente a nuevas oportunidades?. **Fundamente su respuesta.**

La cooperativa no solo otorga productos financieros, sino que también ofrece orientación sobre cómo utilizarlos de manera estratégica, por ejemplo, como un crédito puede servir para inversión y no solo para consumo.

II. Gestión de finanzas personales

5. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." promueve la educación financiera entre sus socios, especialmente en lo relacionado con la elaboración de presupuestos, el control de gastos y el establecimiento de metas financieras personales para alcanzar sus objetivos?. **Fundamente su respuesta.**

Durante las asesorías financieras, se hace énfasis en la importancia de establecer metas a corto, mediano y largo plazo. Ayudamos a los socios a priorizar esas metas y a definir estrategias de ahorro para cumplirlas.

6. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." fomenta el hábito del ahorro entre sus socios y qué tipo de herramientas o consejos ofrece para ayudarles a gestionar sus ahorros y destinar ingresos adicionales de manera efectiva hacia sus objetivos financieros?. **Fundamente su respuesta.**

Promovemos campañas periódicas de ahorro con sorteos, tasas preferenciales y premios para incentivar a los socios a mantener una cultura de ahorro constante, no solo ocasional.

7. ¿De qué manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." asegura que sus socios comprendan y confíen en los productos y servicios financieros que ofrece, especialmente en términos de inversión, préstamos y el uso de herramientas como las tarjetas de crédito? **Fundamente su respuesta.**
Disculpe la atención personalizada, los asesores financieros explican en detalle los beneficios y compromisos de cada producto, usando un lenguaje claro y ejemplos concretos que se adaptan al perfil del socio.

III. Endeudamiento de los socios

8. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." apoya a sus socios en la gestión responsable de créditos, y qué estrategias ofrece para ayudarles a mantener su estabilidad financiera y organizar sus ingresos y egresos al adquirir un crédito? **Fundamente su respuesta.**
Antes de aprobar un crédito, realizamos una evaluación de capacidad de pago que incluye los ingresos, egresos y obligaciones previas del socio, para asegurarnos de que no comprometa su estabilidad financiera.
9. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." asesora a sus socios en la toma de decisiones sobre préstamos, especialmente en cuanto a la evaluación de sus fuentes de ingreso y la viabilidad de sus proyectos antes de solicitar financiamiento? **Fundamente su respuesta.**
Nuestros asesores analizan la estabilidad y periodicidad de los ingresos del socio. Si hay ingresos variables, se evalúan escenarios con supuestos para evitar el riesgo de sobreendeudamiento.

10. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." asegura que sus socios evalúen correctamente los beneficios y riesgos antes de solicitar un crédito, especialmente cuando se trata de capital de trabajo, y cómo apoya en la toma de decisiones sobre si un préstamo es conveniente y acertado para sus necesidades?

Fundamente su respuesta.

Durante la asesoría crediticia, se explica al socio los posibles beneficios del préstamo, pero también los riesgos, como el sobrecalentamiento o la caída de ingresos si no hay buena planificación.

11. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." asegura que sus socios se informen adecuadamente sobre los plazos, términos y tasas de interés antes de obtener un crédito, y qué estrategias ofrece para fomentar el ahorro mensual como respaldo frente a eventualidades? **Fundamente su respuesta.**

Nuestros asesores tienen la responsabilidad de verificar que el socio comprenda los detalles del crédito mediante preguntas de verificación. Si el socio no entiende, se vuelve a explicar.

12. ¿Cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Amauta Ltda." apoya a sus socios en la gestión responsable de los créditos, especialmente en lo que respecta al control de pagos, la planificación para cumplir con los compromisos financieros y la toma de decisiones sobre la conveniencia de solicitar créditos, como los hipotecarios?

Fundamente su respuesta.

Desde el primer contacto, orientamos al socio sobre la importancia de planificar sus pagos y se le entrega un cronograma con fechas exactas, montos y observaciones para que lo tenga siempre visible.

Muchas gracias.

Anexo 10. Certificación de la aplicación de la encuesta.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL AMAUTA LTDA.

"Año de la recuperación y consolidación de la economía peruana"

Quillabamba, 15 de enero de 2025

Señora:
Lic. Yenny Araseli Yépez Cajigas
Egresada del doctorado en Administración de la UNSAAC
Presente.-

Asunto: Autorización para aplicación de instrumento de investigación

De mi consideración:

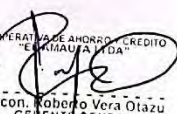
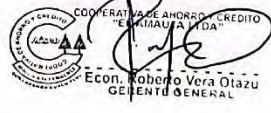
En atención a su solicitud presentada con fecha 07 de enero del 2025, mediante la cual solicita autorización para aplicar un instrumento de recolección de datos en el marco de su investigación de tesis titulada: "Educación financiera en la gestión de finanzas personales y endeudamiento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Amauta Ltda., La Convención – Cusco, periodos 2021 – 2023", es grato informarle que **se le otorgan las facilidades necesarias para la aplicación del mencionado instrumento** en nuestra institución, bajo las siguientes condiciones:

La información recolectada será utilizada únicamente con fines académicos.

- ✓ Se deberá garantizar la confidencialidad de los datos y el anonimato de los participantes.
- ✓ La aplicación del instrumento no deberá interferir con las actividades regulares de la institución.
- ✓ Se deberá coordinar previamente con el responsable designado para facilitar la actividad.

Agradecemos su interés en contar con nuestra institución como parte de su investigación académica y le deseamos éxitos en el desarrollo de su trabajo de tesis.

Atentamente,



Econ. Roberto Vera Olazu
GERENTE GENERAL