



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

**ESCUELA DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN CONTABILIDAD MENCIÓN FINANZAS**

**EMPRESARIALES**

**TESIS**

**EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA CULTURA DE AHORRO DE  
LOS ESTUDIANTES UNIVERSITARIOS DE PREGRADO DEL  
SEMESTRE 2019-II DE LA ESCUELA PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN  
ANTONIO ABAD DEL CUSCO**

**PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN  
CONTABILIDAD MENCIÓN FINANZAS EMPRESARIALES**

**AUTORA:**

Br SHEILA YUSSELY LLAMOCA  
ALVAREZ

**ASESORA:**

Mg.. RUTH DELGADO CERECEDA  
**ORCID:** 0000-0002-9273-0689

**CUSCO – PERÚ**

**2024**

# INFORME DE ORIGINALIDAD

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

El que suscribe, **Asesor** del trabajo de investigación/tesis titulada: Educación Financiera en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019 - II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

presentado por: Sheila Yossely Uomaca Alvarez con DNI Nro.: 72918003 presentado por: ..... con DNI Nro.: ..... para optar el título profesional/grado académico de Maestro en Contabilidad Mención Finanzas Empresariales.

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 02 veces, mediante el Software Antiplagio, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso de Sistema Antiplagio de la UNSAAC** y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de 2.....%.

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

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

Por tanto, en mi condición de asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y **adjunto** la primera página del reporte del Sistema Antiplagio.

Cusco, 17 de Julio de 2024.....

.....  
Ruth Delgado

Firma

Post firma.....  
Ruth Delgado Coreceda

Nro. de DNI.....33978491.....

ORCID del Asesor.....0000-0002-9273-0689.....

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema Antiplagio: **oid:** 27259;368491108

NOMBRE DEL TRABAJO

EDUCACION FINANCIERA EN LA CULTUR  
A DE AHORRO DE LOS ESTUDIANTES UN  
IVERSITARIOS DE PREGRADO DEL SEME  
S

AUTOR

SHEILA YUSSELY LLAMOCA ALVAREZ

RECUENTO DE PALABRAS

**23992 Words**

RECUENTO DE CARACTERES

**120814 Characters**

RECUENTO DE PÁGINAS

**117 Pages**

TAMAÑO DEL ARCHIVO

**2.3MB**

FECHA DE ENTREGA

**Jul 16, 2024 6:42 PM GMT-5**

FECHA DEL INFORME

**Jul 16, 2024 6:44 PM GMT-5**

### ● 2% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 2% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 1% Base de datos de trabajos entregados
- 0% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

### ● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 25 palabras)

## **Agradecimientos**

Agradezco a Dios padre todo poderoso por bendecir nuestra vida y guiarnos a lo largo de este camino, además de apoyarnos y brindarnos fortaleza en momentos de debilidad.

Agradecemos a la Escuela de Postgrado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco por darme la oportunidad de superarme profesionalmente.

A la Mg. Ruth Delgado Cereceda, quien con su sabiduría y conocimiento me orientó en la concretización de este trabajo investigativo.

A toda la plana docente, quienes con sus conocimientos y consejos llegaron a contribuir en mi formación académica y fueron partícipes indirectamente de esta investigación.

**SHEILA YUSSELY LLAMOCA ALVAREZ**

## **Dedicatoria**

Al padre todo poderoso por brindarme salud y conocimientos para ser capaz de realizar este trabajo investigativo.

A mis padres Rubén y Deysi quienes se esforzaron a lo largo de mi vida para que pudiera cumplir esta meta académica, gracias por inculcarme respeto, perseverancia y valentía.

A mi hermanita Deysi Nicol por su amor y apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo en todo momento gracias.

A mi querido esposo Anderson e hijo Salvador Emir quienes son el motor de mi vida y me llenan de amor todos los días.

**SHEILA YUSSELY LLAMOCA ALVAREZ**

## Resumen

En la investigación: Educación financiera en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la escuela profesional de contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, con el objetivo de determinar cómo la educación financiera influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. La metodología empleada se enmarca en un enfoque cuantitativo de nivel correlacional. La población objeto de estudio comprendió a 1024 estudiantes, de los cuales se determinó una muestra de 63 mediante una fórmula específica. Para recabar datos, se administró un cuestionario diseñado para la investigación, previamente validado y con fiabilidad comprobada. Tras analizar los datos recopilados, se llegó a la conclusión de que la educación financiera ejerce una influencia significativa en la cultura de ahorro de estudiantes universitarios de pregrado. Este hallazgo se respalda con un valor de  $p$  igual a 0.000 y un coeficiente de correlación de 0.991, indicando una correlación alta y positiva. En términos simples, se infiere que los estudiantes evaluados que poseen educación financiera presentan un desarrollo más sólido de la cultura de ahorro.

*Palabras clave:* Educación financiera, Cultura de Ahorros.

### **Abstract**

The study entitled "Financial education in the saving culture of undergraduate university students of the 2019-II semester of the professional accounting school of the National University of San Antonio Abad del Cusco", with the purpose of determining how financial education influences the saving culture of undergraduate university students of the 2019-II semester of the Professional School of Accounting of the National University of San Antonio Abad del Cusco. The methodology followed corresponded to the quantitative type, of correlational level. With respect to the population it consisted of 1024 students, where by formula the sample of 63 students was obtained. A questionnaire designed for the present was applied with its respective reliability and validity. After the data analyzed, it was concluded that financial education effectively has a significant influence on the saving culture of undergraduate university students, with the value  $p = 0.000$  and the influence coefficient of .991 interpreted as a high and positive influence. In short, the evaluated students who have financial education present a better developed saving culture.

*Key words:* Financial education, Savings Culture.

## Índice

|   |      |
|---|------|
| Agradecimientos.....                      | I    |
| Dedicatoria .....                         | II   |
| Resumen.....                              | III  |
| Abstract .....                            | IV   |
| Índice.....                               | V    |
| Índice de Tablas.....                     | VIII |
| Índice de Figuras .....                   | IX   |
| I. Planteamiento del Problema.....        | 1    |
| 1.1. Formulación del Problema.....        | 3    |
| a. Problema General .....                 | 3    |
| b. Problemas Específicos .....            | 3    |
| 1.2. Justificación .....                  | 4    |
| 1.3. Objetivo de la Investigación .....   | 4    |
| a. Objetivo General.....                  | 4    |
| b. Objetivos Específicos .....            | 5    |
| II. Marco Teórico Conceptual .....        | 6    |
| 2.1. Bases Teóricas.....                  | 6    |
| 2.2. Marco Conceptual .....               | 29   |
| 2.3. Antecedentes Empíricos.....          | 40   |
| 2.3.1. Antecedentes Internacionales ..... | 40   |
| 2.3.2. Antecedentes Nacionales.....       | 41   |
| 2.3.3. Antecedentes Locales.....          | 42   |

|  |    |
|--|----|
| III. Hipótesis y Variables .....   | 44 |
| 3.1. Hipótesis .....   | 44 |
| 3.1.1. Hipótesis General.....  | 44 |
| 3.1.2. Hipótesis Específicas.....  | 44 |
| 3.2. Identificación de Variables e Indicadores .....                         | 44 |
| 3.3. Operacionalización de Variables.....                                    | 46 |
| IV. Metodología .....  | 48 |
| 4.1. Ámbito de Estudio .....   | 48 |
| 4.1. Tipo y Nivel de Investigación .....                                     | 48 |
| 4.2. Unidad de Estudio .....   | 49 |
| 4.3. Población de Estudio.....   | 49 |
| 4.4. Tamaño de Muestra.....  | 49 |
| 4.5. Técnicas de Selección de Muestra .....                                  | 50 |
| 4.6. Técnicas de Recolección .....   | 50 |
| 4.7. Técnicas de Análisis e Interpretación.....                              | 50 |
| 4.8. Técnicas para Demostrarla Verdad o Falsedad las Hipótesis.....          | 50 |
| V. Resultados .....  | 51 |
| 5.1. Procesamiento, Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados ..... | 51 |
| 5.1.1. Resultados Descriptivos .....   | 51 |
| 5.1.3. Resultados de la Variable Cultura de Ahorro .....                     | 61 |
| 5.2. Pruebas de Hipótesis .....  | 74 |
| Discusión.....   | 80 |
| Conclusiones .....   | 82 |

|                       |    |
|-----------------------|----|
| Recomendaciones ..... | 84 |
| Bibliografía.....     | 86 |
| ANEXOS .....          | 92 |

## Índice de Tablas

|  |    |
|--|----|
| <b>Tabla 1</b> <i>Operacionalización de variable</i> .....   | 46 |
| <b>Tabla 2</b> <i>Conocimiento financiero (pregunta 5-9)</i> .....   | 54 |
| <b>Tabla 3</b> <i>Habilidades Financieras (pregunta 10-13)</i> .....   | 55 |
| <b>Tabla 4</b> <i>Actitudes financieras (pregunta 14 - 17)</i> .....   | 57 |
| <b>Tabla 5</b> <i>Bienestar financiero (pregunta 18 - 21)</i> .....  | 58 |
| <b>Tabla 6</b> <i>Educación financiera (pregunta 5-21)</i> .....   | 59 |
| <b>Tabla 7</b> <i>Magnitud de ingresos (pregunta 22 - 25)</i> .....  | 61 |
| <b>Tabla 8</b> <i>Certidumbre de Ingresos (pregunta 26-28)</i> .....   | 62 |
| <b>Tabla 9</b> <i>Grado de previsión del futuro (pregunta 29-30)</i> .....   | 63 |
| <b>Tabla 10</b> <i>Nivel de renta actual (pregunta 31-33)</i> .....  | 65 |
| <b>Tabla 11</b> <i>Expectativa sobre la evolución de los ingresos de los precios futuros (pregunta 34-36)</i><br>..... | 66 |
| <b>Tabla 12</b> <i>Tipo de interés (pregunta 37-38)</i> .....  | 67 |
| <b>Tabla 13</b> <i>El salario (pregunta 39-40)</i> .....   | 69 |
| <b>Tabla 14</b> <i>La inflación (pregunta 41-42)</i> .....   | 70 |
| <b>Tabla 15</b> <i>Cultura de ahorro (preguntas 22-43)</i> .....   | 71 |
| <b>Tabla 16</b> <i>Prueba de normalidad</i> .....  | 74 |
| <b>Tabla 17</b> <i>Correlación hipótesis general</i> .....   | 75 |
| <b>Tabla 18</b> <i>Correlación hipótesis específica 1</i> .....  | 76 |
| <b>Tabla 19</b> <i>Correlación hipótesis específica 2</i> .....  | 77 |
| <b>Tabla 20</b> <i>Correlación hipótesis específica 3</i> .....  | 78 |
| <b>Tabla 21</b> <i>Correlación hipótesis específica 4</i> .....  | 79 |

## Índice de Figuras

|  |    |
|--|----|
| <b>Figura 1</b> <i>UNSAAC</i> .....  | 48 |
| <b>Figura 2</b> <i>Edad de los encuestados</i> .....                                   | 51 |
| <b>Figura 3</b> <i>Sexo de los encuestados</i> .....                                   | 52 |
| <b>Figura 4</b> <i>Ingresos mensuales</i> .....  | 52 |
| <b>Figura 5</b> <i>Ahorros de los estudiantes</i> .....                                | 53 |
| <b>Figura 6</b> <i>Conocimiento financiero</i> .....                                   | 55 |
| <b>Figura 7</b> <i>Habilidades Financieras</i> .....                                   | 56 |
| <b>Figura 8</b> <i>Actitudes financieras</i> .....                                     | 57 |
| <b>Figura 9</b> <i>Bienestar financiero</i> .....                                      | 58 |
| <b>Figura 10</b> <i>Educación financiera</i> .....                                     | 60 |
| <b>Figura 11</b> <i>Magnitud de ingresos</i> .....                                     | 62 |
| <b>Figura 12</b> <i>Certidumbre de Ingresos</i> .....                                  | 63 |
| <b>Figura 13</b> <i>Grado de previsión del futuro</i> .....                            | 64 |
| <b>Figura 14</b> <i>Nivel de renta actual</i> .....                                    | 65 |
| <b>Figura 15</b> <i>Expectativa de evolución de ingresos de precios futuros)</i> ..... | 67 |
| <b>Figura 16</b> <i>Tipo de interés</i> .....  | 67 |
| <b>Figura 17</b> <i>El salario</i> .....   | 69 |
| <b>Figura 18</b> <i>La inflación</i> .....   | 71 |
| <b>Figura 19</b> <i>Cultura de ahorro</i> .....  | 73 |

## I. Planteamiento del Problema

A nivel internacional, el 48% de las personas que tienen más de 15 años tienen ahorros, y el 27% coloca sus ahorros en bancos; en Perú, se destaca que, en el periodo que comprende entre noviembre de 2015 y febrero de 2016, el 40% de los ciudadanos de 18 a 70 años indicaron que ahorran de manera voluntaria, aunque solo el 32% lo hace a través de un sistema financiero. Estos resultados sugieren que existe un potencial significativo, ya que aquellos que ahorran de forma independiente podrían representar una demanda latente para integrarse al sistema financiero, siempre y cuando se les ofrezcan condiciones e incentivos apropiados (García, Santillán, & Sotomayor, 2020).

En el Perú, los planes de estudio de Educación Básica Regular reciben una atención limitada en los ciclos VI y VII. Es en el nivel superior donde se refuerzan con conocimientos financieros básicos, ya que los jóvenes ingresan al Sistema Financiero desde temprana edad, participando en operaciones de ahorro y crédito. Acorde a la Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria (SUNEDU, 2019) desafortunadamente, en muchos casos, estos recursos se utilizan de manera inadecuada para satisfacer caprichos, obstaculizando los objetivos financieros de los jóvenes relacionados con inversiones o ahorros.

En este sentido, se deduce que una educación financiera posibilita que las personas comprendan el valor del ahorro y del dinero a lo largo de su vida. Este conocimiento no solo los prepara para asumir una ciudadanía responsable, sino que también les proporciona las herramientas necesarias para planificar de manera efectiva sus decisiones económicas, ya sea la obtención de bienes o que se contrate seguros. Asimismo, contribuye al ajuste de las decisiones de inversión o ahorro de las familias, permitiéndoles evitar riesgos y satisfacer sus necesidades. Este enfoque brinda estabilidad y confianza al consumidor en el sistema financiero,

fomentando prácticas financieras más informadas y seguras.

Por ello, el estudio fue desarrollado dentro de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad (UNSAAC) la cual alberga estudiantes de diferentes semestres y considerando a quienes cursen el semestre 2019-II. La universidad alberga 21218 estudiantes y proporciona 84 programas de estudio y 29 programas de segunda especialidad, se encuentra localizada en la ciudad del Cusco, pero posee filiales a la provincia de Canchis, Espinar, Canas y Chumbivilcas y regiones de Madre de Dios y Apurímac (SUNEDU, 2019).

La problemática se centró en los estudiantes de Contabilidad de la UNSAAC, quienes carecen de un conocimiento financiero adecuado por carencia de conceptos claros a cerca de la educación financiera. Esta carencia afecta su comprensión de la producción financiera y las responsabilidades asociadas al ser usuarios de servicios o productos financieros. Además, se evidencia una falta de destreza para tomar decisiones y la ausencia de prácticas de ahorro personal entre los estudiantes. En consecuencia, la falta de un sólido conocimiento financiero repercute negativamente en el bienestar financiero de los estudiantes, específicamente respecto a la administración financiera y la identificación de riesgos asociados a productos financieros.

De continuar con esta problemática, los estudiantes enfrentarán dificultades para analizar de manera adecuada los productos financieros antes de adquirirlos; esta falta de comprensión los dejará sin conocimiento sobre sus derechos y responsabilidades al obtener un producto o servicio financiero, lo que resultará en la ausencia de un seguimiento efectivo de su consumo y ahorro. La falta de una planificación financiera adecuada se verá agravada por la carencia de autocontrol en sus decisiones al adquirir créditos con un presupuesto financiero limitado, lo que generará un elevado índice de morosidad en los pagos debido a la falta de identificación de riesgos en los

productos financieros adquiridos.

Por lo tanto, la investigación propone evaluar el conocimiento financiero de los estudiantes de contabilidad y su cultura de ahorro. El objetivo es mejorar su comprensión y conocimiento en temas de finanzas personales a fin de optimizar la administración de sus ahorros. Además, se busca que adquieran conocimientos sobre sus derechos y responsabilidades en el consumo de productos financieros para lograr una gestión financiera adecuada y organizada. En última instancia, se subraya lo relevante de una sólida educación financiera para todas las juventudes en educación superior universitaria, ya que esta les proporciona las herramientas necesarias para que ahorren e inviertan, permitiéndoles una administración y su presupuesto personal de manera efectiva para generar riqueza.

## **1.1. Formulación del Problema**

### ***a. Problema General***

¿Cómo la educación financiera influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco?

### ***b. Problemas Específicos***

- ¿De qué manera el conocimiento financiero incluye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco?

- ¿Cómo las habilidades financieras influyen en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco?

- ¿Cómo las actitudes financieras influyen en la cultura de ahorro de los

estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco?

- ¿En qué medida el bienestar financiero influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco?

## **1.2. Justificación**

Esta investigación reviste una importancia significativa, ya que ha proporcionado información relevante acerca de educación financiera y cultura de ahorro en estudiantes universitarios de la UNSAAC. Los datos recabados permitirán llevar a cabo una evaluación detallada para que se tomen decisiones, contribuyendo así a la revisión y mejora de las estructuras curriculares en centros universitarios tanto a nivel nacional como local, mediante gestiones adecuadas de sus representantes. En consecuencia, este estudio se posiciona como una herramienta valiosa para abordar problemas prácticos mediante la implementación de acciones pertinentes.

Desde una perspectiva metodológica, el enfoque cuantitativo empleado posibilita describir de manera porcentual el fenómeno observado en el contexto estudiado. Por ende, la ejecución de este estudio busca impulsar la formulación de políticas que favorezcan el desarrollo económico y social del país para que se genere un impacto positivo a nivel nacional.

## **1.3. Objetivo de la Investigación**

### ***a. Objetivo General.***

Determinar cómo la educación financiera influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

***b. Objetivos Específicos***

- Identificar la manera en que el conocimiento financiero influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.
- Determinar cómo las habilidades financieras influyen en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.
- Determinar cómo las actitudes financieras influyen en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.
- Determinar la medida en que el bienestar financiero influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

## II. Marco Teórico Conceptual

### 2.1. Bases Teóricas

#### 2.1.1. *Educación Financiera*

Conforme al afirmado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2005):

Es un procedimiento mediante el cual las personas incrementan su entendimiento, conocimientos y habilidades sobre los conceptos, beneficios y riesgos de los productos financieros, lo cual se logra con la aprehensión de información y un asesoramiento objetivo; el poseer tales capacidades brinda la confianza necesaria para tomar decisiones financieras informadas, asumiendo conscientemente las oportunidades conjuntamente con sus riesgos (p.31).

En palabras de Bansefi (2008) es un procedimiento de desarrollo de actitudes y habilidades, las misma que se logra con el acceso a información puntual y entendible, además del conocimiento de instrumentos elementales para la administración apropiada de recursos, haciendo posible:

- Decidir sobre temas económicos y financieros dentro del área personal y social
- Acceso a préstamos que en adelante pueden proporcionar calidad de vida

Gómez (2009), menciona que este puede producir cambios en los comportamientos de los agentes económicos que les permita optimizar la administración de los recursos financieros.

Además, afirma que son habilidades brindadas a las personas, las cuales son utilizadas dentro de la práctica del manejo monetario, en los ingresos, ahorros, inversiones y deudas.

La Comisión de Protección y Defensa de Usuarios Financieros (2011), sostiene: sirve de canal para adquirir conocimientos, el cual permita desarrollar habilidades

financieras, para tomar decisiones acertadas con el fin de obtener bienestar y tranquilidad en el aspecto social y personal (p.8). Trivelli y Yancari (2009), sostienen que:

Genera cambios en el actuar de sujetos y entidades, dado que les permite desarrollar capacidades en sus finanzas y mejorar el uso de los recursos monetarios; además, brinda la información necesaria y significativa para incrementar la educación financiera en la sociedad, por ello se demanda que los productos y prestaciones financieras permitan ampliar el nivel de ahorro e inversión como el crecimiento de la economía. (p. 54)

Del mismo modo, Ladrón et al. (2021) afirma que:

Coadyuba en disminuir las limitantes de la demanda de inserción financiera; ya que amplía el conocimiento respecto a servicios o productos financieros de la sociedad. En cuanto proteger al consumidor de finanzas, la educación financiera se enfoca en proporcionar la transparencia en el ejercicio del cumplimiento tanto de obligaciones y derechos de los usuarios, donde se regula y fiscaliza los mercados financieros por intervención del Estado (p. 35).

#### **2.1.1.1 Alcance de la Educación Financiera.**

Según CONDUSEF (2009), proporciona un alcance en un contexto nacional, familiar e individual:

- Individual: Permite que el individuo cuide y economice su dinero, ya que utiliza adecuadamente y responsable los servicios y productos financieros, para su optimización.
- Familiar: Brinda la oportunidad de producir recursos que proporcionen un mejor desarrollo, estabilidad y patrimonio familiar.
- Nacional: Proporciona información y exigencia a los usuarios, generando

usuarios cada vez más exigentes y bien informados, además de promover competitividad de entidades estatales beneficiando directamente a mercados de tipo financieros con el fin del desarrollo de una nación.

### **2.1.1.2 Características de la Educación Financiera.**

La CONDUSEF (2009) nos indican las siguientes de características:

- Desarrolla habilidades: Comprende el proceso de un individuo en desarrollar habilidades financieras y la toma adecuada de decisiones.
- Transmite conocimientos: Consiste en transmitir conocimientos necesarios para que las personas alcancen un desarrollo mediante sus habilidades.
- Incrementa el bienestar: Pretende buscar el incremento del bienestar ya sea familiar o personal, y a la vez la nación. (p. 47)

### **2.1.1.3 Importancia de la Alfabetización Financiera.**

De acuerdo a Jorgensen (2007):

El incremento de elegir la opción de ahorro o inversión por parte de un sujeto se debe a que cuenta con una alfabetización financiera, el cual le permite economizar, pagar las deudas y contar con suficiente presupuesto, reduciendo la probabilidad de fracaso y necesitar apoyo del gobierno (p. 10).

Por tanto, la alfabetización en las finanzas tiene varios beneficios tanto para las familias y el sujeto como para la comuna, así como lo menciona Sukumaran (2015) estos beneficios en caso de aplicarse a gran escala, pueden influir toda la economía a través de su papel en el logro de la inclusión financiera y más específicamente contribuir a los esfuerzos de movilización de recursos.

Es importante concientizar en la enseñanza en finanzas desde la niñez para que sirva de apoyo en distintas investigaciones, así como lo indica la OCDE (2010): Las jóvenes generaciones es probable que no solo se enfrenten a una complejidad creciente en los productos, servicios y mercados financieros, si no también es probable que soporten más riesgos financieros en sus etapas adulta que sus padres.

En cuanto empieza con prontitud la educación financiera, se incorpora de forma eficiente en el modelo mental y cognitivo, por ello se recomienda educar a temprana edad sobre las finanzas y sean incorporadas en la currícula escolar (Domínguez, 2013, p. 5). Por otro lado, Harnisch (2010) indica que:

Una nación enfrenta desafíos económicos y sociales que repercuten en familias, comunidades y personas a futuro si no posee una educación financiera, ya que tiende a sufrir un incremento de riesgos para el consumidor financiero, dicho riesgo se ve agravado por una gran brecha que se origina por el analfabetismo de los consumidores. Frente a esto, los estudiantes enfrentan retos en sus finanzas antes, durante y después al nivel secundario en las instituciones educativas; por ende, las universidades deberían emplear este fin público para implementar servicios y programas en la educación financiera (p. 20).

#### **2.1.1.4 Beneficios de la instrucción en finanzas.**

Según el Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSF, 2014); el instruirse en finanzas beneficia la economía de las personas y con ello tiene impactos a nivel nacional; por tanto, las finanzas personales mejoran la condición de vida y administración de recursos, manejo de información clara y pertinente, el cual permite ampliar los saberes y el manejo de servicios financieros. Por consiguiente, los individuos que posean un mayor nivel

de educación financiera pueden ahorrar en mayor número, traduciéndose en un alto nivel de inversión y crecimiento de la economía. También, genera intercambios informativos de calidad en entidades de tipo financieras y los consumidores, trayendo como resultado una demanda adecuada de los productos ofrecidos que se ajustan a sus requerimientos y a su vez los que brindan servicios financieros poseen una mejor comprensión sobre lo que realmente quieren los consumidores, generando así un incremento de la oferta de servicios y productos innovadores, además de la innovación de este sistema.

#### **2.1.1.5 Aspectos que comprenden la Educación Financiera.**

Conforme a Bac-Credomatic (2008) la educación financiera, permite identificar y definir los diversos aspectos que comprende, entre los que puede citarse: el crédito, los seguros, los medios de pago, el presupuesto, y la inversión.

De este modo, la educación financiera está compuesto por: la visión sobre la definición sobre la educación, el cual contribuye en la formación completa de los individuos con el fin de mejorar el desempeño de en la vida, familiar, social y personal porque permiten alcanzar la independencia, educación financiera y libertad en el crecimiento tanto social como económico de un país. Para esto, se debe enfatizar las buenas prácticas y principios en la educación financiera y la conciencia sobre el tema. Entonces, se consideran los siguientes aspectos:

##### ***2.1.1.5.1 Conocimiento Financiero.***

Es definido como el capital intelectual adquirido mediante las experiencias en gestión de ahorros, ingresos y gastos que surge de la aplicación del individuo en su vida (Potrich et al., 2015). Otros autores como Aydin y Selcuk (2019) indican que mientras un individuo posea el conocimiento financiero tendrá la confianza sobre los términos porque cuenta con

conocimientos básicos sobre el tema y le permitirá desempeñarse de manera adecuada en la sociedad. De acuerdo a French et al. (2020) el conocimiento financiero es la capacidad de entender contenidos financieros personales, de tal manera que tenga la confianza de tomar decisiones financieras óptimas. En ese sentido, autores como Atlas et al. (2019), y Robb (2011) exponen que el conocimiento financiero personal es una herramienta que genera confianza.

Por otro lado, Nguyen et al. (2017), expresa que es:

Un elemento básico que se encuentra dentro de la educación financiera, pues contribuye en la interpretación de instrumentos y definiciones financieras, dicho de otro modo, el conocimiento financiero incide en las inversiones, comportamiento de las tarjetas de crédito y la planificación de la jubilación (p. 280).

El nivel de conocimiento sobre ahorro, consumo e inversión es importante para tomar decisiones financieras informadas. Las personas que tienen un buen nivel de conocimiento de estos conceptos están mejor preparadas para alcanzar sus objetivos financieros (Nguyen et al., 2017).

#### **2.1.1.5.2 Habilidades Financieras.**

Conforme a Visa Inc. (2015) las habilidades financieras se deben de entender como: El proceso que comprende la planificación de gastos y presupuestarios, con el objeto de que estos sean financiados, dicha habilidad proporciona la capacidad de inversión del individuo de manera coherente, empleando de forma razonable los recursos monetarios para decisiones futuras con raciocinio, considerando los riesgos que se presenten y evitarlos para velar por la estabilidad financiera.

Pero la administración inteligente puede abrumar y ser compleja sino se sigue un

procedimiento en búsqueda de la comprensión de las finanzas personales de manera eficiente, por ello primero se debe evaluar la situación financiera en el presente para determinar los objetivos en pro de la mejora, asimismo ampliar los conocimientos para manejar óptimamente los recursos financieros.

#### ***2.1.1.5.3 Planificación financiera.***

Proceso para definir los objetivos financieros y crear un plan para alcanzarlos (Visa Inc., 2015). Este proceso incluye cuatro pasos:

- Evaluar la situación financiera actual: Esto incluye hacer un seguimiento de los ingresos y gastos, determinar el patrimonio neto y evaluar los riesgos financieros.
- Definir los objetivos financieros: Los objetivos pueden realizarse en periodos cortos, medianos o largos. Algunos ejemplos de objetivos financieros incluyen el ahorro para los años de vejez, adquisición de una casa, etc.
- Crear un presupuesto: Es un plan que te ayuda a controlar los gastos. Un presupuesto puede ayudar a ahorrar dinero y alcanzar los objetivos financieros.
- Implementar estrategias de ahorro e inversión: Las estrategias de ahorro e inversión pueden ayudar a alcanzar los objetivos financieros a largo plazo.

#### ***2.1.1.5.4 Actitudes financieras.***

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (2004), menciona que:

Comprenden aspectos psicológicos para el manejo de las finanzas y el dinero, el cual permite la toma de decisiones financieras, sin embargo, estas no se basan sólo en el conocimiento, lógica y razón, sino que los individuos tienden a dejarse influenciar por los valores personales, presión social y emociones. Este aspecto se presenta con frecuencia en sujetos que tienen un bajo conocimiento financiero, ya que se dejan influenciar cuando desean invertir o gastar, pero si una persona posee una adecuada

educación, cultura y conocimiento en finanzas tiene el control sobre sus emociones y no permite que intervengan en sus decisiones en referente a su inversión o gasto (p.2).

#### **2.1.1.5.5 *Presupuesto financiero.***

Un presupuesto financiero es una estimación anticipada de los ingresos y gastos que se producirán en un tiempo específico. Este suele expresarse en términos monetarios, pero también puede expresarse en términos de tiempo o de unidades de medida (Comisión Nacional del Mercado de Valores, Banco de España y Servicio de Formación, 2004).

#### **2.1.1.5.6 *Bienestar Financiero.***

León (2006), sostiene que se encuentra vinculado a la mejora financiera con el contexto financiero, familia y persona, el cual está sujeto a cualidades reales percibidas, tales que se encuentran en una calificación en oposición a los estándares de comparación sobre la situación financiera. También, propone que es una función de las características de forma personal, actitudes financieras y situaciones de estrés en las finanzas.

Prawitz, et al. (2007), menciona que actualmente ciertas investigaciones demostraron fehacientemente vínculos entre la salud y el estrés financiero y la salud; se muestra que aquellas personas que experimentan un grado elevado de angustia financiera presentan un nivel elevado de estrés lo cual afecta de alguna manera en su salud. Para evitar llegar a este punto es relevante la adquisición y la asimilación de conceptos relacionados con la educación financiera.

#### **2.1.2. *Cultura de Ahorro***

De acuerdo a la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA, 2020) Ahorrar implica apartar un monto de dinero del total de ingresos que posee una persona con el propósito de cumplir sus objetivos propuestos (p. 3).

Acorde a la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS, 2012) ahorrar resulta importante tanto para las personas, sus familias y para el país en general, pues si todos llegasen a ahorrar, no sería necesario que tanto el Estado y empresas pidan recursos del exterior. Además, que incentiva y facilita las actividades económicas, así como el desarrollo del país.

En la actualidad, la sociedad busca adaptarse a una realidad que le sea más conveniente, con el objetivo de mejorar en comparación con la sociedad en la que se encuentra, lo cual es fundamental a fin de elevar la calidad de vida. Es así que, comprender las finanzas en relación con su generación se orienta hacia la creación de un bien social mayor, promoviendo una mejor administración del dinero como aspecto fundamental de la cultura social. Se busca impulsar hábitos de ahorro, siendo esencial destacar que estas situaciones son relevantes para la cultura financiera. Por lo tanto, es crucial fomentar conversaciones que promuevan la generación de riqueza con el fin de impulsar el bienestar colectivo, basándose en desarrollar hábitos financieros y costumbres. Recordando que dichas ideologías son modelos para una guía en la cultura, tal como lo indica Rodríguez (2009) al referirse al término cultura como:

Un elemento dinámico y activador que, hasta cierta medida, podría formalizarse, y que, además, implica un grupo de elementos vinculados internamente unos con otros, con relaciones con otros sistemas muchos más amplios y complejos, en el que podríamos decir que nuestra sociedad, hace parte de ese gran sistema, en que vivimos (p. 1).

De este modo la cultura implica un componente relacionado al estilo de vida de las sociedades, donde se establecen tanto valores como antivalores. No obstante, podría argumentarse que cuando se cultivan valores como la perseverancia y la constancia, y se

practica el ahorro con el propósito de generar riqueza, estas prácticas pueden transformarse en hábitos y costumbres. Estos hábitos, respecto a las actitudes de los integrantes de la sociedad para gestionar sus recursos, podrían mejorar la calidad de vida a medida que aumentan los recursos disponibles. Este mejoramiento podría conducir a decisiones más acertadas en el uso de sus recursos.

Es importante mencionar que se puede concretar objetivos realizables respecto a las necesidades financieras que fomentan el ahorro. Rodríguez (2012) enfatiza que la planificación financiera tiene el propósito de fomentar conductas positivas hacia el ahorro, destacando la importancia de gestionar adecuadamente el dinero disponible. Este conocimiento se aplica para analizar patrones de comportamiento asociados al diseño de estrategias financieras, que a su vez se centran en la generación de reservas como resultado del desarrollo y la comprensión financiera orientada al ahorro de dinero.

Resulta de gran importancia considerar que el ahorro es como una herramienta de gran potencial que hace posible que las familias puedan enfrentar una serie de cambios que puedan afectar a su economía con éxito como (pérdida del trabajo, disminución de sueldos, subida de precios de necesidades básicas) además conforman la base para generaciones futuras que son parte de la familia, dado que se transfieren activos, es decir, los legados dejados a hijos o nietos. (SBS, 2012)

Familiar y personalmente, un ahorro se compone de previsiones hechas para un futuro, el cual permite a los sujetos guardar y poseer un capital, para poder asumir compromisos futuros responsablemente. Los individuos suelen ahorrar acorde a sus ingresos y sus objetivos serán diversos. Ciertas personas podrán ahorrar para poseer una casa o un auto y otras ahorrarán para enfrentar acontecimientos imprevistos, de modo que lo importante es poder

incorporar una costumbre de la acción de ahorrar dentro de la conducta, haciendo de ella un hábito permanente en el tiempo.

Una cultura de ahorro se encuentra vinculada de manera directa a la minimización de las deudas, y de ser eliminada, este dinero debe procurarse a destinarlo para el ahorro. Consiguiendo de esta forma un doble efecto, donde en vez de pagar intereses, este dinero trabajará, originando intereses en su beneficio.

Ahorra corresponde a un aspecto clave y constituye uno de los principales propósitos al momento de realizar planeaciones financieras y presupuestales. Cabe considerar que las formas de ahorro van variando con el tiempo, dado que en un pasado se podían ahorrar bienes los cuales no generaban algún crecimiento o valor, pero actualmente este ahorro tiende a ser monetario y suele invertirse con el fin que incremente en un futuro su valor. Resulta de interés saber que el ahorro es posible en todo nivel socioeconómico, donde inclusive niveles con mínimos ingresos pueden dar inicio a este proceso, es más, lo realizan con mayor dedicación y entusiasmo. Sobre las condiciones que dificultan o hacen fácil el ahorro, dependerá de las características que posee la persona, siendo las más frecuentes la organización, dedicación, determinación, voluntad, entre otros, pero suele verse limitada por situaciones que van más allá de lo que pueda controlar una la persona, como la economía mundial, los costos empleados en el día a día, desempleo; así también, se distingue situaciones que pueden limitarse como los derroches. De este modo el ahorro es parte de una de las principales bases al gestionar las finanzas a nivel personal, dado que cumple un rol preponderante al gestionar los objetivos presupuestarios para futuras inversiones. (Lopez, 2016)

### **2.1.2.1. Teoría del Ahorro.**

Para Keynes (1990) los economistas de la escuela clásica refieren que tanto ahorro e inversión en las economías suelen determinarse por un interés principalmente. Este mecanismo garantiza que ambos, ahorro e inversión sean iguales automáticamente. Ahorrar es una previsión futura de consumo, como aquellos que ahorran para retirarse entre otros objetivos por lo general a largo plazo. El ahorro permite a una familia poseer niveles continuos y parejos de consumo en el tiempo, además que ahorrar implica renunciar a consumos actuales a cambio de consumos futuros.

En la escuela Keynesiana, ahorrar implica el resto del consumo, así como del interés, como recompensa de no valorar el total del ahorro, implica una recompensa por haber renunciado a la liquidez. Además, se observa teorías del ingreso permanente y la llamada hipótesis del ciclo vital, las dos se originaron con el fin de explicar cómo es que se comporta el consumo. La primera teoría indica que el consumo no va en función del ingreso, sino de un ingreso permanente, el cual se define como el promedio del ingreso dado en el presente y el futuro, con lo que se pretende poseer consumos fijos. De cambiar el ingreso, también cambiará el consumo, en caso esta variación de ingreso se percibirá continuamente, pues en caso los agentes identifiquen que es transitorio, pues su consumo no tendrá variaciones. De este modo el ahorro a partir de esta teoría se deduce como la medida donde el ingreso aumente más de lo usual, de modo que los sujetos ahorrarán esta diferencia y si este ingreso es bajo al promedio, los sujetos gastarán, inclusive se llegaran a adeudar. Por otro lado, la hipótesis del ciclo vital implica que las familias planifican cómo será su consumo en el largo plazo para poder asignar adecuadamente su consumo para mantenerlo estable, esta visión indica que los agentes suelen ahorrar en tiempos de ingresos altos para desahorrar en cuando los ingresos bajen, logrando

un consumo estable en el tiempo (Keynes, 1990).

#### **2.1.2.2. Formas de Ahorro.**

No existen dudas que para las finanzas individuales es fundamental ahorrar un monto de dinero. La tasa de ahorro que se elija será la base para gestionar una serie de decisiones sobre el dinero obtenido. Esto afecta en varios aspectos, que incluye comprar una casa, prever emergencias e inclusive la jubilación. Muchas veces consiste en una norma general ahorrar 10% de los ingresos obtenidos, otros aconsejan tener ahorros del 20%, aunque en algunos casos no suelen ser útiles (Amafore, 2016).

Los estudios de Charles Farrell referidos a vínculos monetarios, son de gran apoyo para tratar la tasa de ahorros según edad, salarios y actuales ahorros. Como única limitante del enfoque es que considera una edad acorde a la jubilación clásica, sin embargo, varios desean jubilarse lo más pronto posible, otro enfoque a considerar es la edad en la que se debe alcanzar la libertad financiera., basado en las tasas de rendimientos y de ahorro, lo que se conoce como Fondo de Libertad Financiera. Ciertas veces lo complicado al ahorrar dinero es el hecho de comenzar, pues se ve como una ardua labor, inclusive el hecho de encontrar formas de ahorrar un mínimo monto, para elegir de mejor manera su uso y así lograr un objetivo financiero. (Flores, 2018)

Existen varios aspectos que afectan la cultura de ahorro o al no sobrepasar el presupuesto impuesto por uno mismo. Dado que fijamos nuestros presupuestos, y nos proponemos mantenerlos, pero ocurren cosas que hacen que reconsideres estas ideas frecuentemente. (Flores, 2018)

### **2.1.2.3. Claves para la Cultura de Ahorro.**

Para Hodara (2011), las claves para una cultura del ahorro son:

- a) Reconocer por medio del presupuesto los tipos de gastos y analizar si son necesarios o se debe efectuar un reajuste.
- b) El registro es una herramienta que permite llevar de manera organizada los gastos como pagos mensuales, gastos imprevistos o mensuales, por ende, deben de ser incluidos.
- c) Es necesario determinar una meta de ahorro de forma mensual, destinando al menos el 20% de los ingresos para el ahorro, pero si la situación no lo permite se puede determinar una menor meta y esta incrementa de manera gradual a futuro.
- d) Administración efectiva. Se considera al ahorro que disponen los jóvenes que les permite aplicar los conocimientos del ahorro cuando reciben sus ingresos, estas pueden ser las propinas, herencias u obsequios, donde estos recursos deberán de ser optimizados para generar una rentabilidad por medio de elementos financieros que actúen de forma transparente y eficiente.
- e) Considerar otros elementos. Se debe establecer límites en el consumo excesivo de bienes materiales que no son imprescindibles o pueden ser llamados gastos superfluos, esto ocurre porque no se utiliza de manera adecuada las tarjetas y créditos.

(Keynes, 1990, p.79)

### **2.1.2.4. Factores que afectan a la Cultura de Ahorro.**

Acorde a Bernal et al. (2020) existen factores que pueden afectar la cultura de ahorro, ya que pueden verse involucrados el nivel de ingresos o beneficios que ingresan a nuestra economía, donde depende los otros ingresos periódicos que pueden incluirse en la economía

familiar, por medio de alquileres, rendimiento de capital mobiliario, aportaciones de los miembros familiares y pluriempleo que aportan la economía doméstica.

#### **2.1.2.5. Riesgo Financiero**

De acuerdo con Cortés (2018), el riesgo financiero alude principalmente a la falta de rentabilidad o la posibilidad de perder la capacidad de percibir ingresos adicionales y a causa de ello se observan resultados que pueden generar pérdidas o pueden poner en peligro la toma de decisiones sobre la inversión del dinero. El riesgo financiero y la cultura de ahorro están estrechamente relacionados, ya que la manera en que una persona, familia u organización maneja sus ahorros puede influir significativamente en su exposición y capacidad para gestionar riesgos financieros. Tener un fondo de emergencia adecuado es una práctica común de ahorro que ayuda a mitigar el riesgo financiero, permitiendo enfrentar situaciones inesperadas como la pérdida de empleo, emergencias médicas o reparaciones imprevistas, reduciendo así la necesidad de recurrir a deudas de alto costo. Además, ahorrar e invertir en una variedad de instrumentos financieros ayuda a distribuir el riesgo; diversificar los ahorros entre diferentes activos (acciones, bonos, bienes raíces, etc.) puede reducir el impacto de la volatilidad en cualquier inversión individual. Una cultura de ahorro promueve la planificación financiera a largo plazo, lo que incluye la planificación para la jubilación, la educación de los hijos o la compra de una vivienda, reduciendo la incertidumbre y los riesgos asociados con el futuro financiero. Mantener una cultura de ahorro permite a las personas depender menos del crédito y las deudas, lo cual reduce el riesgo financiero relacionado con el endeudamiento excesivo y las tasas de interés altas. Una sólida cultura de ahorro proporciona la flexibilidad necesaria para adaptarse a cambios en las circunstancias financieras, como cambios en el mercado laboral o la economía en general, siendo crucial

para manejar riesgos financieros. Además, la cultura de ahorro a menudo va de la mano con una mayor educación financiera, permitiendo a las personas tomar decisiones más acertadas y menos arriesgadas en términos financieros. Aquellos con una fuerte cultura de ahorro pueden tener una mayor aversión al riesgo, optando por inversiones más seguras y estables, lo cual, aunque pueda limitar las ganancias potenciales, reduce la exposición a pérdidas significativas; una cultura de ahorro fomenta la evaluación y gestión constante del riesgo antes de realizar inversiones o grandes gastos, asegurando que estos estén alineados con los objetivos financieros a largo plazo y la capacidad de asumir riesgos.

En el plano individual, de acuerdo con Olmedo (2009) se conoce que la mayoría de personas consideran que la gestión financiera es algo que se debe tomar en cuenta de manera crítica en las organizaciones y entidades privadas, pero la mayoría ignora que el efecto es igual o más trascendente a nivel personal; es por ello que las finanzas personales son tan importantes como las empresariales. Respecto al riesgo financiero personal, se puede entender este concepto al observar las finanzas personales como una decisión que se orienta a dos escenarios posibles: Por un lado la búsqueda de niveles de vida superiores, que incluye el poseer bienes como automóviles de mayor costo, altos estándares de ropa y endeudamiento, bajos niveles de ahorro, entre otros, esto permite obtener niveles de satisfacción superiores pero conllevan un riesgo alto de generar y mantener dependencia financiera; por otro lado, se puede buscar una vía que conlleve bajos riesgos y que asegure sostenibilidad a través de acciones que se apoyen en la planeación financiera, generando además altos niveles de seguridad y responsabilidad, lo que permiten lograr independencia financiera.

#### **2.1.2.6. Seguridad Financiera**

De acuerdo con Villada et al. (2018), la seguridad financiera se conoce como aquella

capacidad que tienen las personas o familias para generar mejoras en su calidad de vida y manejar sus necesidades económicas a futuro ya sea a corto plazo o a largo plazo, para ello es necesario que las personas adquieran el conocimiento necesario y realicen acciones prudentes tomando en cuenta cuatro aspectos que son: Manejo de ingresos, control de deudas, gestión del riesgo y acumulación de riqueza y además es importante que se cambie la actitud con el dinero y la forma en la que este se maneja, establecer metas financieras y establecer planes de ahorro e inversión, control de gastos, revisión periódica de las metas y aseguramiento frente a imprevistos. El hábito de ahorrar contribuye directamente a una mayor estabilidad y tranquilidad económica; una cultura de ahorro sólida permite a las personas, familias y organizaciones acumular fondos que pueden ser utilizados para enfrentar situaciones imprevistas, como emergencias médicas, reparaciones inesperadas o pérdida de empleo. Este fondo de emergencia reduce la necesidad de recurrir a deudas de alto costo y proporciona una red de seguridad financiera; además, ahorrar regularmente facilita la planificación financiera a largo plazo, lo que incluye metas como la jubilación, la educación de los hijos o la compra de una vivienda. Al tener ahorros, se puede invertir de manera más segura y diversificada, lo cual ayuda a mitigar los riesgos asociados con la volatilidad del mercado y a proteger el capital a largo plazo. La capacidad de adaptación financiera que ofrece una buena cultura de ahorro permite enfrentar cambios en las circunstancias económicas, como fluctuaciones en el mercado laboral o crisis económicas, con mayor resiliencia. Una cultura de ahorro también fomenta una mayor educación financiera, permitiendo a las personas tomar decisiones más informadas y menos arriesgadas; aquellos que practican el ahorro tienden a ser más prudentes en sus inversiones, prefiriendo opciones más seguras que, aunque puedan ofrecer menores rendimientos, reducen la exposición a pérdidas significativas; además, evaluar y gestionar constantemente el riesgo antes de realizar

grandes gastos o inversiones se convierte en una práctica habitual, asegurando que las decisiones financieras estén alineadas con los objetivos a largo plazo y la capacidad para asumir riesgos.

#### **2.1.2.7. Deudas buenas y deudas malas**

Las deudas tienen el concepto de ser algo negativo y aunque es cierto en gran parte, también se puede llegar a encontrar en esta un medio positivo si se requiere generar mayores niveles de productividad y ello solo se logra cuando los intereses de la deuda son menores a la rentabilidad de la acción que se requiere realizar a partir del monto u operación monetaria; de manera más clara, se conoce como deuda mala a aquella que solo genera beneficios a la entidad que facilita el dinero como el banco o el prestamista, mientras que a la persona que recibe dicho préstamo solo le representa gastos y por el contrario una deuda buena se caracteriza por permitir que el monto adquirido genera rentabilidad o beneficios económicos de manera progresiva, en síntesis una deuda buena genera beneficios tanto para la entidad prestamista y para la persona que recibe el monto. Las deudas malas son aquellas que se utilizan para financiar gastos que no generan valor a largo plazo o que incluso pueden devaluarse rápidamente. Ejemplos incluyen deudas por compras de consumo innecesarias, tarjetas de crédito con altos intereses y préstamos para bienes que pierden valor rápidamente, como autos de lujo o gadgets electrónicos. Estas deudas son perjudiciales porque tienen elevados costos financieros debido a las altas tasas de interés, lo que significa que los costos de financiación pueden acumularse rápidamente y convertirse en una carga significativa; además, los altos pagos de intereses pueden dificultar la capacidad de ahorrar, ya que una porción considerable del ingreso se destina al servicio de la deuda en lugar de ser guardada o invertida. Por último, acumular deudas malas puede llevar a una espiral de endeudamiento, donde se recurre a nuevas deudas para pagar deudas existentes, incrementando el riesgo

financiero y disminuyendo la estabilidad económica (Zapata, 2020).

Una cultura de ahorro sólida puede mitigar la dependencia de deudas malas al fomentar una planificación financiera prudente y el uso responsable del crédito. Aquellos con buenos hábitos de ahorro tienden a evitar deudas innecesarias y a priorizar el gasto dentro de sus medios. Las deudas buenas son aquellas que se utilizan para inversiones que pueden generar valor o ingresos a largo plazo. Ejemplos incluyen hipotecas para comprar una vivienda, préstamos estudiantiles para educación o financiamiento para iniciar o expandir un negocio. Estas deudas son beneficiosas porque permiten inversiones en activos que pueden apreciarse con el tiempo o mejorar la capacidad de generar ingresos. Por ejemplo, una hipoteca puede conducir a la propiedad de una vivienda, y un préstamo estudiantil puede aumentar el potencial de ingresos a través de una mejor educación. Además, usar deudas buenas puede permitir aprovechar oportunidades que de otra manera no estarían disponibles, como obtener un título universitario o expandir un negocio rentable; la deuda a bajo interés puede ser una herramienta financiera eficiente, permitiendo mantener liquidez y flexibilidad financiera. Una cultura de ahorro sólida también respalda el uso prudente de deudas buenas; aquellos que ahorran regularmente pueden manejar mejor sus obligaciones de deuda, ya que tienen reservas para enfrentar pagos inesperados y pueden evaluar más claramente el retorno potencial de sus inversiones financiadas con deuda. Una cultura de ahorro fomenta una disciplina financiera que es crucial tanto para evitar deudas malas como para utilizar de manera efectiva las deudas buenas. Las personas con hábitos de ahorro bien establecidos tienden a evitar el endeudamiento excesivo, manteniendo niveles de deuda manejables y evitando las deudas malas; también tienden a planificar para el futuro, utilizando el ahorro como una herramienta para alcanzar metas financieras sin recurrir excesivamente a deudas.

Además, son más propensas a tomar decisiones informadas, evaluando cuidadosamente las decisiones de financiamiento y considerando los costos y beneficios a largo plazo de asumir deudas. (Zapata, 2020).

#### **2.1.2.8. El ciclo de vida financiero**

De acuerdo con Orozco (2020), los programas de educación financiera que se orientan a salvaguardar la seguridad financiera de las personas deben considerar más allá del uso de documentos que con el tiempo serán olvidados; para ello, es necesario entender el ciclo de vida financiero, que explica de manera clara cómo a lo largo de la vida se siguen pasos que buscan asegurar una independencia económica. Este ciclo comienza con la etapa de acumulación (0-54 años), en la que se experimenta la acumulación de riqueza y se crean objetivos a alcanzar con el fin de obtener beneficios a futuro. Durante esta etapa, la persona debe tomar decisiones clave que le permitan solventar gastos importantes como el matrimonio, la adquisición de vivienda a través de un crédito, la compra de un vehículo, y la inversión en estudios. Es fundamental que, al tomar estas decisiones, se tenga en cuenta que el mercado no es estable y puede variar, afectando así su economía. Por lo tanto, los gastos deberán ser administrados de modo que se cubran la mayor parte de las eventualidades, logrando así estabilidad y bienestar financiero. Esta etapa también se caracteriza por permitirle al individuo tener una capacidad de gasto, consumo y compra elevada.

La siguiente etapa es la consolidación (55-65 años), que incluye a las personas de mediana edad. En esta etapa, ya se ha logrado obtener ingresos gracias a los esfuerzos del trabajo y la generación de un patrimonio; el objetivo principal en esta etapa es que se generen contribuciones significativas para la siguiente fase del ciclo de vida financiero. Aquí, es crucial maximizar los ahorros y las inversiones realizadas durante la etapa de acumulación

para asegurar una estabilidad económica continua; además, se enfoca en reducir deudas y consolidar los activos adquiridos para que se pueda entrar en la siguiente fase con la mayor seguridad financiera posible. Finalmente, la etapa de disfrute (a partir de los 65 años) se caracteriza por la disminución de la actividad laboral y el comienzo del retiro; en esta fase, los ingresos suelen provenir de las inversiones y los ahorros acumulados durante las etapas anteriores; el objetivo principal es mantener un nivel de vida confortable y asegurar que los recursos disponibles sean suficientes para cubrir las necesidades y deseos de esta etapa sin comprometer la seguridad financiera. Es esencial una gestión prudente de los recursos para evitar el agotamiento prematuro de los fondos y para poder disfrutar de una independencia económica sostenida (Orozco, 2020). Finalmente, la etapa de jubilación (66 años en adelante) es la última fase del ciclo de vida financiero; durante esta etapa, las personas deben vivir de los ahorros generados en las etapas anteriores. El objetivo principal de esta etapa es disfrutar de los recursos acumulados, manteniendo un nivel de vida confortable sin la necesidad de trabajar activamente; si en las etapas anteriores se tomaron buenas decisiones financieras, esta fase puede ser la más satisfactoria y placentera, permitiendo una independencia económica sostenida; sin embargo, si no se planificó adecuadamente o no se tomaron decisiones financieras prudentes, la jubilación puede convertirse en una etapa difícil y tormentosa, marcada por la falta de recursos suficientes para cubrir las necesidades básicas (Orozco, 2020).

### ***2.1.3. Entidades financieras***

Las entidades financieras son instituciones que se dedican a ofrecer servicios y productos relacionados con la gestión del dinero, facilitando el flujo de fondos dentro de la economía mediante la intermediación entre ahorradores y solicitantes de crédito; estas

entidades se pueden clasificar en varios tipos según los servicios que proporcionan. Los bancos comerciales, ofrecen depósitos, préstamos y gestión de cuentas. Los bancos de inversión se especializan en mercados de capitales. Las cajas de ahorro, inicialmente fomentaban el ahorro, pero ahora también brindan servicios bancarios generales. Las cooperativas de crédito, como son sin fines de lucro y atienden a miembros de una comunidad específica. Las financieras de consumo, ofrecen créditos personales y financiamiento para bienes de consumo. Las entidades de microfinanzas, proporcionan servicios financieros a pequeñas empresas y personas con bajos ingresos. Los fondos de pensiones, gestionan ahorros para la jubilación. Las aseguradoras, ofrecen productos de seguros. Los corredores de bolsa, facilitan la compra y venta de valores en los mercados financieros; en conjunto, estas entidades juegan un papel crucial en la economía al facilitar el ahorro, la inversión, el acceso al crédito y la transferencia de riesgos, contribuyendo así al crecimiento económico y a la estabilidad financiera (SBS, 2022).

Las entidades financieras desempeñan un papel fundamental en la economía global debido a su impacto en varios aspectos clave:

- Las entidades financieras actúan como intermediarios entre aquellos que tienen excedentes de capital (ahorradores) y aquellos que requieren financiamiento (prestatarios). Facilitan la asignación eficiente de recursos al canalizar fondos desde los ahorradores hacia inversiones productivas, como préstamos para empresas y financiamiento para proyectos de infraestructura.
- Proporcionan servicios financieros que facilitan el comercio internacional y la inversión extranjera. Las entidades financieras ofrecen instrumentos de pago, servicios de financiamiento comercial y asesoramiento en transacciones internacionales, lo que impulsa el

intercambio comercial y la expansión de las empresas en mercados extranjeros.

- Las entidades financieras juegan un papel crucial en la estabilidad y liquidez del sistema financiero; actúan como prestamistas de última instancia, proporcionando liquidez en momentos de crisis y evitando corridas bancarias; además, los reguladores supervisan las actividades de las entidades financieras para garantizar la solidez y estabilidad del sistema.

- Al facilitar el acceso al crédito y los servicios financieros, las entidades financieras promueven el crecimiento económico. Proporcionan financiamiento para la inversión en capital humano, innovación, infraestructura y expansión empresarial, lo que impulsa la productividad y el desarrollo económico a largo plazo.

- Las entidades financieras desempeñan un papel crucial en la inclusión financiera al brindar acceso a servicios financieros básicos a segmentos de la población que de otra manera estarían excluidos del sistema financiero; esto incluye a personas de bajos ingresos, pequeñas empresas y comunidades rurales, permitiéndoles ahorrar, invertir y protegerse contra riesgos financieros (Pérez & Titelman, 2018).

### **2.1.3.1 Entidades financieras y cultura de ahorro**

Las entidades financieras están intrínsecamente ligadas a la cultura de ahorro y la educación financiera de la población, desempeñando un papel crucial en la promoción de hábitos financieros saludables y en la provisión de recursos para mejorar la comprensión financiera, ya que, ofrecen una variedad de productos de ahorro, como cuentas de ahorro y fondos de inversión, que brindan opciones para guardar dinero de manera segura y rentable, fomentando así la cultura del ahorro; además, muchas entidades financieras ofrecen programas de educación financiera que incluyen talleres, seminarios y materiales educativos para enseñar conceptos financieros básicos y promover una mayor alfabetización financiera entre los

clientes y la comunidad en general; además, algunas entidades proporcionan servicios de asesoramiento financiero personalizado, lo que ayuda a los individuos a establecer metas financieras y planificar para el futuro de manera efectiva (Ministerio de Producción, 2011).

A través de la promoción de buenas prácticas financieras, como el establecimiento de fondos de emergencia y el seguimiento de gastos, las entidades financieras contribuyen a fortalecer la cultura de ahorro y mejorar la salud financiera de los individuos y las familias; por último, muchas entidades están desarrollando herramientas FinTech que hacen que la gestión financiera sea más accesible y conveniente, lo que ayuda a fomentar una cultura de ahorro al hacer que la administración financiera sea más transparente y fácil de seguir para los usuarios (Ministerio de Relaciones Exteriores, 2023).

## **2.2. Marco Conceptual**

### ***Actitudes Financieras***

Para la Comisión Nacional del Mercado de Valores (2004), las actitudes financieras comprenden aspectos psicológicos para el manejo de las finanzas y el dinero, el cual permite la toma de decisiones financieras (p.2).

### ***Ahorro***

Consiste en separar cierta parte de los ingresos con el objeto de ahorrarlo para largo plazo, el cual podría ser usado en una emergencia, imprevisto o una probable inversión.

También

es considerada en aspectos económicos, conforme indica la teoría del ahorro que conforma parte de la renta o ingreso que no está dentro del gasto, sino con fines económicos. Por ello, existen modalidades de ahorro e instrumentos de tipo financiero que se destinan para aumentar el ahorro. (ASBA, 2020).

### ***Aprovechamiento de Productos Financieros***

Referido a quienes llegan a utilizar los productos financieros disponibles para alcanzar sus objetivos financieros. Este grado de aprovechamiento puede ser diferente para distintas personas, variando de acuerdo a su grado de conocimiento financiero, su experiencia financiera y sus objetivos financieros. para controlar sus emociones (León, 2006).

### ***Bienestar Financiero***

Para León (2006) es la mejora financiera con el contexto financiero, familiar y personal, el cual está sujeto a cualidades reales percibidas, tales que se encuentran en una calificación en oposición a los estándares de comparación sobre la situación financiera.

### ***Capacidad de Administración Financiera Personal***

Se refiere a la habilidad de una persona para administrar sus finanzas personales de manera eficaz. Este nivel de capacidad puede ser diferente en cada persona, varía de acuerdo a grado de conocimiento financiero, su experiencia financiera y su capacidad (León, 2006).

### ***Conocimiento Financiero***

“Es definido como el capital intelectual adquirido mediante las experiencias en gestión de ahorros, ingresos y gastos que surge de la aplicación del individuo en su vida” (Potrich et al., 2015, p.1).

### ***Conocimiento de Productos Financieros***

Capacidad de entender varios productos financieros que existe en el mercado, tomando de cuenta sus características y riesgos específicos (Nguyen et al., 2017).

### ***Conocimiento de Derechos y Responsabilidades Respecto al Producto y Servicio Financiero***

Es la medida de la comprensión de una persona sobre los derechos y responsabilidades de los consumidores en relación con los productos financieros, es decir es la capacidad de

entender los derechos y responsabilidades que tienen los consumidores al contratar productos financieros (Nguyen et al., 2017).

### ***Certidumbre de Ingresos***

Cuando hay conocimiento sobre los ingresos proyectados a futuro, existe una mayor necesidad de ahorro cuando se tienen asegurados los ingresos; Keynes (1990) define que los ingresos que se encuentran inciertos a futuro será evidente que un individuo cuente con una mayor capacidad de ahorro por contar con una incentivo para asegurar sus egresos a largo plazo, por ello, si los ingresos tienden a ser inseguros, contar con un estímulo de ahorro puede brindar estabilidad en los ingresos. A su vez está referido al grado de confianza que tienen las personas o entidades respecto al ingreso que obtendrán en un largo plazo, siendo relevante la incertidumbre de ingresos para planificar financieramente, pues le brinda a las personas o empresas tomar decisiones tomando en cuenta el futuro (Keynes, 1990).

### ***Consumo Actual***

Consumo actual es el consumo que se realiza en el momento presente. Este consumo puede ser de bienes o servicios, y puede ser realizado por individuos, familias, empresas o gobiernos (Keynes, 1990).

### ***Crédito***

Operación financiera en la cual un individuo llamado acreedor efectúa un proceso denominado préstamo, donde se ofrece un determinado monto de dinero a otro sujeto conocido como deudor, donde este último está comprometido a devolver el monto solicitado incluyendo intereses devengados, costos y seguros asociados, en caso haya, dentro de un periodo definido acorde a los términos establecidos en tal préstamo (Lopez, 2016).

### ***Cultura***

Grupo de ideas o conocimientos que no son especializados y se suelen adquirir por el desarrollo de facultades de tipo intelectuales, como el hábito de lectura, trabajo o estudio. Asimismo, se le conoce como el grupo de ideas, conocimientos, costumbres y tradiciones que son características de un pueblo, o una determinada clase social acorde a una época, etc (Bernal et al., 2020).

### ***Cultura de Ahorro***

Costumbre de apartar un monto de dinero del total de ingresos que posee una persona con el propósito de cumplir sus objetivos propuestos (ASBA, 2020, p. 3).

### ***Decisiones Financieras***

Habilidades de las personas para resistir las tentaciones y tomar decisiones financieras racionales, incluso cuando se enfrentan a emociones fuertes o a presiones externas. Este nivel de autocontrol varía dependiendo de las características de las personas (Comisión Nacional del Mercado de Valores, Banco de España y Servicio de Formación, 2004).

### ***Desequilibrio de Mercado***

En un mercado en equilibrio, la cantidad demandada y ofertada son iguales. Esto significa que el precio del bien o servicio es aquellos donde los compradores y vendedores transan bienes y servicios con sus respectivos acuerdos, lo que en cierta medida genera el incremento de la inflación (Keynes, 1990).

### ***Disminución del Ahorro***

La disminución de ahorro es una situación donde las personas y empresas ahorran menos dinero de lo que lo hacían anteriormente. Lo cual puede ser relevante en la economía, ya que el ahorro es una fuente de inversión y crecimiento, este tipo de situación genera que la inflación

incremente en un país (Eyzaguirre, 2016).

### ***Educación Financiera***

Comprende el conocimiento de la normativa económica básica en las empresas y la sociedad, ya que esta norma se encuentra refractada en los negocios e industrias que generan resultados económicos, además de una cultura sobre la toma de decisiones que garanticen su efectividad (Eyzaguirre, 2016).

### ***Egresos Futuros***

Los egresos futuros son aquellos gastos que se realizarán en el futuro. Estos egresos pueden ser planificados o imprevistos (Keynes, 1990).

### ***Evaluación de la Situación Financiera***

Es un proceso mediante el cual se analizan y valoran los aspectos económicos y monetarios de una entidad, ya sea una empresa, una organización o incluso una persona. Este análisis implica revisar y comprender la posición financiera actual, examinando tanto los activos como los pasivos, así como los flujos de efectivo y las operaciones financieras (Franco, 1998).

### ***Evolución de los Ingresos de los Precios Futuros***

Cuando se tiene la expectativa que el precio de los activos sea alto a largo plazo, los consumidores tienden a ahorrar menos porque esperan precios menores o estables. Por otro lado, se tendrá un mayor ahorro en un futuro por el motivo que los precios de bienes obtenidos serán mayores de modo que habría un mayor ahorro (Keynes, 1990).

### ***Estímulo para el Ahorro***

Es una medida que se implementa para fomentar el ahorro entre la población. Los estímulos para el ahorro pueden ser de naturaleza fiscal, financiera o informativa (Keynes,

1990).

### ***Gasto***

Implica el consumo o uso de un servicio o bien por una contraprestación, es realizada por medio de un monto de dinero saliente. Al realizar un consumo, se efectúa una transacción de recursos monetarios para recibir algún producto (Keynes, 1990).

### ***Habilidades Financieras***

Conforme a Visa Inc. (2015) es el proceso que comprende la planificación de gastos y presupuestarios, con el objeto de que estos sean financiados.

### ***Incentivo para el Ahorro***

Los incentivos para el ahorro son mecanismos diseñados para fomentar el ahorro entre las personas. Estos incentivos pueden ser de naturaleza financiera, como los incentivos fiscales o los programas de recompensas, o de naturaleza no financiera, como la educación financiera o la promoción del ahorro (Keynes, 1990).

### ***Inflación***

Es un factor elemental para que los consumidores ahorren, ya que si existe una inflación es posible que sus ahorros sean menores; para Keynes (1990) es un desequilibrio en el mercado, acumulativo que se auto alimenta, se acelera por sí mismo y es difícil de controlar. Mientras mayor es la inflación, menor es el ahorro. El autor refiere que mientras el consumidor se encuentre en una incertidumbre del mercado y sus ingresos, será menor la posibilidad de ahorro frente a la inflación; de modo que, la inflación es el incremento de los precios finales de bienes y servicios en una economía; en ese sentido si la inflación esta elevada el valor del dinero baja lo que implica que se podrá comprar menos bienes y servicios.

### ***Interés***

Corresponde al precio a pagar por el dinero que será prestado, está expresada en una tasa de porcentaje acorde al período estipulado, estas tasas suelen ser fijas dado que no cambiará una vez configurada y en caso sea variable o Flotante , implica que la tasa llegue a bajar o subir en el tiempo (Lopez, 2016).

### ***Inversión***

Este término está referido a la acción de postergar un beneficio del momento a por la promesa de obtener un beneficio en un futuro, la inversión pertenece al monto de capital limitado que se dispone a terceros, ya sea una organización o la división del capital del mismo con el propósito de incrementar ganancias que resulten dicho proyecto (Rodriguez, 2012).

### ***Invertir***

Implica la participación de una serie de actividades donde el dinero suele estar en riesgo a cambio de poder obtener algún beneficio (Rodriguez, 2012).

### ***Magnitud de Ingresos***

Cuando un individuo posee el estímulo de ahorrar porque considera que sus ingresos se reducen a comparación con los actuales, siendo este el comportamiento de la planificación de los ingresos y el consumo. Keynes (1990), expresa que no solo se necesita del estímulo de ahorro, ya que los consumidores esperan que sus ingresos proyectados sean mayores que los presentes. A diferencia de que el consumidor considere que sus ingresos disminuyen, entonces su estímulo es mayor, siendo parte de la planificación del consumo e ingresos. De manera que el consumidor se encuentra a la expectativa de sus ingresos proyectados para percibir su incremento a futuro, pero si no cuenta con un estímulo para el ahorro, entonces podría creer que sus ingresos se perderán y tendrá un mayor estímulo de ahorro.

### ***Necesidades Futuras***

Referido a los requerimientos de las personas por tener una visión de futuro, de creer que su vida tiene un propósito y un significado. Esta necesidad se basa en la naturaleza humana de la esperanza y la búsqueda de la trascendencia (Keynes, 1990).

### ***Planificación***

Para Rodríguez (2012) es un proceso meditado adecuadamente, de estructurada y metódica ejecución, con el propósito de llegar a cumplir un objetivo en específico, una planificación puede llegar a tener una serie de objetivos, de modo que si es organizada correctamente se pueden alcanzar al ejecutar varias tareas complementarias o similares. Mientras mejor sea el nivel de planificación, resultará más fácil conseguir los objetivos lo máximo posible y con mínimo de esfuerzo.

### ***Planificación de Consumo***

La planificación de consumo es un procedimiento para que se establezcan objetivos de consumo y desarrollar un plan para alcanzarlos. Este proceso puede ayudar a las personas a controlar sus gastos y alcanzar sus objetivos financieros (Keynes, 1990).

### ***Precios de los Bienes***

Referido a la evolución en el tiempo del precio de los bienes, asimismo se toma en cuenta el precio futuro o las expectativas respecto a dichos precios, para la consideración de su adquisición (Keynes, 1990).

### ***Precios Estables***

Los precios estables son aquellos que mantienen su valor con el tiempo. Esto significa que el dinero tiene el mismo poder adquisitivo, lo que facilita la planificación financiera el ahorro (Keynes, 1990).

### ***Planificación Financiera***

Es el proceso de definir tus objetivos financieros y crear un plan para alcanzarlos (Visa Inc., 2015).

### ***Previsión de Futuro***

Se relaciona al interés por las necesidades a largo plazo, refleja que el individuo vive sólo el presente y se despreocupa del futuro; el cual origina un menor ahorro por distintos motivos, además de una escasa imaginación que produce una menor valorización de las necesidades a futuro en comparación al presente, lo cual refleja una despreocupación del futuro y produce un menor ahorro (Keynes, 1990).

### ***Probabilidad de Ahorro***

Es un concepto relevante con impactos relevantes en cotidianidad de los individuos. Las personas que tienen una mayor probabilidad de ahorrar dinero suelen estar mejor preparadas para hacer frente a imprevistos, alcanzar sus objetivos financieros y disfrutar de una jubilación más cómoda (Keynes, 1990).

### ***Remuneración Total***

Es la cantidad total de dinero que un empleado recibe por su trabajo, incluidos el salario base, las prestaciones y los beneficios. La remuneración total es importante para los empleados, ya que les proporciona los recursos que necesitan para satisfacer sus necesidades básicas y alcanzar sus objetivos financieros. También es importante para las empresas, ya que les ayuda a atraer y retener a los mejores empleados (Keynes, 1990).

### ***Renta Actual***

Keynes (1990) expresa que, si existe un alto nivel de renta en el presente, mayor será el ahorro, puesto que mientras más gaste una persona le quedará menos para satisfacer sus

necesidades; por ello se debe de considerar la previsión de las necesidades futuras previamente al consumo en el presente, por ello se toma en cuenta el valor del ingreso es alto entonces se puede deducir que ahorra más, dado que si tiene un gasto mayor demuestra que no tiene que satisfacer necesidades. Al respecto se indica que la renta tiende a expresar los ingresos actuales de las personas, asimismo cuando este monto es elevado será útil para destinarlo al ahorro lo que a largo plazo le generará interés favoreciendo al individuo, es por ello que se considera que mayor ingreso, el ahorro también será elevado.

### ***Riesgo de Productos Financieros***

Se refiere a la probabilidad de que se tenga una pérdida de dinero, el riesgo de los productos financieros puede variar de producto a producto, dependiendo de una serie de factores (León, 2006).

### ***Salario***

De acuerdo al salario percibido, se tiene la probabilidad de tener un ahorro o no, dado que, si un individuo percibe un salario mensual alto, es posible que ahorre una cantidad que no gasta del mismo, por tanto, si el salario es mayor es posible que ahorre en mayor cantidad.

Keynes (1990), menciona que:

Es la remuneración del factor de producción del empleo, es por esto que el tipo de trabajo determina si podrá o no ahorrar, ya que es posible que si un individuo posee un salario alto tiene mayores probabilidades de contar con un mayor ahorro porque no gasta de su salario (p.503). Por consiguiente, cuando el consumidor posee un mayor ingreso puede ahorrar en mayores cantidades, pero dependerá del dinero que perciba de su salario.

### ***Satisfacción de Necesidades***

La satisfacción de necesidades es el proceso de satisfacer los deseos o necesidades de una persona o grupo. Este proceso puede ser impulsado por una variedad de factores, como la motivación, las emociones y las experiencias pasadas (Keynes, 1990).

### ***Tipo de Interés***

En caso del interés producido del ahorro al ser mayores, existe la probabilidad de tener una alta inclinación a ahorrar si los intereses son bajos. Keynes (1990), define que:

Es un cierto flujo no muy grande, que se tiene como expectativa de tener de un tipo de interés o renta ahorrada, pero si dicha renta es alta es posible que la tendencia en ahorra sea menor. Por ende, es aquel interés que se recibe cuando se ahorra una cantidad de efectivo en tiempos establecidos, cabe indicar que si el ahorro es mayor el interés será alto en comparación a un menor ahorro que tendrá un interés mínimo (p. 502).

El tipo de interés es la cantidad de dinero que se paga por el uso de dinero prestado. El tipo de interés puede expresarse en porcentajes o como una tasa anual equivalente (TAE) (Keynes, 1990).

- Los tipos de interés fijos: Se mantienen constantes durante toda la duración del préstamo o depósito.
- Los tipos de interés variables: estos tipos de interés tienen la capacidad de variar durante la duración del préstamo o depósito. Los tipos de interés variables suelen estar vinculados a una tasa de referencia, como el tipo de interés interbancario de oferta (TIBOR) o el tipo de interés Euribor.

### ***Tolerancia al Ahorro***

Capacidad de una persona para posponer la satisfacción de sus deseos inmediatos a favor de ahorrar dinero para el futuro. Es una característica personal que puede variar de una persona a otra (Keynes, 1990).

### ***Toma de Decisiones***

Mecanismo a través del cual las personas realizan elecciones de acuerdo a sus requerimientos a fin de alcanzar un objetivo; de modo que es una habilidad crucial en varios aspectos de vida, en el ámbito personal hasta el empresarial, y su calidad impacta directamente en los resultados y el éxito de las acciones emprendidas (Comisión Nacional del Mercado de Valores, Banco de España y Servicio de Formación, 2004).

### ***Toma de decisiones Financieras***

Se refiere a la sensación de seguridad y confianza que tienen las personas respecto a sus decisiones financieras informadas. Este nivel de confianza varía dependiendo de las circunstancias sociales de las personas y su conocimiento financiero, su experiencia financiera y su capacidad para controlar sus emociones (Comisión Nacional del Mercado de Valores, Banco de España y Servicio de Formación, 2004).

## **2.3. Antecedentes Empíricos**

### ***2.3.1. Antecedentes Internacionales***

Roldán (2020) en su investigación titulada “Análisis de la percepción de la educación financiera (EF) en los estudiantes de bachillerato: Estudio de caso Institución Educativa Alfonso Mora Naranjo de la ciudad de Medellín” ; se propuso analizar el grado de percepción respecto a la enseñanza financiera en los educandos; es un estudio descriptivo, basado en un método de análisis, por medio de un instrumento que fue una encuesta de preguntas cerradas.

Los resultados muestran que la EF en los estudiantes se encuentra definida como una necesidad de incorporar la EF en el currículo de la institución; la encuesta evidenció que esta debe de enseñarse a partir de la educación básica; considerando que esta no fue aplicada esta asignatura en Colombia, sino por el contrario, esta suele dictarse en niveles de educación superiores, representando este un limitante respecto al periodo que esperan los alumnos de toda institución básica y media para llegar a acceder a la EF.

Collahuazo (2018) en la tesis “La cultura de ahorro en el segmento universitario y tecnológico Canton Sangolqui” se planteó el objetivo de realizar una investigación de la cultura del ahorro dentro del segmento universitario/tecnológico; por medio del análisis de la cultura de ahorro, donde se evidenció una limitada apertura por parte de entidades cooperativistas hacia la población juvenil; además una propuesta de asociación cooperativista; el estudio fue cuantitativo con enfoque mixto. Se puede concluir que la cultura del ahorro no es un aspecto que contribuye en el aumento de créditos, razón por el cual, si los jóvenes comenzasen a ahorrar desde su periodo universitario, estos, no tendrían la necesidad de recurrir a créditos para obtener un capital semilla y poder realizar algún tipo de emprendimiento, además no requerirían de un crédito en caso quieran optar por una maestría.

### ***2.3.2. Antecedentes Nacionales***

Aylas (2017) en el trabajo “Análisis de la relación entre la educación financiera y variables de la tarjeta de crédito en los estudiantes de la modalidad presencial de la facultad de ciencias de la empresa de la Universidad Continental - sede Huancayo, 2017”, cuyo fin consistió en determinar el vínculo existente de educación financiera y las tarjeta de crédito en universitarios, el estudio tuvo una metodología correlacional y transeccional, se obtuvo una muestra de 346 estudiantes. Obtuvieron que el 78% de universitarios indican que sí un

individuo posee alguna instrucción relacionada a la enseñanza financiera, este permite tomar la decisión correcta al usar una tarjeta de crédito, además se reconoce el conocimiento sobre temas financieros de los universitarios dado que 75% de ellos tienen a planificar sus presupuestos de manera mensual, ello demuestra su capacidad de poner en práctica sus habilidades al realizar buenas elecciones; por otro lado, un 65% de estudiantes, pese a tener conocimientos suele realizar el pago de sus servicios haciendo uso de su tarjeta de crédito.

Rodríguez (2016) en el estudio “Incidencia de la educación financiera en la Gestión Económica y Financiera de Agroindustria Molino Don Sergio E.I.R.L, San José La libertad Perú” se planteó como objetivo, realizar un análisis de la incidencia de una educación financiera en la gestión de empresa; el método empleado fue inductivo- deductivo. Los resultados muestran que la manera en cómo incide esta educación financiera en la gestión es favorable dado que es posible definir aquellas áreas de mayor interés y logrando optimizar los recursos para decidir en temas de gestión de la empresa por parte de sus representantes, ello también les permitirá conocer de antemano los resultados financieros y económicos.

### ***2.3.3. Antecedentes Locales***

Flores (2018) en su tesis “ Implicancia de la cultura financiera en la capacidad de ahorro de los clientes de La Caja Arequipa Agencia Puerto Maldonado, período 2016” se fijó el propósito de establecer la manera en que se implica la cultura financiera y las capacidades de ahorro en usuarios; fue no experimental, de modo que la investigación se consideró básica, correlacional y descriptiva, para obtener información se usaron dos cuestionarios para cada una de las variables, y se tomó una muestra de 322 clientes. Como resultado se muestra una asociación significativa a nivel estadístico entre las variables siendo  $p < 0.05$ , con un vínculo moderado siendo  $\Phi = 0.570$ ; se evaluaron el acceso al crédito e ingreso, los cuales se

relacionan estadísticamente de manera moderada y significativa, así mismo se evaluó el nivel de endeudamiento y gasto los cuales posee una relación baja, y la planificación y los niveles de depósito de ahorro, lo que se consideró moderadamente significativa.

Auccapiña (2019 ) en la tesis “ Cultura financiera en los estudiantes de 4to y 5to grado de secundaria del colegio Narciso Aréstegui del distrito de Huaró, periodo 2019” cuya finalidad fue medir la comprensión de los educandos de temas financieros; este estudio tuvo una metodología básica – descriptiva, de enfoque cuantitativa no experimental, como técnica se usó la encuesta, a partir de lo recopilado los hallazgos indicaron que la cultura financiera de alumnos evaluados se halla en un grado intermedio.

### III. Hipótesis y Variables

#### 3.1. Hipótesis

##### 3.1.1. *Hipótesis General*

La educación financiera influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

##### 3.1.2. *Hipótesis Específicas*

- El nivel de conocimiento financiero influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.
- Las habilidades financieras influyen de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.
- Las actitudes financieras influyen de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.
- El bienestar financiero influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

#### 3.2. Identificación de Variables e Indicadores

*Variable independiente: Educación financiera*

##### **Dimensiones:**

- Conocimiento financiero

- Habilidades financieras
- Actitudes financieras
- Bienestar financiero

***Variable dependiente: Cultura de Ahorro***

**Dimensiones:**

- Magnitud de Ingresos
- Certidumbre de ingresos
- Grado de previsión de futuro
- Nivel de renta actual
- Expectativa sobre la evolución del ingreso de los precios futuros
- Tipo de interés
- El salario
- La inflación

### 3.3. Operacionalización de Variables

**Tabla 1**

*Operacionalización de variable*

| Variable                                       | Definición Conceptual  | Definición Operacional   | Dimensiones             | Indicadores  | Ítems  |  |
|--|--|--|-------------------------|--|--|--|
| Educación Financiera                           | Es la suma de actitudes requeridas, conocimiento, conciencia, comportamientos y habilidades adecuadas para que se tomen decisiones adecuadas que resulten idóneas y sean canalizadas para lograr un bienestar financiero a nivel personal (Eyzaguirre, 2016) | De acuerdo a Ladrón et al. (2021) la educación financiera comprende cuatro aspectos, los cuales son: conocimiento financiero, habilidades financieras, actitudes financieras y bienestar financiero. | Conocimiento financiero | Definiciones financieras   | ¿Comprende sin ningún inconveniente el funcionamiento de las cuentas de ahorro?                      |  |
|  |  |  |                         | Nivel de conocimiento de productos financieros   | ¿Acostumbra a leer o informarse acerca de los productos financieros a los que pueda acceder?         |  |
|  |  |  |                         | Nivel de conocimiento de derechos y responsabilidades respecto al producto y servicio financiero | ¿Recibe asesoramiento de cómo invertir su dinero?  |  |
|  |  |  |                         | Nivel de conocimiento sobre ahorro, consumo e inversión  | ¿Antes de solicitar una cuenta de ahorro, analiza qué entidad bancaria le brinda mejores beneficios? |  |
|  |  |  |                         | Nivel de eficiencia en el empleo de conocimiento financiero                                      | ¿Analiza sus posibilidades de pago antes de sacar un crédito?  |  |
|  |  |  |                         | Planificación financiera   | ¿Desarrolla sin dificultad un plan financiero?   |  |
|  |  |  | Habilidades financieras | Nivel de autocontrol para la toma de decisiones financieras                                      | ¿Usualmente arriesga algo de su dinero cuando realiza una inversión?                                 |  |
|  |  |  |                         | Nivel de confianza para la toma de decisiones  | ¿Siente confianza y seguridad con las opciones de ahorro que le ofrecen?                             |  |
|  |  |  |                         | Interacción con el sistema económico   | ¿Considera que ahorrar le permitirá continuar con sus estudios y cumplir sus metas?                  |  |
|  |  |  |                         |  | ¿Se pone metas financieras a largo plazo y se esfuerza por lograrlas?                                |  |
|  |  |  |                         | Bienestar financiero   | Nivel de capacidad de administración financiera personal   | ¿Considera que administra sus finanzas personales de manera adecuada?                  |
|  |  |  |                         |  | Grado de aprovechamiento de productos financieros  | ¿Aprovecha las ofertas de tasa de descuento para ahorrar?                              |
|  |  |  |                         |  | Nivel de identificación de riesgos de productos financieros  | ¿Antes de adquirir un crédito analiza los riesgos que presenta el producto financiero? |
| Grado de evaluación de la situación financiera | ¿Realiza una evaluación de su situación financiera en base a sus ingresos?   |  |                         |  |  |  |

|                        |  |   |   |                                      |  |
|------------------------|--|---|---|--------------------------------------|--|
| Cultura de ahorro      | La cultura de ahorro implica el conocimiento de las finanzas en función de la generación de riquezas, direccionadas a generar bienestar, se pueden encaminar al mejoramiento del buen uso del dinero, como parte de una cultura social, que promueva hábitos y costumbres de ahorro. (Alarcón, 2017) | Según Bernal, Gonzales y Losada (2020), existen aspectos que determinan la capacidad de decisión de ahorro en las personas siendo los más frecuentes: los ingresos, la seguridad de ingresos futuros, prevención del futuro, nivel de renta actual, evolución de precios futuros, prevención del futuro, el tipo de interés, el salario y la inflación. | Magnitud de Ingresos  | Estímulo para el ahorro              | ¿Considera que destina periódicamente un porcentaje de sus ingresos a sus ahorros?   |
|                        |  |   | Certidumbre de ingresos   | Planificación de consumo             | ¿Usted cree que es disciplinado con sus ahorros, posterior a la distribución de sus gastos y pagos?<br>¿Usted tiene claridad en sus consumos proyectados, por ello previene la incertidumbre de sus ingresos?<br>¿Considera usted que planifica su consumo de modo que la magnitud de sus ingresos mejora notablemente su capacidad de ahorro?<br>¿Usted considera que en su hogar se incentiva el ahorro?                               |
|                        |  |   |   | Incentivo para el ahorro             | ¿Si usted acude a una entidad bancaria es porque tiene un buen manejo de sus proyecciones económicas y de sus ahorros?<br>¿Suele acceder a créditos respetando el monto de su solvencia y rentabilidad?  |
|                        |  |   | Grado de prevención de futuro   | Egresos futuros                      | ¿Ante la necesidad de laguna mejora usted acude o acudiría a una entidad bancaria pues se proyecta con un futuro mejor?<br>¿En caso usted acceda a un crédito o préstamo de alguna persona, se considera puntal en su cronograma de pagos?<br>¿Al momento de efectuar sus pagos descuida alguna satisfacción de sus necesidades?<br>¿Considera que su nivel de ahorro es mínimo pues suele priorizar la satisfacción de sus necesidades? |
|                        |  |   |   | Necesidad de futuro                  | ¿Considera que su manera de consumo para su sobrevivencia y la mejora de su forma de vida afecta sus rentas?   |
|                        |  |   | Nivel de renta actual   | Satisfacción de necesidades          | ¿Cree usted que el incremento en el precio de los bienes y servicios es la estrategia para cubrir el pago de créditos?<br>¿Considera que la capacidad de ahorro es la ideal y pertinente por el buen manejo de las finanzas de los usuarios pues ofrecen bienes y servicios con precios estables?<br>¿Considera que cuando el mercado disminuye los precios de las adquisiciones, los ingresos aumentarían en el futuro?                 |
|                        |  |   |   | Consumo actual                       | ¿Considera que el interés de sus créditos o préstamos le permiten atender su capacidad de ahorro?<br>¿Suele ser puntual en sus pagos para prevenir se afectan sus ahorros con los intereses?<br>¿Considera que su salario le permite tener la capacidad de ahorro?   |
|                        |  |   | Expectativa sobre la evolución de los ingresos de los precios futuros | Precio de los bienes                 | ¿Considera que la utilidad de sus salarios es efectiva y organizada, por tanto, se le es posible ahorrar?<br>¿Considera que su probabilidad de ahorro es real, pues organiza su salario o ingreso y sus proyecciones de ahorro pueden cumplirse?   |
|                        |  |   |   | Precios estables                     | ¿Usted cree que, dada la competencia en el mercado, las personas limitan o disminuyen sus ahorros ante la información del comportamiento crediticio?<br>¿Considera que el control de sus finanzas es efectivo por ello disminuye sus ahorros cuando sus ingresos se ven afectados?   |
|                        |  |   | Tipo de interés   | Precios inferiores                   |  |
|                        |  |   |   | Tipo de interés                      |  |
|                        |  |   | El salario  | Tolerancia de ahorro                 |  |
|                        |  |   |   | Remuneración total                   |  |
|                        |  |   | La inflación  | Coherencia entre el salario y ahorro |  |
| Probabilidad de ahorro |  |   |   |                                      |  |
|                        | Desequilibrio de mercado   |   |   |                                      |  |
|                        | Disminución de ahorro  |   |   |                                      |  |

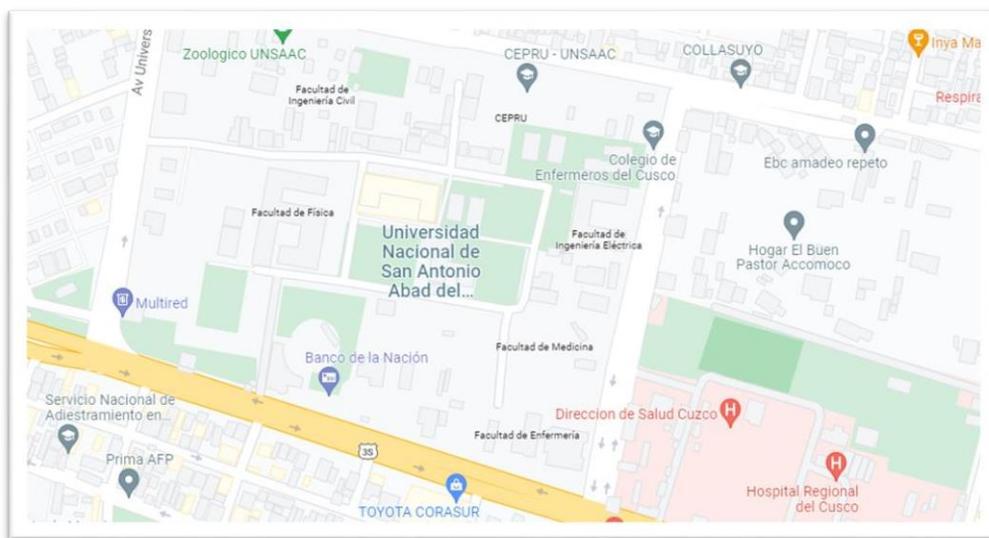
## IV. Metodología

### 4.1. Ámbito de Estudio

Se realizó la investigación en la UNSAAC, ubicada en la Avenida de la Cultura, número 733, en el distrito, provincia y región de Cusco.

#### Figura 1

UNSAAC



### 4.1. Tipo y Nivel de Investigación

Es cuantitativo que, según Hernández (2016), debe ser secuencial y probatorio, siguiendo un orden riguroso; comienza con una idea que se delimita, estableciendo objetivos y preguntas; luego, se revisa la literatura para construir un marco teórico; a partir de esto, se generan hipótesis; las variables son medidas y los resultados se analizan estadísticamente, permitiendo extraer conclusiones sobre las hipótesis.

Por otro lado, es correlacional, dado que el estudio presentó como propósito estimar el grado de relación entre las variables de estudio. Según Bernal (2010) un estudio correlacional tiene como objetivo el análisis de variables o los resultados de variables, ya que su apoyo fundamental es la utilización de herramientas estadísticas.

#### 4.2. Unidad de Estudio

Se consideró a los estudiantes de contabilidad de la UNSAAC.

#### 4.3. Población de Estudio

Según el compendio estadístico de 2019 de la UNSAAC (2019), durante el periodo 2019- II se matricularon un total de 1024 estudiantes (670 mujeres y 354 varones) en la Escuela Profesional de Contabilidad, cumpliendo con los siguientes requisitos de exclusión:

- Alumnos menores de 18 años.
- Alumnos que se encuentren indispuestos a rendir el cuestionario.
- Estudiantes que no asisten de manera regular.

De esta manera se identificó una población de 900 estudiantes.

#### 4.4. Tamaño de Muestra

Se empleó una fórmula muestral para determinar la muestra, la cual se basó en un muestreo aleatorio simple para poblaciones finitas:

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

N: Población

Z: de (1- $\alpha$ ): 1.645

p: éxito 0.50

q: fracaso p

0.50 d: error

0.10

n: tamaño de muestra

$$n = \frac{900 * (1.645)^2 * 0.5 * 0.5}{0.10^2 * (900 - 1) + 1.645^2 * 0.5 * 0.5}$$

N=63

De este modo se tomó una muestra con 63 alumnos de la E.P. de contabilidad.

#### **4.5. Técnicas de Selección de Muestra**

Se tomó un muestreo probabilístico, ya que utiliza métodos para llevar a cabo una selección considerada aleatoria. Esto se debe a que se busca que el muestreo probabilístico garantice que cada elemento de la muestra tenga las mismas probabilidades de ser seleccionado.

#### **4.6. Técnicas de Recolección**

Se utilizó la encuesta para recopilar datos, siendo el cuestionario el instrumento principal. Este consistió en el diseño de preguntas destinadas a recopilar información sobre la variable de estudio; para lograr este propósito, se estructuraron preguntas utilizando la escala de Likert, considerando dimensiones específicas para cada variable; además, se llevó a cabo una prueba de confiabilidad de la encuesta, obteniendo un coeficiente Alfa de Cronbach de 0.792. Este resultado confirma la confiabilidad del instrumento.

#### **4.7. Técnicas de Análisis e Interpretación**

Para que se analizase e interprete la información, se utilizaron programas estadísticos. Entre ellos, Excel facilitó la sistematización y organización de los datos recopilados. Asimismo, el software SPSS se empleó para el cálculo del nivel de relación entre las variables.

#### **4.8. Técnicas para Demostrarla Verdad o Falsedad las Hipótesis**

Para la validación de los supuestos, se empleó el estadístico de Spearman para analizar la correlación existente.

## V. Resultados

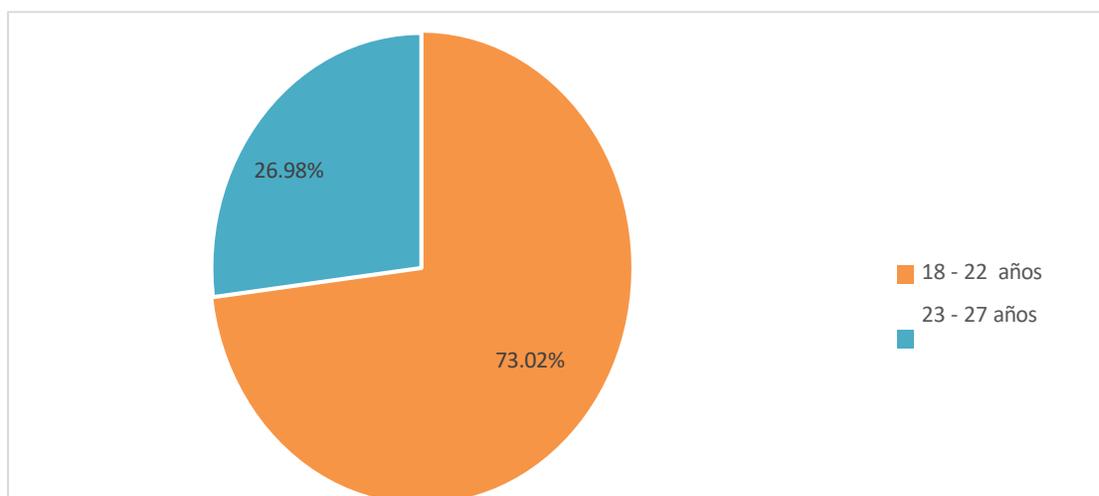
### 5.1. Procesamiento, Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados

#### 5.1.1. Resultados Descriptivos

Posteriormente de obtenido los datos de las encuestas resueltas por los estudiantes, se procedió a analizar los siguientes hallazgos:

#### Figura 2

*Edad de los encuestados (pregunta 1: Edad)*

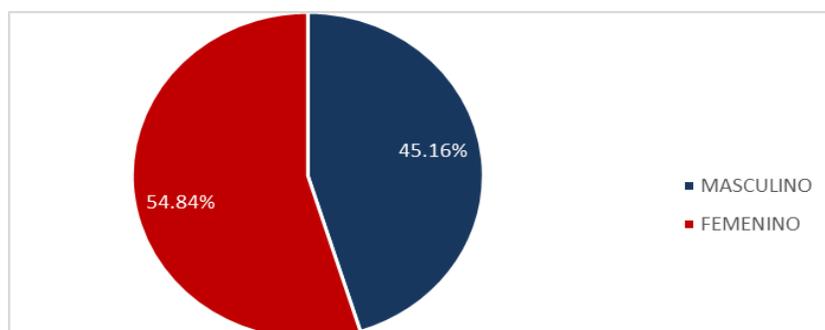


Fuente: Elaboración propia

En la figura 2 se muestra la edad de los encuestados, donde la mayoría está en el rango de edad de 18 a 22 años, representando el 73.02% de los participantes. Le sigue el grupo de participantes con edades de 23 y 27 años, constituyendo el 26.98%; es decir que gran parte de los estudiantes son jóvenes, lo que sugiere que sus conocimientos sobre educación financiera están en proceso de desarrollo.

### Figura 3

*Sexo de los encuestados (pregunta 2: Género)*



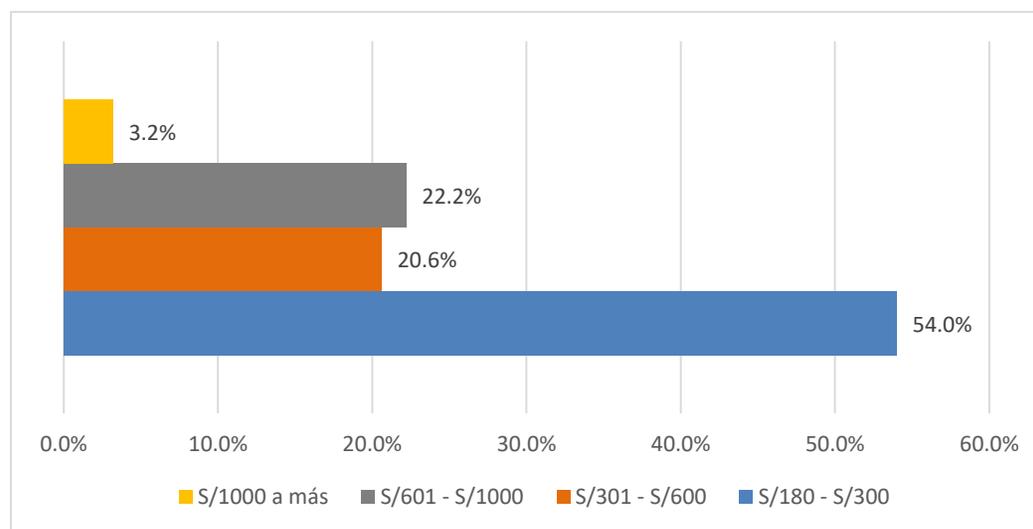
Fuente: Elaboración propia

En la figura 3 se muestra el sexo de los encuestados, donde el 54.84% de los participantes eran predominantemente mujeres, mientras que el 45.16% eran hombres. Esto sugiere una predominancia de mujeres dentro de la carrera profesional de Contabilidad.

A fin de entender los niveles de educación financiera y la cultura de ahorro entre los estudiantes de contabilidad, es esencial explorar sus niveles de ingresos y si destinan parte de estos a sus ahorros. Por ende, se incluyeron las siguientes preguntas:

### Figura 4

*Ingresos mensuales (pregunta 3: Ingresos Mensuales)*

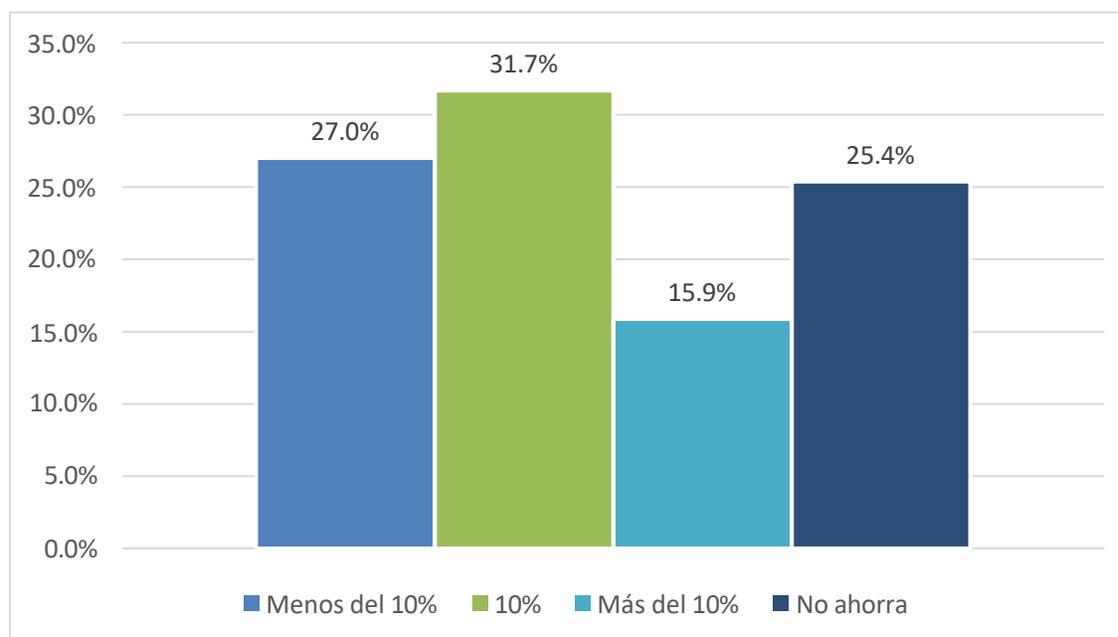


Fuente: Elaboración propia

En la figura 4 se muestra los ingresos mensuales de los estudiantes universitarios, se encontró estadísticamente que el 54% percibe mensualmente cantidades entre S/180 y S/300. El 22.2% recibió cantidades entre S/601 y S/1000. El 20.6 % percibe entre S/301 y S/600. Por último, el 3.2% percibe S/1000 o más. De la información, se puede inferir que, en su mayoría, los alumnos de contabilidad tienen ingresos mensuales de S/180 a S/300. Esto implica que la mayoría de los estudiantes solo perciben ingresos suficientes para cubrir sus gastos mensuales, ya sean provenientes de sus padres u otras fuentes, dado que en su mayoría no trabajan. Solo una cantidad mínima de estudiantes indican tener ingresos de S/1000 o más.

### Figura 5

*Ahorros de los estudiantes (pregunta 4: Porcentaje de ingresos que destina a sus ahorros)*



Fuente: Elaboración propia

En la figura 5 se muestra el porcentaje de ahorro de los estudiantes encuestados, donde se logra observar que el 31.7% de estudiantes de contabilidad llega a ahorrar el 10% de sus ingresos; EL 27% ahorra, el 10% de sus ingresos, el 15.9% ahorra el 10% de sus ingresos; sin

embargo; el 25.4% señaló no ahorrar. De la información se interpreta que, mayoritariamente, los evaluados de contabilidad realizan acciones de ahorro, lo cual les podría permitir utilizarlos en casos de emergencia. A pesar de los datos mencionados, existen valores con una gran cantidad que indican que hay un porcentaje de estudiantes que no ahorran, es decir, que su cultura de ahorro no se encuentra desarrollada.

### 5.1.2. Resultados de La Variable Educación Financiera

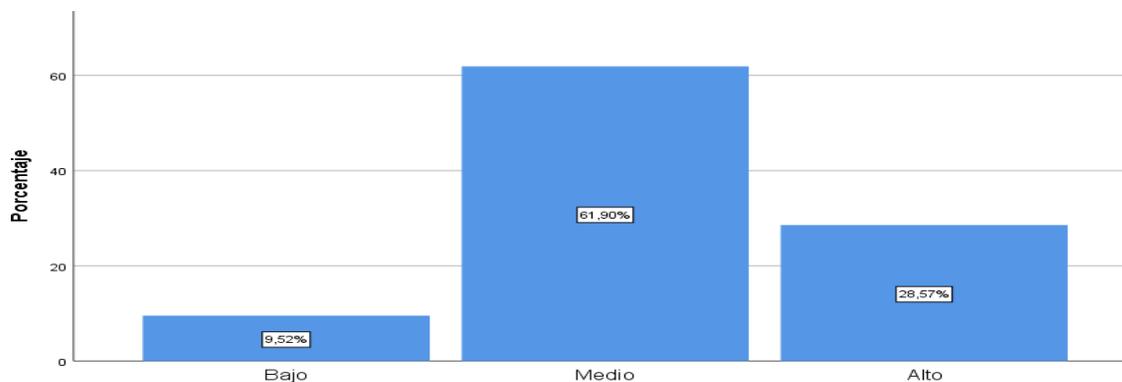
**Tabla 2**

*Conocimiento financiero (pregunta 5-9)*

- ¿Comprende sin ningún inconveniente el funcionamiento de las cuentas de ahorro?
- ¿Acostumbra a leer o informarse acerca de los productos financieros a los que puede acceder?
- ¿Recibe asesoramiento de cómo invertir su dinero?
- ¿Antes de solicitar una cuenta de ahorro, analiza qué entidad bancaria le brinda mejores beneficios?

|        |       | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|-------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Bajo  | 6                 | 9,5               | 9,5                      | 9,5                         |
|        | Medio | 39                | 61,9              | 61,9                     | 71,4                        |
|        | Alto  | 18                | 28,6              | 28,6                     | 100,0                       |
|        | Total | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 6***Conocimiento financiero*

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 2 y figura 6 se muestra el conocimiento financiero de los estudiantes encuestados, donde el 61.9% de estudiantes de contabilidad manejan un conocimiento financiero medio; el 28.57% poseen un conocimiento financiero alto y un 9.52% posee un conocimiento financiero bajo, conoce el funcionamiento de cuentas, lee y se informa de los productos financieros existente o suelen analizar las probabilidades antes de cancelar los préstamos tomados. De los datos mencionados, se puede inferir que los estudiantes evaluados en mayor porcentaje están más cerca de desarrollar su conocimiento financiero; esto implica que poseen habilidades que les permiten comprender información sobre el manejo de sus presupuestos personales o para sus negocios.

**Tabla 3***Habilidades Financieras (pregunta 10-13)*

- ¿Antes de comprar algo considero si podré pagarlo?
- ¿Realiza frecuentemente una programación de sus gastos mensuales?
- ¿Realiza un plan de ahorro para su futuro?
- ¿Desarrolla sin dificultad un plan financiero?

|        |          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje<br/>válido</b> | <b>Porcentaje<br/>acumulado</b> |
|--------|----------|-------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Válido | Bajo     | 2                 | 3,2               | 3,2                          | 3,2                             |
|        | Medio    | 30                | 47,6              | 47,6                         | 50,8                            |
|        | Alto     | 25                | 39,7              | 39,7                         | 90,5                            |
|        | Muy alto | 6                 | 9,5               | 9,5                          | 100,0                           |
|        | Total    | 63                | 100,0             | 100,0                        |                                 |

Fuente: Elaboración propia

### Figura 7

#### *Habilidades Financieras*



Fuente: Elaboración propia

La tabla 3 y figura 7 muestran las habilidades financieras de los estudiantes encuestados, donde el 47.62% de estudiantes de contabilidad muestran habilidades financieras medias, el 39,68% muestran habilidades financieras altas y el 9.52% muy altas, dado que suelen evaluar sus compras, programan sus gastos, ahorran o poseen algún plan financiero. Por otro lado, solo un 3.17% demuestran tener habilidades financieras bajas. Los datos sugieren que, en los estudiantes de Contabilidad, predominan las habilidades financieras como valor medio. Esto indica que los estudiantes están en proceso de desarrollar estas capacidades para

aplicar sus conocimientos en el área financiera y tomar decisiones.

**Tabla 4**

*Actitudes financieras (pregunta 14 - 17)*

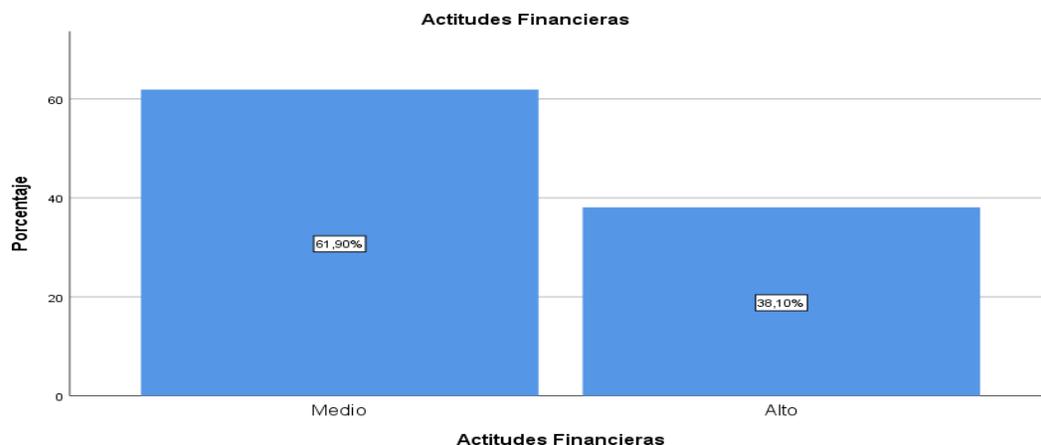
- ¿Usualmente arriesga algo de su dinero cuando realiza una inversión?
- ¿Siente confianza y seguridad con las opciones de ahorro que le ofrecen?
- ¿Considera que ahorrar le permitirán continuar con sus estudios y cumplir sus metas?
- ¿Se pone metas financieras a largo plazo y se esfuerza por lograrlas?

|        |        | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|--------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Medio. | 39                | 61,9              | 61,9                     | 61,9                        |
|        | Alto.  | 24                | 38,1              | 38,1                     | 100,0                       |
|        | Total. | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 8**

*Actitudes financieras*



Fuente: Elaboración propia

La tabla 4 y figura 8 muestran las actitudes financieras de los encuestados, donde el 61.9% de los estudiantes de contabilidad muestran actitudes financieras medias, siendo el porcentaje elevado, mientras que el 38.1% muestran actitudes financieras positivas, el valor

mínimo. De los datos encontrados, se puede interpretar que los estudiantes evalúan a dónde van destinados sus gastos. Suelen sentirse seguros con las opciones de ahorro que manejan, ya que en su mayoría consideran que ahorrarles les permitirá continuar con sus estudios.

**Tabla 5**

*Bienestar financiero (pregunta 18 - 21)*

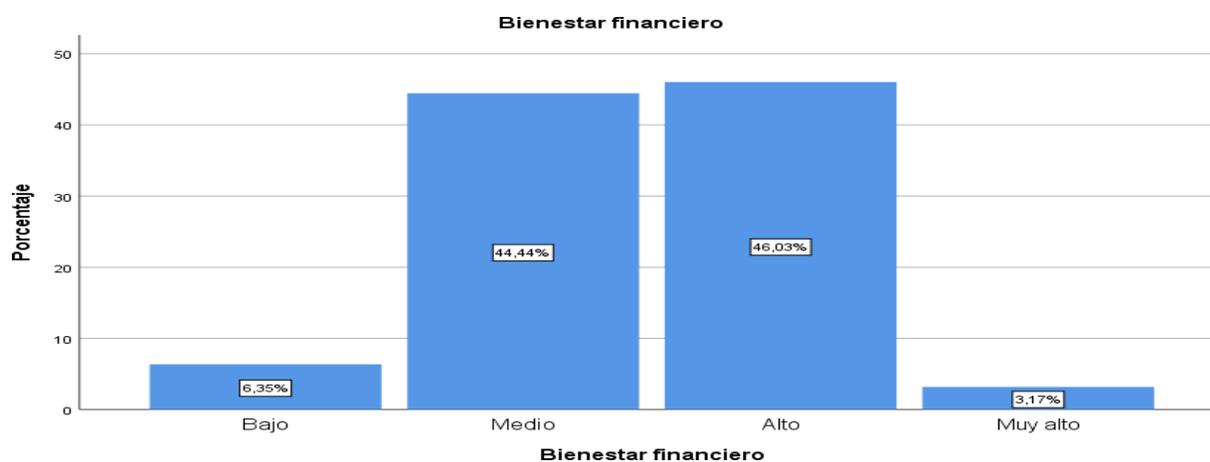
- ¿Considera que administra sus finanzas personales de manera adecuada?
- ¿Aprovecha las ofertas de tasa de descuento para ahorrar?
- ¿Antes de adquirir un crédito analiza los riesgos que presenta el producto financiero?
- ¿Realiza una evaluación de su situación financiera en base a sus ingresos?

|        |          | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Bajo     | 4          | 6,3        | 6,3               | 6,3                  |
|        | Medio    | 28         | 44,4       | 44,4              | 50,8                 |
|        | Alto     | 29         | 46,0       | 46,0              | 96,8                 |
|        | Muy alto | 2          | 3,2        | 3,2               | 100,0                |
|        | Total    | 63         | 100,0      | 100,0             |                      |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 9**

*Bienestar financiero*



Fuente: Elaboración propia

La tabla 5 y figura 9 muestran el bienestar físico de los encuestados, donde el 46.03% de los estudiantes de contabilidad muestran tener un bienestar financiero alto, el 44.44% que muestran un bienestar financiero medio; por otro lado, el 3% indica que el bienestar financiero es muy alto, contrario al 6% que indica que el bienestar en lo financiero es bajo. De acuerdo con los datos encontrados, se deduce que la mayoría de los estudiantes consideran que gestionan adecuadamente sus finanzas personales. Analizan los riesgos antes de solicitar préstamos, evaluando sus ingresos, lo que les permite disfrutar de un bienestar financiero adecuado. Seguidamente, después de la descripción de cada una de las dimensiones conformante de la variable mencionada, se presenta:

### **Tabla 6**

#### *Educación financiera (pregunta 5-21)*

- ¿Comprende sin ningún inconveniente el funcionamiento de las cuentas de ahorro?
- ¿Acostumbra a leer o informarse acerca de los productos financieros a los que puede acceder?
- ¿Recibe asesoramiento de cómo invertir su dinero?
- ¿Antes de solicitar una cuenta de ahorro, analiza qué entidad bancaria le brinda mejores beneficios?
- ¿Antes de comprar algo considero si podré pagarlo?
- ¿Realiza frecuentemente una programación de sus gastos mensuales?
- ¿Realiza un plan de ahorro para su futuro?
- ¿Desarrolla sin dificultad un plan financiero?

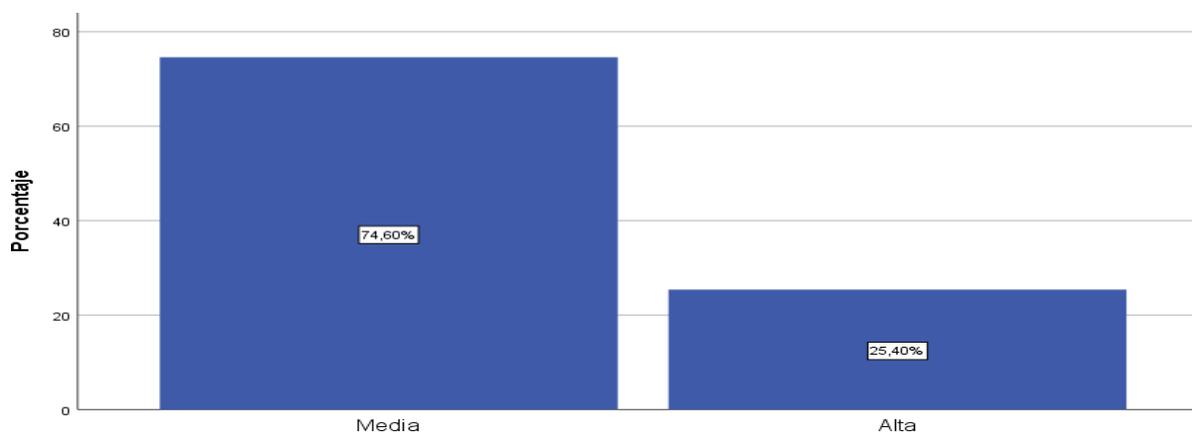
- ¿Usualmente arriesga algo de su dinero cuando realiza una inversión?
- ¿Siente confianza y seguridad con las opciones de ahorro que le ofrecen?
- ¿Considera que ahorrar le permitirán continuar con sus estudios y cumplir sus metas?
- ¿Se pone metas financieras a largo plazo y se esfuerza por lograrlas?
- ¿Considera que administra sus finanzas personales de manera adecuada?
- ¿Aprovecha las ofertas de tasa de descuento para ahorrar?
- ¿Antes de adquirir un crédito analiza los riesgos que presenta el producto financiero?
- ¿Realiza una evaluación de su situación financiera en base a sus ingresos?

|        |       | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|-------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Media | 47                | 74,6              | 74,6                     | 74,6                        |
|        | Alta  | 16                | 25,4              | 25,4                     | 100,0                       |
|        | Total | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

Fuente: Elaboración propia

### **Figura 10**

#### *Educación financiera*



Fuente: Elaboración propia

La tabla 6 y figura 10 muestran la educación financiera de los encuestados, donde el 74.6% de los estudiantes de contabilidad muestran una educación financiera media, mientras que el 25.45% de estudiantes de contabilidad muestran tener una educación financiera alta. Esto significa que los estudiantes evaluados tienen un nivel medio de educación financiera, lo cual indica que, a pesar de poseer los conocimientos, no los aplican en la práctica.

### 5.1.3. Resultados de la Variable Cultura de Ahorro

Respecto a la variable denominada cultura de ahorro, se pudo determinar a través de las dimensiones cómo los estudiantes se relacionan con dicho concepto.

#### Tabla 7

*Magnitud de ingresos (pregunta 22 - 25)*

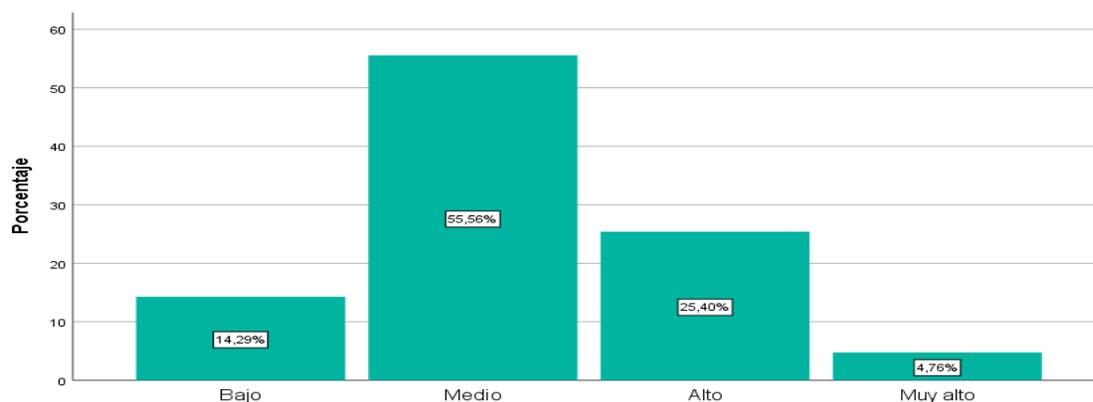
- ¿Considera que destina periódicamente un porcentaje de sus ingresos a sus ahorros?
- ¿Usted cree que es disciplinado con sus ahorros, posterior a la distribución de sus gastos y pagos?
- ¿Usted tiene claridad en sus consumos proyectados, por ello previene la incertidumbre de sus ingresos?
- ¿Considera usted que planifica su consumo de modo que la magnitud de sus ingresos mejora notablemente su capacidad de ahorro?

|        |          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|----------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Bajo     | 9                 | 14,3              | 14,3                     | 14,3                        |
|        | Medio    | 35                | 55,6              | 55,6                     | 69,8                        |
|        | Alto     | 16                | 25,4              | 25,4                     | 95,2                        |
|        | Muy alto | 3                 | 4,8               | 4,8                      | 100,0                       |
|        | Total    | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

Fuente: Elaboración propia

### Figura 11

#### *Magnitud de ingresos*



Fuente: Elaboración propia

En la tabla 7 y figura 11 se muestra la magnitud de los ingresos, donde el 55% de los evaluados presentan niveles medios, el 25% niveles altos, el 14% nivel bajo y por último el 4% con niveles muy bajos. De acuerdo con los datos analizados, se puede inferir que los estudiantes tienen conocimiento de la magnitud de los ingresos, pero aplican este conocimiento a un nivel medio. La planificación y el estímulo del ahorro no son suficientes para lograr un desarrollo más elevado.

### Tabla 8

#### *Certidumbre de Ingresos (pregunta 26-28)*

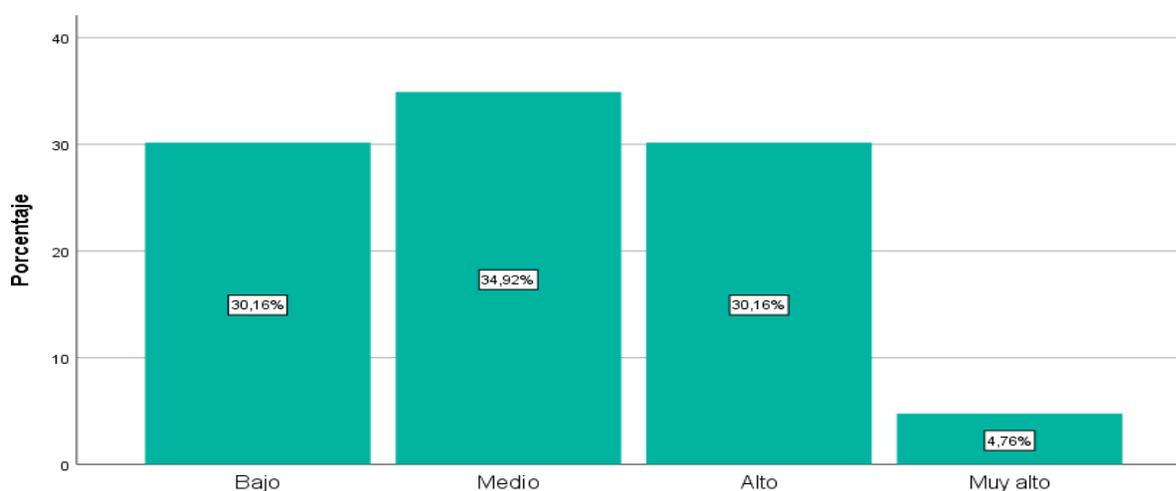
- ¿Usted considera que en su hogar se incentiva el ahorro?
- ¿Si usted acude a una entidad bancaria es porque tiene un buen manejo de sus proyecciones económicas y de sus ahorros?
- ¿Suele acceder a créditos respetando el monto de su solvencia y rentabilidad?

|        |          | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Bajo     | 19         | 30,2       | 30,2              | 30,2                 |
|        | Medio    | 22         | 34,9       | 34,9              | 65,1                 |
|        | Alto     | 19         | 30,2       | 30,2              | 95,2                 |
|        | Muy alto | 3          | 4,8        | 4,8               | 100,0                |
|        | Total    | 63         | 100,0      | 100,0             |                      |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 12**

*Certidumbre de Ingresos*



Fuente: Elaboración propia

En la tabla 8 y figura 12 se muestra la certidumbre de ingresos de los encuestados, donde los estudiantes universitarios de pregrado exhibieron diversos niveles. El más predominante fue el intermedio, con un 34%, seguido por valores bajos y altos, ambos con un 30%. Por último, un valor muy bajo se registró con un 4%. Los datos sugieren que los estudiantes han alcanzado un nivel intermedio en el cual los incentivos para el ahorro, así como los egresos futuros, están siendo controlados, aunque no con la suficiente eficacia.

**Tabla 9**

*Grado de previsión del futuro (pregunta 29-30)*

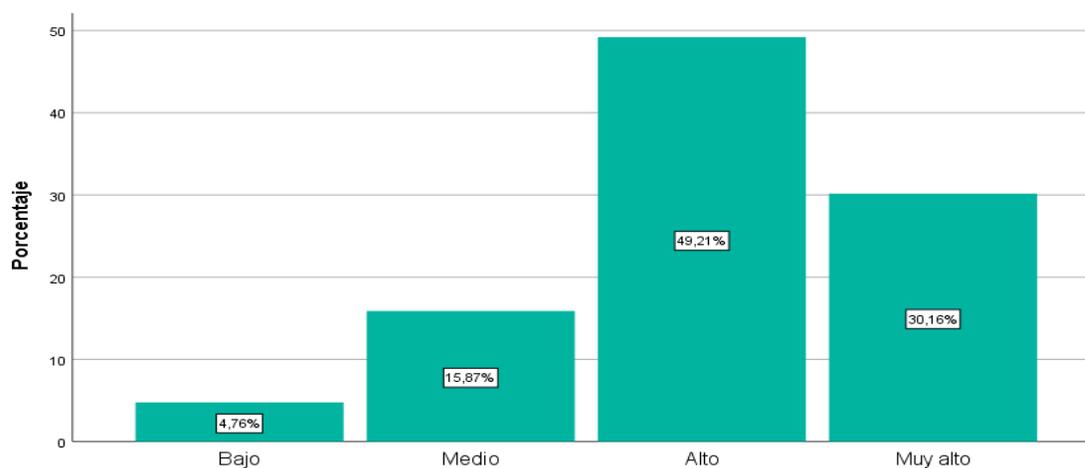
- ¿Ante la necesidad de alguna mejora usted acude o acudiría a una entidad bancaria pues se proyecta con un futuro mejor?
- ¿En caso usted acceda a un crédito o préstamo de alguna persona, se considera puntual en su cronograma de pagos?

|        |          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|----------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Bajo     | 3                 | 4,8               | 4,8                      | 4,8                         |
|        | Medio    | 10                | 15,9              | 15,9                     | 20,6                        |
|        | Alto     | 31                | 49,2              | 49,2                     | 69,8                        |
|        | Muy alto | 19                | 30,2              | 30,2                     | 100,0                       |
|        | Total    | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

Fuente: Elaboración propia

### Figura 13

*Grado de previsión del futuro*



Fuente: Elaboración propia

En la tabla 9 y figura 13 se muestra el grado de previsión del futuro de los estudiantes universitarios de pregrado, donde el 49% es de nivel alto, el 30% se ubicó como nivel muy alto, el 15% en el nivel medio y por último y con el bajo se posiciona con 4%. De acuerdo con los resultados, se infiere que los estudiantes evaluados en su mayoría poseen un alto grado de

previsión sobre el futuro en relación con los ahorros.

**Tabla 10**

*Nivel de renta actual (pregunta 31-33)*

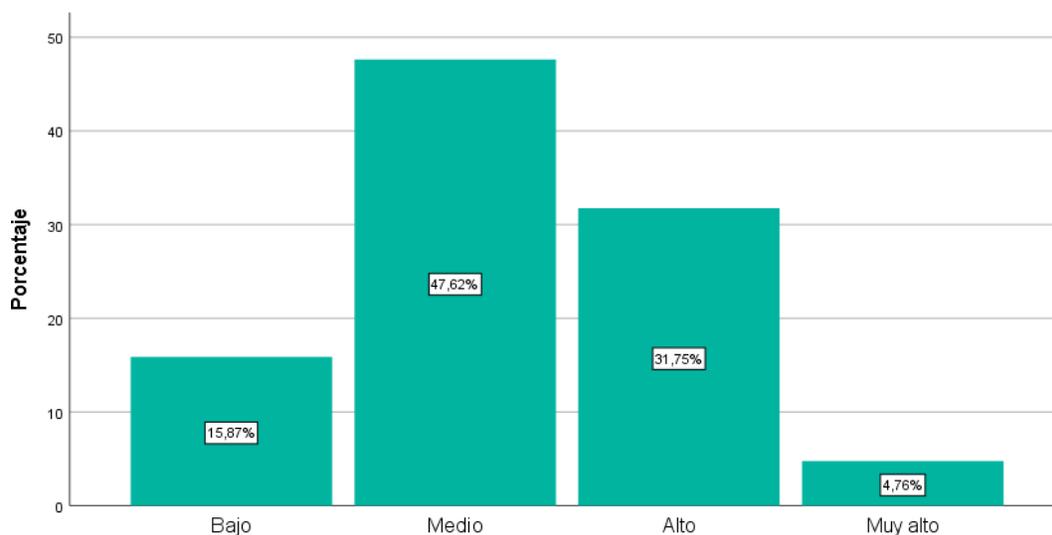
- ¿Al momento de efectuar sus pagos descuida alguna satisfacción de sus necesidades?
- ¿Considera que si nivel de ahorro es mínimo pues suele priorizar la satisfacción de sus necesidades?
- ¿Considera que su manera de consumo para su sobrevivencia y la mejora de en su forma de vida afecta sus rentas?

|        |          | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Bajo     | 10         | 15,9       | 15,9              | 15,9                 |
|        | Medio    | 30         | 47,6       | 47,6              | 63,5                 |
|        | Alto     | 20         | 31,7       | 31,7              | 95,2                 |
|        | Muy alto | 3          | 4,8        | 4,8               | 100,0                |
|        | Total    | 63         | 100,0      | 100,0             |                      |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 14**

*Nivel de renta actual (pregunta 31-33)*



Fuente: Elaboración propia

En la tabla 10 y figura 14 se muestra el nivel de renta actual, donde se halló que los estudiantes en mayor medida presentan un nivel medio en 47%, seguido de un nivel alto en 31%, nivel bajo en 15% y por último y con el nivel más bajo en 4%. Según los datos, se interpreta que los estudiantes evaluados reflejan que la satisfacción de sus necesidades y el consumo total se encuentran en un nivel manejable.

### Tabla 11

*Expectativa sobre la evolución de los ingresos de los precios futuros (pregunta 34-36)*

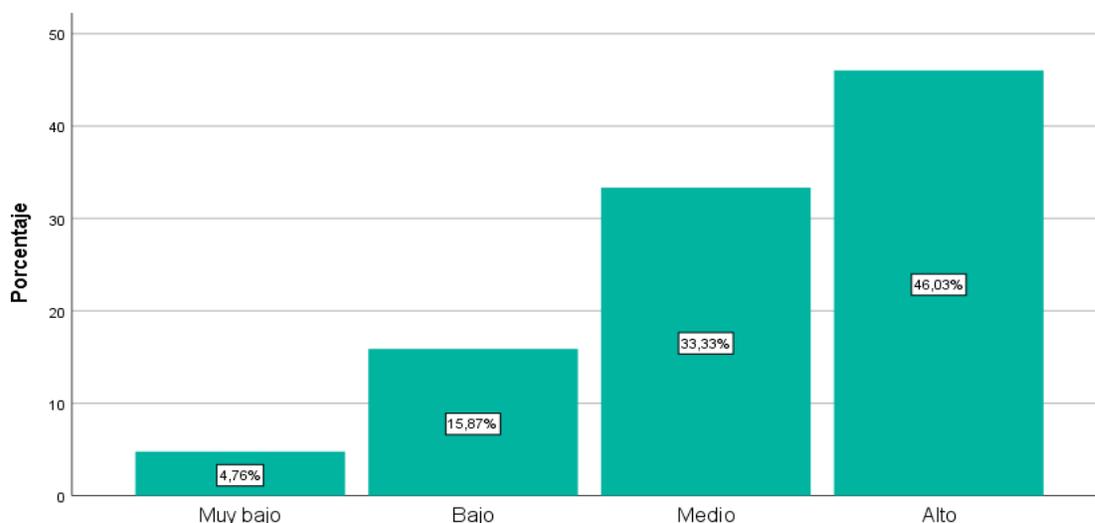
- ¿Cree usted que el incremento en el precio de los bienes y servicios es la estrategia para cubrir el pago de créditos?
- ¿Considera que la capacidad de ahorro es la ideal y pertinente por el buen manejo de las finanzas de los usuarios pues ofrecen bienes y servicios con precios estables?
- ¿Considera que cuándo en el mercado disminuyen los precios de las adquisiciones, los ingresos aumentarán en el futuro?

|        |          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|----------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Muy bajo | 3                 | 4,8               | 4,8                      | 4,8                         |
|        | Bajo     | 10                | 15,9              | 15,9                     | 20,6                        |
|        | Medio    | 21                | 33,3              | 33,3                     | 54,0                        |
|        | Alto     | 29                | 46,0              | 46,0                     | 100,0                       |
|        | Total    | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

Fuente: Elaboración propia

### Figura 15

*Expectativa de evolución de ingresos de precios futuros*



Fuente: Elaboración propia

En la tabla 11 y figura 15 se muestra las expectativas de evolución de ingresos acorde a futuros precios, se halló que los estudiantes en mayor medida presentan un nivel alto con 46%, seguido del nivel medio en 33%, el nivel bajo con 15% y por último y el más bajo con 4%. De los resultados hallados se infiere que los estudiantes poseen expectativas muy altas sobre los ingresos que tendrán en el futuro.

### Tabla 12

*Tipo de interés (pregunta 37-38)*

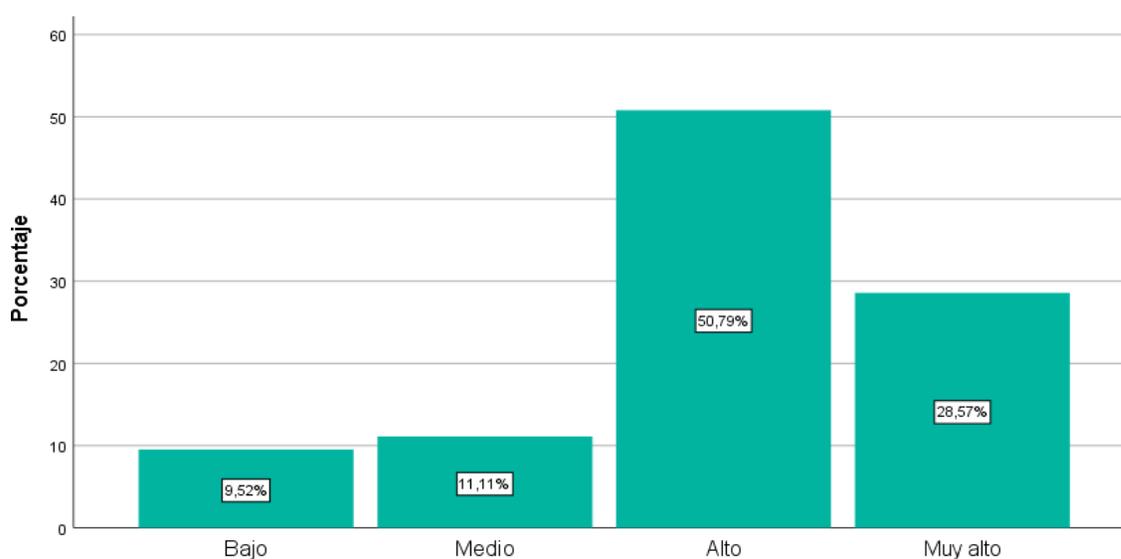
- ¿Considera que el interés de sus créditos o préstamos le permite atender su capacidad de ahorro?
- ¿Suele ser puntual en sus pagos para prevenir se afecten sus ahorros con los intereses?

Fuente: Elaboración propia

### Figura 16

|        |          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|----------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Bajo     | 6                 | 9,5               | 9,5                      | 9,5                         |
|        | Medio    | 7                 | 11,1              | 11,1                     | 20,6                        |
|        | Alto     | 32                | 50,8              | 50,8                     | 71,4                        |
|        | Muy alto | 18                | 28,6              | 28,6                     | 100,0                       |
|        | Total    | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

*Tipo de interés (pregunta 37-38)*



Fuente: Elaboración propia

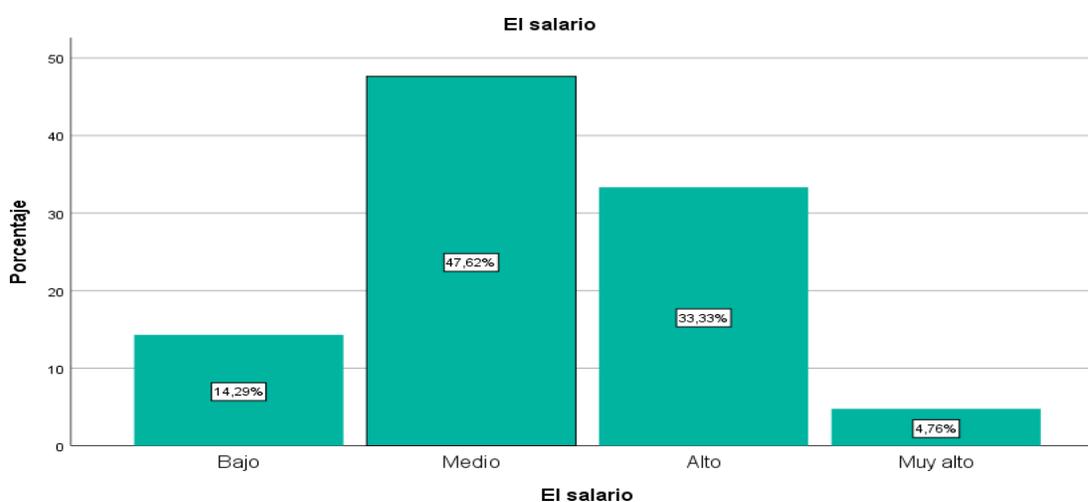
En la tabla 12 y figura 16 se muestra la dimensión denominada tipo de interés, basada en la valoración de los intereses que manejan, se halló que los alumnos presentaron niveles altos con 50%, seguido de valor muy alto en 29%, seguido con el nivel medio en 11%, y por último con menos cantidad en 9%. De los datos se desprende que los estudiantes exhiben niveles aceptables de tolerancia hacia el ahorro, ya que consideran que los intereses manejados son aceptables. Además, promueven la puntualidad en sus pagos para evitar que dichos intereses afecten su capacidad de ahorro.

**Tabla 13***El salario (pregunta 39-40)*

- ¿Considera que su salario le permite tener capacidad de ahorro?
- ¿Considera que la utilidad de sus salarios es efectiva y organizada, por tanto, se le es posible ahorrar?
- ¿Considera que su probabilidad de ahorro es real, pues organiza su salario o ingreso, y sus proyecciones de ahorro suelen cumplirse?

|               |          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|---------------|----------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Válido</b> | Bajo     | 9                 | 14,3              | 14,3                     | 14,3                        |
|               | Medio    | 30                | 47,6              | 47,6                     | 61,9                        |
|               | Alto     | 21                | 33,3              | 33,3                     | 95,2                        |
|               | Muy alto | 3                 | 4,8               | 4,8                      |                             |
|               | Total    | 63                | 100,0             | 100,0                    | 100,0                       |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 17***El salario*

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 13 y figura 17 se muestra el salario de los encuestados, se halló que los estudiantes presentan mayoritariamente niveles medios con 47%, nivel alto con 33%, bajo con 14% y por último, nivel no muy alto con 4%. Los datos sugieren que, en cuanto a los ingresos y su conexión con el ahorro, los estudiantes universitarios de pregrado muestran un nivel predominantemente medio. Aunque existe la práctica de ahorrar parte de la remuneración, las probabilidades de hacerlo son bajas.

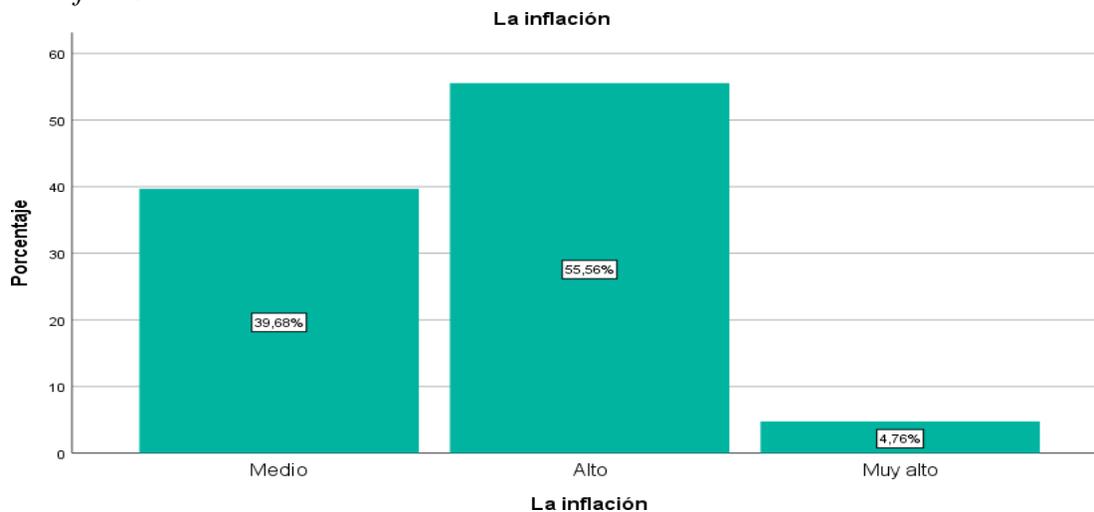
#### **Tabla 14**

*La inflación (pregunta 41-42)*

- ¿Usted cree que, dada la competencia en el mercado, las personas limitan o disminuyen sus ahorros ante información del comportamiento crediticio?
- ¿Considera que el control de sus finanzas es efectivo por ello disminuye sus ahorros cuando sus ingresos se ven afectados?

|        |          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|----------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Medio    | 25                | 39,7              | 39,7                     | 39,7                        |
|        | Alto     | 35                | 55,6              | 55,6                     | 95,2                        |
|        | Muy alto | 3                 | 4,8               | 4,8                      | 100,0                       |
|        | Total    | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 18***La inflación*

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 14 y figura 18 se muestra los resultados sobre la dimensión denominada inflación en los estudiantes universitarios de pregrado, donde el nivel predominante fue el alto con 55%, seguido del nivel medio con 39%, y el nivel muy alto con 4%. Con base en lo encontrado, se infiere que los estudiantes evaluados han percibido desequilibrios en los mercados, así como la disminución de los ahorros en niveles elevados, los cuales son limitantes para los procesos de ahorro.

**Tabla 15***Cultura de ahorro (preguntas 22-43)*

- ¿Considera que destina periódicamente un porcentaje de sus ingresos a sus ahorros?
- ¿Usted cree que es disciplinado con sus ahorros, posterior a la distribución de sus gastos y pagos?
- ¿Usted tiene claridad en sus consumos proyectados, por ello previene la incertidumbre de sus ingresos?
- ¿Considera usted que planifica su consumo de modo que la magnitud de sus ingresos

mejora notablemente su capacidad de ahorro?

- ¿Usted considera que en su hogar se incentiva el ahorro?
- ¿Si usted acude a una entidad bancaria es porque tiene un buen manejo de sus proyecciones económicas y de sus ahorros?
- ¿Suele acceder a créditos respetando el monto de su solvencia y rentabilidad?
- ¿Ante la necesidad de alguna mejora usted acude o acudiría a una entidad bancaria pues se proyecta con un futuro mejor?
- ¿En caso usted acceda a un crédito o préstamo de alguna persona, se considera puntual en su cronograma de pagos?
- ¿Al momento de efectuar sus pagos descuida alguna satisfacción de sus necesidades?
- ¿Considera que si nivel de ahorro es mínimo pues suele priorizar la satisfacción de sus necesidades?
- ¿Considera que su manera de consumo para su sobrevivencia y la mejora de en su forma de vida afecta sus rentas?
- ¿Cree usted que el incremento en el precio de los bienes y servicios es la estrategia para cubrir el pago de créditos?
- ¿Considera que la capacidad de ahorro es la ideal y pertinente por el buen manejo de las finanzas de los usuarios pues ofrecen bienes y servicios con precios estables?
- ¿Considera que cuándo en el mercado disminuyen los precios de las adquisiciones, los ingresos aumentarán en el futuro?
- ¿Considera que el interés de sus créditos o préstamos le permite atender su capacidad de ahorro?
- ¿Suele ser puntual en sus pagos para prevenir se afecten sus ahorros con los intereses?

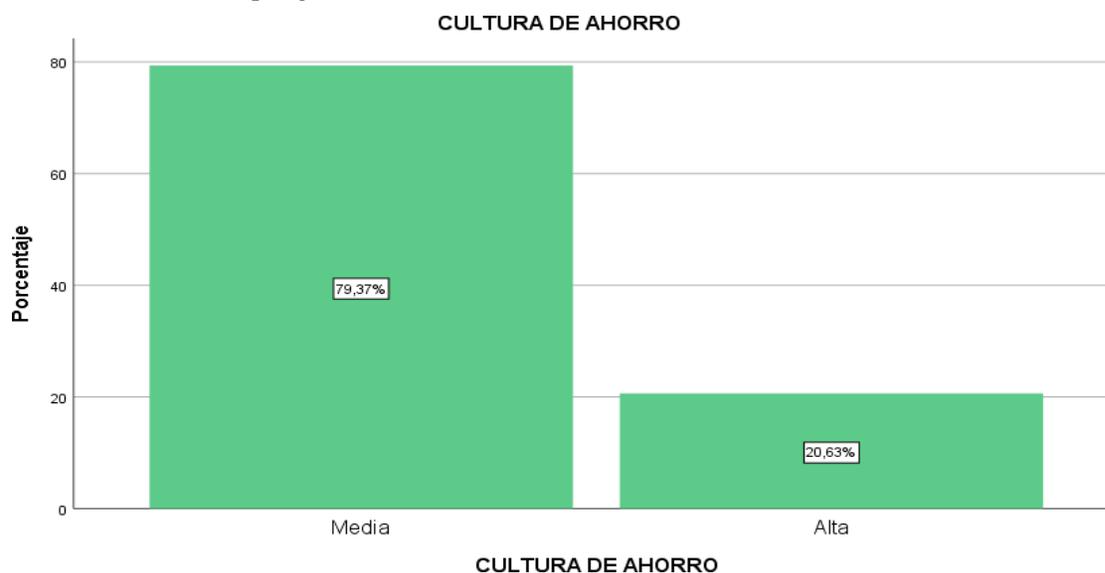
- ¿Considera que su salario le permite tener capacidad de ahorro?
- ¿Considera que la utilidad de sus salarios es efectiva y organizada, por tanto, se le es posible ahorrar?
- ¿Considera que su probabilidad de ahorro es real, pues organiza su salario o ingreso, y sus proyecciones de ahorro suelen cumplirse?
- ¿Usted cree que, dada la competencia en el mercado, las personas limitan o disminuyen sus ahorros ante información del comportamiento crediticio?
- ¿Considera que el control de sus finanzas es efectivo por ello disminuye sus ahorros cuando sus ingresos se ven afectados?

|        |       | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje válido</b> | <b>Porcentaje acumulado</b> |
|--------|-------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Media | 50                | 79,4              | 79,4                     | 79,4                        |
|        | Alta  | 13                | 20,6              | 20,6                     | 100,0                       |
|        | Total | 63                | 100,0             | 100,0                    |                             |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 19**

*Cultura de ahorro (preguntas 22-43)*



Fuente: Elaboración propia

En la tabla 15 y figura 19 se mostró los resultados respecto a la variable denominada cultura de ahorro, donde se obtuvo dos valores predominantes, es decir que los estudiantes universitarios de pregrado indican que la cultura de ahorro se da en niveles medios con 79%, seguida de valores altos con 20%. Lo cual significa que esta variable no se desarrolló completamente en los estudiantes, experimentando algunas interferencias que limitaron su desarrollo pleno.

## 5.2. Pruebas de Hipótesis

Por medio de la prueba de normalidad se ha podido determinar que los datos poseen distribución normal por lo cual, se decidió trabajar con el estadístico Rho de Spearman el cual permitirá comprobar la hipótesis del trabajo.

**Tabla 16**

*Prueba de normalidad*

| <b>Kolgomorov-Smirnov</b>                 |             |    |      |
|---|-------------|----|------|
|   | Estadístico | Gl | Sig. |
| Educación Financiera                      | ,165        | 63 | ,000 |
| Cultura de Ahorro                         | ,169        | 63 | ,000 |
| Corrección de significación de Lilliefors |             |    |      |

Fuente: Elaboración propia

En razón a la **hipótesis general**, se presenta la siguiente tabla:

**Tabla 17***Correlación hipótesis general*

|                    |                         |                                | Educación<br>financiera | Cultura de<br>ahorro |
|--------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Rho de<br>Spearman | Educación<br>financiera | Coefficiente de<br>correlación | 1,000                   | ,991**               |
|                    |                         | Sig. (bilateral)               | .                       | ,000                 |
|                    |                         | N                              | 63                      | 63                   |
|                    | Cultura de ahorro       | Coefficiente de<br>correlación | ,991**                  | 1,000                |
|                    |                         | Sig. (bilateral)               | ,000                    | .                    |
|                    |                         | N                              | 63                      | 63                   |

Fuente: Elaboración propia

A partir de ello se plantea lo siguiente:

Ho: “La educación financiera no influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

Ha: “La educación financiera influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

### ***Contrastación***

Los datos expuestos sobre la hipótesis general, indicarían que la significancia entre las dos variables es de 0,000, lo cual quiere decir que existe correlación entre educación financiera y cultura de ahorro. Por otro lado, se obtiene como estadígrafo el valor de ,991 indicando una correlación positiva fuerte aceptándose la hipótesis alterna y descartándose la nula.

En relación con la **primera hipótesis** específica se tienen los siguientes valores:

**Tabla 18**

*Correlación hipótesis específica 1*

|                    |                            |                               | Conocimiento<br>Financiero | Cultura de<br>ahorro |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Rho de<br>Spearman | Conocimiento<br>Financiero | Coeficiente de<br>correlación | 1,000                      | ,808**               |
|                    |                            | Sig. (bilateral)              | .                          | ,000                 |
|                    |                            | N                             | 63                         | 63                   |
|                    | Cultura de ahorro          | Coeficiente de<br>correlación | ,808**                     | 1,000                |
|                    |                            | Sig. (bilateral)              | ,000                       | .                    |
|                    |                            | N                             | 63                         | 63                   |

Fuente: Elaboración propia

A partir de ello se plantea lo siguiente:

Ho: “El nivel de conocimiento financiero no influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

Ha: “El nivel de conocimiento financiero influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

### ***Contrastación***

De los datos se concluye que se halló un nivel de significancia de ,000 siendo así aceptada la hipótesis alterna. Por otro lado, se observa un coeficiente de ,808 siendo una correlación positiva fuerte entre conocimiento financiero y cultura de ahorro.

Se observa el procesamiento de la **segunda hipótesis**:

**Tabla 19**

*Correlación hipótesis específica 2*

|                 |                         |                             | Cultura de ahorro | Habilidades Financieras |
|-----------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------------|
| Rho de Spearman | Cultura de ahorro       | Coefficiente de correlación | 1,000             | ,648**                  |
|                 |                         | Sig. (bilateral)            | .                 | ,000                    |
|                 |                         | N                           | 63                | 63                      |
|                 | Habilidades Financieras | Coefficiente de correlación | ,648**            | 1,000                   |
|                 |                         | Sig. (bilateral)            | ,000              | .                       |
|                 |                         | N                           | 63                | 63                      |

Fuente: Elaboración propia

A partir de ello se plantea lo siguiente:

Ho: “Las habilidades financieras no influyen de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

Ha: “Las habilidades financieras influyen de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

### ***Contrastación***

Según los datos hallados se ha encontrado un nivel de significancia de ,000 lo cual indicaría que existe correlación entre las habilidades financieras y la cultura de ahorro entre los estudiantes, así mismo, el valor ,648 estimaría que la correlación es positiva media. Por lo cual se acepta la hipótesis alterna y se desecha la nula.

Seguidamente se presenta la prueba de **hipótesis específica tercera**:

**Tabla 20**

*Correlación hipótesis específica 3*

|                    |                          |                               | Actitudes<br>Financieras | Cultura de<br>ahorro |
|--------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Rho de<br>Spearman | Actitudes<br>Financieras | Coeficiente de<br>correlación | 1,000                    | ,656**               |
|                    |                          | Sig. (bilateral)              | .                        | ,000                 |
|                    |                          | N                             | 63                       | 63                   |
|                    | Cultura de ahorro        | Coeficiente de<br>correlación | ,656**                   | 1,000                |
|                    |                          | Sig. (bilateral)              | ,000                     | .                    |
|                    |                          | N                             | 63                       | 63                   |

Fuente: Elaboración propia

A partir de ello se plantea lo siguiente:

Ho: “Las actitudes financieras no influyen de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

Ha: “Las actitudes financieras influyen de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

### ***Contrastación***

Según lo expuesto se obtuvo un valor de significancia de ,000 lo cual indica que existe correlación entre las actitudes financieras y la cultura de ahorro de los estudiantes. Por otro lado, se tiene como coeficiente de correlación ,656 lo cual indicaría que la correlación es positiva media, de esta manera se acepta la hipótesis alterna y se desecha la nula.

Por último, se tiene los datos de la **cuarta hipótesis específica**:

**Tabla 21**

*Correlación hipótesis específica 4*

|                 |                      |                            | Bienestar financiero | Cultura de ahorro |
|-----------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------|
| Rho de Spearman | Bienestar financiero | Coeficiente de correlación | 1,000                | ,745**            |
|                 |                      | Sig. (bilateral)           | .                    | ,000              |
|                 |                      | N                          | 63                   | 63                |
|                 | Cultura de ahorro    | Coeficiente de correlación | ,745**               | 1,000             |
|                 |                      | Sig. (bilateral)           | ,000                 | .                 |
|                 |                      | N                          | 63                   | 63                |

Fuente: Elaboración propia

A partir de ello se plantea lo siguiente:

Ho: “El bienestar financiero no influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

Ha: “El bienestar financiero no influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco”.

### ***Contrastación***

Según lo expuesto se obtuvo un valor de significancia de ,000 indicando la existencia de correlación entre el bienestar financiero y la cultura de ahorro de los estudiantes. Por otro lado, se tiene como coeficiente de correlación ,745 lo cual indicaría que la correlación es positiva media, así es aceptada la hipótesis alterna y se desecha la nula.

## Discusión

Según los estudios de Roldán (2020) sobre educación financiera en estudiantes colombianos, se evidencia que en las escuelas básicas no se imparten cursos que fomenten el desarrollo de la educación financiera; estos aprendizajes solo se abordan en niveles superiores, revelando limitaciones significativas desde etapas tempranas y la brecha que se genera en los escolares. Con respecto a lo encontrado, en esta investigación se observaron valores medios en relación con la educación financiera, indicando que no se ha impartido previamente educación sobre temas financieros; por lo tanto, con estudiantes universitarios, implementar esta variable se vuelve más complejo.

En otro estudio de Collahuazo (2018) sobre el ahorro en poblaciones universitarias, se encontró que es un factor relevante para obtener créditos, capitales e incluso para emprender, especialmente al considerar la realización de una maestría. Estos datos están alineados con el objetivo general de la presente investigación, que estableció una correlación entre la educación financiera y la cultura de ahorro; comprender mejor los aspectos financieros permite que los ahorros se utilicen de manera más efectiva para diversas actividades.

En el estudio de Aylas (2017) sobre educación financiera y el uso de tarjetas de crédito en estudiantes, se concluyó que el 78% de los universitarios indican que tener instrucción financiera les ayuda a tomar decisiones correctas al usar una tarjeta de crédito. Además, el 75% planifica sus gastos mensualmente, demostrando habilidades financieras prácticas. En esta investigación se encontraron similitudes, especialmente en la correlación entre la cultura de ahorro y las habilidades financieras; sin embargo, los estudiantes evaluados presentan niveles medios del 47%, menores a los reportados por el autor mencionado al inicio.

Según los hallazgos de Rodríguez (2016), se concluye que la educación financiera incide

favorablemente en la gestión financiera; esta conclusión coincide con la presente investigación, que halló una correlación entre la cultura de ahorro y las habilidades financieras con un coeficiente de valor fuerte.

Por otro lado, según los resultados de Flores (2018) sobre cultura financiera y capacidad de ahorro en una caja, se encontró que el acceso al crédito e ingreso se relacionan estadísticamente de manera moderada y significativa, mientras que el nivel de endeudamiento y gasto presenta una relación baja; la planificación y los niveles de depósito de ahorro también se consideran moderadamente significativos. Estos datos coinciden con la cultura de ahorro en la que los estudiantes indican niveles medios del 79%, considerando factores como la inflación, el salario, los intereses, la renta actual, ingresos a precios futuros y certidumbre.

Por otro lado, Auccapiña (2019) encontró que la comprensión de los educandos sobre temas financieros es de grado intermedio. Esto se asemeja a los datos encontrados en la presente investigación, donde la educación financiera en los estudiantes representa el 74% como valor medio. Se considera que, dado que los evaluados tienen edades entre 18 y más, es posible que la educación básica no haya complementado con estudios financieros más extensos para los participantes.

## Conclusiones

1. Se concluye que, la educación financiera guarda una relación significativa con la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la UNSAAC. Esto se evidencia mediante un valor de  $p=0.000$  y un coeficiente de correlación de 0.991, lo que indica una correlación alta y positiva. Es así que, los estudiantes evaluados que cuentan con educación financiera presentan o han desarrollado una cultura de ahorro más robusta.
2. En relación con el conocimiento financiero, se descubrió que esta dimensión influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de contabilidad. La significancia es de 0.000, y el valor del coeficiente es 0.808, indicando una correlación positiva fuerte. En otras palabras, a medida que el conocimiento financiero mejora, la cultura de ahorro también mejora significativamente.
3. Se concluye que las habilidades financieras ejercieron una influencia significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de contabilidad, con un valor de significancia de 0.000 y un coeficiente positivo medio de 0.648. En otras palabras, los estudiantes que cuentan con habilidades financieras tienen una tendencia a poseer una cultura de ahorro más desarrollada.
4. Se concluye que las actitudes financieras ejercieron una influencia significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de contabilidad. Se encontró una significancia de 0.000 y un coeficiente de correlación de 0.656, clasificado como positivo medio. En otras palabras, se observa que a medida que las actitudes financieras de los estudiantes mejoran, también lo hace el desarrollo de su cultura de ahorro.
5. Finalmente, se concluye que el bienestar financiero ejerció una influencia significativa en

la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de contabilidad de la UNSAAC. La significancia es de 0.000 y el coeficiente de correlación es de 0.745, clasificado como positivo medio. En resumen, los estudiantes que disfrutan de bienestar financiero son más propensos a desarrollar una cultura financiera más sólida.

### **Recomendaciones**

1. Se recomienda a la autoridad universitaria y docentes de la facultad de contabilidad establecer e integrar de forma continua y obligatoria programas de educación financiera para todos los estudiantes universitarios, con especial énfasis en fortalecer la cultura de ahorro. Estos programas deben adaptarse a las necesidades cambiantes de los estudiantes y ser parte integral de la experiencia educativa.
2. Se recomienda a la autoridad universitaria y docentes de la facultad de contabilidad consolidar y mejorar los cursos y actividades existentes dentro del plan de estudios de la Escuela de Contabilidad que se centran en abordar y fortalecer los aspectos fundamentales del conocimiento financiero. Este enfoque tiene como objetivo perfeccionar y adaptar las iniciativas existentes para inculcar una cultura de ahorro sólida desde las etapas iniciales de la formación académica, proporcionando conocimientos prácticos y aplicables.
3. Se recomienda a la autoridad universitaria y docentes de la facultad de contabilidad la implementación de talleres y programas extracurriculares que permitan a los estudiantes no solo adquirir, sino también perfeccionar sus habilidades financieras prácticas. Estos programas extracurriculares están diseñados para fomentar una cultura de ahorro más avanzada, complementando la formación académica con aplicaciones prácticas del conocimiento financiero.
4. Se sugiere a los docentes de la facultad de contabilidad la realización de actividades y sesiones de orientación destinadas a cultivar actitudes financieras saludables y positivas entre los estudiantes. Estas sesiones no solo proporcionarán conocimientos teóricos, sino que también abordarán aspectos emocionales y comportamentales

relacionados con las finanzas, contribuyendo así a una cultura de ahorro más sólida y sostenible.

5. Es recomendable que la autoridad universitaria focalice esfuerzos en proporcionar recursos y apoyo adicional a los estudiantes para mejorar su bienestar financiero general. Esto implica la implementación de servicios de asesoramiento financiero, la disponibilidad de recursos educativos y la creación de programas de apoyo económico que no solo promuevan el ahorro, sino también la gestión efectiva de los recursos financieros de los estudiantes

### Bibliografía

- Amadore. (2016). ¿Cómo administrar gastos para incrementar ahorro? *El Economista*,  
<https://www.economista.com.mx/finanzaspersonales/Como-administrar-gastos-para-incrementar-ahorro-20160301-0025.html>.
- ASBA. (1 de 10 de 2020). *¿Qué es el ahorro?*  
<https://www.asba-supervision.org/PEF/ahorro/que-es-el-ahorro.shtml>
- Atlas, S., Lu, J., Micu, P., & Porto, N. (2019). Financial knowledge, confidence, credit use and financial satisfaction. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 175-190.
- Auccapiña, H. (2019). *Cultura financiera en los estudiantes de 4to y 5to grado de secundaria del colegio Narciso Aréstegui del distrito de Huaro, periodo 2019*. Cusco: Universidad Continental.
- Aydin, A., & Selcuk, E. (2019). An investigation of financial literacy, money ethics and time preferences among college students. *International Journal of Bank Marketing*.
- Aylas, Y. (2017). *Análisis de la relación entre la educación financiera y variables de la tarjeta de crédito en los estudiantes de la modalidad presencial de la facultad de ciencias de la empresa de la Universidad Continental - sede Huancayo, 2017*. Huancayo: Universidad Continental.
- Bac-Credomatic. (2008). *Libro Maestro de Educación Financiera (1º Edición)*. Red Financiera. Costa Rica: Innova Technology.
- BANSF. (2014). *Sociedad Nacional de Crédito*. Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros México.
- Bansefi. (2008). *Qué es la Educación Financiera*. México: Bansefi EduFinanciera.

- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Colombia: Editorial Pearson.
- Bernal, F., Gonzales, G., & Losada, H. (2020). Cultura del ahorro financiero en las familias de la ciudad de Florencia (Colombia). *Revista espacios*, pp. 338-347.
- Collahuazo, E. (2018). *La cultura de ahorro en el segmento universitario y tecnológico Canton Sangolqui*. Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas.
- Comisión Nacional del Mercado de Valores, Banco de España y Servicio de Formación. (2004). *La psicología de las finanzas personales*. Formación en Red.
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros. (2011). *El ABC de la Educación Financiera*. México.
- Cortes, J. (2018). Indicadores Financieros y económicos: Clasificación de los riesgos financieros. *Mercados y negocios*, 1(38). Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/352162837\\_Clasificacion\\_de\\_los\\_riesgos\\_financieros](https://www.researchgate.net/publication/352162837_Clasificacion_de_los_riesgos_financieros)
- CONDUSEF. (Agosto de 2009). *ABC de educación financiera*. [http://www.condusef.gob.mx/mat\\_difusion/abc\\_09.pdf](http://www.condusef.gob.mx/mat_difusion/abc_09.pdf)
- Dominguez, J. (2013). *Educación Financiera para jóvenes: una visión introductoria*. España: Universidad de Alcalá.
- Eyzaguirre, W. (2016). Cultura y Educación Financiera. *Gestión*, Octubre.
- Flores, S. (2018). *Implicancia de la cultura financiera en la capacidad de ahorro de los clientes de La Caja Arequipa Agencia Puerto Maldonado, período 2016*. Cusco: Universidad Andina del Cusco.

- Franco, P. (1998). *Evaluación de estados financieros: Ajustes por efecto de la inflación y análisis financiero*. Lima: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/84613093.pdf>
- French, D., McKillop, D., & Stewart, E. (2020). The effectiveness of smartphone apps in improving financial capability. *The European Journal of Finance*, 302-318.
- García, A., Santillán, R., & Sotomayor, N. (2020). *Determinantes del Ahorro Voluntario en el Perú: Evidencia de una Encuesta de Demanda*. Lima: Superintendencia de Banca, Seguro y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones.
- Gómez, F. (2009). Educación financiera: Retos y lecciones a partir de experiencias representativas en el mundo. *enbreve*, 10, 1-7. Obtenido de <https://repositorioproyectocapital.com/wp-content/uploads/2018/02/En-breve-10-educacion-financiera-retos-lecciones-2009-spa.pdf>
- Harnisch, T. (2010). *Boosting Financial Literacy in America: A Role for state Colleges and Universities, Perspectives*. American Association of State Colleges and Universities.
- Hodara, J. (20 de setiembre de 2011). *elmundo.com/*. [elmundo.com/](https://www.elmundo.com/portal/opinion/editorial/la_cultura_del_ahorro.php#.XggdfUdKjIW): [https://www.elmundo.com/portal/opinion/editorial/la\\_cultura\\_del\\_ahorro.php#.XggdfUdKjIW](https://www.elmundo.com/portal/opinion/editorial/la_cultura_del_ahorro.php#.XggdfUdKjIW)
- Jorgensen, L. (2007). *Financial Literacy of College Students: Parental and Peer Influences*. Estados Unidos : Virginia Polytechnic Institute and State University.
- Keynes, J. (1990). *Teoría general del empleo, el interés y el dinero*. Francia: Efe.
- Ladrón, J., Huaman, A., Linares, D., & Herrera, F. (2021). Incidencia de la Educación financiera de socios en la gestión financiera de una Cooperativa de Ahorro y Crédito. *Revista Ciencia Latina*, 5(1).
- León, B. (2006). *Aptitud financiera y bienestar financiero de los empleados de la Universidad de*

*Montemorelos*. México: Universidad de Montemorelos.

Lopez, J. (2016). *Las finanzas personales, un concepto que va mas allá de su estructura*.

Colombia: Universidad EAFIT.

Ministerio de Producción. (2011). *Cultura de ahorro*. Financiamiento. Obtenido de

<http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/img/coleccion-crecemype/financiamiento/1%20la%20cultura%20del%20ahorro.pdf>

Ministerio de Relaciones Exteriores. (2023). *Guía de Negocios FinTech 2022/2023*. Obtenido de

<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3944750/EY%20Per%C3%BA%20Gu%C3%ADa%20de%20Negocios%20FinTech%202022-2023.pdf>

Nguyen, T., Rózsa, Z., Belás, J., & Belásová, L. (2017). The effects of perceived and actual

financial knowledge on regular personal savings: Case of Vietnam. *Journal of International Studies*.

OCDE. (2005). *Principios y buenas prácticas para la concienciación y educación financiera*.

París: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico

Olmedo, L. (2009). Las Finanzas personales. *Revista Escuela de Administración de Negocios*(65),

123-144. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20612980007.pdf>

Orozco, L. (2020). *Manejo de las Finanzas personales en los estudiantes del tecnológico de*

*Antioquia*. Medellín: Tecnológico de Antioquia. Obtenido de <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/3004/Educaci%C3%B3nFinanciera.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Pérez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel*

*de la banca de desarrollo*. Publicación de las Naciones Unidas. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf)

- Potrich, A., Vieira, K., & Mendes, W. (2015). Development of a financial literacy model for university students. *Management Research Review*.
- Prawitz, A., Shatwell, P., Haynes, G., Hanson, K., Hanson, E., & Garman, T. (2007). *Lifestyle Risk Factors Health Status, and Financial Distress*. Financial Counseling and Planning Education.
- Robb, C. (2011). Financial knowledge and credit card behavior of college students. *Journal of family and economic issues*, 690-698.
- Rodriguez, D. (2016). *Incidencia de la cultura financiera en la gestión económica y financiera de agroindustria Molino Don Sergio E.I.R.L. Distrito de San José año 2015*. Trujillo . San José: Universidad Nacional de Trujillo. Obtenido de <https://dspace.unitru.edu.pe/server/api/core/bitstreams/91a1c71b-7f2f-4d80-a9ce-ae7e4a294751/content>
- Rodriguez, P. (2012). El Proceso de planeación financiera: estrategia y la operación dentro de la visión financiera . *Persis*, <http://www.persys.com.mx/articulos/planeacionfinanciera.pdf>.
- Rodriguez, R. (2009). La cultura organizacional. Un potencial activo estratégico desde la perspectiva de la administración. *En Invenio*, pp. 67- 92
- Roldan, L. (2020). *Análisis de la percepción de la educación financiera en los estudiantes de bachillerato: Estudio de caso Institución Educativa Alfonso Mora Naranjo de la ciudad de Medellín*. Colombia: Tecnológico de Antioquía. Institución Universitaria.
- Sukumaran, K. (2015). *Financial Literacy - Concept and Practice*. . 59-65: Journal For Contemporary Research In Management.
- SBS. (2022). ¿Que son las entidades financieras? Superintendencia de Banca, Seguros y AFP Cusco. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/educacion-financiera->

pdf/CARTILLA%206%20-%20ENTIDADES%20FINANCIERAS.pdf

SBS. (2012). *Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de Seguros, AFP y Unidades De Inteligencia Financiera*. Lima:

Superintendencia de Banca y Seguros.

SUNEDU. (04 de Mayo de 2019). Superintendencia Nacional de Educación Superior

Universitaria . <https://www.sunedu.gob.pe/sunedu-otorga-la-licencia-institucional-a-la-universidad-nacional-de-san-antonio-abad-del-cusco/>

Trivelli, C., & Yancari, J. (2009). *Ecuación Financiera y Microahorros*. Lima: Presentación IFB.

Villada, F., López, J., & Muñoz, N. (2018). Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales. *Formación universitaria*. vol.11, n.6, pp.41-52. doi: <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-50062018000600041>.

Visa Inc. (2015). *Habilidades financieras prácticas, una guía útil para manejar su dinero*.

Canada.

Zapata, G. (2020). *Manual de Finanzas personales*. Medellín: Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/fc64341b-b911-47a5-8adb-c2f712b4515b/content>

## ANEXOS

## a. Matriz de consistencia

| PROBLEMAS   | OBJETIVOS   | HIPÓTESIS   | VARIABLES   | METODOLOGÍA  |
|---|---|---|---|--|
| <b>Problema general</b><br>¿Cómo la educación financiera influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco? | <b>Objetivo general</b><br>Determinar cómo la educación financiera influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.                         | <b>Hipótesis general</b><br>La educación financiera influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.        | <b>Variable 1</b><br>Educación financiera<br>Dimensiones<br>- Conocimiento financiero<br>- Habilidades financieras<br>- Actitudes financieras<br>- Bienestar financiero | <b>Tipo de nivel</b><br>El presente trabajo es cuantitativo de nivel correlacional.<br><br><b>Población</b><br>Estudiantes de pregrado de la escuela profesional de Contabilidad de la UNSAAC Cusco. |
| <b>Problemas específicos</b><br>1. ¿De qué manera el conocimiento financiero influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de         | <b>Objetivos específicos</b><br>1. Identificar la manera en que el conocimiento financiero influye en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. | <b>Hipótesis específica</b><br>1. El nivel de conocimiento influye de manera significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. | <b>Variable 2</b><br>Cultura de ahorro<br>Dimensiones<br>- Certidumbre de ingresos<br>- Grado de previsión de futuro<br>- Nivel de renta actual                         | <b>Muestra</b><br>387 estudiantes<br><br><b>Técnica e instrumento</b><br>Encuesta/ Cuestionario  |

---

|   |   |  |                                      |
|---|---|--|--------------------------------------|
| San Antonio Abad del Cusco?   | 2. Determinar cómo las habilidades financieras  | 2. Las habilidades financieras influyen de manera  | - Expectativa sobre la evolución del |
| 2. ¿Cómo las habilidades financieras  | influyen en la cultura de ahorro de los estudiantes                                     | significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes                                 | ingreso de los precios futuros       |
| influyen en la cultura de ahorro de los estudiantes   | universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela                           | universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela                            | - Tipo de interés                    |
| universitarios de pregrado del semestre 2019-II de a  | Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de                               | Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de                                | - El salario                         |
| Escuela Profesional de San Antonio Abad del Cusco.  | 3. Determinar cómo las actividades financieras  | 3. Las actitudes financieras influyen de manera  | - La inflación                       |
| Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco?  | influyen en la cultura de ahorro de los estudiantes                                     | significativa en la cultura de ahorro de los estudiantes                                 |                                      |
| 3. ¿Cómo las actitudes financieras  | universitarios de pregrado del semestre 2019-II de a Escuela                            | universitarios de pregrado del semestre 2019-II de la Escuela                            |                                      |
| influyen en la cultura de ahorro de los estudiantes   | Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de                               | Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de                                |                                      |
| universitarios de pregrado del semestre 2019-II de a  | San Antonio Abad del Cusco.   | San Antonio Abad del Cusco.  |                                      |
| Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco?                       | 4. Determinar la medida en que el bienestar financiero influye en la cultura            | 4. El bienestar financiero influye de manera significativa en la cultura de              |                                      |
| Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco?   | de ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del                             | ahorro de los estudiantes universitarios de pregrado del                                 |                                      |
| Semestre 2019-II de a Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco? | semestre 2019-II de a Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de | semestre 2019-II de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional de |                                      |
| 4. ¿En qué medida el bienestar financiero influye en la cultura de ahorro de  | San Antonio Abad del Cusco.   | San Antonio Abad del Cusco.  |                                      |

---

---

los estudiantes  
universitarios de pregrado  
del semestre 2019-II de a  
Escuela Profesional de  
Contabilidad de la  
Universidad Nacional de  
San Antonio Abad del  
Cusco?

---

**b. Instrumento de recolección de información**

**CUESTIONARIO DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y CULTURA DE AHORRO**

**PREGUNTAS GENERALES**

1. **Edad: ....**
2. **Género: M ( ) F ( )**
3. **Ingresos mensuales**
  - (a). 180 – 300
  - (b). 301 – 600
  - (c). 600 – 1000
  - (d). 1000 a más
4. **Porcentaje de ingresos que destina a sus ahorros**
  - a. Menos del 10%
  - b. 10%
  - c. Más del 10%
  - d. No ahorra

**PREGUNTAS ESPECÍFICAS**

Por favor marque con una (X) considerando la siguiente escala de valoración:

| Nunca | Casi Nunca | A veces | Casi siempre | Siempre |
|-------|------------|---------|--------------|---------|
| 1     | 2          | 3       | 4            | 5       |

| EDUCACIÓN FINANCIERA           |   |   |   |   |   |   |
|--------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| DIMENSIONES                    | ÍTEMES  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|                                | 5. ¿Comprende sin ningún inconveniente el funcionamiento de las cuentas de ahorro?              |   |   |   |   |   |
| <b>Conocimiento financiero</b> | 6. ¿Acostumbra a leer o informarse acerca de los productos financieros a los que puede acceder? |   |   |   |   |   |
|                                | 7. ¿Recibe asesoramiento de cómo invertir su dinero?  |   |   |   |   |   |

|                                |   |  |  |  |  |  |
|--------------------------------|---|--|--|--|--|--|
|                                | 8. ¿Antes de solicitar una cuenta de ahorro, analiza qué entidad bancaria le brinda mejores beneficios? |  |  |  |  |  |
|                                | 9. ¿Analiza sus posibilidades de pago antes de sacar un crédito?  |  |  |  |  |  |
| <b>Habilidades financieras</b> | 10. ¿Antes de comprar algo considero si podré pagarlo?  |  |  |  |  |  |
|                                | 11. ¿Realiza frecuentemente una programación de sus gastos mensuales?                                   |  |  |  |  |  |
|                                | 12. ¿Realiza un plan de ahorro para su futuro?  |  |  |  |  |  |
|                                | 13. ¿Desarrolla sin dificultad un plan financiero?  |  |  |  |  |  |
| <b>Actitudes financieras</b>   | 14. ¿Usualmente arriesga algo de su dinero cuando realiza una inversión?                                |  |  |  |  |  |
|                                | 15. ¿Siente confianza y seguridad con las opciones de ahorro que le ofrecen?                            |  |  |  |  |  |
|                                | 16. ¿Considera que ahorrar le permitirán continuar con sus estudios y cumplir sus metas?                |  |  |  |  |  |
|                                | 17. ¿Se pone metas financieras a largo plazo y se esfuerza por lograrlas?                               |  |  |  |  |  |
| <b>Bienestar financiero</b>    | 18. ¿Considera que administra sus finanzas personales de manera adecuada?                               |  |  |  |  |  |
|                                | 19. ¿Aprovecha las ofertas de tasa de descuento para ahorrar?   |  |  |  |  |  |
|                                | 20. ¿Antes de adquirir un crédito analiza los riesgos que presenta el producto financiero?              |  |  |  |  |  |
|                                | 21. ¿Realiza una evaluación de su situación financiera en base a sus ingresos?                          |  |  |  |  |  |

## CULTURA DE AHORRO

| DIMENSIONES                 |  | ÍTEMES   | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|-----------------------------|--|--|---|---|---|---|---|
| <b>Magnitud de Ingresos</b> |  | 22. ¿Considera que destina periódicamente un porcentaje de sus ingresos a sus ahorros?                     |   |   |   |   |   |
|                             |  | 23. ¿Usted cree que es disciplinado con sus ahorros, posterior a la distribución de sus gastos y pagos?    |   |   |   |   |   |
|                             |  | 24. ¿Usted tiene claridad en sus consumos proyectados, por ello previene la incertidumbre de sus ingresos? |   |   |   |   |   |

|  |   |  |  |  |  |  |
|--|---|--|--|--|--|--|
|  | 25. ¿Considera usted que planifica su consumo de modo que la magnitud de sus ingresos mejora notablemente su capacidad de ahorro?   |  |  |  |  |  |
| <b>Certidumbre de ingresos</b>   | 26. ¿Usted considera que en su hogar se incentiva el ahorro?  |  |  |  |  |  |
|  | 27. ¿Si usted acude a una entidad bancaria es porque tiene un buen manejo de sus proyecciones económicas y de sus ahorros?  |  |  |  |  |  |
|  | 28. ¿Suele acceder a créditos respetando el monto de su solvencia y rentabilidad?   |  |  |  |  |  |
| <b>Grado de previsión de futuro</b>  | 29. ¿Ante la necesidad de alguna mejora usted acude o acudiría a una entidad bancaria pues se proyecta con un futuro mejor?   |  |  |  |  |  |
|  | 30. ¿En caso usted acceda a un crédito o préstamo de alguna persona, se considera puntual en su cronograma de pagos?  |  |  |  |  |  |
| <b>Nivel de renta actual</b>   | 31. ¿Al momento de efectuar sus pagos descuida alguna satisfacción de sus necesidades?  |  |  |  |  |  |
|  | 32. ¿Considera que si nivel de ahorro es mínimo pues suele priorizar la satisfacción de sus necesidades?  |  |  |  |  |  |
|  | 33. ¿Considera que su manera de consumo para su sobrevivencia y la mejora de en su forma de vida afecta sus rentas?   |  |  |  |  |  |
| <b>Expectativa sobre la evolución de los ingresos de los precios futuros</b> | 34. ¿Cree usted que el incremento en el precio de los bienes y servicios es la estrategia para cubrir el pago de créditos?  |  |  |  |  |  |
|  | 35. ¿Considera que la capacidad de ahorro es la ideal y pertinente por el buen manejo de las finanzas de los usuarios pues ofrecen bienes y servicios con precios estables? |  |  |  |  |  |
|  | 36. ¿Considera que cuándo en el mercado disminuyen los precios de las adquisiciones, los ingresos aumentarán en el futuro?  |  |  |  |  |  |
| <b>Tipo de interés</b>   | 37. ¿Considera que el interés de sus créditos o préstamos le permite atender su capacidad de ahorro?  |  |  |  |  |  |
|  | 38. ¿Suele ser puntual en sus pagos para prevenir se afecten sus ahorros con los intereses?   |  |  |  |  |  |
| <b>El salario</b>  | 39. ¿Considera que su salario le permite tener capacidad de ahorro?   |  |  |  |  |  |
|  | 40. ¿Considera que la utilidad de sus salarios es efectiva y organizada, por tanto, se le es posible ahorrar?   |  |  |  |  |  |

|                     |   |  |  |  |  |  |
|---------------------|---|--|--|--|--|--|
|                     | 41. ¿Considera que su probabilidad de ahorro es real, pues organiza su salario o ingreso, y sus proyecciones de ahorro suelen cumplirse?              |  |  |  |  |  |
| <b>La inflación</b> | 42. ¿Usted cree que, dada la competencia en el mercado, las personas limitan o disminuyen sus ahorros ante información del comportamiento crediticio? |  |  |  |  |  |
|                     | 43. ¿Considera que el control de sus finanzas es efectivo por ello disminuye sus ahorros cuando sus ingresos se ven afectados?                        |  |  |  |  |  |

Muchas gracias

## Prueba de Fiabilidad del cuestionario

Escala: ALL VARIABLES

---

### Resumen de procesamiento de casos

|       |          | N  | %     |
|-------|----------|----|-------|
| Casos | Válido   | 63 | 100,0 |
|       | Excluido | 0  | ,0    |
|       | Total    | 63 | 100,0 |

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

---

| Estadísticas de fiabilidad |                |
|----------------------------|----------------|
| Alfa de Cronbach           | N de elementos |
| ,792                       | 39             |

## Datos

|    |      |        |                    |                        | EDUCACIÓN FINANCIERA    |    |    |    |    |                         |    |    |    |                       |     |     |     |                      |     |     |     |
|----|------|--------|--------------------|------------------------|-------------------------|----|----|----|----|-------------------------|----|----|----|-----------------------|-----|-----|-----|----------------------|-----|-----|-----|
|    |      |        |                    |                        | Conocimiento financiero |    |    |    |    | Habilidades financieras |    |    |    | Actitudes Financieras |     |     |     | Bienestar financiero |     |     |     |
| Nº | EDAD | GÉNERO | INGRESOS MENSUALES | PORCENTAJE DE INGRESOS | P1                      | P2 | P3 | P4 | P5 | P6                      | P7 | P8 | P9 | P10                   | P11 | P12 | P13 | P14                  | P15 | P16 | P17 |
| 1  | 1    | 1      | 3                  | 2                      | 3                       | 2  | 3  | 4  | 5  | 5                       | 3  | 3  | 3  | 2                     | 3   | 5   | 3   | 3                    | 4   | 5   | 3   |
| 2  | 1    | 1      | 3                  | 2                      | 5                       | 4  | 2  | 5  | 4  | 4                       | 3  | 4  | 4  | 3                     | 2   | 4   | 4   | 3                    | 4   | 4   | 5   |
| 3  | 1    | 1      | 1                  | 4                      | 2                       | 3  | 3  | 3  | 3  | 3                       | 4  | 3  | 4  | 3                     | 2   | 2   | 3   | 2                    | 1   | 3   | 3   |
| 4  | 1    | 2      | 1                  | 2                      | 2                       | 3  | 1  | 4  | 4  | 5                       | 4  | 4  | 2  | 3                     | 2   | 4   | 3   | 4                    | 2   | 3   | 4   |
| 5  | 1    | 2      | 1                  | 4                      | 2                       | 4  | 4  | 5  | 5  | 3                       | 4  | 4  | 4  | 5                     | 3   | 4   | 5   | 3                    | 4   | 3   | 4   |
| 6  | 2    | 1      | 3                  | 2                      | 2                       | 4  | 1  | 2  | 3  | 3                       | 3  | 4  | 3  | 2                     | 3   | 5   | 4   | 2                    | 1   | 3   | 4   |
| 7  | 1    | 2      | 2                  | 3                      | 4                       | 3  | 3  | 5  | 5  | 5                       | 5  | 4  | 4  | 3                     | 4   | 5   | 4   | 3                    | 1   | 3   | 4   |
| 8  | 1    | 2      | 5                  | 1                      | 4                       | 4  | 3  | 4  | 4  | 5                       | 3  | 2  | 3  | 4                     | 3   | 5   | 3   | 3                    | 4   | 4   | 4   |
| 9  | 1    | 2      | 1                  | 1                      | 3                       | 3  | 4  | 2  | 2  | 2                       | 3  | 4  | 2  | 3                     | 4   | 2   | 4   | 3                    | 3   | 2   | 2   |
| 10 | 1    | 2      | 3                  | 3                      | 3                       | 4  | 4  | 2  | 4  | 3                       | 2  | 3  | 3  | 2                     | 3   | 4   | 3   | 3                    | 4   | 4   | 3   |
| 11 | 1    | 1      | 1                  | 1                      | 3                       | 2  | 1  | 4  | 4  | 4                       | 3  | 4  | 3  | 4                     | 2   | 3   | 4   | 3                    | 4   | 4   | 3   |
| 12 | 1    | 1      | 3                  | 3                      | 3                       | 5  | 3  | 5  | 4  | 3                       | 5  | 5  | 2  | 2                     | 2   | 5   | 4   | 5                    | 5   | 4   | 3   |
| 13 | 2    | 2      | 2                  | 4                      | 4                       | 3  | 1  | 2  | 3  | 2                       | 2  | 3  | 3  | 4                     | 2   | 5   | 3   | 3                    | 2   | 4   | 3   |
| 14 | 1    | 2      | 1                  | 2                      | 3                       | 2  | 3  | 3  | 4  | 3                       | 4  | 4  | 2  | 3                     | 4   | 4   | 5   | 3                    | 2   | 4   | 4   |
| 15 | 2    | 1      | 1                  | 2                      | 4                       | 4  | 3  | 4  | 5  | 3                       | 4  | 4  | 3  | 5                     | 5   | 4   | 3   | 5                    | 4   | 4   | 3   |
| 16 | 2    | 1      | 1                  | 2                      | 3                       | 3  | 1  | 3  | 4  | 4                       | 3  | 4  | 2  | 3                     | 2   | 4   | 2   | 3                    | 1   | 4   | 4   |
| 17 | 2    | 1      | 1                  | 4                      | 3                       | 2  | 2  | 3  | 4  | 4                       | 4  | 3  | 3  | 2                     | 4   | 3   | 3   | 3                    | 2   | 4   | 3   |
| 18 | 1    | 2      | 1                  | 4                      | 3                       | 3  | 4  | 2  | 3  | 4                       | 3  | 3  | 3  | 2                     | 3   | 4   | 4   | 4                    | 3   | 3   | 4   |
| 19 | 1    | 2      | 2                  | 2                      | 3                       | 3  | 1  | 2  | 3  | 5                       | 3  | 4  | 3  | 3                     | 3   | 5   | 4   | 2                    | 3   | 3   | 3   |
| 20 | 1    | 2      | 2                  | 2                      | 5                       | 3  | 3  | 3  | 5  | 5                       | 5  | 5  | 3  | 4                     | 4   | 5   | 4   | 3                    | 3   | 5   | 5   |
| 21 | 1    | 1      | 1                  | 1                      | 3                       | 3  | 3  | 3  | 3  | 3                       | 3  | 3  | 3  | 3                     | 3   | 3   | 4   | 3                    | 3   | 5   | 3   |
| 22 | 1    | 2      | 1                  | 2                      | 3                       | 2  | 3  | 3  | 4  | 4                       | 3  | 2  | 2  | 1                     | 3   | 5   | 4   | 4                    | 4   | 4   | 3   |
| 23 | 2    | 2      | 1                  | 4                      | 3                       | 1  | 1  | 3  | 4  | 4                       | 3  | 2  | 3  | 1                     | 2   | 4   | 4   | 3                    | 4   | 4   | 3   |
| 24 | 1    | 2      | 3                  | 1                      | 3                       | 3  | 3  | 3  | 5  | 5                       | 5  | 2  | 3  | 3                     | 3   | 2   | 4   | 3                    | 3   | 3   | 3   |

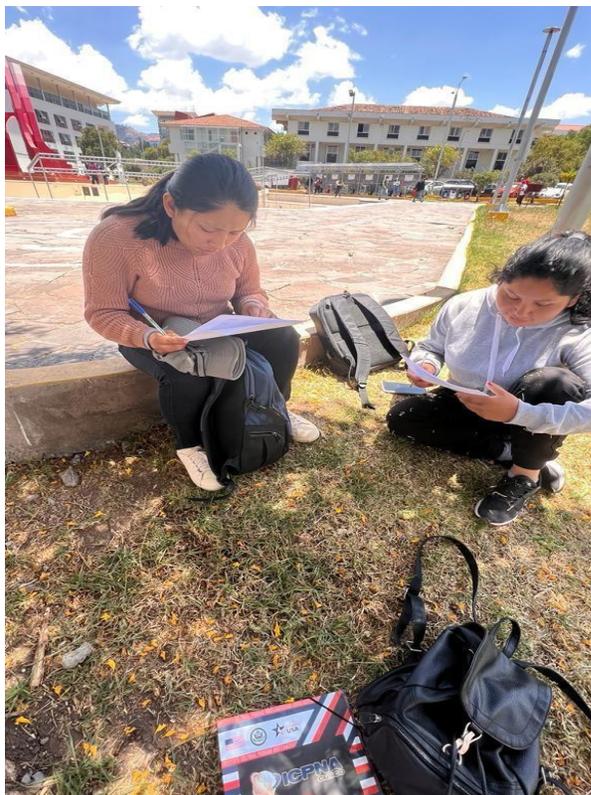
|    |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25 | 1 | 2 | 1 | 4 | 5 | 3 | 1 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 1 | 1 | 3 | 5 | 2 | 2 | 1 | 3 | 2 |
| 26 | 1 |   | 2 | 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 |
| 27 | 1 | 1 | 2 | 1 | 4 | 2 | 1 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 |
| 28 | 2 | 1 | 3 | 1 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 |
| 29 | 1 | 1 | 1 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 |
| 30 | 1 | 1 | 1 | 1 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 31 | 2 | 2 | 1 | 4 | 3 | 1 | 3 | 3 | 5 | 2 | 1 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 32 | 2 | 2 | 2 | 1 | 4 | 3 | 1 | 3 | 5 | 5 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 3 |
| 33 | 1 | 1 | 3 | 2 | 3 | 2 | 3 | 4 | 5 | 5 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 5 | 3 | 3 | 4 | 5 | 3 |
| 34 | 1 | 1 | 3 | 2 | 5 | 4 | 2 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 5 |
| 35 | 1 | 1 | 1 | 4 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 2 | 3 | 2 | 1 | 3 | 3 |
| 36 | 1 | 2 | 1 | 2 | 2 | 3 | 1 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 |
| 37 | 1 | 2 | 1 | 4 | 2 | 4 | 4 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 4 |
| 38 | 2 | 1 | 3 | 2 | 2 | 4 | 1 | 2 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 3 | 5 | 4 | 2 | 1 | 3 | 4 |
| 39 | 1 | 2 | 2 | 3 | 4 | 3 | 3 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 3 | 1 | 3 | 4 |
| 40 | 1 | 2 | 5 | 1 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 5 | 3 | 2 | 3 | 4 | 3 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 |
| 41 | 1 | 2 | 1 | 1 | 3 | 3 | 4 | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 2 | 4 | 3 | 3 | 2 | 2 |
| 42 | 1 | 2 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 2 | 4 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 43 | 1 | 1 | 1 | 1 | 3 | 2 | 1 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 44 | 1 | 1 | 3 | 3 | 3 | 5 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 5 | 2 | 2 | 2 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 3 |
| 45 | 2 | 2 | 2 | 4 | 4 | 3 | 1 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 3 | 4 | 2 | 5 | 3 | 3 | 2 | 4 | 3 |
| 46 | 1 | 2 | 1 | 2 | 3 | 2 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 | 5 | 3 | 2 | 4 | 4 |
| 47 | 2 | 1 | 1 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 3 |
| 48 | 2 | 1 | 1 | 2 | 3 | 3 | 1 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 2 | 4 | 2 | 3 | 1 | 4 | 4 |
| 49 | 2 | 1 | 1 | 4 | 3 | 2 | 2 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 4 | 3 |
| 50 | 1 | 2 | 1 | 4 | 3 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 |
| 51 | 1 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 1 | 2 | 3 | 5 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 5 | 4 | 2 | 3 | 3 | 3 |
| 52 | 1 | 2 | 2 | 2 | 5 | 3 | 3 | 3 | 5 | 5 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 5 | 4 | 3 | 3 | 5 | 5 |
| 53 | 1 | 1 | 1 | 1 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 5 | 3 |
| 54 | 1 | 2 | 1 | 2 | 3 | 2 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 2 | 1 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 |



| CULTURA DE AHORRO |                      |    |    |    |                         |    |    |                               |    |                       |    |    |   |    |    |                 |    |            |    |    |              |    |
|-------------------|----------------------|----|----|----|-------------------------|----|----|-------------------------------|----|-----------------------|----|----|---|----|----|-----------------|----|------------|----|----|--------------|----|
| °                 | Magnitud de Ingresos |    |    |    | Certidumbre de Ingresos |    |    | Grado de previsión del futuro |    | Nivel de renta actual |    |    | Expectativa sobre la evolución de los ingresos de los precios futuros |    |    | Tipo de interés |    | El salario |    |    | La inflación |    |
|                   | 18                   | 19 | 20 | 21 | 22                      | 23 | 24 | 25                            | 26 | 27                    | 28 | 29 | 30  | 31 | 32 | 33              | 34 | 35         | 36 | 37 | 38           | 39 |
| 1                 | 3                    | 3  | 4  | 3  | 2                       | 4  | 3  | 4                             | 4  | 3                     | 4  | 2  | 3   | 4  | 3  | 4               | 4  | 3          | 3  | 3  | 3            | 3  |
| 2                 | 4                    | 4  | 3  | 4  | 4                       | 2  | 5  | 5                             | 4  | 1                     | 3  | 3  | 1   | 1  | 2  | 4               | 5  | 5          | 4  | 3  | 3            | 4  |
| 3                 | 3                    | 3  | 2  | 4  | 4                       | 3  | 1  | 2                             | 5  | 4                     | 3  | 3  | 3   | 4  | 4  | 4               | 5  | 3          | 4  | 3  | 4            | 3  |
| 4                 | 5                    | 4  | 4  | 4  | 4                       | 4  | 2  | 3                             | 4  | 3                     | 4  | 4  | 3   | 3  | 3  | 2               | 4  | 4          | 4  | 3  | 3            | 3  |
| 5                 | 3                    | 3  | 4  | 4  | 4                       | 3  | 4  | 4                             | 3  | 3                     | 3  | 4  | 3   | 4  | 2  | 4               | 5  | 3          | 3  | 2  | 4            | 2  |
| 6                 | 4                    | 1  | 2  | 3  | 5                       | 1  | 1  | 3                             | 5  | 5                     | 2  | 4  | 1   | 5  | 4  | 4               | 5  | 5          | 3  | 3  | 4            | 3  |
| 7                 | 5                    | 3  | 2  | 2  | 2                       | 2  | 3  | 1                             | 3  | 2                     | 2  | 4  | 3   | 2  | 1  | 1               | 3  | 3          | 3  | 4  | 3            | 3  |
| 8                 | 3                    | 2  | 3  | 4  | 5                       | 3  | 4  | 3                             | 4  | 3                     | 3  | 2  | 3   | 4  | 2  | 3               | 4  | 2          | 2  | 3  | 4            | 4  |
| 9                 | 3                    | 3  | 2  | 2  | 2                       | 2  | 3  | 4                             | 4  | 2                     | 4  | 3  | 3   | 3  | 2  | 4               | 4  | 3          | 3  | 4  | 4            | 3  |
| 10                | 3                    | 2  | 3  | 3  | 3                       | 3  | 1  | 2                             | 5  | 1                     | 4  | 2  | 1   | 3  | 3  | 3               | 2  | 3          | 2  | 4  | 2            | 4  |
| 11                | 3                    | 2  | 3  | 3  | 2                       | 4  | 2  | 3                             | 3  | 4                     | 3  | 4  | 3   | 4  | 4  | 3               | 4  | 3          | 3  | 4  | 4            | 3  |
| 12                | 3                    | 5  | 5  | 4  | 3                       | 5  | 4  | 5                             | 4  | 3                     | 4  | 5  | 5   | 5  | 3  | 4               | 3  | 3          | 3  | 4  | 4            | 3  |
| 13                | 3                    | 2  | 2  | 3  | 4                       | 3  | 3  | 4                             | 5  | 4                     | 4  | 4  | 3   | 5  | 5  | 4               | 5  | 2          | 3  | 2  | 4            | 3  |
| 14                | 3                    | 2  | 4  | 3  | 5                       | 3  | 3  | 4                             | 5  | 5                     | 5  | 5  | 3   | 3  | 3  | 4               | 5  | 4          | 4  | 4  | 3            | 3  |
| 15                | 3                    | 4  | 3  | 4  | 3                       | 4  | 4  | 3                             | 4  | 3                     | 4  | 2  | 4   | 4  | 4  | 3               | 5  | 5          | 3  | 5  | 5            | 4  |
| 16                | 5                    | 2  | 2  | 4  | 2                       | 3  | 2  | 2                             | 3  | 1                     | 3  | 4  | 2   | 3  | 2  | 3               | 1  | 2          | 2  | 3  | 2            | 4  |
| 17                | 2                    | 2  | 2  | 3  | 4                       | 3  | 3  | 3                             | 4  | 2                     | 3  | 3  | 4   | 4  | 4  | 3               | 4  | 4          | 3  | 3  | 3            | 4  |
| 18                | 2                    | 2  | 3  | 2  | 3                       | 2  | 4  | 3                             | 3  | 3                     | 2  | 2  | 3   | 5  | 4  | 4               | 3  | 3          | 5  | 5  | 4            | 4  |
| 19                | 2                    | 2  | 2  | 2  | 1                       | 2  | 2  | 5                             | 4  | 4                     | 4  | 4  | 5   | 5  | 1  | 3               | 5  | 3          | 5  | 3  | 5            | 1  |
| 20                | 5                    | 5  | 4  | 4  | 5                       | 4  | 5  | 4                             | 5  | 4                     | 2  | 4  | 4   | 4  | 3  | 3               | 5  | 5          | 5  | 5  | 4            | 4  |
| 21                | 3                    | 3  | 4  | 3  | 2                       | 4  | 3  | 4                             | 4  | 3                     | 4  | 2  | 3   | 4  | 3  | 4               | 4  | 3          | 3  | 3  | 3            | 3  |
| 22                | 4                    | 4  | 3  | 4  | 4                       | 2  | 5  | 5                             | 4  | 1                     | 3  | 3  | 1   | 1  | 2  | 4               | 5  | 5          | 4  | 3  | 3            | 4  |
| 23                | 3                    | 3  | 2  | 4  | 4                       | 3  | 1  | 2                             | 5  | 4                     | 3  | 3  | 3   | 4  | 4  | 4               | 5  | 3          | 4  | 3  | 4            | 3  |

|    |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 24 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 |
| 25 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 2 | 4 | 5 | 3 | 3 | 2 | 4 | 2 |
| 26 | 4 | 1 | 2 | 3 | 5 | 1 | 1 | 3 | 5 | 5 | 2 | 4 | 1 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 3 | 3 | 4 | 3 |
| 27 | 5 | 3 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 1 | 3 | 2 | 2 | 4 | 3 | 2 | 1 | 1 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 |
| 28 | 3 | 2 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 2 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 2 | 2 | 3 | 4 | 4 |
| 29 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 4 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 30 | 3 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 1 | 2 | 5 | 1 | 4 | 2 | 1 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 4 | 2 | 4 |
| 31 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 2 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 32 | 3 | 5 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 33 | 3 | 2 | 2 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 4 | 5 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 |
| 34 | 3 | 2 | 4 | 3 | 5 | 3 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 |
| 35 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 3 | 5 | 5 | 4 |
| 36 | 5 | 2 | 2 | 4 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 1 | 3 | 4 | 2 | 3 | 2 | 3 | 1 | 2 | 2 | 3 | 2 | 4 |
| 37 | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 2 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 |
| 38 | 2 | 2 | 3 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 3 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 5 | 5 | 4 | 4 |
| 39 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 1 | 3 | 5 | 3 | 5 | 3 | 5 | 1 |
| 40 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 |
| 41 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 42 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 2 | 5 | 5 | 4 | 1 | 3 | 3 | 1 | 1 | 2 | 4 | 5 | 5 | 4 | 3 | 3 | 4 |
| 43 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 1 | 2 | 5 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 |
| 44 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 |
| 45 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 2 | 4 | 5 | 3 | 3 | 2 | 4 | 2 |
| 46 | 4 | 1 | 2 | 3 | 5 | 1 | 1 | 3 | 5 | 5 | 2 | 4 | 1 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 3 | 3 | 4 | 3 |
| 47 | 5 | 3 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 1 | 3 | 2 | 2 | 4 | 3 | 2 | 1 | 1 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 |
| 48 | 3 | 2 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 2 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 2 | 2 | 3 | 4 | 4 |
| 49 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 4 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 50 | 3 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 1 | 2 | 5 | 1 | 4 | 2 | 1 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 4 | 2 | 4 |
| 51 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 2 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 52 | 3 | 5 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 53 | 3 | 2 | 2 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 4 | 5 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 |

|    |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 54 | 3 | 2 | 4 | 3 | 5 | 3 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 |
| 55 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 3 | 5 | 5 | 4 |
| 56 | 5 | 2 | 2 | 4 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 1 | 3 | 4 | 2 | 3 | 2 | 3 | 1 | 2 | 2 | 3 | 2 | 4 |
| 57 | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 2 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 |
| 58 | 2 | 2 | 3 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 3 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 5 | 5 | 4 | 4 |
| 59 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 1 | 3 | 5 | 3 | 5 | 3 | 5 | 1 |
| 60 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 |
| 61 | 3 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 1 | 2 | 5 | 1 | 4 | 2 | 1 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 4 | 2 | 4 |
| 62 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 2 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| 63 | 3 | 5 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 |

**c. Evidencia fotográfica****Llenado de encuestas – Trabajo de campo**