UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

CULTURA FINANCIERA Y LAS DECISIONES FINANCIERAS DE LOS EMPRESARIOS DEL CENTRO COMERCIAL EL MOLINO I DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO, 2025

PRESENTADO POR:

Br. YIONELA MACHACA PFOCCO

Br. BRIYITH SOFIA TICONA MAMANI

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

ASESOR:

Dr. MANUEL VICENTE SOLIS YEPEZ

ORCID: 0000-0002-0276-5969

CUSCO – PERÚ

2026

Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco

INFORME DE SIMILITUD

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

El que suscribe, el **Asesor** MANUEL VICENTE SOLIS YEPEZ quien aplica el software de detección de similitud al trabajo de investigación/tesis titulada: CULTURA FINANCIERA Y LAS DECISIONES FINANCIERAS DE LOS EMPRESARIOS DEL CENTRO COMERCIAL EL MOLINO I DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO, 2025

Presentado por: BRIYITH SOFIA TICONA MAMANI DNI N° 73448130;
presentado por: YIONELA MACHACA PFOCCO DNI N°: 75191044
Para optar el título Profesional/Grado Académico de CONTADOR PÚBLICO

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 3 veces, mediante el Software de Similitud, conforme al Art. 6° del ***Reglamento para Uso del Sistema Detección de Similitud en la UNSAAC*** y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de 8 %.

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

Porcentaje	Evaluación y Acciones	Marque con una (X)
Del 1 al 10%	No sobrepasa el porcentaje aceptado de similitud.	X
Del 11 al 30 %	Devolver al usuario para las subsanaciones.	
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, conforme al reglamento, quien a su vez eleva el informe al Vicerrectorado de Investigación para que tome las acciones correspondientes; Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley.	

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

Cusco, 12 de AGOSTO de 2026

Firma

Post firma MANUEL VICENTE SOLIS YEPEZ

Nro. de DNI 41156133

ORCID del Asesor 0000-0002-0276-5969

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema de Detección de Similitud: **oid:** 27259:613916721

BRIYITH SOFIA TICONA MAMANI YIONELA MACH…

CULTURA FINANCIERA Y LAS DECISIONES FINANCIERAS DE LOS EMPRESARIOS DEL CENTRO COMERCIAL EL MOLINO I D…

Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega
trn:oid:::27259:613916721

Fecha de entrega
12 ago 2026, 12:34 p.m. GMT-5

Fecha de descarga
12 ago 2026, 12:39 p.m. GMT-5

Nombre del archivo
TESIS - Br. BRIYITH SOFIA TICONA MAMANI y Br. YIONELA MACHACA PFOCCO.docx

Tamaño del archivo
2.7 MB

109 páginas

24.707 palabras

144.698 caracteres

8% Similitud general

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

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 20 palabras)

Exclusiones

- N.º de fuentes excluidas

Fuentes principales

1% Fuentes de Internet
0% Publicaciones
8% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

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

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

DEDICATORIA

Dedicamos este trabajo, en primer lugar, a Dios, por acompañarnos en cada paso de este camino, por darnos fortaleza en los momentos de dificultad, sabiduría para tomar decisiones y perseverancia para no rendirnos hasta alcanzar esta meta. Todo lo logrado lo ponemos en Sus manos, reconociendo que sin su guía nada de esto habría sido posible.

A nuestra Universidad, por ser el espacio donde no solo adquirimos conocimientos y nos formamos profesionalmente, sino donde también vivimos experiencias que contribuyeron a nuestro crecimiento personal y nos prepararon para afrontar nuevos retos.

A nuestro asesor de tesis, por acompañarnos durante este proceso, por compartir sus conocimientos y brindarnos la orientación necesaria para hacer realidad este trabajo de investigación.

Dedicamos esta tesis a la amistad que nos permitió caminar juntas hasta llegar a este momento y a la satisfacción de saber que, con esfuerzo, perseverancia y fe, logramos convertir un proyecto en una meta cumplida.

Hoy celebramos no solo el final de una etapa, sino también el comienzo de todo aquello que aún estamos por construir.

Yionela Machaca y Briyith Ticona

AGRADECIMIENTO

Agradecer, en primer lugar, a Dios por acompañarnos en todo este camino. Aunque pasamos por muchas dificultades, Él siempre estuvo ahí; nunca nos desamparó y fue la luz que necesitábamos cada día para seguir adelante.

Agradecer de manera muy especial a mi madre por su apoyo incondicional y por motivarme siempre a crecer profesionalmente. Gracias por estar detrás de mí todos los días, sin perder nunca la esperanza, por creer en mí y por ser ese motor que me impulsó a no rendirme y a alcanzar esta meta. Asimismo, agradezco a mis hermanos, quienes con su cariño, apoyo y palabras de aliento estuvieron presentes durante este proceso y fueron parte importante de este logro.

Agradecer también a nuestro asesor, el Dr. Manuel, por guiarnos en este camino, brindarnos su apoyo y tendernos la mano en todo momento. Muchas gracias, Dr. Manuel, por compartir sus conocimientos y acompañarnos durante el desarrollo de esta investigación.

Finalmente, estamos realmente agradecidas por haber culminado este trabajo. Este logro no habría sido posible sin el apoyo de todas las personas que estuvieron a nuestro lado. Muchas gracias.

Yionela Machaca Pfocco

AGRADECIMIENTO

A Dios, por haberme acompañado en cada etapa de mi vida y por ser mi guía aun en aquellos momentos en los que el camino parecía difícil. Gracias por darme fortaleza cuando sentí que no podía más, por permitirme confiar en tus planes y por recordarme que cada esfuerzo tiene su recompensa. A ti encomiendo cada logro alcanzado, porque sé que nada de esto habría sido posible sin tu amor y tu presencia en mi vida. Salmos 37:5

A mis padres, Fidel y Sofía, mi más profundo agradecimiento. Gracias por ser mi refugio, mi motivación y ese impulso que siempre me recuerda que puedo llegar más lejos. Este logro también les pertenece, porque detrás de cada paso que he dado están sus enseñanzas, sus sacrificios y todo el amor que me han brindado.

A mis hermanas, gracias por acompañarme en cada etapa de mi vida, por su cariño, por sus palabras de aliento y por estar presentes de distintas maneras durante este proceso. Tenerlas como parte de mi vida ha sido, sin duda, una de las bendiciones que agradezco profundamente.

A mi asesor de tesis, por compartir sus conocimientos, por su orientación y por acompañarme durante el desarrollo de esta investigación. Sus observaciones y recomendaciones fueron importantes para poder llevar este trabajo hasta su culminación.

Y a todas aquellas personas que, de manera directa o indirecta, estuvieron presentes durante este camino, gracias por cada palabra de ánimo, cada consejo y cada gesto de apoyo.

Hoy cierro una etapa con el corazón lleno de gratitud.

Briyith Sofia Ticona Mamani

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA ii
AGRADECIMIENTO iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS v
ÍNDICE DE TABLAS vii
ÍNDICE DE FIGURAS ix
RESUMEN 1
ABSTRACT 2
INTRODUCCIÓN 3
I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA 5
1.1. Situación problemática 5
1.2. Formulación del problema 7
a. Problema general 7
b. Problemas específicos 8
1.3. Justificación de la investigación 8
1.4. Objetivos de la investigación 10
a. Objetivo general 10
b. Objetivos específicos 10
II. MARCO TEORICO CONCEPTUAL 11
2.1. Bases teóricas 11
2.2. Marco conceptual 23
2.3. Antecedentes empíricos de la investigación 25
III. HIPOTESIS Y VARIABLES 32
3.1. Hipótesis 32
3.2. Hipótesis general 32
3.3. Hipótesis específicas 32
3.4. Identificación de variables 32
3.5. Operacionalización de variables 35
IV. METODOLOGIA 36
4.1. Ámbito de estudio 36
4.2. Tipo y nivel de investigación 37
4.3. Unidad de análisis 38
4.4. Población de estudio 38

4.5. Tamaño de muestra 38
4.6. Técnicas de selección de muestra 39
4.7. Técnicas de recolección de información 39
4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la información 40
4.9. Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas 40
V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN 41
5.1. Resultados 41
5.2. Pruebas de hipótesis 70
5.3. Discusión de resultados 79
CONCLUSIONES 85
RECOMENDACIONES 87
REFERENCIAS 89
ANEXOS 95
Anexo I: Matriz de consistencia 96
Anexo II: Matriz operacional 97
Anexo III: Matriz de instrumentos de Cultura financiera 98
Anexo IV: Matriz de instrumentos de Decisiones financieras 99
Anexo V: Base de datos 100

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables 35
Tabla 2 Ficha técnica 40
Tabla 3 Procedimientos de los datos 40
Tabla 4 Estadística de fiabilidad de las variables 41
Tabla 5 Análisis de la variable 01 – Cultura financiera 42
Tabla 6 Análisis de la dimensión 01 – Competencias 43
Tabla 7 Análisis de la dimensión 02 – Políticas contables 44
Tabla 8 Análisis de la dimensión 03 – Estrategias 45
Tabla 9 Análisis de la variable 02 – Decisiones financieras 46
Tabla 10 Análisis de la dimensión 01 – Incremento del capital de trabajo 47
Tabla 11 Análisis de la dimensión 02 – Decisiones financieras de inversión 48
Tabla 12 Análisis de la dimensión 03 – Decisiones financieras de endeudamiento 49
Tabla 13 Información financiera 50
Tabla 14 Cultura financiera 51
Tabla 15 Orientación financiera 52
Tabla 16 Políticas de crédito para reducir riesgos 53
Tabla 17 Formas de pago 54
Tabla 18 Inventarios 55
Tabla 19 Tendencias del mercado 56
Tabla 20 Competencia 57
Tabla 21 Convenios con otros negocios para fortalecer su actividad comercial 58
Tabla 22 Financiamiento 59
Tabla 23 Inversiones para la mejora 60
Tabla 24 Solvencia financiera 61
Tabla 25 Capitalización para fortalecer su empresa 62
Tabla 26 Proyectos de inversión 63
Tabla 27 Decisiones de inversión 64
Tabla 28 Riesgos financieros 65
Tabla 29 Financiamiento externo 66
Tabla 30 Pagos programados 67
Tabla 31 Compromisos financieros 68
Tabla 32 Condiciones financieras 69

Tabla 33 Prueba de normalidad 70
Tabla 34 Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis general 71
Tabla 35 Prueba de correlación de Spearman del objetivo general 72
Tabla 36 Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 1 73
Tabla 37 Prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 1 74
Tabla 38 Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 2 75
Tabla 39 Prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 2 76
Tabla 40 Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 3 77
Tabla 41 Prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 3 78

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 La figura representa la ubicación del Centro Comercial El Molino I 36
Figura 2 Nivel correlacional 37
Figura 3 Análisis de la variable 01 – Cultura financiera 42
Figura 4 Análisis de la dimensión 01 – Competencias 43
Figura 5 Análisis de la dimensión 02 – Políticas contables 44
Figura 6 Análisis de la dimensión 03 – Estrategias 45
Figura 7 Análisis de la variable 02 – Decisiones financieras 46
Figura 8 Análisis de la dimensión 01 – Incremento del capital de trabajo 47
Figura 9 Análisis de la dimensión 02 – Decisiones financieras de inversión 48
Figura 10 Análisis de la dimensión 03 – Impacto 49
Figura 11 Información financiera 50
Figura 12 Cultura financiera 51
Figura 13 Orientación financiera 52
Figura 14 Políticas de crédito para reducir riesgos 53
Figura 15 Formas de pago 54
Figura 16 Inventarios 55
Figura 17 Tendencias del mercado 56
Figura 18 Competencia 57
Figura 19 Convenios con otros negocios para fortalecer su actividad comercial 58
Figura 20 Financiamiento 59
Figura 21 Inversiones para la mejora 60
Figura 22 Solvencia financiera 61
Figura 23 Capitalización para fortalecer su empresa 62
Figura 24 Proyectos de inversión 63
Figura 25 Decisiones de inversión 64
Figura 26 Riesgos financieros 65
Figura 27 Financiamiento externo 66
Figura 28 Pagos programados 67
Figura 29 Compromisos financieros 68
Figura 30 Condiciones financieras 69

RESUMEN

La investigación titulada “Cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025”, presento como objetivo “Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025”. Para lograr esto, se empleó un marco metodológico con un tipo aplicado, utilizando un alcance correlacional, el diseño fue no experimental transversal, de enfoque cuantitativo, la muestra estuvo conformado por 30 empresarios del Centro Comercial El Molino I, la técnica e instrumento utilizados fueron la encuesta y el cuestionario, y los datos recopilados fueron procesados mediante el software estadístico SPSS.

Se concluye que existe una relación directa, positiva y estadísticamente significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago – Cusco, durante el año 2025. Los resultados evidencian que un mayor nivel de cultura financiera se asocia con una toma de decisiones financieras más eficiente, racional y orientada al logro de objetivos empresariales. Este hallazgo demuestra que el conocimiento financiero no solo influye en la comprensión de conceptos económicos, sino que también fortalece la capacidad de los empresarios para planificar, controlar y evaluar el uso de los recursos financieros. En este sentido, la cultura financiera se consolida como un factor clave para mejorar la gestión financiera, reducir riesgos económicos y contribuir a la sostenibilidad, estabilidad y competitividad de las empresas comerciales.

Palabras clave: Cultura financiera, Decisiones financieras, Empresarios, Finanzas.

ABSTRACT

The research titled "Financial Culture and Financial Decisions of Entrepreneurs at El Molino I Shopping Center in the Santiago District – Cusco, 2025" aimed to "determine the relationship between financial culture and the financial decisions of entrepreneurs at El Molino I Shopping Center in the Santiago District – Cusco, 2025." To achieve this, a methodological framework was applied using an applied research type, with a correlational scope. The design was non-experimental and cross-sectional, following a quantitative approach. The sample consisted of 30 entrepreneurs from El Molino I Shopping Center. The technique and instrument used were a survey and questionnaire, and the collected data were processed using the SPSS statistical software.

It is concluded that there is a direct, positive, and statistically significant relationship between financial culture and the financial decisions of entrepreneurs at El Molino I Shopping Center in the Santiago District – Cusco during 2025. The results show that a higher level of financial culture is associated with more efficient, rational, and goal-oriented financial decision-making. This finding demonstrates that financial knowledge not only influences the understanding of economic concepts but also strengthens entrepreneurs' ability to plan, control, and evaluate the use of financial resources. In this sense, financial culture is consolidated as a key factor for improving financial management, reducing economic risks, and contributing to the sustainability, stability, and competitiveness of commercial enterprises.

Keywords: Financial culture, Financial decisions, Entrepreneurs, Finance.

INTRODUCCIÓN

El propósito principal de este estudio es determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I, ubicado en el distrito de Santiago – Cusco, durante el año 2025. Para respaldar este análisis, se han consultado diversas fuentes de información confiables, las cuales constituyen el fundamento esencial para el desarrollo y sustento de la investigación. Con el objetivo de presentar los resultados de manera ordenada y comprensible, el estudio se estructura en cinco secciones principales, que se describen a continuación.

I. Planteamiento del problema: En esta sección se describe la situación problemática actual, abarcando tanto el problema central como los aspectos específicos que lo integran y condicionan. Asimismo, se presentan el objetivo general y los objetivos específicos, los cuales sirven como guía para el desarrollo y la orientación del estudio. De igual manera, se incluye la justificación de la investigación, la cual resalta la relevancia y el valor de llevar a cabo el estudio, evidenciando la necesidad de analizar, comprender y brindar soluciones a los aspectos problemáticos identificados.

II. Marco teórico y conceptual: En esta sección se recopila y organiza información relevante proveniente de diversas fuentes, lo que permite proporcionar antecedentes sólidos del tema a nivel internacional, nacional y local. Además, se desarrolla un marco conceptual que establece los fundamentos teóricos del estudio, definiendo los conceptos clave y su relación con las variables analizadas. De manera complementaria, se plantean las hipótesis generales y específicas, las cuales se construyen en coherencia con las variables objeto de investigación.

III. Hipótesis y variables: En esta sección se presentan las hipótesis de la investigación, tanto en su nivel general como en el específico, las cuales están fundamentadas en una delimitación clara y precisa de las variables que serán objeto de análisis. Esto permite

establecer relaciones esperadas entre las variables y orientar de manera sistemática la recolección y el análisis de datos durante el desarrollo del estudio.

IV. Metodología: En esta sección se detallan el enfoque, tipo, nivel, método y diseño adoptados en la investigación, proporcionando un marco claro para la ejecución del estudio. Asimismo, se define la población objeto de estudio, se determina el tamaño de la muestra y se especifica la unidad de análisis, asegurando la pertinencia y representatividad de los datos recopilados. De igual manera, se describen las técnicas e instrumentos utilizados para la recolección de información, garantizando la validez, confiabilidad y rigor científico de todo el proceso investigativo.

V. Resultados y discusión: En esta sección se presentan los resultados obtenidos a partir del análisis de los datos, realizados con el apoyo de herramientas y técnicas estadísticas. Se proporciona información relacionada con la fiabilidad de los hallazgos, las pruebas de hipótesis aplicadas y las distribuciones de frecuencia obtenidas durante el proceso de investigación. Posteriormente, los resultados son analizados y discutidos de manera detallada, estableciendo comparaciones con los marcos teóricos y conceptuales pertinentes, lo que permite contextualizar los hallazgos dentro del conocimiento existente sobre el tema.

Finalmente, el estudio incluye las conclusiones y recomendaciones derivadas del análisis de los resultados, así como la lista de referencias bibliográficas consultadas y los anexos, los cuales complementan y respaldan la investigación, asegurando su validez y fiabilidad.

I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Situación problemática

Barriga et al. (2023) señalan que a nivel mundial, la cultura financiera representa un elemento fundamental para que las personas, organizaciones y Estados puedan gestionar eficientemente sus recursos económicos y enfrentar los desafíos de un entorno financiero cada vez más dinámico y globalizado. Un adecuado nivel de cultura financiera permite comprender y aplicar conocimientos esenciales relacionados con el ahorro, la inversión, el crédito, el endeudamiento responsable, los seguros y la planificación financiera a corto, mediano y largo plazo. Estos conocimientos favorecen la toma de decisiones informadas, disminuyen el riesgo de adoptar prácticas financieras inadecuadas y contribuyen al fortalecimiento de la estabilidad económica individual y colectiva. Desde una perspectiva social, la cultura financiera promueve la inclusión financiera, debido a que facilita el acceso y uso responsable de los productos y servicios financieros, reduciendo situaciones de exclusión y sobreendeudamiento. En el ámbito empresarial, especialmente en las pequeñas y medianas empresas, una adecuada cultura financiera permite mejorar la gestión de los recursos, fortalecer la capacidad de planificación, incrementar la competitividad y favorecer la sostenibilidad y crecimiento organizacional. Asimismo, a nivel macroeconómico, una población con mayores conocimientos financieros contribuye al fortalecimiento de los sistemas financieros, la estabilidad de los mercados y el desarrollo económico sostenible. En este contexto, frente a los constantes cambios tecnológicos, las crisis económicas y la aparición de nuevas alternativas de financiamiento digital, la cultura financiera se constituye en una herramienta indispensable para la adaptación y protección del bienestar económico. Por ello, fomentar la educación financiera a nivel mundial no solo contribuye al desarrollo económico, sino que también impulsa la responsabilidad, la equidad y la seguridad financiera, generando beneficios sostenibles para las generaciones actuales y futuras.

Gómez et al. (2025) indican que a nivel nacional, la cultura financiera en el Perú constituye un factor fundamental para el desarrollo económico y social, debido a que influye directamente en la manera en que las personas, familias y empresas administran sus recursos económicos. Un adecuado nivel de cultura financiera permite comprender conceptos esenciales como el ahorro, la inversión, el crédito, el endeudamiento responsable y la planificación financiera, favoreciendo la toma de decisiones más informadas y reduciendo los riesgos asociados al sobreendeudamiento, el uso inadecuado de productos financieros y la informalidad económica. Asimismo, una mayor educación financiera contribuye al fortalecimiento del sistema financiero peruano, al promover la confianza en las instituciones, mejorar la inclusión financiera y fomentar el uso responsable de los servicios y productos disponibles. En el contexto nacional, donde aún existen limitaciones relacionadas con el acceso a información financiera y el conocimiento de herramientas económicas, el fortalecimiento de la cultura financiera resulta necesario para mejorar la estabilidad económica de los hogares, potenciar la gestión de las micro y pequeñas empresas y promover un desarrollo sostenible e inclusivo en el país.

A nivel local en Cusco, la cultura financiera reviste una importancia fundamental para el desarrollo económico sostenible de la población, especialmente en un contexto caracterizado por la presencia de micro y pequeños empresarios, comerciantes y familias que dependen de una adecuada gestión de sus recursos. Un mayor conocimiento financiero permite a las personas tomar decisiones informadas sobre el ahorro, la inversión, el endeudamiento y el uso responsable del crédito, reduciendo así el riesgo de sobreendeudamiento y pérdidas económicas. Asimismo, fortalecer la cultura financiera contribuye a mejorar la planificación financiera de los negocios locales, optimizar la administración del capital de trabajo y promover la formalización empresarial, aspectos clave para incrementar la competitividad en el mercado. En el ámbito social, una adecuada

educación financiera favorece la inclusión financiera, el acceso a servicios formales y la mejora de la calidad de vida, al permitir que los ciudadanos del Cusco enfrenten con mayor seguridad los desafíos económicos cotidianos. De este modo, la cultura financiera se convierte en un pilar estratégico para impulsar el crecimiento económico local y el bienestar de la comunidad.

La cultura financiera y la adecuada toma de decisiones financieras constituyen elementos fundamentales para el desarrollo económico a nivel local, especialmente en contextos comerciales como el Centro Comercial El Molino I, en la ciudad del Cusco. En este espacio, donde convergen pequeños y medianos empresarios dedicados a diversas actividades comerciales, contar con conocimientos financieros sólidos permite una mejor administración de los recursos, una planificación eficiente de ingresos y gastos, y una gestión responsable del endeudamiento. Una adecuada cultura financiera facilita que los comerciantes evalúen correctamente las opciones de financiamiento, identifiquen riesgos, optimicen sus inversiones y adopten decisiones estratégicas orientadas a la sostenibilidad y crecimiento de sus negocios. Asimismo, decisiones financieras bien fundamentadas contribuyen a fortalecer la estabilidad económica de los establecimientos, mejorar la calidad de los productos y servicios ofrecidos, y generar mayor competitividad en el mercado local. En este sentido, promover la cultura financiera en el Centro Comercial El Molino I no solo impacta positivamente en el desempeño económico de los comerciantes, sino que también favorece el desarrollo económico del entorno local y el bienestar de la comunidad cusqueña en general.

1.2. Formulación del problema

a. Problema general

¿Cuál es la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025?

b. Problemas específicos

- ¿Cuál es la relación entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025?
- ¿Cuál es la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025?
- ¿Cuál es la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025?

1.3. Justificación de la investigación

a. Justificación teórica

La presente investigación contó con una justificación teórica, ya que buscó resaltar la relevancia de incorporar la cultura financiera en el Centro Comercial El Molino I y su relación con la toma de decisiones financieras. Para tal fin, se recurrió a diversas fuentes de información, entre ellas libros, revistas especializadas y estudios previos vinculados con la temática. Asimismo, se analizaron investigaciones anteriores, considerando sus metodologías, resultados y conclusiones. Este enfoque permitió construir una base teórica sólida para el desarrollo del estudio, identificar vacíos de conocimiento, delimitar áreas de interés y determinar posibles aportes al campo de la contabilidad y las finanzas.

b. Justificación práctica

La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque de razonamiento práctico y constituyó un punto de partida relevante para futuros estudios vinculados con los aspectos analizados. Asimismo, se presentó como una herramienta de valor para los comerciantes de

esta asociación, al proporcionar una comprensión más profunda sobre la cultura financiera y las decisiones financieras. Este estudio no solo dio respuesta a problemáticas existentes, sino que también sentó las bases para investigaciones posteriores más especializadas en torno a ambas variables. De igual manera, se identificaron beneficios directos tanto para empresarios como para comerciantes, al facilitar la aplicación de estos conocimientos en la toma de decisiones estratégicas.

c. Justificación metodológica

El presente estudio poseyó una justificación metodológica, dado que fue concebido como una referencia para futuras investigaciones. Su propósito principal fue validar un componente fundamental que sirvió como sustento para estudios posteriores. En el desarrollo de la investigación, se consideraron antecedentes relevantes que permitieron contextualizar y fortalecer el análisis, abordando el tema desde una perspectiva que fue de lo particular a lo general y empleando una muestra de estudio para la recopilación de datos. Asimismo, es importante señalar que el trabajo se desarrolló conforme a los lineamientos metodológicos establecidos por la universidad y bajo las normas de estilo APA. Este enfoque aseguró la rigurosidad y coherencia del estudio, además de facilitar su articulación con el conocimiento académico existente, constituyéndose en un aporte valioso para futuras investigaciones relacionadas con la temática.

d. Justificación social

El presente estudio se desarrolló desde una perspectiva social, dado que la información recopilada y analizada tuvo un impacto directo en el nivel de conocimiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I. Su importancia radicó en la capacidad de contribuir positivamente a la toma de decisiones financieras, al fortalecer la comprensión de la relación existente entre la cultura financiera y las decisiones financieras. En este sentido, la investigación constituyó un recurso valioso para el perfeccionamiento de las estrategias

comerciales de los empresarios y comerciantes involucrados. Al comprender de manera más clara estas dinámicas, se esperaba que se adoptaran decisiones más informadas y estratégicas, lo que permitió generar beneficios concretos para sus negocios y, a su vez, mejorar la calidad de los productos ofrecidos a la comunidad.

1.4. Objetivos de la investigación

a. Objetivo general

Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

b. Objetivos específicos

- Determinar la relación entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.
- Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.
- Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

II. MARCO TEORICO CONCEPTUAL

2.1. Bases teóricas

A. Cultura financiera

Comparabien (2023) sostiene que la cultura financiera en el Perú se entiende como el conjunto integral de conocimientos, habilidades y actitudes que orientan a los individuos en la toma de decisiones financieras acertadas, con el objetivo de lograr un bienestar económico sostenible a nivel personal. La carencia de esta cultura genera que muchas personas permanezcan excluidas o poco involucradas en el sistema financiero formal, limitando así su acceso a una amplia gama de productos y servicios financieros que podrían mejorar su calidad de vida. En consecuencia, fortalecer la cultura financiera en la población no solo beneficiaría a los individuos, sino que también impulsaría el desarrollo económico y social del país, al fomentar una utilización más eficiente y consciente de los recursos financieros disponibles, aumentar la inclusión financiera y promover la estabilidad económica a largo plazo.

Gallo (2022) señala que la cultura financiera comprende un conjunto integral de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a las personas gestionar de manera eficiente sus recursos económicos personales. Este conjunto de saberes fomenta la capacidad para planificar, controlar y optimizar las finanzas propias y familiares, facilitando la toma de decisiones informadas y responsables sobre el uso, ahorro e inversión del dinero. Así, la cultura financiera se convierte en una herramienta fundamental para alcanzar la estabilidad económica y mejorar la calidad de vida a largo plazo.

Finanzas para todos (2020) indica que la cultura financiera consiste en el desarrollo y la consolidación de habilidades, conocimientos y actitudes que son esenciales para la toma de decisiones financieras informadas y responsables a lo largo de toda la vida. Esta

comprende no solo el entendimiento teórico de conceptos económicos y financieros, sino también la aplicación práctica de estos conocimientos en las actividades cotidianas, lo que permite gestionar recursos de manera eficiente y afrontar retos económicos personales y familiares con mayor seguridad. Además, la cultura financiera está estrechamente vinculada con la educación financiera, que se enfoca en la transmisión sistemática de estas competencias y valores. A través de programas educativos, talleres y recursos didácticos, la educación financiera busca capacitar a las personas para que puedan comprender mejor el funcionamiento del sistema financiero, evaluar alternativas de inversión y crédito, planificar su presupuesto y ahorro, y así mejorar su bienestar económico y evitar riesgos innecesarios. En suma, la cultura y la educación financiera son pilares fundamentales para fortalecer la autonomía y la responsabilidad financiera en la sociedad.

Treviño y Cortez (2021) menciona que la cultura financiera puede definirse como el conjunto integral de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a una persona tomar decisiones informadas y ejercer un juicio crítico sobre la gestión y el uso de sus recursos económicos. Esta comprensión no solo implica entender conceptos básicos de finanzas, sino también desarrollar la capacidad para analizar, planificar y administrar eficientemente el capital propio, promoviendo así una mayor autonomía y responsabilidad en la toma de decisiones financieras.

La cultura financiera se concibe como el conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a las personas gestionar de manera eficiente sus recursos económicos y tomar decisiones financieras informadas y responsables. Esta capacidad facilita la planificación, el ahorro, la inversión y el control de las finanzas personales y familiares, contribuyendo a la estabilidad económica y a la mejora de la calidad de vida a corto y largo plazo. Asimismo, el fortalecimiento de la cultura financiera promueve la inclusión en el sistema financiero formal, fomenta un uso consciente de los recursos y favorece el desarrollo

económico y social, al incrementar la autonomía, la responsabilidad y el bienestar financiero de los individuos.

Importancia de las decisiones financieras

Finhabits (2024) señala que cada decisión económica que tomamos puede influir significativamente en nuestro bienestar financiero futuro. Ya sea la creación de un fondo de emergencia, la adquisición de una propiedad o la inversión en el mercado bursátil, estas elecciones constituyen los cimientos fundamentales para construir una vida financiera sólida y próspera. Es crucial entender que la elección financiera óptima es aquella que se alinea con nuestros objetivos a largo plazo, proporcionando no solo estabilidad económica, sino también un crecimiento sostenible y continuo. Tomar decisiones informadas y estratégicas nos permite enfrentar imprevistos con mayor confianza y avanzar hacia metas financieras claras y alcanzables.

Principios para Tomar Mejores Decisiones Financieras

1. **Educación Financiera:** La educación financiera constituye el fundamento esencial para la toma de decisiones financieras acertadas. Comprender los principios básicos de las finanzas personales, tales como el funcionamiento del interés compuesto, las diversas alternativas de inversión y el valor estratégico del crédito, resulta indispensable para gestionar eficazmente los recursos económicos. Contar con este conocimiento permite evaluar correctamente las opciones disponibles y tomar decisiones informadas que contribuyan a la estabilidad y crecimiento financiero a largo plazo.
2. **Crear un Fondo de Emergencia:** Una de las decisiones financieras más acertadas y responsables que una persona puede adoptar es la constitución de un fondo de emergencia. Este fondo resulta fundamental para hacer frente a gastos imprevistos,

evitando así recurrir al endeudamiento o comprometer la estabilidad económica personal o familiar. Según la mayoría de los especialistas en finanzas, es recomendable ahorrar una cantidad equivalente a entre tres y seis meses de los gastos habituales de vida, lo cual proporciona un colchón financiero que permite afrontar situaciones inesperadas, como emergencias médicas, reparaciones urgentes o pérdida temporal de ingresos, con mayor tranquilidad y seguridad.

3. **Invertir para el Futuro:** Realizar inversiones es fundamental para lograr un crecimiento financiero sostenible y a largo plazo. La toma de decisiones respecto a invertir, así como la selección de los instrumentos o mercados adecuados, debe fundamentarse en un análisis cuidadoso de tus objetivos financieros personales, el plazo en el que esperas obtener resultados y tu nivel de tolerancia al riesgo.

4. **Evitar Deudas de Alto Interés:** Una gestión financiera acertada implica evitar contraer o, en caso de tenerlas, liquidar con prontitud las deudas que generan intereses elevados, como las provenientes de tarjetas de crédito. Este tipo de obligaciones financieras puede minar significativamente el crecimiento de tus ahorros e inversiones, ya que los altos costos asociados a los intereses acumulados reducen el capital disponible y afectan negativamente tu estabilidad económica a largo plazo.

5. **Planificación a Largo Plazo:** La planificación financiera para eventos trascendentales en la vida, tales como la jubilación o la educación superior, representa una decisión crucial dentro de la gestión económica personal. Iniciar este proceso con anticipación y mantener aportes constantes y disciplinados puede impactar significativamente en la solidez financiera futura, asegurando así una mayor capacidad para afrontar estos compromisos con estabilidad y confianza. Además, una adecuada planificación permite optimizar recursos, minimizar riesgos y aprovechar

oportunidades de crecimiento a largo plazo, garantizando bienestar económico en etapas vitales y evitando cargas financieras inesperadas.

A.1. Dimensiones de la Cultura financiera

A.1.1. Competencias

Equipo de Enciclopedia Significados (2025) menciona que las competencias constituyen un conjunto integral de conocimientos, habilidades, actitudes y valores que una persona adquiere y perfecciona a lo largo de su vida. Estas capacidades le permiten desempeñarse de manera efectiva y adaptativa en diversos contextos, tales como el ámbito laboral, educativo y social. Además, las competencias facilitan la resolución de problemas, la toma de decisiones y la interacción positiva con otros, contribuyendo así al desarrollo personal y profesional sostenible.

ESAN (2016) sostiene que las competencias pueden entenderse como la habilidad efectiva y comprobada que posee una persona para ejecutar con éxito una tarea o actividad laboral determinada. Estas capacidades integran conocimientos, destrezas, actitudes y valores, permitiendo desempeñarse de manera eficiente y adaptarse a las exigencias del entorno profesional. En esencia, las competencias reflejan no solo la aptitud técnica, sino también la capacidad para aplicar ese conocimiento de forma práctica y consistente en situaciones reales de trabajo.

AG5 (2024) señala que las competencias es la habilidad o capacidad que posee una persona para llevar a cabo una tarea o actividad con un alto grado de eficacia y eficiencia. Esto significa que la persona no solo logra cumplir con los objetivos establecidos, sino que también lo hace optimizando el uso de los recursos disponibles, tales como tiempo, materiales, y energía, minimizando desperdicios y esfuerzos innecesarios. Además, la competencia abarca un conjunto integrado de conocimientos, habilidades, actitudes y valores

que permiten desempeñarse adecuadamente en diferentes situaciones y contextos. No se limita únicamente a la ejecución técnica de una tarea, sino que también implica la capacidad de resolver problemas, tomar decisiones acertadas, adaptarse a cambios y aprender de nuevas experiencias para mejorar continuamente el desempeño.

A.1.2. Políticas contables

Son el conjunto de principios, bases, criterios y procedimientos específicos que una empresa implementa para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de las operaciones económicas reflejadas en sus estados financieros. Estas políticas guían el registro de los hechos contables, asegurando la uniformidad, consistencia y comparabilidad de la información financiera a lo largo del tiempo. Su correcta aplicación permite que los estados financieros representen fielmente la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad, facilitando una toma de decisiones adecuada por parte de los usuarios de dicha información. (Lauchaian, 2022)

Ochoa (2022) indica que es el conjunto de principios, bases, reglas y procedimientos específicos que una entidad adopta para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de las transacciones y hechos económicos en sus estados financieros. Según la NIC 8 — Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores — las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) establecen las directrices necesarias para la selección y aplicación uniforme de dichas políticas, con el propósito de garantizar que la información financiera sea relevante, confiable y comparable. Además, esta norma define los criterios que deben seguirse cuando sea necesario modificar o ajustar una política contable previamente establecida, ya sea por la adopción de una nueva norma o para proporcionar una presentación más adecuada y fiel de la situación financiera y el desempeño económico de la entidad conforme a las NIIF.

Son principios, criterios, métodos y procedimientos que una entidad define y aplica,

en alineación con la normativa contable vigente, regulan el reconocimiento, la medición, la presentación y la revelación de sus operaciones económicas. Una correcta formulación y aplicación de estos elementos asegura que los estados financieros se mantengan actualizados, consistentes y comparables, reflejando con fidelidad la situación financiera, el desempeño y los resultados reales del negocio. Además, las políticas contables facilitan la toma de decisiones, fortalecen la transparencia de la información financiera y contribuyen al cumplimiento de las obligaciones legales y financieras de la entidad. (Bancolombia, 2023)

A.1.3. Estrategias

La estrategia constituye un conjunto integral de planes diseñados para orientar la gestión de un asunto específico o alcanzar una serie de objetivos predeterminados. Está conformada por un conjunto coherente de acciones planificadas y coordinadas, que facilitan la toma de decisiones acertadas y permiten optimizar los resultados. Además, la estrategia no solo guía el rumbo a seguir, sino que también anticipa posibles escenarios y adapta los recursos disponibles para maximizar la eficiencia y efectividad en el cumplimiento de las metas establecidas. (Equipo de Enciclopedia Significados, 2025)

Contreras (2013) sostiene que la estrategia constituye un elemento fundamental en el proceso de toma de decisiones para quienes lideran la gestión de una organización. En este contexto, es imprescindible administrar eficientemente diversos recursos ya sean financieros, humanos, tecnológicos o materiales para asegurar el cumplimiento efectivo de las políticas y objetivos previamente establecidos. Además, en un entorno globalizado y altamente competitivo, la estrategia representa una apuesta clave para que las empresas puedan mantenerse vigentes en el mercado. Para ello, es necesario que implementen políticas de gestión tanto flexibles como proactivas, que les permitan adaptarse rápidamente a los cambios, aprovechar sus fortalezas y oportunidades, y consolidar su posicionamiento, garantizando así su sostenibilidad y crecimiento a largo plazo.

Liderazgo y mercadeo (2024) menciona que representa el propósito fundamental de las acciones emprendidas por la alta dirección de una empresa. Su principal objetivo es asegurar que la organización opere de manera eficiente y efectiva, optimizando recursos y procesos para alcanzar sus metas. Para lograr este funcionamiento óptimo, es crucial minimizar o eliminar cualquier tipo de conflicto interno que pueda afectar la cohesión y el desempeño del equipo, fomentando así un ambiente de colaboración y alineación hacia los objetivos corporativos.

B. Decisiones financieras

Perez (2023) afirma que las decisiones financieras son las elecciones que se toman en relación con la gestión del dinero y los recursos económicos disponibles. Estas decisiones comprenden distintos aspectos, tales como la asignación del presupuesto, la selección de inversiones, la administración de las deudas y la planificación para la jubilación. Este proceso requiere un análisis detallado que considere factores como el nivel de riesgo, la rentabilidad esperada, el horizonte temporal y los objetivos financieros a largo plazo, con el fin de que cada decisión aporte de manera coherente al bienestar económico futuro.

La toma de decisiones financieras acertadas es un aspecto fundamental en la vida diaria, ya que impacta directamente en la estabilidad y el bienestar económico de las personas. Desde elegir la mejor manera de invertir los ahorros hasta definir estrategias efectivas para gestionar o liquidar deudas, cada decisión puede tener repercusiones significativas tanto a corto como a largo plazo. En este sentido, resulta imprescindible desarrollar conocimientos y habilidades que permitan evaluar distintas alternativas, anticipar posibles riesgos y seleccionar opciones que promuevan una administración responsable de los recursos. Aprender a tomar decisiones con criterio no solo fortalece la seguridad financiera individual, sino que también facilita una planificación más consciente y orientada al cumplimiento de objetivos futuros. (Promaño, 2023)

Cuellar (2024) afirma que las decisiones financieras son un factor clave que determina la dirección y la estabilidad de cualquier organización, pues afectan directamente su capacidad para crecer, adaptarse y competir en el mercado. En CEDEC, Consultoría de Organización Estratégica, no solo brindamos asesoría técnica, sino que también acompañamos a empresarios de pymes y empresas familiares como auténticos consejeros, guiándolos en la toma de decisiones que impactan la salud económica de sus negocios.

Las decisiones financieras constituyen elecciones fundamentales relacionadas con la gestión de los recursos económicos, ya que influyen directamente en la estabilidad, el crecimiento y el bienestar económico tanto a nivel personal como organizacional. Estas decisiones abarcan aspectos como la asignación del presupuesto, la inversión, la administración de deudas y la planificación a largo plazo, y requieren un análisis cuidadoso del riesgo, la rentabilidad y los objetivos financieros. Una adecuada toma de decisiones financieras permite evaluar alternativas, anticipar riesgos y administrar responsablemente los recursos, contribuyendo así al logro de objetivos futuros y al fortalecimiento de la sostenibilidad económica.

Importancia de la toma de decisiones financieras

Sin importar el tipo o tamaño de la empresa, la toma de decisiones financieras es un pilar esencial para asegurar su estabilidad, crecimiento y permanencia a lo largo del tiempo. Cada decisión relacionada con la administración de los recursos económicos impacta directamente en el desempeño organizacional, su capacidad competitiva en el mercado y las posibilidades de desarrollo futuro. Por esta razón, una gestión financiera eficiente no solo fortalece la salud económica del negocio, sino que también define su potencial para adaptarse, innovar y cumplir con sus objetivos estratégicos.

B.1. Dimensiones de Decisiones financieras

B.1.1. Incremento del capital de trabajo

Avolio et al. (2020) afirman que el capital de trabajo es definido como la diferencia entre los activos circulantes y los pasivos circulantes de una empresa, representado asi un indicador clave para medir la capacidad operativa a corto plazo. El índice de capital circulante, también conocido como índice de capital de trabajo, se calcula dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes. Este índice refleja el nivel de liquidez de la empresa, evidenciando su habilidad para incrementar y mantener recursos suficientes que le permitan cumplir oportunamente con sus obligaciones financieras inmediatas. Por tanto, tanto los activos circulantes como el índice circulante proporcionan información esencial sobre la gestión y el crecimiento del capital de trabajo, fundamental para la estabilidad financiera y operativa de la organización.

Se fundamenta en la adecuada gestión de los elementos financieros esenciales para la operación continua de una empresa. Entre estos, los activos corrientes juegan un papel crucial, ya que representan las inversiones que la empresa destina a sus actividades operativas diarias. Particularmente, las cuentas por cobrar y el inventario son componentes clave que permiten mantener un flujo constante de recursos. Las cuentas por cobrar reflejan los montos pendientes de pago por parte de los clientes que han adquirido productos o servicios a crédito, mientras que el inventario incluye los bienes disponibles para la venta o para ser utilizados en el proceso productivo. El crecimiento en estos activos es vital para garantizar la liquidez y la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, fortaleciendo así su estabilidad y solvencia operativa. (Chen et al., 2018)

Altaf et al. (2018) indica que se calcula como la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos a corto plazo de una empresa. En este contexto, los activos corrientes hacen

referencia a aquellos recursos que se espera se transformen en efectivo en un período menor a un año. Por lo tanto, un incremento en el capital de trabajo refleja una mayor disponibilidad de estos activos líquidos, lo cual mejora la capacidad operativa y financiera de la empresa para cumplir con sus obligaciones inmediatas.

B.1.2. Decisión financiera de inversión

García (2023) sostiene que están estrechamente vinculadas con la gestión de los activos de la empresa, enfocándose principalmente en la correcta determinación del capital de trabajo y de los activos fijos necesarios para asegurar el funcionamiento eficiente y sostenido de las operaciones empresariales. Estas decisiones surgen a partir de las distintas áreas funcionales de la organización, quienes identifican las necesidades y prioridades en cuanto a recursos y bienes materiales, con el fin de optimizar la utilización de los recursos financieros disponibles y maximizar el valor de la empresa a largo plazo.

Por otro lado, de acuerdo a Caiza et al. (2020), las decisiones de inversión ejercen una influencia directa sobre la composición y naturaleza de los activos que una entidad posee, así como sobre los riesgos inherentes asociados a cada tipo de activo. No es comparable invertir en activos patrimoniales, como inmuebles o terrenos, que hacerlo en activos productivos, tales como maquinaria o tecnología, dado que estas elecciones afectan de manera significativa el perfil de riesgo de la cartera de inversión. Además, invertir mediante la adquisición directa de activos difiere sustancialmente de optar por alternativas como el arrendamiento, lo cual implica distintos niveles de compromiso financiero y exposición al riesgo. En consecuencia, las estrategias financieras adoptadas deben adaptarse a estas decisiones específicas, ya que influirán directamente en la liquidez disponible y en la rentabilidad esperada de la cartera.

Hernández (2017) indica que las decisiones financieras de inversión se refieren a la planificación y selección estratégica de los recursos financieros que una organización

requerirá para su operación y crecimiento. Estas decisiones implican determinar cómo se asignarán dichos recursos, identificando los proyectos o áreas en los cuales se invertirán para maximizar el valor organizacional. Además, se evalúan diversas alternativas de inversión para seleccionar la opción más viable, que no solo sea sostenible en el corto plazo, sino que también garantice la generación de mayores utilidades y beneficios económicos a mediano y largo plazo. Este proceso es fundamental para asegurar la eficiencia en la utilización del capital y para impulsar el desarrollo y la competitividad de la entidad en su entorno económico.

B.1.3. Decisión financiera de endeudamiento

Se refiere al proceso mediante el cual se determina el nivel óptimo de deuda que una empresa debe asumir. Este proceso es fundamental en la práctica financiera, ya que implica evaluar y seleccionar la estructura de capital más adecuada para maximizar el valor de la organización. Para ello, es necesario partir del análisis teórico de las distintas estructuras financieras y sus componentes, con el fin de aplicar criterios prácticos que permitan definir un equilibrio eficiente entre el financiamiento mediante deuda y los costos asociados, asegurando así la sostenibilidad y rentabilidad empresarial. (Castillo, 2020)

BBVA (2020) manifiesta que es un indicador financiero fundamental que evalúa la proporción de recursos externos o financiación ajena que una empresa utiliza en relación con su patrimonio o capital propio. Este cociente refleja el nivel de deuda que la empresa ha asumido para financiar sus operaciones y proyectos, permitiendo así analizar cómo se estructura su financiamiento entre capital propio y capital prestado. Una mayor razón de endeudamiento implica que la empresa depende en mayor medida de recursos ajenos, lo que puede aumentar el riesgo financiero debido a las obligaciones de pago de intereses y amortización.

ESAN (2021) afirma que se refieren al proceso mediante el cual una organización

determina la manera más adecuada de obtener recursos a través de financiamiento externo. Este análisis implica evaluar las distintas alternativas de endeudamiento para identificar cuáles resultan convenientes y cuáles no, considerando principalmente factores como las tasas de interés y los plazos de pago, con el fin de seleccionar la opción que ofrezca mayor beneficio y menor costo financiero para la empresa.

2.2. Marco conceptual

- **Decisiones financieras:** Hernández (2017), destaca la importancia significativa de las decisiones financieras en el ámbito empresarial. La precisión en este tipo de decisiones es crucial para lograr los objetivos planteados y reducir los peligros y riesgos asociados con la inversión. Estas decisiones pueden ser clasificadas en dos categorías principales: la primera se relaciona con las decisiones de inversión, mientras que la segunda se vincula con las decisiones de financiamiento.
- **Ahorro:** Los ahorros constituyen una parte de los ingresos que las personas deciden no destinar al consumo inmediato, sino reservar para su uso futuro. En este sentido, el ahorro representa una decisión financiera consciente orientada a la previsión, la seguridad económica y la posibilidad de afrontar contingencias o realizar inversiones que contribuyan al bienestar y la estabilidad financiera a largo plazo. (Vázquez, 2019)
- **Endeudamiento:** Se refiere al conjunto de compromisos y obligaciones de pago que una persona natural o una empresa adquiere frente a un tercero, el cual puede ser otra empresa, una institución financiera o una persona particular. Estas obligaciones surgen generalmente como resultado del uso de recursos financieros externos, con el propósito de financiar operaciones, inversiones o actividades específicas, y su adecuada gestión resulta fundamental para mantener la estabilidad financiera y la capacidad de cumplimiento en el tiempo. (Banco de España, 2023)

- **Inversión:** La inversión es una actividad económica y financiera que consiste en asignar o comprometer recursos, ya sean monetarios, materiales o humanos, con el propósito de obtener un beneficio futuro. Dicho beneficio puede manifestarse en forma de rentabilidad económica, crecimiento patrimonial, mejora operativa u otros resultados favorables, asumiendo generalmente un cierto nivel de riesgo asociado al uso eficiente de dichos recursos. (López, 2018)
- **Cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar constituyen uno de los activos más relevantes de una entidad económica, puesto que, después del efectivo, representan los recursos con mayor grado de liquidez, al reflejar derechos de cobro que se espera convertir en efectivo en el corto plazo. (Stevens, 2019)
- **Decisiones de ahorro:** La toma de decisiones vinculadas al ahorro pone de manifiesto que las competencias financieras de los individuos influyen de manera positiva en su probabilidad de participar en fondos de inversión y de adquirir instrumentos financieros, tales como acciones o títulos de renta fija, tanto de origen público como corporativo. Este comportamiento refleja una mayor capacidad para evaluar alternativas de inversión, gestionar riesgos y seleccionar opciones acordes con sus objetivos financieros a mediano y largo plazo. (Ispierto, 2021)
- **Información:** La información es el conjunto de datos que, tras ser procesados, organizados y analizados, adquieren significado y facilitan su comprensión. Este proceso permite transformar los datos en conocimiento útil, aportando nuevos entendimientos a una persona o a un sistema. (Equipo de Enciclopedia Significados**,** 2024)
- **Orientación:** La orientación es un proceso sistemático de acompañamiento, asesoramiento y apoyo que tiene como finalidad ayudar a las personas a conocerse mejor, identificar sus intereses, capacidades y necesidades, y tomar decisiones

informadas y responsables en distintos ámbitos de su vida. A través de la orientación, se facilita la clarificación de metas personales, académicas y profesionales, promoviendo un desarrollo integral y una adecuada adaptación a los cambios del entorno. (educaweb**,** 2024)

2.3. Antecedentes empíricos de la investigación

A. Antecedentes internacionales

Aguilar (2023), en su estudio titulado "Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera", presentado a la Revista Scielo de México, donde se presentó como objetivo evaluar si la gestión de la cultura financiera es diferente entre las micro y pequeñas empresas (mypes) familiares y no familiares, donde se utilizó una metodología básica cuantitativa, donde se concluyo que los resultados evidencian que la cultura financiera presenta diferencias significativas entre las mypes familiares y no familiares. Asimismo, mediante el uso de regresiones lineales, se determina que la gestión financiera es la variable que ejerce el mayor impacto sobre la productividad empresarial, lo que resalta el papel fundamental de una adecuada cultura financiera en el desempeño y sostenibilidad de las empresas.

Tandazo (2023), en su estudio titulado "Cultura financiera y su incidencia en la economía familiar de los habitantes del cantón Macará, Ecuador", presentado a la Revista ECA Sinergia, donde se presento como objetivo analizar la cultura financiera y su incidencia en la economía familiar de los habitantes del cantón Macará, donde se utilizó una metodología básica cuantitativa, donde se concluyó que los principales hallazgos evidencian que no existe una relación estadísticamente significativa entre la cultura financiera y las prácticas de ahorro, el nivel de endeudamiento y la elaboración del presupuesto de gastos familiares. Sin embargo, estos resultados no minimizan la relevancia de la cultura financiera, ya que su adecuada aplicación puede influir positivamente en la toma de decisiones

económicas del hogar. En consecuencia, se concluye que la situación económica de las familias macareñas no se sustenta únicamente en el nivel de conocimiento financiero, sino también en otros factores sociales y económicos que condicionan su gestión financiera.

Espiño et al. (2022), en su estudio titulado “Educación financiera en España: balance y perspectivas”, presentado a la revista Panorama Social, donde se presentó como objetivo analizar la educación financiera en España: balance y perspectivas, donde se utilizó una metodología básica cuantitativa, donde se concluyó que el objetivo de la educación financiera es fortalecer el bienestar financiero de las personas, promoviendo una adecuada cultura financiera que permita tomar decisiones responsables y sostenibles, especialmente en el ámbito de las finanzas personales. La evidencia de los bajos niveles de alfabetización financiera, tanto en jóvenes como en la población adulta, ha puesto de manifiesto la necesidad de impulsar y fortalecer programas de educación financiera, los cuales resultan fundamentales para mejorar la gestión de los recursos económicos y prevenir riesgos financieros a lo largo del tiempo.

Páez (2023), en su estudio titulado “Impacto de la Inteligencia Artificial en la toma de decisiones financieras corporativas”, presentado a la Revista Ingenio Global de Ecuador, donde se presento como objetivo analiza el impacto de la inteligencia artificial (IA) en la toma de decisiones financieras corporativas, donde se utilizó una metodología básica cuantitativa, donde se concluyó que la incorporación de la inteligencia artificial en la toma de decisiones financieras corporativas se ha consolidado como un recurso estratégico fundamental para las organizaciones. Esta tecnología contribuye significativamente a fortalecer la eficiencia operativa y a optimizar los procesos financieros, al permitir el análisis de grandes volúmenes de datos en tiempo real. A través de algoritmos avanzados, la inteligencia artificial identifica patrones y tendencias relevantes, generando información clave que respalda decisiones financieras más precisas, oportunas y alineadas con los

objetivos estratégicos de la empresa.

Ramos y Pulache (2020), en su estudio titulado “La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras”, presentado a la Revista Universidad y Sociedad, donde se presento como objetivo analizar la gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras, donde se utilizó una metodología básica cuantitativa, donde se concluyo que como resultado del análisis, se evidenció que el 35,71 % de los encuestados calificó como deficiente el nivel de los medios financieros, mientras que el 28,57 % consideró regular la situación de las herramientas financieras. Asimismo, el 35,71 % calificó como regular los indicadores financieros. En este contexto, el ratio de liquidez general presentó un crecimiento de 2,853; el ratio de margen de utilidad neta mostró un incremento de 0,008; y el ratio de endeudamiento reflejó un aumento de 0,031. Estos resultados ponen de manifiesto que la gestión financiera presenta deficiencias que afectan directamente la calidad de la toma de decisiones financieras, lo que limita la eficiencia en el uso de los recursos. En consecuencia, se hace imprescindible la implementación de estrategias orientadas a la generación y fortalecimiento de la documentación financiera, a fin de sustentar adecuadamente las decisiones financieras y de inversión, contribuyendo así a una gestión más eficiente y sostenible.

B. Antecedentes nacionales

Cabanillas y Moreno (2020), en su tesis titulada: “La cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020”, tuvo como objetivo: determinar la influencia de la cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020, para llevar a cabo este estudio, emplearon una metodología descriptiva, explicativa, correlacional causal, histórica y no experimental. Los resultados de la investigación indicaron una correlación positiva moderada entre la cultura financiera del

ahorro e inversión y el crecimiento económico en las micro y pequeñas empresas de Trujillo durante el año 2020. Esta correlación sugiere que a medida que mejora la cultura financiera del ahorro e inversión, se observa un incremento en el crecimiento económico de estas empresas en la ciudad. En otras palabras, un mayor entendimiento de cómo ahorrar e invertir por parte de las empresas podría contribuir al desarrollo económico local.

Pari (2020), en su tesis titulada: "El nivel de cultura financiera de la asociación de comerciantes del Mercado Unión y Dignidad ACOMUDEP II de la ciudad de Puno – 2019", tuvo como objetivo: determinar el nivel de cultura financiera de los comerciantes de la Asociación del Mercado Unión y Dignidad ACOMUDEP II de la ciudad de Puno – 2019, el enfoque metodológico empleado fue cuantitativo de nivel descriptivo, no experimental y de corte transeccional. Los resultados del estudio indicaron que la falta de conocimientos financieros adecuados y una distribución deficiente del dinero, a menudo asociada con la ausencia de un presupuesto bien elaborado, conducen a la utilización inadecuada de productos financieros por parte de las personas. Se destaca la importancia crítica de cultivar una sólida cultura financiera para mejorar la gestión de las finanzas personales.

Melgarejo (2019), en su tesis titulada: "Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype del Perú: caso grupo D.S Perú S.A.C. Tingo María, 2018", tuvo como objetivo: identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeña empresa del Perú del sector servicio caso Grupo D.S Perú S.A.C. Tingo María, 2018. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y diseño de investigación no experimental-descriptivo. Los resultados de la investigación indicaron que el financiamiento tiene un impacto directo en la rentabilidad de las empresas. En el caso, se observó un incremento en la rentabilidad, principalmente atribuido a la inversión de ahorros personales en el negocio, generando utilidades suficientes. Además, los créditos otorgados por proveedores también

contribuyeron a obtener rendimientos, aunque la rentabilidad no fue constante en algunas ocasiones. Además, los préstamos financieros obtenidos de instituciones bancarias permitieron a la empresa generar utilidades y, al mismo tiempo, mejorar su rentabilidad. Estos hallazgos subrayan la importancia crucial del financiamiento en la determinación de la rentabilidad empresarial.

Reyes (2025), en su tesis titulada: “Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa de transporte, Piura 2022-2023”, presentado a la Universidad Cesar Vallejo para obtener el título profesional de Contador Público, donde se presento como objetivo determinar la incidencia que existe entre la gestión financiera y la toma de decisiones financieras de la empresa de transporte Piura 2022-2023, donde se utilizó una metodología cuantitativa, con un enfoque aplicado, el diseño fue no experimental y transversal, y el nivel, descriptivo-correlacional, donde se concluyó que los resultados evidenciaron que la gestión financiera y la toma de decisiones fueron calificadas en un 50 % como regulares. Asimismo, se determinó que la planificación financiera, el análisis financiero y el control financiero influyeron de manera significativa en las decisiones financieras, con coeficientes de determinación de $R^2 = 0.958$, 0.911 y 0.949 respectivamente ($p < 0.05$). En términos generales, la gestión financiera mostró una incidencia altamente significativa en la toma de decisiones financieras ($R^2 = 0.973$, $p < 0.05$), lo cual resalta la relevancia de una adecuada gestión financiera para fortalecer decisiones oportunas y eficientes, permitiendo así la aceptación de la hipótesis planteada en la investigación.

Chero (2024) , en su tesis titulada: “Planeamiento financiero y toma de decisiones financieras en rubro de confecciones para niños en la ciudad de Trujillo, 2023”, presentado a la Universidad Cesar Vallejo, donde se presento como objetivo determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y toma de decisiones financieras en rubro de confecciones para niños en la ciudad de Trujillo 2023, donde se utilizó una metodología de

enfoque cuantitativo de tipo básica, con diseño descriptivo, correlacional, con diseño no experimental, donde se concluyo que los resultados evidenciaron que el planeamiento financiero se ubicó en un nivel moderado (37,5 %), mientras que la toma de decisiones financieras alcanzó un nivel inadecuado (37,5 %). Se concluye que, a medida que se fortalece la planificación financiera, también se optimiza la toma de decisiones financieras; no obstante, esta relación no es absoluta, ya que intervienen otros factores. Aun así, se destaca que una planificación financiera adecuada constituye un elemento clave para mejorar la calidad y efectividad de las decisiones financieras.

C. Antecedentes locales

Rios y Mamani (2024), en su tesis titulada: "Decisiones financieras y ganancias de los comerciantes del Centro Comercial molino I provincia del cusco periodo 2022", presentado a la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, donde se presento como objetivo describir como las decisiones financieras influyen en las ganancias de los comerciantes del Centro Comercial Molino I Provincia del Cusco periodo 2022, donde se utilizó una metodología básica cuantitativa, donde se concluyo que las decisiones financieras tienen un impacto significativo en las ganancias, tal como lo demuestra el valor de significancia obtenido, el cual fue inferior a 0.05. Asimismo, el grado de influencia alcanzó un coeficiente de 0.853, lo que evidencia una relación positiva alta. Estos resultados resaltan la importancia de una gestión financiera eficiente, ya que una adecuada toma de decisiones financieras contribuye de manera sustancial al incremento de las ganancias y, en consecuencia, a la generación de mayores beneficios para los empresarios.

Champi (2022), en su tesis titulada: "La cultura financiera y la rentabilidad de los microempresarios de Llocllapata del distrito de San Jerónimo – Cusco, periodo 2021", tuvo como objetivo: establecer la relación entre cultura financiera y rentabilidad de los microempresarios de Llocllapata del distrito de San Jerónimo – Cusco, periodo 2021, donde

se utilizó la metodología de tipo aplicada, de nivel correlacional y de enfoque cuantitativo, donde se concluye: la existencia de una relación moderadamente positiva se ha identificado en el contexto de los comerciantes. Sin embargo, su cultura financiera se desarrolla de manera relativa, sin alcanzar un nivel óptimo. Esto se debe a que muchos de ellos carecen de una planificación financiera adecuada y no poseen la capacidad de ahorro, lo que afecta su rentabilidad en los activos que poseen. En particular, el nivel de cultura financiera entre los comerciantes es relativo debido a la falta de capacitación en finanzas. Esto ha impedido que alcancen una rentabilidad bruta óptima. Además, la rentabilidad neta que presentan tampoco alcanza niveles ideales, en parte debido a la falta de formación en este ámbito.

Gonzalo y Vargas (2022), en su tesis titulada: “Cultura financiera y su incidencia en la rentabilidad financiera de los negocios del mercado de productores Virgen Asunta en el distrito de Santiago, Cusco, 2020.”, tuvo como objetivo: determinar la incidencia de la cultura financiera en la generación de renta, donde se utilizó una metodología de tipo aplicada, con un diseño no experimental, basado en un enfoque cuantitativo. Donde se concluye que la cultura financiera tiene un impacto significativo en la rentabilidad financiera de los negocios. Esta cultura permite una gestión eficiente de las finanzas y la toma de decisiones acertadas, lo que impulsa el crecimiento económico. Sin embargo, se identificó que muchas PYMEs carecen de una planificación estratégica que optimice sus recursos y capacidades, lo que limita su crecimiento y las expone a riesgos financieros y dificultades. Además, se destacó la importancia de las políticas gubernamentales en el desarrollo empresarial, subrayando la necesidad de un entorno regulatorio favorable que promueva la educación financiera y el apoyo a las pequeñas y medianas empresas.

III. HIPOTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.2. Hipótesis general

Existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

3.3. Hipótesis específicas

- Existe relación significativa entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.
- Existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.
- Existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

3.4. Identificación de variables

Variable 1: Cultura financiera

Definición conceptual

Según Gallo (2022), la cultura financiera comprende un conjunto integral de conocimientos, habilidades y actitudes que capacitan a las personas para administrar de manera efectiva sus recursos económicos. Esto les permite tomar decisiones informadas y responsables respecto al manejo de sus finanzas personales y familiares, promoviendo así una gestión financiera sostenible y eficiente que contribuye al bienestar económico a corto

y largo plazo.

Definición operacional

La cultura financiera se concibe como el conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a las personas gestionar de manera eficiente sus recursos económicos y tomar decisiones financieras informadas y responsables. Esta capacidad facilita la planificación, el ahorro, la inversión y el control de las finanzas personales y familiares, contribuyendo a la estabilidad económica y a la mejora de la calidad de vida a corto y largo plazo. Asimismo, el fortalecimiento de la cultura financiera promueve la inclusión en el sistema financiero formal.

Dimensiones

- Competencias
- Políticas contables
- Estrategias

Variable 2: Decisiones financieras

Definición conceptual

Según Perez (2023), las decisiones financieras son las elecciones que se toman en relación con la gestión del dinero y los recursos económicos disponibles. Estas decisiones comprenden distintos aspectos, tales como la asignación del presupuesto, la selección de inversiones, la administración de las deudas y la planificación para la jubilación. Este proceso requiere un análisis detallado que considere factores como el nivel de riesgo, la rentabilidad esperada, el horizonte temporal y los objetivos financieros a largo plazo, con el fin de que cada decisión aporte de manera coherente al bienestar económico futuro.

Definición operacional

Las decisiones financieras constituyen elecciones fundamentales relacionadas con la gestión de los recursos económicos, ya que influyen directamente en la estabilidad, el crecimiento y el bienestar económico tanto a nivel personal como organizacional. Estas decisiones abarcan aspectos como la asignación del presupuesto, la inversión, la administración de deudas y la planificación a largo plazo, y requieren un análisis cuidadoso del riesgo, la rentabilidad y los objetivos financieros.

Dimensiones

- Incremento del capital de trabajo
- Decisiones financieras de inversión
- Decisiones financieras de endeudamiento

3.5. Operacionalización de variables

Tabla 1

Operacionalización de variables

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores
Cultura financiera	Según Gallo (2022), la cultura financiera comprende un conjunto integral de conocimientos, habilidades y actitudes que capacitan a las personas para administrar de manera efectiva sus recursos económicos. Esto les permite tomar decisiones informadas y responsables respecto al manejo de sus finanzas personales y familiares, promoviendo así una gestión financiera sostenible y eficiente que contribuye al bienestar económico a corto y largo plazo.	La cultura financiera se concibe como el conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a las personas gestionar de manera eficiente sus recursos económicos y tomar decisiones financieras informadas y responsables. Esta capacidad facilita la planificación, el ahorro, la inversión y el control de las finanzas personales y familiares, contribuyendo a la estabilidad económica y a la mejora de la calidad de vida a corto y largo plazo. Asimismo, el fortalecimiento de la cultura financiera promueve la inclusión en el sistema financiero formal.	**Competencias**	- Información - Charlas - Orientación
			Políticas contables	- Política de crédito - Formas de pagos - Control de existencias
			Estrategias	- Ofertas - Descuentos - Convenios
Decisiones financieras	Según Pérez (2023), las decisiones financieras son las elecciones que se toman en relación con la gestión del dinero y los recursos económicos disponibles. Estas decisiones comprenden distintos aspectos, tales como la asignación del presupuesto, la selección de inversiones, la administración de las deudas y la planificación para la jubilación. Este proceso requiere un análisis detallado que considere factores como el nivel de riesgo, la rentabilidad esperada, el horizonte temporal y los objetivos financieros a largo plazo, con el fin de que cada decisión aporte de manera coherente al bienestar económico futuro.	Las decisiones financieras constituyen elecciones fundamentales relacionadas con la gestión de los recursos económicos, ya que influyen directamente en la estabilidad, el crecimiento y el bienestar económico tanto a nivel personal como organizacional. Estas decisiones abarcan aspectos como la asignación del presupuesto, la inversión, la administración de deudas y la planificación a largo plazo, y requieren un análisis cuidadoso del riesgo, la rentabilidad y los objetivos financieros.	**Incremento del capital de trabajo**	- Financiamiento - Inversión - Solvencia - Capitalización
			Decisiones financieras de inversión	- Evaluación - Proyección - Riesgo
			Decisiones financieras de endeudamiento	- Intereses - Amortización - Financiación - Refinanciamiento

Nota: la tabla representa la operacionalización de variable

IV. METODOLOGIA

4.1. Ámbito de estudio

Localización política

- País: Perú
- Región: Cusco
- Departamento: Cusco
- Provincia: Cusco
- Distrito: Santiago

Localización geográfica

El Centro Comercial El Molino I, se encuentra ubicado en el Distrito de Santiago, Provincia del Cusco.

Figura 1

La figura representa la ubicación del Centro Comercial El Molino I



Nota: La figura representa la ubicación del Centro Comercial El Molino I

4.2. Tipo y nivel de investigación

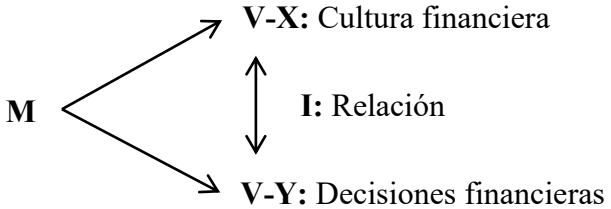
Mendoza Torres (2018) señala que el tipo de investigación aplicada "Busca ampliar y profundizar el caudal de conocimientos científicos existentes sobre la realidad, teniendo como objeto de estudio las teorías científicas, las cuales son analizadas de manera sistemática con el propósito de perfeccionar sus contenidos y generar alternativas de solución fundamentadas" (p.43). La investigación se desarrolló bajo un enfoque de tipo aplicada, con el propósito de ampliar y profundizar los conocimientos existentes sobre la cultura tributaria y su relación con las decisiones financieras, para lo cual fue necesario recurrir a fuentes de información confiables y actualizadas.

Nivel de investigación

Hernández et al. (2014), respecto al nivel correlacional, señalan que "el nivel correlacional tiene como propósito determinar el grado de relación o asociación existente entre dos o más variables, sin establecer una relación de causa y efecto." (p.155). El nivel de la investigación fue correlacional, debido a que se orientó a identificar y analizar la relación existente entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I, ubicado en el distrito de Santiago, Cusco, durante el año 2025.

Figura 2

Nivel correlacional



Dónde:

M: Muestra de estudio

Diseño de investigación

Hernández et al. (2014), sostiene que la investigación no experimental: podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto (p.152). El presente trabajo de investigación se desarrolló bajo un diseño no experimental de corte transversal, debido a que no se realizó la manipulación de las variables, sino que se procedió a describir y analizar la situación real, así como la relación existente entre las unidades de estudio. Asimismo, la información fue recolectada en un único momento y periodo de tiempo, lo que permitió obtener una visión puntual del fenómeno investigado..

4.3. Unidad de análisis

El estudio de investigación se desarrollará con la participación de los empresarios del Centro Comercial El Molino I.

4.4. Población de estudio

Según Hernández et al. (2014), es un conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas específicas, así comenta al respecto una vez que se ha definido la unidad de análisis, se delimitara la población a estudiar y se generalizaran los resultados (p.174). Para el desarrollo del presente estudio, se consideró como población de investigación a los empresarios del Centro Comercial El Molino I.

4.5. Tamaño de muestra

Hernández et al. (2014), la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión, este deberá ser representativo de dicha población (p.174). En ese sentido, para el

presente trabajo de investigación se seleccionó como muestra a 30 empresarios del Centro Comercial El Molino I, quienes participaron en la recolección y análisis de la información.

4.6. Técnicas de selección de muestra

Según Hernández et al. (2014), el muestreo cuantitativo es el proceso mediante el cual se selecciona un subgrupo de una población para recolectar datos y realizar el análisis estadístico, con el propósito de responder a los objetivos de la investigación y, cuando corresponda, generalizar los resultados a la población de estudio (p.190). La técnica de muestreo utilizada fue de carácter no probabilístico; en consecuencia, no resultó necesario aplicar una fórmula estadística, la cual ya había sido expuesta con anterioridad.

4.7. Técnicas de recolección de información

Técnicas

Hernández et al. (2014), "señala que las técnicas son los recursos de que dispone el investigador para su trabajo, las técnicas necesitan los instrumentos para su realización." (p.217). La técnica utilizada para la recolección de información en el estudio fue la encuesta, dado que permitió aplicar procedimientos de investigación estandarizados que facilitaron la obtención y el análisis sistemático de datos relevantes para el desarrollo de la investigación.

Instrumentos

Hernández et al. (2014), "señala que el instrumento es cuando en la investigación disponemos de múltiples tipos de instrumentos para medir las variables de interés y en algunos casos llegan a combinarse varias técnicas de recolección de los datos". (p.217). El instrumento empleado en el estudio consistió en un cuestionario, compuesto por una serie de ítems estructurados que fueron aplicados a los colaboradores seleccionados como muestra, con el fin de garantizar la recolección sistemática de información.

Tabla 2

Ficha técnica

Técnica	Encuesta
Instrumento	Cuestionario
Extensión	Tendremos 20 ítems, 9 ítems para la primera variable y 11 ítems para la segunda variable.
Interpretación	Se tendrá como contenido preguntas referente a las dimensiones e indicadores de cada variable.
Escala Likert	1. Muy malo 2. Malo 3. Regular 4. Bueno 5. Muy bueno
Duración	Se tomará un criterio de 20 minutos
Aplicación	Es esta investigación no se aplicará fórmula, dada a que la población es pequeña, pero si tomaremos el muestreo no probabilístico o por conveniencia.

Nota la tabla representa la ficha técnica del cuestionario

4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la información

Se utilizó el programa SPSS para la elaboración y organización de una base de datos estructurada, lo que permitió el análisis de la información mediante diversas técnicas estadísticas. Asimismo, se emplearon tablas y gráficos generados en Microsoft Excel para una presentación adecuada de las variables objeto de estudio.

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

Para el análisis de los datos cuantitativos, se siguieron los siguientes procedimientos:

Tabla 3

Procedimientos de los datos

Ordenamiento y clasificación	Esta técnica se aplicará para tratar la información cuantitativa en forma ordenada, de modo de interpretarla y sacarle el máximo provecho.
Registro manual	Se aplicará esta técnica para digitar los datos obtenidos del instrumento aplicado para luego procesarlos.
Proceso computarizado se realizará con el programa SPSS versión 25	Para determinar diversos cálculos matemáticos y estadísticos de utilidad para la investigación.

Nota la tabla muestra los procedimientos de los datos.

V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Resultados

5.1.1. Confiabilidad del estudio

Tabla 4

Estadística de fiabilidad de las variables

Variables	Alfa de Cronbach	N de elementos
Cultura financiera y Decisiones financieras	0.856	20

Nota: La tabla representa la estadística de fiabilidad de las variables

Interpretación

Hernández et al. (2014) "la confiabilidad del instrumento consiste en una fórmula que determine el grado de consistencia y precisión que poseen los instrumentos de medición" (p.348). Considerando lo expuesto, es fundamental destacar que, con el propósito de garantizar una evaluación adecuada de la fiabilidad de los datos recolectados, se utilizó el coeficiente Alfa de Cronbach, el cual constituye un indicador estadístico ampliamente empleado para medir el grado de consistencia interna de un instrumento de investigación. En este sentido, cuanto más cercano se encuentre su valor a 1, mayor será el nivel de confiabilidad de los resultados obtenidos a partir del cuestionario aplicado.

El análisis de fiabilidad realizado para la variable Cultura financiera y Decisiones financieras, compuesta por 20 ítems, arrojó un coeficiente Alfa de Cronbach de 0.856, lo que evidencia un alto nivel de consistencia interna. Este valor indica que los ítems del instrumento presentan una adecuada correlación entre sí, lo cual refuerza la estabilidad y precisión de las mediciones efectuadas. En consecuencia, los resultados obtenidos permiten afirmar que el cuestionario aplicado es confiable y apropiado para evaluar de manera válida y consistente las variables objeto de estudio.

5.1.2. Análisis de las variables y dimensiones del estudio

Variable 01 – Cultura financiera

Tabla 5

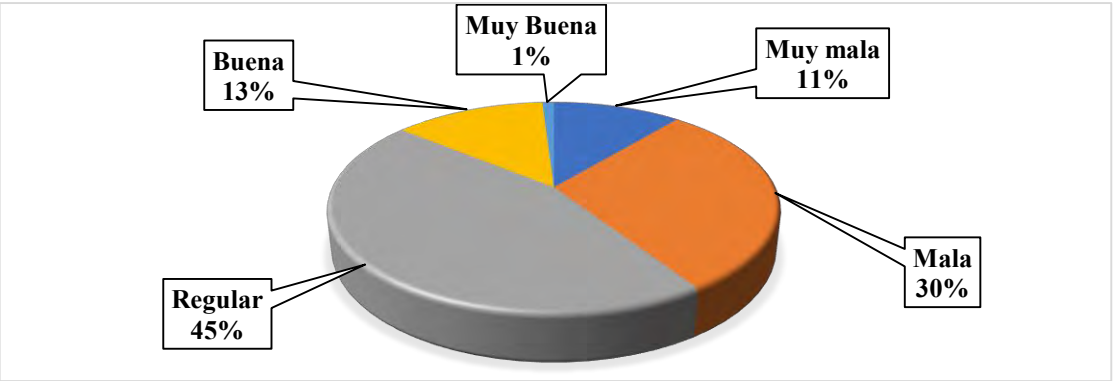
Análisis de la variable 01 – Cultura financiera

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Muy mala*	3	11%	11%
	Mala	9	30%	41%
	Regular	14	45%	86%
	Buena	4	13%	99%
	Muy Buena	0	1%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa el análisis de la variable 01 – Cultura financiera

Figura 3

Análisis de la variable 01 – Cultura financiera



Nota: La figura representa el análisis de la variable 01 – Cultura financiera

Interpretación

El análisis de la Variable 01 – Cultura financiera, a partir de las respuestas de 30 colaboradores, muestra que el 45 % de los encuestados percibe esta variable en un nivel regular, constituyendo el mayor porcentaje. Asimismo, el 30 % la califica como mala y el 11 % como muy mala, lo que evidencia debilidades significativas en la cultura financiera de una parte importante del personal. Por otro lado, el 13 % de los participantes considera que su nivel es bueno, mientras que un 1 % lo evalúa como muy bueno, reflejando que solo una proporción mínima presenta un dominio adecuado. En conjunto, los resultados revelan una predominancia de niveles medios y bajos, lo cual resalta la necesidad de implementar estrategias de fortalecimiento en educación y cultura financiera dentro de la organización.

Dimensión 01 - Competencias

Tabla 6

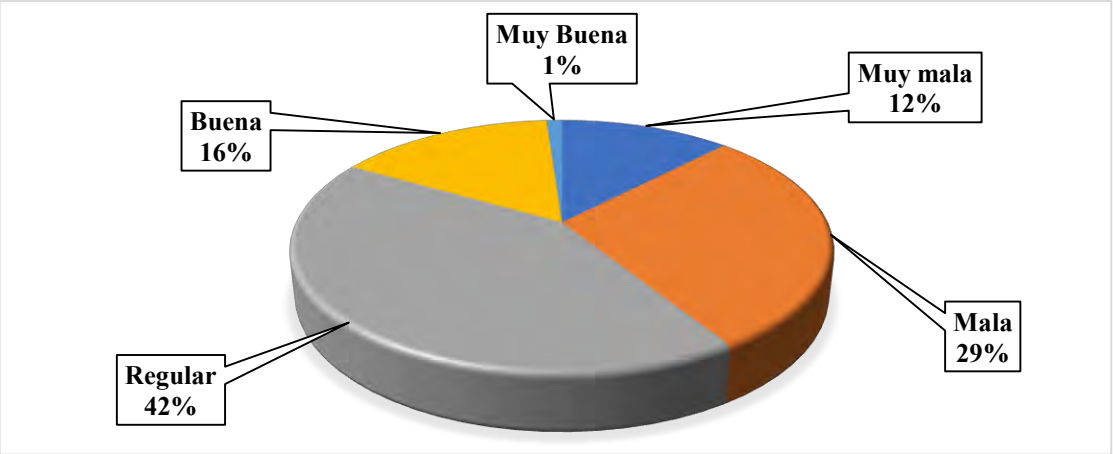
Análisis de la dimensión 01 – Competencias

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Muy mala*	4	12%	12%
	Mala	9	29%	41%
	Regular	13	42%	83%
	Buena	5	16%	99%
	Muy Buena	0	1%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la dimensión 01- Competencias

Figura 4

Análisis de la dimensión 01 – Competencias



Nota: La figura representa la dimensión 01 Competencias.

Interpretación

El análisis de la Dimensión 01 – Competencias, considerando las respuestas de 30 colaboradores, evidencia que el 42 % de los encuestados percibe esta dimensión en un nivel regular, representando el mayor porcentaje. Asimismo, el 29 % la califica como mala y el 12 % como muy mala, lo que pone de manifiesto la existencia de limitaciones relevantes en las competencias financieras del personal. Por otro lado, el 16 % de los participantes considera que su nivel es bueno, mientras que solo el 1 % la evalúa como muy buena, lo que refleja que un grupo reducido presenta un desarrollo óptimo. En conjunto, los resultados muestran una predominancia de niveles intermedios y bajos, lo cual evidencia la necesidad de fortalecer las competencias mediante acciones de capacitación y mejora continua.

Dimensión 02 - Políticas contables

Tabla 7

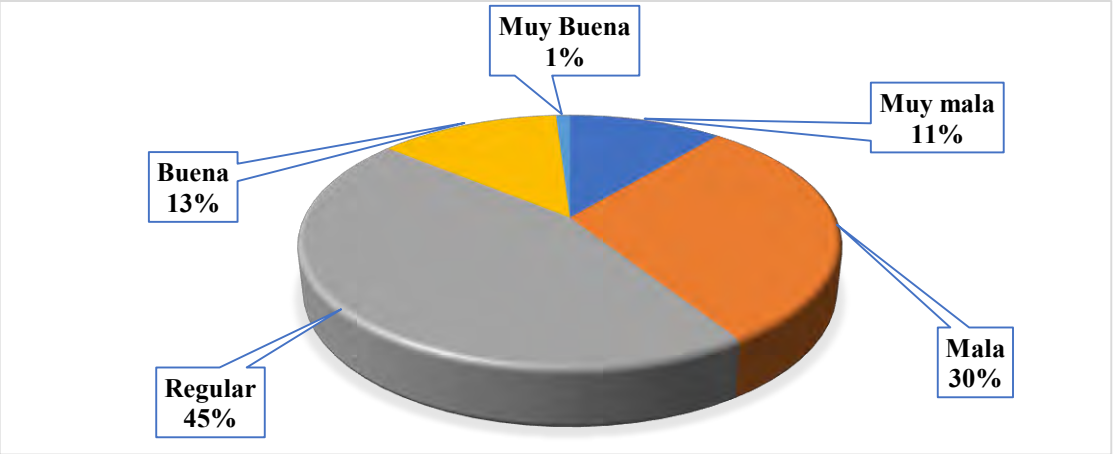
Análisis de la dimensión 02 – Políticas contables

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Muy mala*	3	11%	11%
	Mala	9	30%	41%
	Regular	14	45%	86%
	Buena	4	13%	99%
	Muy Buena	0	1%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la dimensión 02- Políticas contables

Figura 5

Análisis de la dimensión 02 – Políticas contables



Nota: La figura representa la dimensión 02 Políticas contables.

Interpretación

El análisis de la Dimensión 02, Políticas contables, basado en las respuestas de 30 colaboradores, muestra que el 45 % percibe esta dimensión en un nivel regular, siendo la categoría más representativa. El 30 % la califica como mala y el 11 % como muy mala, evidenciando deficiencias en la comprensión y aplicación de las políticas contables. Por otro lado, el 13 % considera su nivel bueno y solo el 1 % la evalúa como muy buena, reflejando que un grupo reducido domina adecuadamente esta dimensión. En conjunto, los resultados indican predominancia de niveles intermedios y bajos, resaltando la necesidad de fortalecer las políticas contables mediante capacitación y estandarización interna.

Dimensión 03 - Estrategias

Tabla 8

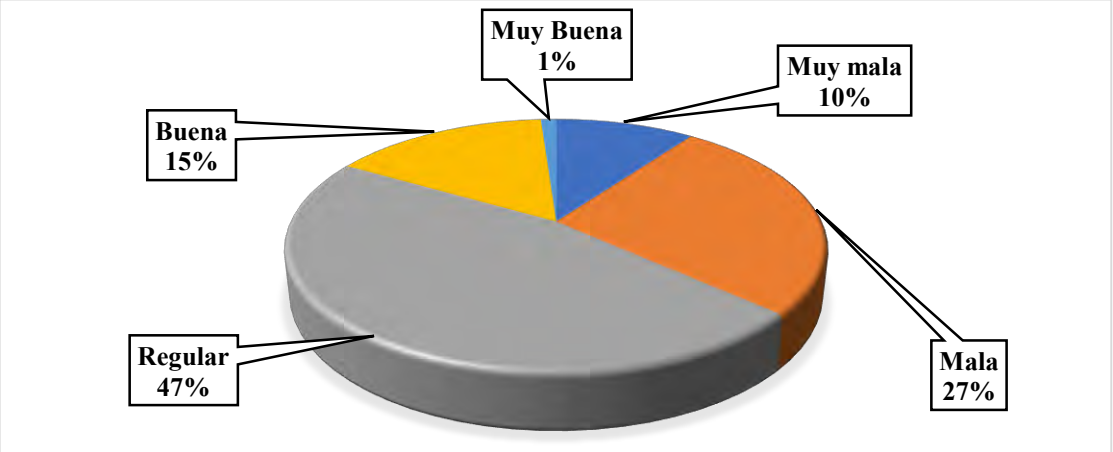
Análisis de la dimensión 03 – Estrategias

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Muy mala*	3	10%	10%
	Mala	8	27%	37%
	Regular	14	47%	83%
	Buena	5	16%	99%
	Muy Buena	0	1%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la dimensión 03- Estrategias.

Figura 6

Análisis de la dimensión 03 – Estrategias



Nota: La figura representa la dimensión 03 Estrategias.

Interpretación

El análisis de la Dimensión 03 – Estrategias, basado en las respuestas de 30 colaboradores, muestra que el 47 % percibe esta dimensión en un nivel regular, siendo la categoría predominante. El 27 % la califica como mala y el 10 % como muy mala, reflejando debilidades en la formulación y aplicación de estrategias financieras. Por otro lado, el 16 % considera su nivel bueno y solo el 1 % lo evalúa como muy bueno, indicando que un grupo reducido posee un manejo estratégico adecuado. En conjunto, los resultados evidencian una mayor concentración en niveles intermedios y bajos, resaltando la necesidad de fortalecer las estrategias mediante una planificación financiera más estructurada y orientada a la mejora continua.

Variable 02 – Decisiones financieras

Tabla 9

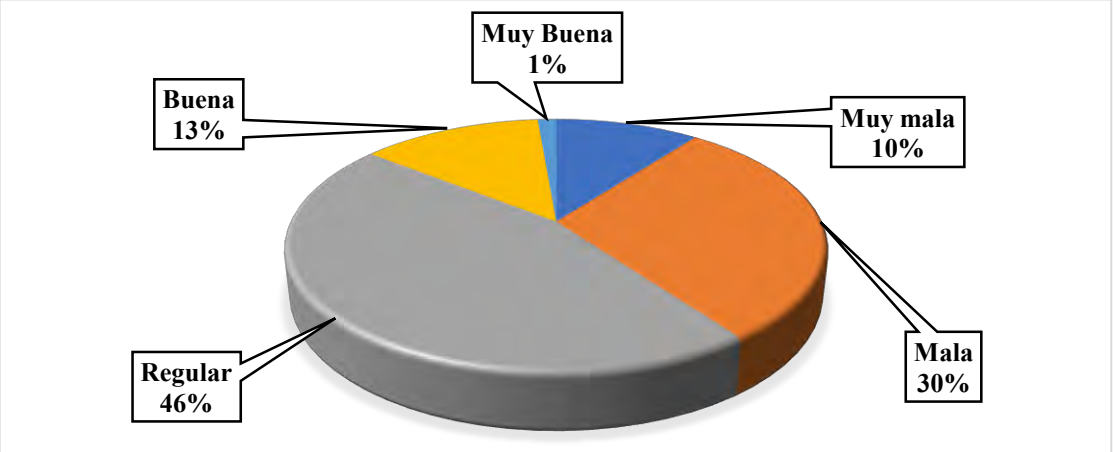
Análisis de la variable 02 – Decisiones financieras

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Muy mala*	3	10%	10%
	Mala	9	30%	40%
	Regular	14	46%	86%
	Buena	4	13%	99%
	Muy Buena	0	1%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa el análisis de la variable 02 – Decisiones financieras

Figura 7

Análisis de la variable 02 – Decisiones financieras



Nota: La figura representa el análisis de la variable 02 – Decisiones financieras

Interpretación

El análisis de la Variable 02 – Decisiones financieras, basado en las respuestas de 30 colaboradores, indica que el 46 % percibe esta variable en un nivel regular, representando la mayor proporción. El 30 % la califica como mala y el 10 % como muy mala, evidenciando limitaciones en el proceso de toma de decisiones financieras. Por otro lado, el 13 % considera su nivel bueno y solo el 1 % lo evalúa como muy bueno, reflejando que un grupo reducido posee un manejo adecuado en este ámbito. En conjunto, los resultados muestran predominancia de niveles intermedios y bajos, resaltando la necesidad de fortalecer las capacidades analíticas y estratégicas para optimizar la toma de decisiones financieras.

Dimensión 01 - Incremento del capital de trabajo

Tabla 10

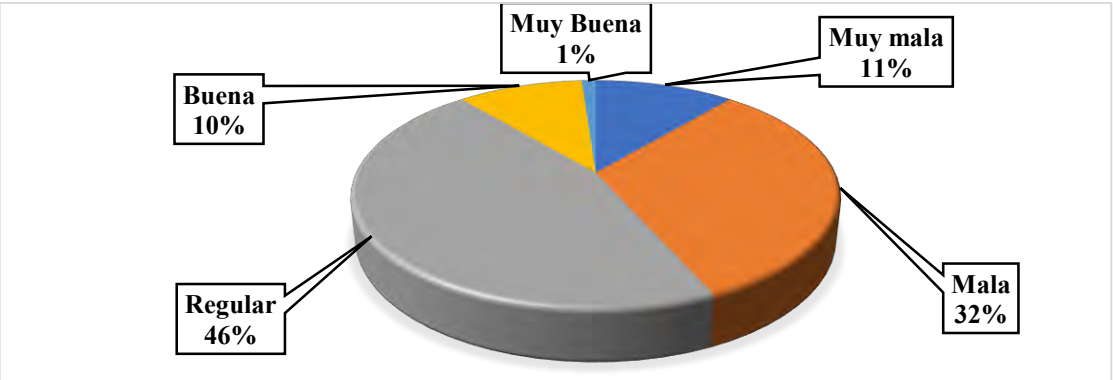
Análisis de la dimensión 01 – Incremento del capital de trabajo

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Muy mala*	3	11%	11%
	Mala	10	32%	43%
	Regular	14	46%	89%
	Buena	3	10%	99%
	Muy Buena	0	1%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la dimensión 01- Incremento del capital de trabajo.

Figura 8

Análisis de la dimensión 01 – Incremento del capital de trabajo



Nota: La figura representa la dimensión 01 Incremento del capital de trabajo.

Interpretación

El análisis de la Dimensión 01 – Incremento del capital de trabajo, basado en las respuestas de 30 colaboradores, evidencia que el 46 % de los encuestados percibe esta dimensión en un nivel regular, constituyendo la categoría predominante. Asimismo, el 32 % la califica como mala y el 11 % como muy mala, lo que refleja debilidades en la gestión y fortalecimiento del capital de trabajo dentro de la organización. Por otro lado, solo el 10 % de los participantes considera que su nivel es bueno, mientras que apenas el 1 % la evalúa como muy buena, lo que indica que un porcentaje mínimo percibe un manejo óptimo. En conjunto, los resultados muestran una concentración mayoritaria en niveles intermedios y bajos, lo cual evidencia la necesidad de implementar estrategias financieras orientadas a mejorar el capital de trabajo.

Dimensión 02 - Decisiones financieras de inversión

Tabla 11

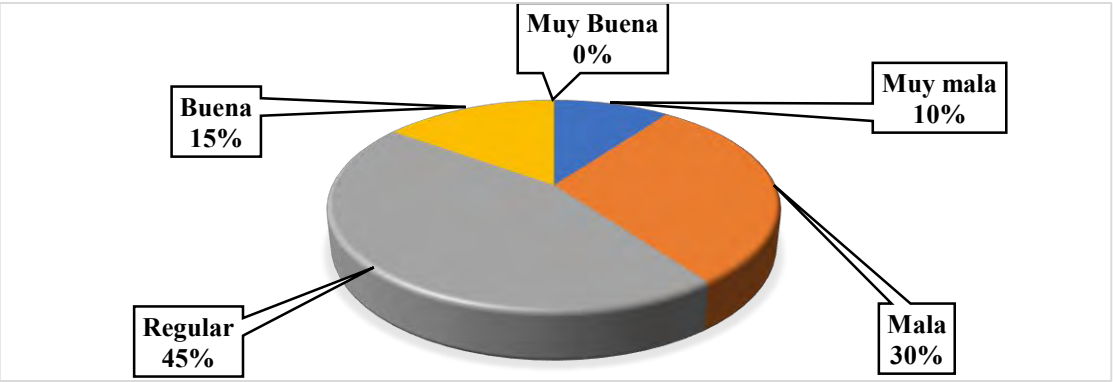
Análisis de la dimensión 02 – Decisiones financieras de inversión

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Muy mala*	3	10%	10%
	Mala	9	30%	40%
	Regular	14	45%	85%
	Buena	5	15%	100%
	Muy Buena	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la dimensión 02- Decisiones financieras de inversión.

Figura 9

Análisis de la dimensión 02 – Decisiones financieras de inversión



Nota: La figura representa la dimensión 02 Decisiones financieras de inversión

Interpretación

El análisis de la Dimensión 02 – Decisiones financieras de inversión, basado en las respuestas de 30 colaboradores, evidencia que el 45 % de los encuestados percibe esta dimensión en un nivel regular, representando la mayor proporción. Asimismo, el 30 % la califica como mala y el 10 % como muy mala, lo que indica limitaciones importantes en la toma de decisiones de inversión dentro de la organización. Por otro lado, el 15 % de los participantes considera que su nivel es bueno, mientras que no se registraron valoraciones en la categoría muy buena, lo que refleja que solo un grupo reducido tiene un manejo adecuado en este ámbito. En conjunto, los resultados muestran una predominancia de niveles intermedios y bajos, lo cual evidencia la necesidad de implementar estrategias financieras y de capacitación que fortalezcan la capacidad de toma de decisiones de inversión.

Dimensión 03 - Decisiones financieras de endeudamiento

Tabla 12

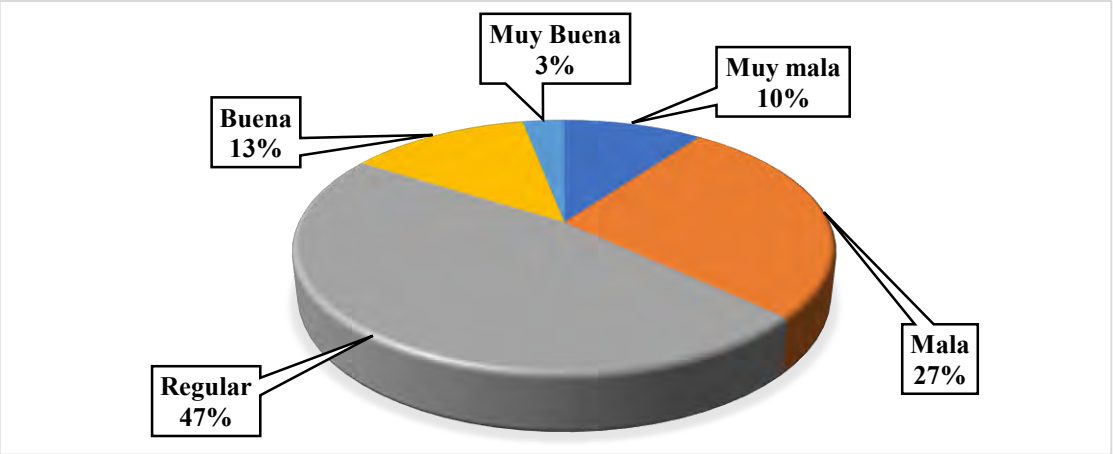
Análisis de la dimensión 03 – Decisiones financieras de endeudamiento

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Muy mala*	3	10%	10%
	Mala	8	27%	37%
	Regular	14	47%	84%
	Buena	4	13%	97%
	Muy Buena	1	3%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la dimensión 03- Decisiones financieras de endeudamiento.

Figura 10

Análisis de la dimensión 03 – Impacto



Nota: La figura representa la dimensión 03 Decisiones financieras de endeudamiento

Interpretación

El análisis de la Dimensión 03 – Decisiones financieras de endeudamiento, considerando las respuestas de 30 colaboradores, evidencia que el 47 % de los encuestados percibe esta dimensión en un nivel regular, constituyendo la categoría predominante. Asimismo, el 27 % la califica como mala y el 10 % como muy mala, lo que refleja ciertas deficiencias en la gestión del endeudamiento financiero dentro de la organización. Por otro lado, el 13 % de los participantes considera que su nivel es bueno, mientras que el 3 % lo evalúa como muy bueno, indicando que un grupo reducido presenta un manejo adecuado de las decisiones de endeudamiento.

4.1.3. Distribución de frecuencias

P-01: ¿Con qué frecuencia usa la información financiera para tomar decisiones en su empresa?

Tabla 13

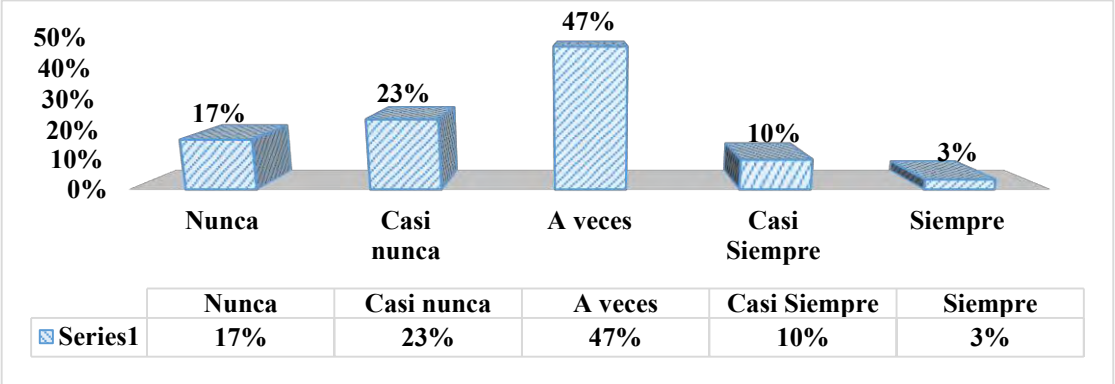
Información financiera

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	5	17%	17%
	Casi nunca	7	23%	40%
	A veces	14	47%	87%
	Casi Siempre	3	10%	97%
	Siempre	1	3%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la información financiera

Figura 11

Información financiera



Nota: La figura representa la información financiera

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 17 % nunca utiliza la información financiera, el 23 % casi nunca, el 47 % a veces, el 10 % casi siempre y solo el 3 % siempre. Estos resultados muestran que una parte significativa de los colaboradores no integra de manera constante los datos financieros en sus procesos de toma de decisiones, lo que puede afectar la eficiencia y el control de los recursos de la empresa. Además, evidencia la necesidad de fortalecer la cultura financiera, mejorar la capacitación en el manejo de información contable y promover el uso de herramientas y reportes financieros confiables. La aplicación efectiva de esta información es esencial para planificar estrategias, evaluar inversiones, controlar costos y garantizar un crecimiento sostenido de la organización.

P-02: ¿Con qué frecuencia participa usted en charlas o talleres sobre cultura financiera?

Tabla 14

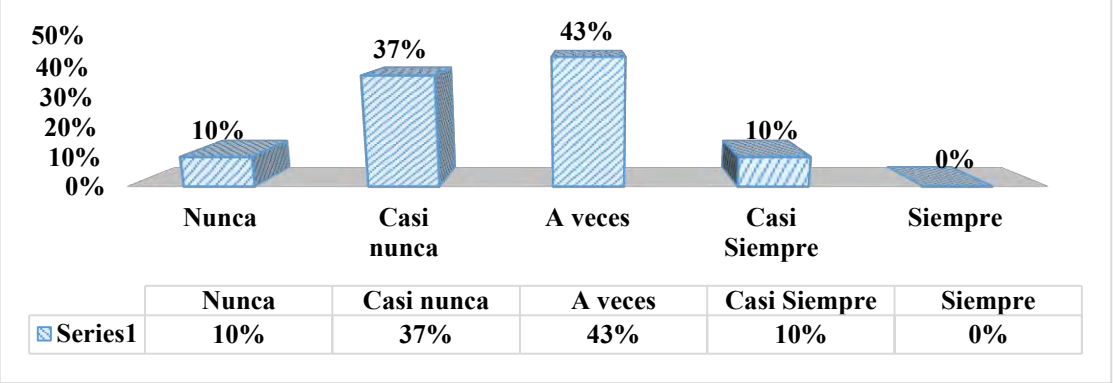
Cultura financiera

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	3	10%	10%
	Casi nunca	11	37%	47%
	A veces	13	43%	90%
	Casi Siempre	3	10%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la cultura financiera

Figura 12

Cultura financiera



Nota: La figura representa la cultura financiera

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 10 % nunca participa en charlas o talleres sobre cultura financiera, el 37 % casi nunca, el 43 % a veces, el 10 % casi siempre y ningún participante respondió que siempre lo hace. Estos resultados evidencian que una parte importante de los empresarios tiene una participación limitada en actividades de capacitación financiera, lo que puede afectar su conocimiento y habilidad para aplicar conceptos financieros en la toma de decisiones dentro de la empresa. Asimismo, promover programas de formación más continuos y motivadores que fortalezcan la cultura financiera, mejoren la gestión de recursos y contribuyan a una toma de decisiones más eficiente y estratégica. Fomentar la participación activa en estas actividades es clave para desarrollar competencias financieras sólidas y garantizar un desempeño empresarial más eficaz y sostenible.

P-03: ¿Qué tan seguido utiliza la orientación financiera para mejorar sus prácticas administrativas?

Tabla 15

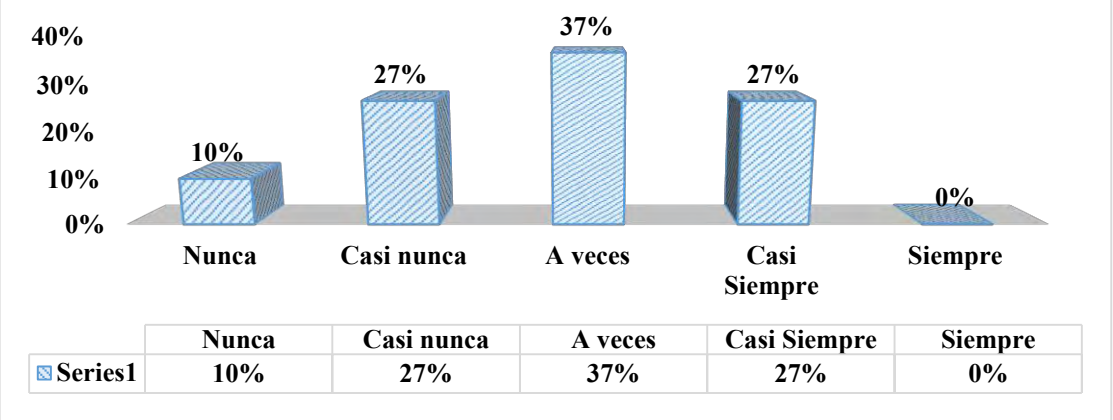
Orientación financiera

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	3	10%	10%
	Casi nunca	8	27%	37%
	A veces	11	37%	73%
	Casi Siempre	8	27%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la orientación financiera

Figura 13

Orientación financiera



Nota: La figura representa la orientación financiera

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 10 % nunca utiliza la orientación financiera para mejorar sus prácticas administrativas, el 27 % casi nunca, el 37 % a veces y el 27 % casi siempre. Estos resultados muestran que una parte significativa de los empresarios no aplica de manera constante la orientación financiera en la gestión administrativa, lo que puede limitar la eficiencia y la optimización de recursos en la empresa. Además, evidencia la necesidad de fortalecer la capacitación en temas financieros y promover el uso de herramientas que faciliten la mejora continua de los procesos administrativos. La integración de la orientación financiera contribuye a una gestión más organizada, decisiones más acertadas y un desempeño empresarial sostenible y eficiente.

P-04: ¿Con qué frecuencia gestiona y controla las políticas de crédito para reducir riesgos en su negocio?

Tabla 16

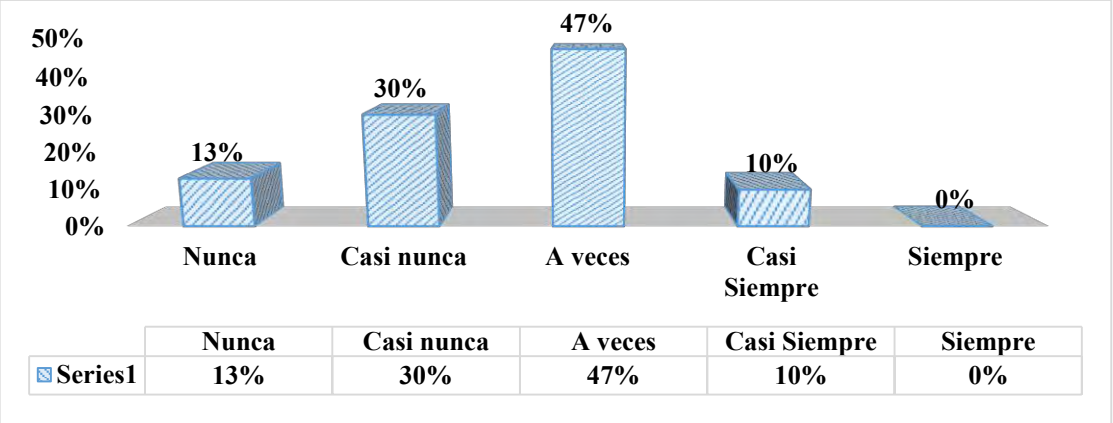
Políticas de crédito para reducir riesgos

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	4	13%	13%
	Casi nunca	9	30%	43%
	A veces	14	47%	90%
	Casi Siempre	3	10%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa las políticas de crédito para reducir riesgos

Figura 14

Políticas de crédito para reducir riesgos



Nota: La figura representa las políticas de crédito para reducir riesgos

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 13 % nunca gestiona ni controla las políticas de crédito para reducir riesgos en su negocio, el 30 % casi nunca, el 47 % a veces y el 10 % casi siempre. Estos resultados evidencian que las políticas de crédito se aplican de manera irregular, lo que puede incrementar la exposición a riesgos financieros y afectar la estabilidad del negocio. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer la capacitación en gestión de crédito y promover procedimientos claros y un seguimiento constante. La implementación sistemática de estas prácticas contribuiría a minimizar riesgos y garantizar una operación empresarial más segura y eficiente.

P-05: ¿Cada cuánto gestiona y actualiza las formas de pago para facilitar la compra de sus clientes?

Tabla 17

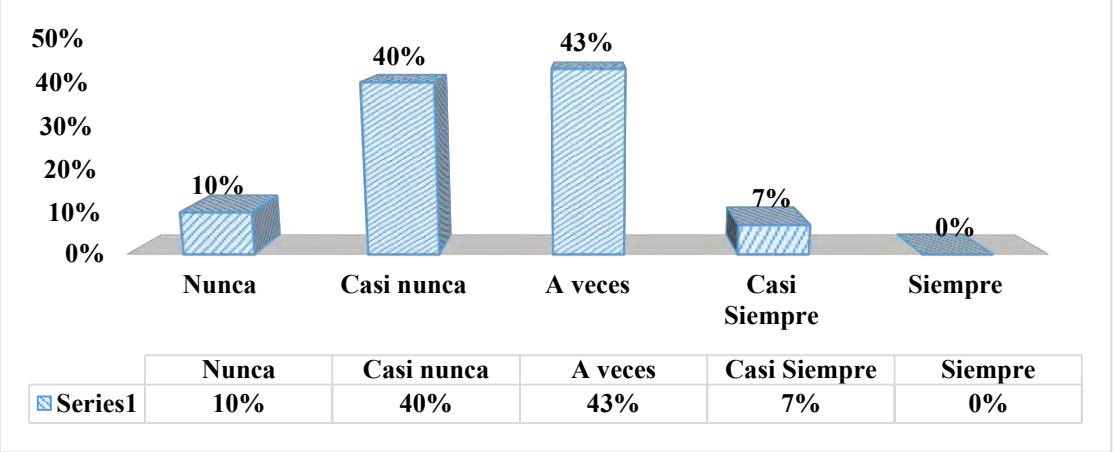
Formas de pago

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	3	10%	10%
	Casi nunca	12	40%	50%
	A veces	13	43%	93%
	Casi Siempre	2	7%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa las Formas de pago

Figura 15

Formas de pago



Nota: La figura representa las Formas de pago

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 10 % nunca gestiona ni actualiza las formas de pago para facilitar la compra de sus clientes, el 40 % casi nunca, el 43 % a veces y el 7 % casi siempre. Estos resultados evidencian que la gestión de los métodos de pago es irregular, lo que puede limitar la comodidad y satisfacción de los clientes y afectar las ventas. Asimismo, reflejan la necesidad de implementar políticas claras y capacitaciones que promuevan la mejora continua en los procesos de pago. La gestión constante de estas herramientas contribuye a optimizar la experiencia del cliente y fortalecer la eficiencia administrativa y comercial de la empresa.

P-06: ¿Qué tan seguido gestiona y controla sus inventarios para optimizar las existencias en su empresa?

Tabla 18

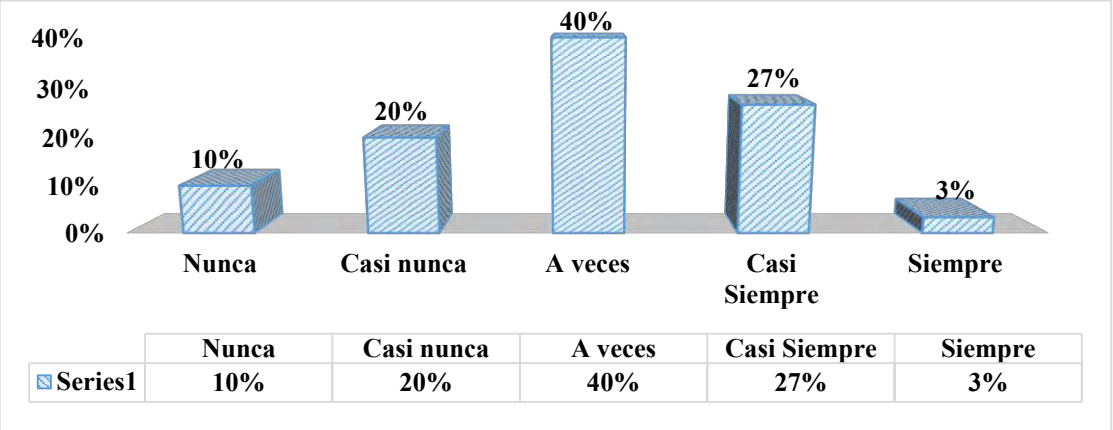
Inventarios

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	3	10%	10%
	Casi nunca	6	20%	30%
	A veces	12	40%	70%
	Casi Siempre	8	27%	97%
	Siempre	1	3%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa los Inventarios

Figura 16

Inventarios



Nota: La figura representa los Inventarios

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 10 % nunca gestiona ni controla sus inventarios, el 20 % casi nunca, el 40 % a veces, el 27 % casi siempre y el 3 % siempre. Estos resultados evidencian que la gestión de inventarios se realiza de manera irregular, lo que puede afectar la optimización de existencias, la planificación de compras y la eficiencia operativa. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer las prácticas de control de inventarios y capacitar al personal en el uso de herramientas de seguimiento. La aplicación sistemática de estas acciones contribuiría a reducir pérdidas y mejorar el manejo de los recursos empresariales.

P-07: ¿En qué medida actualiza las ofertas en su empresa según las tendencias del mercado?

Tabla 19

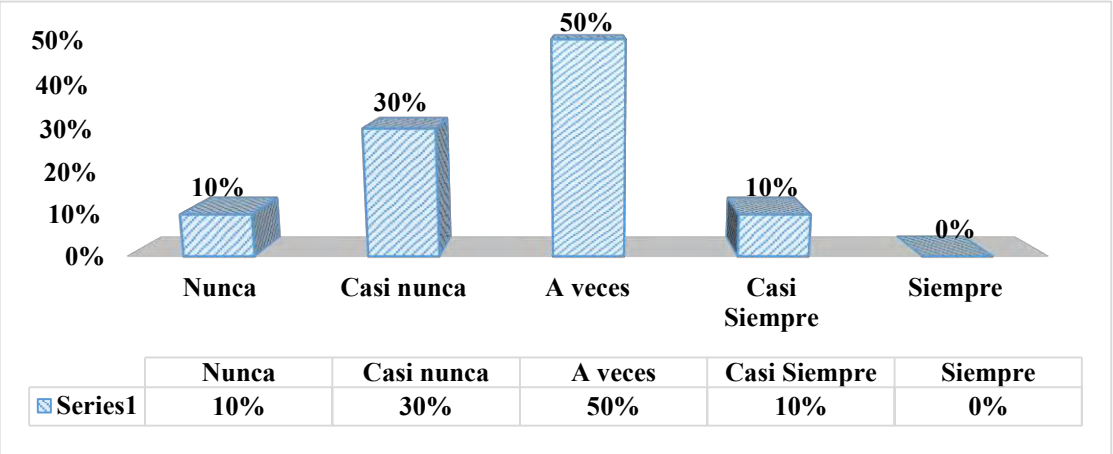
Tendencias del mercado

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	3	10%	10%
	Casi nunca	9	30%	40%
	A veces	15	50%	90%
	Casi Siempre	3	10%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa las Tendencias del mercado

Figura 17

Tendencias del mercado



Nota: La figura representa las Tendencias del mercado

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 10 % nunca actualiza las ofertas de su empresa según las tendencias del mercado, el 30 % casi nunca, el 50 % a veces y el 10 % casi siempre. Estos resultados evidencian que la actualización de las ofertas es irregular, lo que puede afectar la competitividad y la satisfacción de los clientes. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer la vigilancia del mercado, capacitar al personal y promover estrategias comerciales más dinámicas. La actualización constante de las ofertas contribuye a atraer clientes, optimizar ventas y asegurar un crecimiento sostenible.

P-08: ¿En qué medida ajusta los descuentos en su empresa según la competencia?

Tabla 20

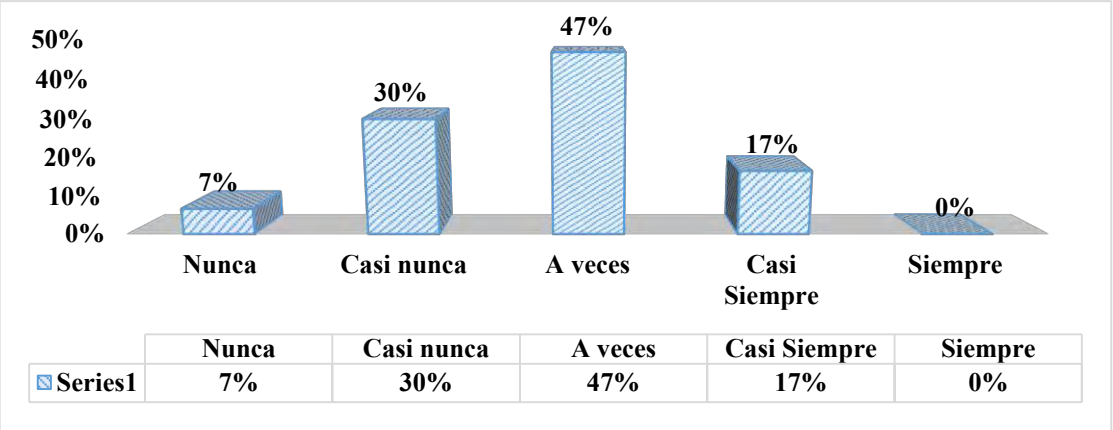
Competencia

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	2	7%	7%
	Casi nunca	9	30%	37%
	A veces	14	47%	83%
	Casi Siempre	5	17%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la Competencia

Figura 18

Competencia



Nota: La figura representa la competencia

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 7 % nunca ajusta los descuentos en su empresa según la competencia, el 30 % casi nunca, el 47 % a veces, el 17 % casi siempre y ningún participante indicó que siempre lo hace. Estos resultados reflejan que los ajustes en los descuentos se realizan de manera irregular, lo que puede afectar la competitividad frente al mercado y la atracción de clientes. Asimismo, evidencia la necesidad de fortalecer estrategias de análisis de la competencia y capacitar al personal en la aplicación de políticas de precios más dinámicas. Implementar ajustes sistemáticos y oportunos en los descuentos contribuye a mejorar la competitividad, optimizar las ventas y favorecer un crecimiento sostenible de la empresa.

P-09: ¿Qué tan seguido establece convenios con otros negocios para fortalecer su actividad comercial?

Tabla 21

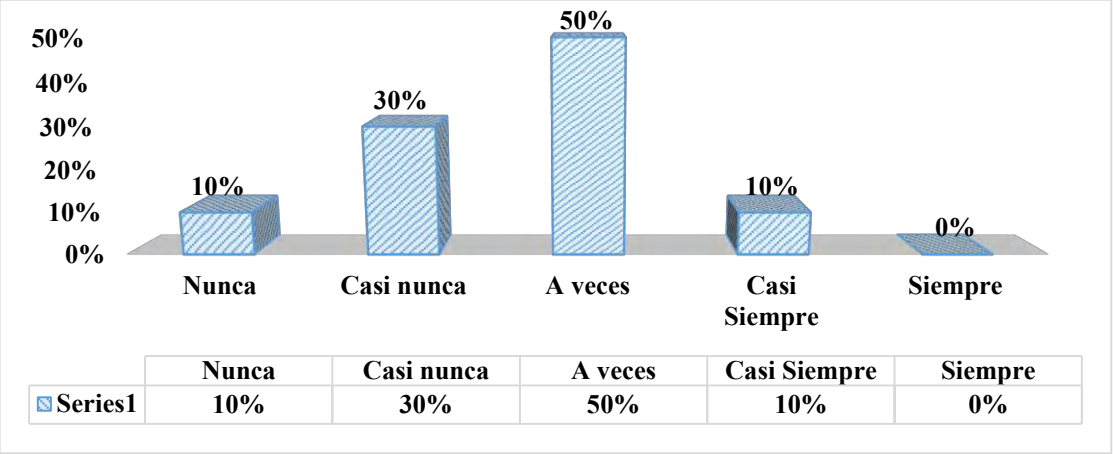
Convenios con otros negocios para fortalecer su actividad comercial

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	3	10%	10%
	Casi nunca	9	30%	40%
	A veces	15	50%	90%
	Casi Siempre	3	10%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa los Convenios con otros negocios para fortalecer su actividad comercial

Figura 19

Convenios con otros negocios para fortalecer su actividad comercial



Nota: La figura representa los Convenios con otros negocios para fortalecer su actividad comercial

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 10 % nunca establece convenios con otros negocios, el 30 % casi nunca, el 50 % a veces y el 10 % casi siempre. Estos resultados evidencian que las alianzas comerciales se formalizan de manera poco frecuente, lo que puede limitar oportunidades de cooperación y expansión del mercado. Asimismo, reflejan la necesidad de impulsar estrategias orientadas a la creación de convenios y alianzas estratégicas. La promoción constante de acuerdos comerciales contribuiría a mejorar la competitividad y el crecimiento sostenible de la empresa.

P-10: ¿En qué medida utiliza financiamiento para optimizar la operación de su empresa?

Tabla 22

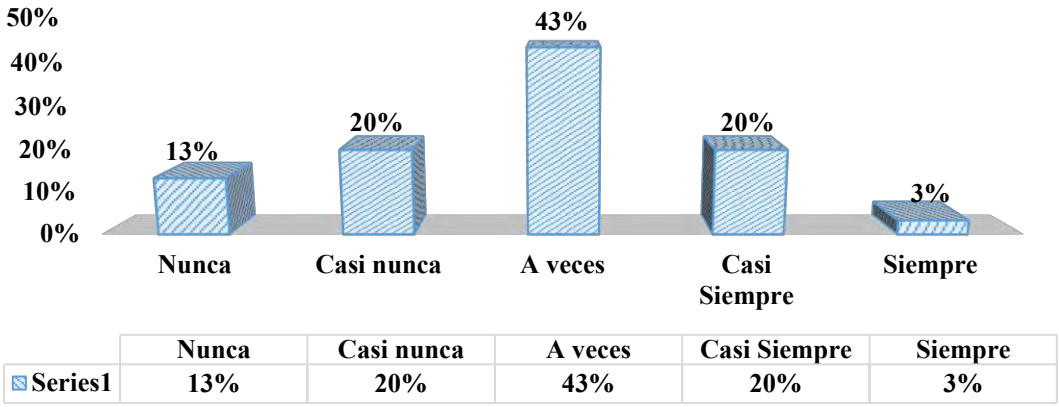
Financiamiento

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	4	13%	13%
	Casi nunca	6	20%	33%
	A veces	13	43%	77%
	Casi Siempre	6	20%	97%
	Siempre	1	3%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa el financiamiento

Figura 20

Financiamiento



Nota: La figura representa el financiamiento

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 13 % nunca utiliza financiamiento para optimizar la operación de su empresa, el 20 % casi nunca, el 43 % a veces, el 20 % casi siempre y el 3 % siempre. Estos resultados evidencian que el uso del financiamiento se realiza de manera limitada y poco constante, lo que puede restringir la capacidad de crecimiento, inversión y mejora de los procesos empresariales. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer el conocimiento sobre alternativas de financiamiento y su adecuada gestión. El uso estratégico del financiamiento contribuiría a optimizar las operaciones y a lograr una mayor sostenibilidad empresarial.

P-11: ¿Con qué frecuencia realiza inversiones para la mejora o expansión de su empresa?

Tabla 23

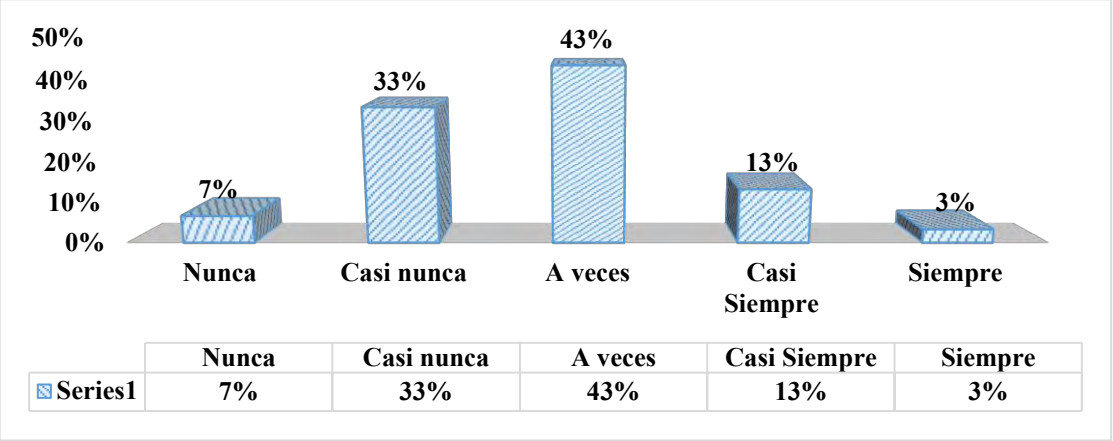
Inversiones para la mejora

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	2	7%	7%
	Casi nunca	10	33%	40%
	A veces	13	43%	83%
	Casi Siempre	4	13%	97%
	Siempre	1	3%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa las inversiones para la mejora

Figura 21

Inversiones para la mejora



Nota: La figura representa las inversiones para la mejora

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 7 % nunca realiza inversiones para la mejora o expansión de su empresa, el 33 % casi nunca, el 43 % a veces, el 13 % casi siempre y el 3 % siempre. Estos resultados evidencian que las inversiones orientadas al crecimiento empresarial se realizan de manera poco frecuente, lo que puede limitar la modernización, expansión y competitividad de la empresa. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer la planificación financiera y promover una cultura de inversión orientada al crecimiento sostenible. La implementación de estrategias de inversión adecuadas contribuiría a mejorar el desempeño y la proyección empresarial a largo plazo.

P-12: ¿En qué medida gestiona y evalúa la solvencia financiera de su negocio para asegurar su estabilidad?

Tabla 24

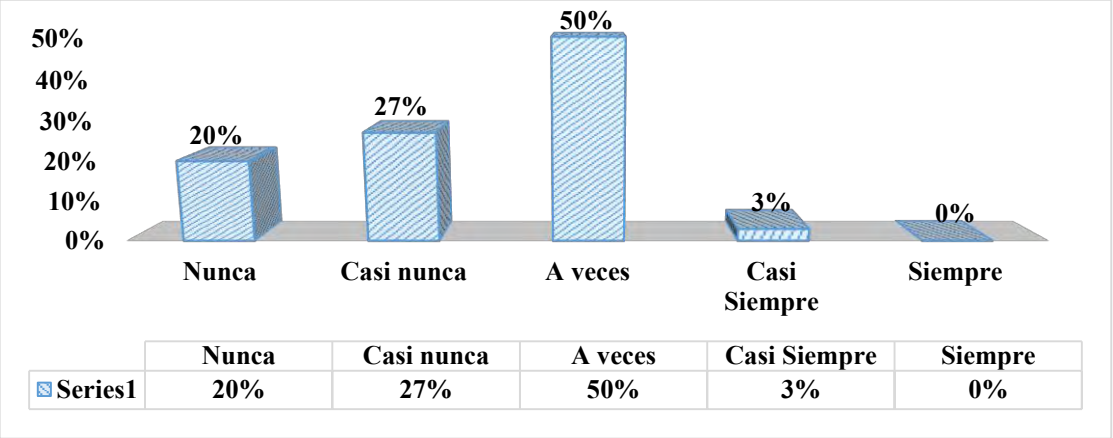
Solvencia financiera

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	6	20%	20%
	Casi nunca	8	27%	47%
	A veces	15	50%	97%
	Casi Siempre	1	3%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la Solvencia financiera

Figura 22

Solvencia financiera



Nota: La figura representa la Solvencia financiera

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 20 % nunca gestiona ni evalúa la solvencia financiera de su negocio, el 27 % casi nunca, el 50 % a veces y el 3 % casi siempre. Estos resultados evidencian que la evaluación de la solvencia financiera se realiza de manera limitada e irregular, lo que puede comprometer la estabilidad y sostenibilidad del negocio. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer las prácticas de análisis financiero, implementar evaluaciones periódicas y capacitar al personal en el manejo de indicadores de solvencia. Una adecuada evaluación financiera contribuye a reducir riesgos y mejorar la toma de decisiones empresariales.

P-13: ¿Qué tan seguido evalúa la necesidad de capitalización para fortalecer su empresa?

Tabla 25

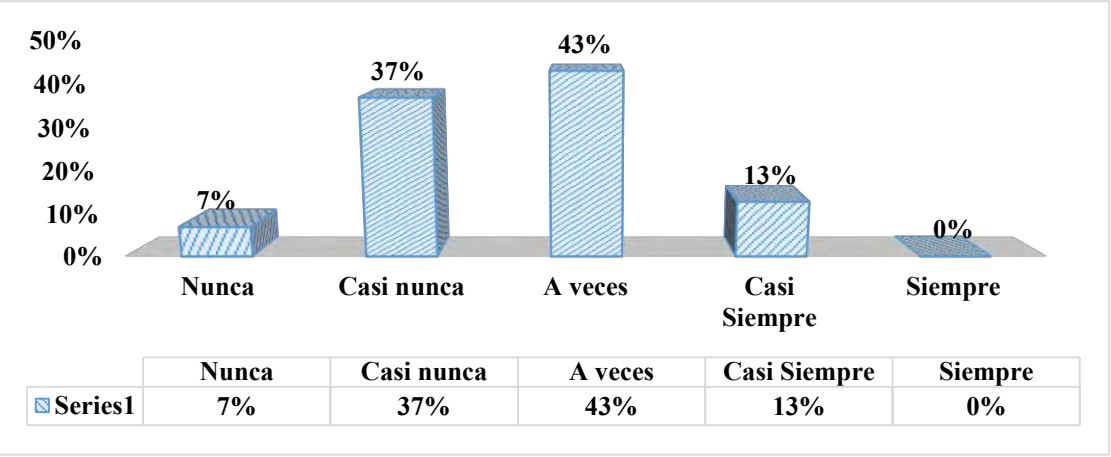
Capitalización para fortalecer su empresa

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	2	7%	7%
	Casi nunca	11	37%	44%
	A veces	13	43%	87%
	Casi Siempre	4	13%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa la capitalización para fortalecer su empresa

Figura 23

Capitalización para fortalecer su empresa



Nota: La figura representa los trámites de formalización tributaria

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 7 % nunca evalúa la necesidad de capitalización para fortalecer su empresa, el 37 % casi nunca, el 43 % a veces y el 13 % casi siempre. Estos resultados evidencian que la evaluación de la capitalización se realiza de manera poco frecuente, lo que puede limitar el fortalecimiento financiero y el crecimiento empresarial. Asimismo, reflejan la necesidad de promover una mayor planificación financiera y concientización sobre la importancia de la capitalización como estrategia para mejorar la solvencia y sostenibilidad de la empresa.

P-14: ¿Hasta qué punto revisa y actualiza los criterios utilizados para evaluar proyectos de inversión?

Tabla 26

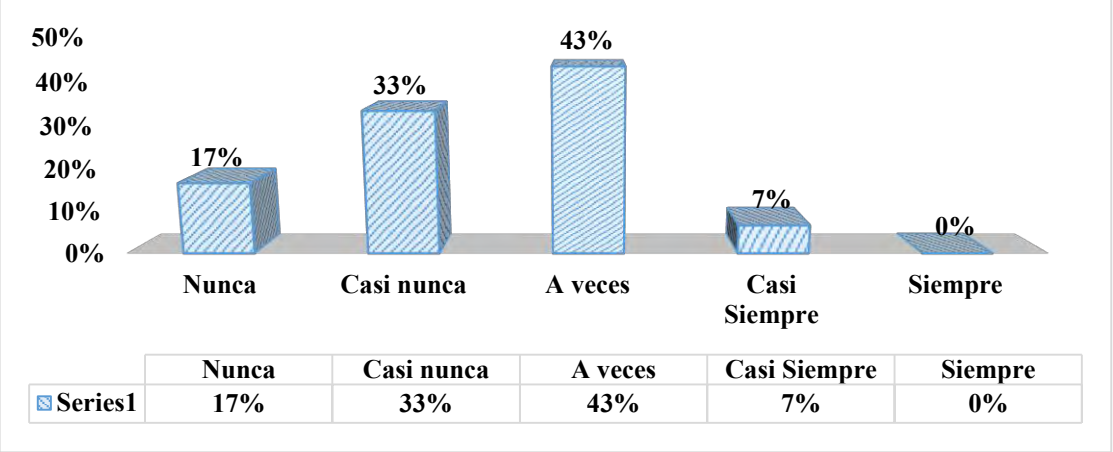
Proyectos de inversión

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	5	17%	17%
	Casi nunca	10	33%	50%
	A veces	13	43%	93%
	Casi Siempre	2	7%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa los Proyectos de inversión

Figura 24

Proyectos de inversión



Nota: La figura representa los Proyectos de inversión

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 17 % nunca revisa ni actualiza los criterios para evaluar proyectos de inversión, el 33 % casi nunca, el 43 % a veces y el 7 % casi siempre. Estos resultados evidencian que la revisión de criterios se realiza de manera limitada, lo que puede afectar la calidad de las decisiones de inversión. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer el análisis financiero, establecer lineamientos claros y promover evaluaciones periódicas. La actualización constante de estos criterios contribuiría a optimizar la asignación de recursos y mejorar el rendimiento de las inversiones empresariales.

P-15: ¿Considera útiles las proyecciones financieras y escenarios alternativos para sus decisiones de inversión?

Tabla 27

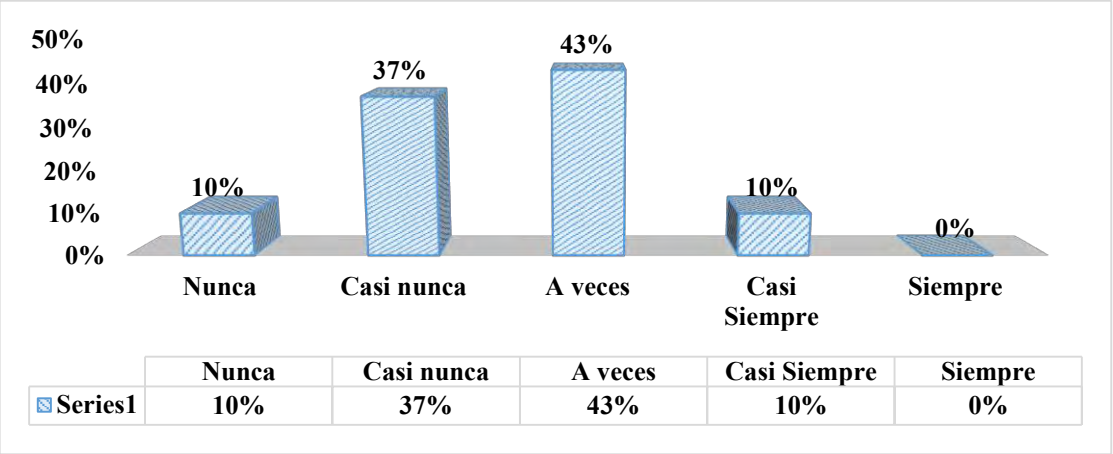
Decisiones de inversión

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	3	10%	10%
	Casi nunca	11	37%	47%
	A veces	13	43%	90%
	Casi Siempre	3	10%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa las decisiones de inversión

Figura 25

Decisiones de inversión



Nota: La figura representa las decisiones de inversión

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 10 % nunca considera útiles las proyecciones financieras y los escenarios alternativos para sus decisiones de inversión, el 37 % casi nunca, el 43 % a veces y el 10 % casi siempre. Estos resultados evidencian que el uso de proyecciones financieras es limitado y poco constante, lo que puede afectar la capacidad de anticipar riesgos y evaluar escenarios de inversión. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer la cultura financiera, promover el análisis prospectivo y capacitar al personal en el uso de herramientas de proyección. La aplicación sistemática de estas prácticas contribuiría a decisiones de inversión más acertadas y a una gestión empresarial más sólida.

P-16: ¿Cómo gestiona y controla los riesgos financieros asociados a sus inversiones respecto a su negocio?

Tabla 28

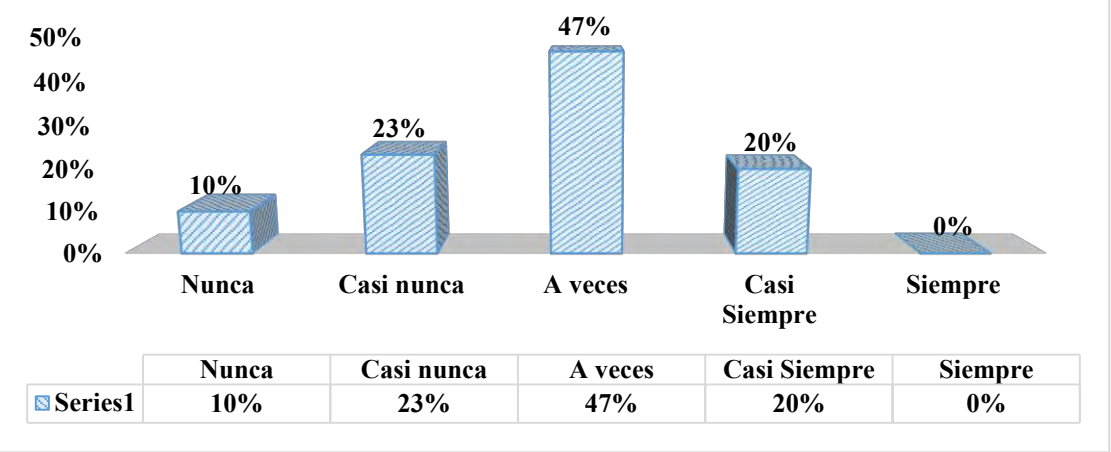
Riesgos financieros

	Escala Valorativa	*Frecuencia*	*Porcentaje*	*Porcentaje acumulado*
Valido	*Nunca*	3	10%	10%
	Casi nunca	7	23%	33%
	A veces	14	47%	80%
	Casi Siempre	6	20%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa los Riesgos financieros

Figura 26

Riesgos financieros



Nota: La figura representa los Riesgos financieros

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 10 % nunca gestiona ni controla los riesgos financieros asociados a sus inversiones, el 23 % casi nunca, el 47 % a veces y el 20 % casi siempre. Estos resultados evidencian que la gestión de riesgos financieros se realiza de manera irregular, lo que puede incrementar la exposición a pérdidas y afectar la eficiencia de las decisiones de inversión. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer las prácticas de gestión de riesgos, implementar mecanismos de evaluación y seguimiento continuo y capacitar al personal en el análisis de riesgos financieros. Una adecuada gestión de los riesgos contribuye a proteger los recursos y asegurar la sostenibilidad financiera del negocio.

P-17: ¿Con qué frecuencia revisa las tasas de interés antes de comprometerse con financiamiento externo?

Tabla 29

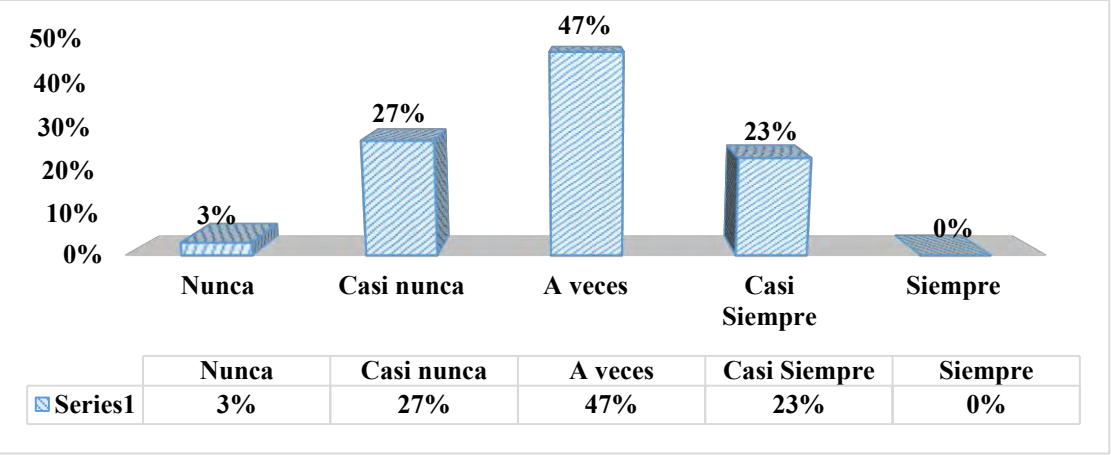
Financiamiento externo

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	1	3%	3%
	Casi nunca	8	27%	30%
	A veces	14	47%	77%
	Casi Siempre	7	23%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa el financiamiento externo

Figura 27

Financiamiento externo



Nota: La figura representa el financiamiento externo

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 3 % nunca revisa las tasas de interés antes de comprometerse con financiamiento externo, el 27 % casi nunca, el 47 % a veces y el 23 % casi siempre. Estos resultados evidencian que la revisión de las tasas de interés se realiza de manera no sistemática, lo que puede generar decisiones de financiamiento poco favorables para la empresa. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer el análisis previo a la contratación de financiamiento externo y promover una mayor capacitación en evaluación de costos financieros. La revisión constante de las tasas de interés contribuiría a optimizar las decisiones de endeudamiento y mejorar la sostenibilidad financiera del negocio.

P-18: ¿Con qué frecuencia cumple y gestiona los pagos programados de amortización de sus deudas?

Tabla 30

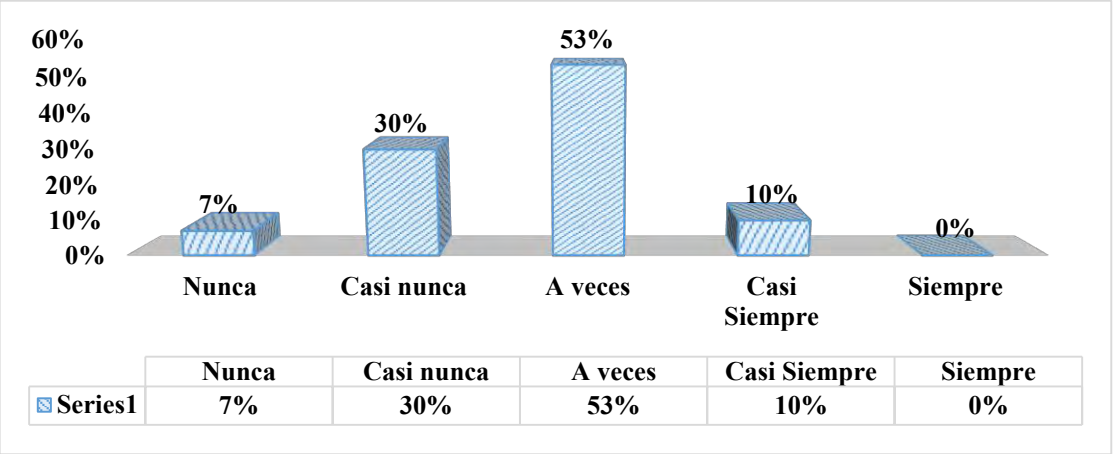
Pagos programados

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	2	7%	7%
	Casi nunca	9	30%	37%
	A veces	16	53%	90%
	Casi Siempre	3	10%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa los Pagos programados

Figura 28

Pagos programados



Nota: La figura representa los Pagos programados

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 7 % indicó que nunca cumple ni gestiona los pagos programados de amortización de sus deudas, el 30 % casi nunca, el 53 % a veces y el 10 % casi siempre. Estos resultados muestran que la gestión de los pagos de amortización se realiza de manera irregular, lo que puede generar retrasos, sobrecostos financieros y afectar la credibilidad crediticia de la empresa. Asimismo, evidencia la necesidad de fortalecer el control financiero, establecer cronogramas de pago más estrictos y promover una cultura de cumplimiento financiero, ya que una adecuada gestión de las amortizaciones contribuye a mejorar la estabilidad financiera y a reducir los riesgos asociados al endeudamiento.

P-19: ¿Hasta qué punto cumple con los compromisos financieros derivados del financiamiento adquirido?

Tabla 31

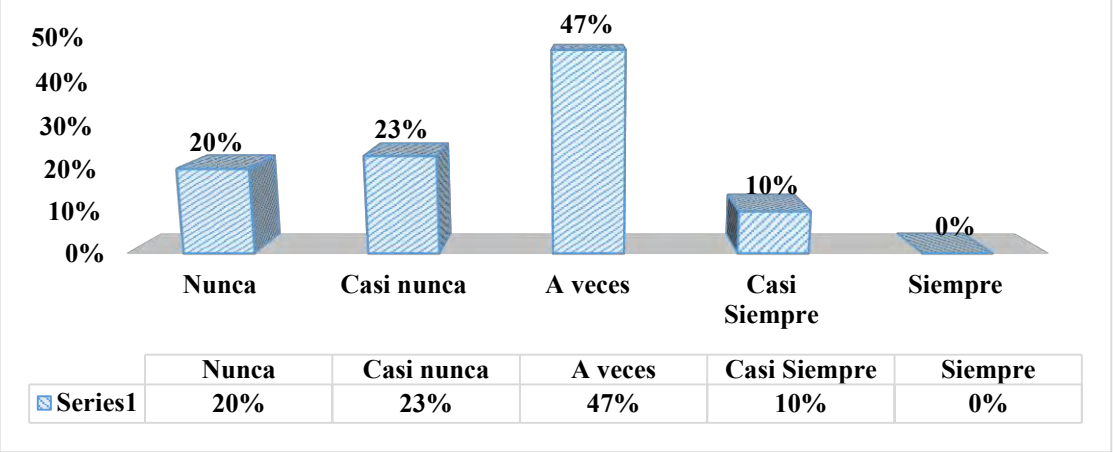
Compromisos financieros

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	6	20%	20%
	Casi nunca	7	23%	43%
	A veces	14	47%	90%
	Casi Siempre	3	10%	100%
	Siempre	0	0%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa los compromisos financieros

Figura 29

Compromisos financieros



Nota: La figura representa los compromisos financieros

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 20 % indicó que nunca cumple con los compromisos financieros derivados del financiamiento adquirido, el 23 % casi nunca, el 47 % a veces y el 10 % casi siempre. Estos resultados evidencian que el cumplimiento de las obligaciones financieras se realiza de manera irregular, lo que puede afectar la reputación crediticia, generar penalidades y comprometer la estabilidad de la empresa. Asimismo, reflejan la necesidad de fortalecer la planificación y los mecanismos de control financiero, así como promover una cultura de responsabilidad que garantice la sostenibilidad y un adecuado acceso a futuras fuentes de financiamiento.

P-20: ¿Con qué frecuencia evalúa y gestiona el refinanciamiento de sus deudas para mejorar sus condiciones financieras?

Tabla 32

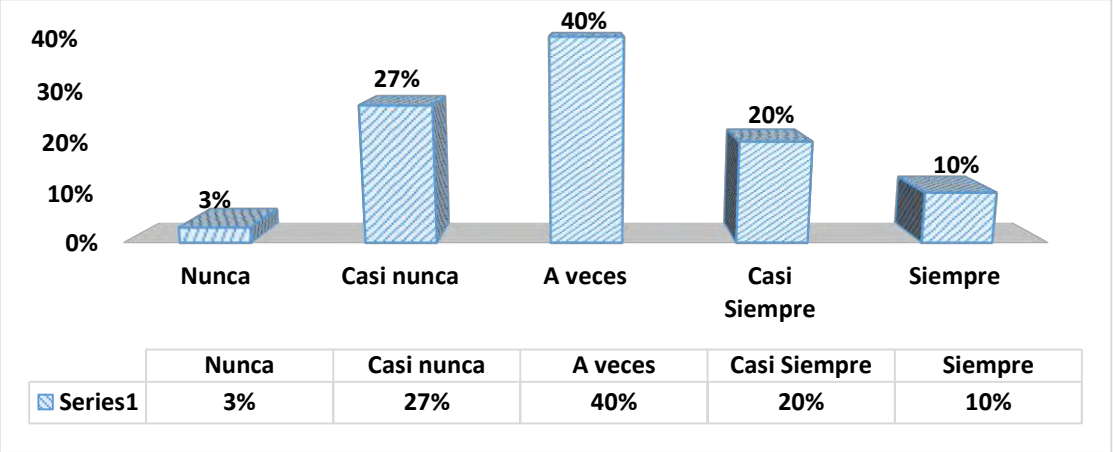
Condiciones financieras

	Escala Valorativa	***Frecuencia***	***Porcentaje***	***Porcentaje acumulado***
Valido	*Nunca*	1	3%	3%
	Casi nunca	8	27%	30%
	A veces	12	40%	70%
	Casi Siempre	6	20%	90%
	Siempre	3	10%	100%
	Total	**30**	**100%**	

Nota: La tabla representa las Condiciones financieras

Figura 30

Condiciones financieras



Nota: La figura representa las Condiciones financieras

Interpretación

De los 30 colaboradores encuestados, el 3 % indicó que nunca evalúa ni gestiona el refinanciamiento de sus deudas, el 27 % casi nunca, el 40 % a veces, el 20 % casi siempre y el 10 % siempre. Estos resultados evidencian que la gestión del refinanciamiento es moderada, pero aún limitada para una parte significativa de los colaboradores, lo que puede dificultar la mejora de las condiciones financieras. Asimismo, refleja la necesidad de fortalecer el análisis financiero y promover el uso estratégico del refinanciamiento para optimizar el endeudamiento y mejorar la estabilidad económica de la empresa.

5.2. Pruebas de hipótesis

Prueba de normalidad

H_0: Los datos tienen distribución normal

H_1: Los datos no tienen distribución normal

Tabla 33

Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	**gl**	**Sig.**
Cultura financiera	**0.78**	30	′0.000
Competencias	0.84	30	′0.000
Políticas contables	0.73	30	′0.000
Estrategias	0.78	30	′0.000
Decisiones financieras	0.73	30	′0.000
Incremento del capital de trabajo	0.71	30	′0.000
Decisiones financieras de inversión	0.69	30	′0.000
Decisiones financieras de endeudamiento	0.80	30	′0.000

Nota: La tabla representa la prueba de normalidad

Interpretación

A partir del análisis de normalidad presentado en el cuadro correspondiente, se observa la relación entre los grados de libertad (gl) y el tamaño de la muestra considerada en el estudio, razón por la cual se aplicó la prueba de Shapiro-Wilk. Asimismo, el análisis del nivel de significancia (sig) permitió determinar el comportamiento de la distribución de los datos, considerando las variables y dimensiones evaluadas. Dado que el valor de significancia fue mayor a 0.05, se concluye que los datos no presentan una distribución normal, por lo que se clasifican como no paramétricos. En consecuencia, para la contrastación y validación de las hipótesis planteadas, se optó por la aplicación de la prueba Tau-b de Kendall, la cual resulta adecuada para este tipo de datos.

Prueba de hipótesis general

H1: Si existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

H0: No existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

Tabla 34

Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis general

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	2,480	2	0.000
Razón de verosimilitud	2.609	2	0.001
Asociación lineal por lineal	2.304	1	0.001
N de casos válidos	30		

Nota: La tabla representa la prueba de chi-cuadrado de la hipótesis general

Interpretación

Para verificar la validez de la hipótesis general, se realizó un análisis detallado mediante la prueba de chi-cuadrado, utilizando como base los datos obtenidos en la encuesta aplicada a los 30 colaboradores que conformaron la muestra del estudio. Los resultados indicaron un nivel de significancia menor a 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula. Este resultado evidencia de manera consistente la existencia de una relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras.

O.G: Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

Tabla 35

Prueba de correlación de Spearman del objetivo general

			Cultura financiera	***Decisiones financieras***
Rho de Spearman	***Cultura financiera***	Coeficiente de correlación	1	0.895
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	30	30
	Decisiones financieras	Coeficiente de correlación	0.895	1
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	30	30

Nota: La tabla representa la prueba de correlación de Spearman del objetivo general

Interpretación

En concordancia con el objetivo general planteado, se aplicó la prueba estadística Rho de Spearman con el propósito de determinar el grado de relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras en la empresa. El coeficiente de correlación obtenido ($\rho = 0.895$) evidencia la existencia de una relación directa positiva y muy fuerte entre ambas variables, lo que indica que, a medida que se fortalece la cultura financiera de los colaboradores, se optimiza significativamente la calidad de las decisiones financieras adoptadas. Asimismo, el nivel de significancia (sig. = 0.000) confirma que la relación hallada es estadísticamente significativa, descartando que los resultados se deban al azar. En este sentido, los hallazgos demuestran que el desarrollo de conocimientos y competencias financieras constituye un factor clave para una gestión eficiente de los recursos y una toma de decisiones más acertada dentro de la organización.

Prueba de hipótesis especifica 1

H1: Si existe relación significativa entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

H0: No existe relación significativa entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025

Tabla 36

Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 1

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	7,776	4	0.000
Razón de verosimilitud	5.438	4	0.002
Asociación lineal por lineal	4.385	1	0.003
N de casos válidos	30		

Nota: La tabla representa la prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 1

Interpretación

Para verificar la validez de la hipótesis epecifica 01, se realizó un análisis detallado mediante la prueba de chi-cuadrado, utilizando como base los datos obtenidos en la encuesta aplicada a los 30 colaboradores que conformaron la muestra del estudio. Los resultados indicaron un nivel de significancia menor a 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula. Este resultado evidencia de manera consistente la existencia de una relación significativa entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo.

O.E.1: Determinar la relación entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

Tabla 37

Prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 1

			Cultura financiera	***Incremento del capital de trabajo***
Rho de Spearman	***Cultura financiera***	Coeficiente de correlación	1	0.890
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	30	30
	Incremento del capital de trabajo	Coeficiente de correlación	0.890	1
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	30	30

Nota: La tabla representa la prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 1

Interpretación

En relación con el objetivo específico 1, se aplicó la prueba estadística Rho de Spearman para analizar la relación entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo. Los resultados obtenidos muestran un coeficiente de correlación ($\rho = 0.890$), lo cual evidencia la existencia de una relación directa positiva y muy fuerte entre ambas variables. Este resultado indica que un mayor nivel de cultura financiera contribuye significativamente al incremento del capital de trabajo, ya que permite una mejor administración de los recursos, control de ingresos y gastos, así como una adecuada planificación financiera. Asimismo, el nivel de significancia (sig. = 0.000) confirma que la relación es estadísticamente significativa, validando los resultados obtenidos. En consecuencia, se demuestra que la cultura financiera desempeña un papel fundamental en el fortalecimiento de la liquidez y estabilidad financiera de la empresa.

Prueba de hipótesis especifica 2

H1: Si existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

H0: No relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

Tabla 38

Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 2

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,226	4	0.001
Razón de verosimilitud	4.327	4	0.000
Asociación lineal por lineal	1.316	1	0.001
N de casos válidos	30		

Nota: La tabla representa la prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 2

Interpretación

Para verificar la validez de la hipótesis epecifica 02, se realizó un análisis detallado mediante la prueba de chi-cuadrado, utilizando como base los datos obtenidos en la encuesta aplicada a los 30 colaboradores que conformaron la muestra del estudio. Los resultados indicaron un nivel de significancia menor a 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula. Este resultado evidencia de manera consistente la existencia de una relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión.

O.E.2: Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

Tabla 39

Prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 2

			Cultura financiera	***Decisiones financieras de inversión***
Rho de Spearman	***Cultura financiera***	Coeficiente de correlación	1	0.835
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	30	30
	Decisiones financieras de inversión	Coeficiente de correlación	0.835	1
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	30	30

Nota: La tabla representa la prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 2

Interpretación

En relación con el objetivo específico 2, se empleó la prueba estadística Rho de Spearman con la finalidad de analizar el grado de relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión. El coeficiente de correlación obtenido ($\rho = 0.835$) evidencia una relación directa positiva y fuerte entre ambas variables, lo que indica que a medida que se fortalece la cultura financiera, se mejora la calidad de las decisiones vinculadas a la inversión. Este resultado refleja que el conocimiento financiero contribuye a una evaluación más adecuada de la rentabilidad, el riesgo y la viabilidad de los proyectos de inversión. Asimismo, el nivel de significancia (sig. = 0.000) confirma que la relación es estadísticamente significativa, descartando que los resultados sean producto del azar. En consecuencia, se demuestra que la cultura financiera desempeña un papel determinante en la eficiencia y sostenibilidad de las decisiones de inversión adoptadas por la empresa.

Prueba de hipótesis especifica 3

H1: Si existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

H0: No existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

Tabla 40

Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 3

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	1,181	4	0.001
Razón de verosimilitud	1.526	4	0.001
Asociación lineal por lineal	0.280	1	0.000
N de casos válidos	30		

Nota: La tabla representa la prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específico 3

Interpretación

Para verificar la validez de la hipótesis epecifica 03, se realizó un análisis detallado mediante la prueba de chi-cuadrado, utilizando como base los datos obtenidos en la encuesta aplicada a los 30 colaboradores que conformaron la muestra del estudio. Los resultados indicaron un nivel de significancia menor a 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula. Este resultado evidencia de manera consistente la existencia de una relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento.

O.E.3: Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.

Tabla 41

Prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 3

			Cultura financiera	***Decisiones financieras de endeudamiento***
Rho de Spearman	***Cultura financiera***	Coeficiente de correlación	1	0.820
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	30	30
	Decisiones financieras de endeudamiento	Coeficiente de correlación	0.820	1
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	30	30

Nota: La tabla representa la prueba de correlación de Spearman del objetivo específico 3

Interpretación

En cuanto al objetivo específico 3, se aplicó la prueba estadística Rho de Spearman para determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento. El coeficiente de correlación obtenido ($\rho = 0.820$) evidencia la existencia de una relación directa positiva y fuerte entre ambas variables, lo que indica que un mayor nivel de cultura financiera influye favorablemente en la toma de decisiones relacionadas con el endeudamiento. Este resultado sugiere que el conocimiento financiero permite evaluar de manera más adecuada las condiciones crediticias, la capacidad de pago y el nivel de riesgo asumido por la empresa. Asimismo, el valor de significancia (sig. = 0.000) confirma que la relación es estadísticamente significativa. En consecuencia, se demuestra que la cultura financiera contribuye a una gestión responsable del endeudamiento y a la estabilidad financiera de la organización.

5.3. Discusión de resultados

Para continuar con la discusión de los resultados, fue necesario evaluar la confiabilidad de los datos. Para ello, se utilizó la prueba de Alpha de Cronbach, la cual arrojó un índice de (0.856) para ambas variables, respectivamente. Los resultados muestran que las respuestas de los participantes mantienen una sólida coherencia interna, lo cual refleja que el cuestionario aplicado fue pertinente y efectivo para medir las variables de interés, garantizando un nivel apropiado de fiabilidad.

Para el cumplimiento del objetivo general de la investigación, se aplicó la prueba estadística Rho de Spearman, adecuada para estudios de tipo correlacional con variables no paramétricas. Los resultados evidenciaron un coeficiente de correlación de 0.895, lo que indica la existencia de una relación directa positiva y de alta intensidad entre la cultura financiera y las decisiones financieras. Este resultado demuestra que, a mayores niveles de cultura financiera, se asocia un mejor proceso de toma de decisiones financieras en la empresa. Desde la perspectiva de una investigación correlacional, este hallazgo no implica causalidad, pero sí confirma una asociación significativa entre ambas variables. En la discusión de resultados, se resalta que el fortalecimiento de la cultura financiera se relaciona estrechamente con una gestión financiera más eficiente, lo que contribuye a una mejor planificación, control y uso de los recursos financieros dentro de la organización.

Los resultados hallados son respaldados por: Espiño et al. (2022), quienes sostienen que la educación financiera cumple un rol fundamental en el fortalecimiento del bienestar financiero de las personas, en la medida en que promueve una cultura financiera orientada a la adopción de decisiones responsables, informadas y sostenibles en el tiempo; este planteamiento respalda los resultados obtenidos, dado que evidencia que niveles adecuados de cultura financiera permiten una administración más eficiente de los recursos económicos, facilitan una mejor planificación financiera y contribuyen a la reducción de riesgos

financieros asociados a un manejo inadecuado del dinero. De manera complementaria, Pari (2020) señaló que la carencia de conocimientos financieros y la ausencia de una adecuada planificación presupuestaria conducen a una utilización ineficiente de los productos financieros, generando decisiones poco acertadas y un manejo inadecuado de los ingresos y gastos; esta postura resulta coherente con los resultados de la presente investigación, en los cuales se observa que una cultura financiera limitada restringe la capacidad de las personas para organizar, priorizar y controlar sus recursos económicos, afectando de manera directa su comportamiento financiero. Asimismo, Champi (2022) indicó que la cultura financiera en los comerciantes se desarrolla de forma relativa como consecuencia de la falta de planificación financiera y de hábitos de ahorro consolidados, situación que se ve reflejada en los hallazgos del estudio al evidenciar que una cultura financiera insuficiente repercute negativamente en la rentabilidad, en la estabilidad económica y en la calidad de la toma de decisiones financieras, lo que pone de manifiesto la necesidad de fortalecer la capacitación y la educación financiera como estrategias clave para mejorar el desempeño financiero, promover una gestión más eficiente de los recursos y contribuir a la sostenibilidad económica en el corto, mediano y largo plazo.

En relación con el Objetivo Específico 1, que busca determinar la relación entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago – Cusco, se aplicó la prueba estadística Rho de Spearman, considerando la naturaleza no paramétrica de las variables analizadas. Los resultados obtenidos evidenciaron un coeficiente de correlación de 0.890, lo que demuestra la existencia de una relación directa positiva y de alta intensidad entre ambas variables. Este hallazgo indica que, a mayores niveles de cultura financiera, se asocia un mayor incremento del capital de trabajo en los negocios. Desde la discusión de resultados, se puede inferir que el conocimiento y manejo adecuado de conceptos financieros permiten a los empresarios

administrar de manera más eficiente la liquidez, optimizar el uso de los recursos y mejorar la rotación del capital de trabajo. Asimismo, el nivel de significancia obtenido (sig. = 0.000) confirma que la relación es estadísticamente significativa, lo que respalda la relevancia de la cultura financiera como un factor asociado al fortalecimiento y sostenibilidad financiera de las empresas comerciales.

Los resultados hallados son respaldados por: Aguilar (2023) determinó que la cultura financiera influye de manera significativa en la productividad empresarial, identificando a la gestión financiera como la variable de mayor impacto, dado que esta permite planificar, organizar y controlar de forma eficiente los recursos económicos, así como evaluar adecuadamente las alternativas de inversión y financiamiento; este antecedente refuerza los hallazgos del presente estudio, al evidenciar que una adecuada cultura financiera contribuye a la adopción de decisiones de inversión más eficientes, estratégicas y alineadas con los objetivos organizacionales, favoreciendo el crecimiento empresarial y el fortalecimiento de la competitividad. De igual manera, Cabanillas y Moreno (2020) evidenciaron la existencia de una correlación positiva moderada entre la cultura financiera del ahorro y la inversión y el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas, lo que demuestra que el desarrollo de conocimientos financieros sólidos facilita una mejor administración del capital, una planificación financiera más efectiva y una asignación óptima de los recursos disponibles; en ese sentido, los resultados de la presente investigación confirman que, a medida que se fortalece la cultura financiera, se generan criterios más sólidos para analizar y evaluar oportunidades de inversión, lo cual contribuye al desarrollo económico, a la estabilidad financiera y a la sostenibilidad de las empresas. Por su parte, Melgarejo (2019) destacó que el financiamiento y la inversión, tanto mediante recursos propios como a través de fuentes externas, ejercen un impacto directo en la rentabilidad empresarial, en la medida en que una adecuada selección de las fuentes de financiamiento, junto con una gestión eficiente del capital invertido, permite optimizar los costos financieros, maximizar los beneficios y reducir los riesgos asociados a las decisiones financieras; este planteamiento guarda una estrecha coherencia con los resultados obtenidos, ya que se evidencia que una cultura financiera fortalecida facilita la elección de alternativas de financiamiento e inversión

más convenientes, incrementa las utilidades y contribuye de manera significativa a la sostenibilidad, continuidad y crecimiento del negocio en el corto, mediano y largo plazo.

Para alcanzar el objetivo específico 02 de la investigación, se aplicó la prueba de Rho de Spearman, considerando la naturaleza no paramétrica de las variables estudiadas. Los resultados obtenidos evidenciaron un coeficiente de correlación de 0.835, lo que demuestra la existencia de una relación directa positiva y de alta intensidad entre ambas variables. Este hallazgo indica que mayores niveles de cultura financiera se asocian con decisiones de inversión más eficientes y mejor fundamentadas. En el contexto de la discusión de resultados, se infiere que el conocimiento financiero permite a los empresarios evaluar de manera más adecuada la rentabilidad, el riesgo y la viabilidad de las inversiones. Asimismo, el nivel de significancia (sig. = 0.000) confirma que la relación es estadísticamente significativa, destacando la importancia de fortalecer la cultura financiera para optimizar la toma de decisiones de inversión y contribuir al crecimiento sostenible de los negocios.

Los resultados hallados son respaldados por: Tandazo (2023) determinó que no existe una relación estadísticamente significativa entre la cultura financiera y el nivel de endeudamiento familiar; sin embargo, el autor reconoce que la cultura financiera sigue desempeñando un papel relevante en la toma de decisiones económicas, en la medida en que influye en la forma en que las personas evalúan las alternativas de financiamiento, comprenden las condiciones crediticias y administran sus compromisos financieros, lo cual resulta coherente con los resultados de la presente investigación, donde se evidencia que el endeudamiento no depende exclusivamente del nivel de conocimientos financieros, sino también de diversos factores externos, tales como el contexto económico, la estabilidad de los ingresos, las tasas de interés, las políticas crediticias de las entidades financieras y las necesidades financieras inmediatas. Por otro lado, Ramos y Pulache (2020) evidenciaron que las deficiencias en la gestión financiera afectan de manera directa la calidad de las decisiones

financieras, incluyendo aquellas relacionadas con el uso del endeudamiento, situación que guarda correspondencia con los hallazgos del estudio al demostrar que una cultura financiera limitada conduce a decisiones de endeudamiento poco eficientes, caracterizadas por una inadecuada evaluación de la capacidad de pago, un uso improductivo del crédito y un incremento de los riesgos financieros, lo cual afecta negativamente la liquidez y la estabilidad económica. Asimismo, Gonzalo y Vargas (2022) sostuvieron que la cultura financiera influye de manera significativa en la gestión financiera y en la toma de decisiones acertadas dentro de las organizaciones; no obstante, advirtieron la ausencia de una planificación estratégica adecuada en muchas pequeñas y medianas empresas, lo que refuerza los resultados obtenidos en la presente investigación, al evidenciar que una cultura financiera sólida, complementada con procesos de planificación financiera y control, permite asumir niveles de endeudamiento de forma responsable, alineada con los objetivos financieros, orientada al crecimiento sostenible y enfocada en la continuidad y estabilidad del negocio en el corto, mediano y largo plazo.

Para alcanzar el objetivo específico 03 de la investigación, se aplicó la prueba estadística Rho de Spearman, la cual resulta adecuada para analizar la relación entre variables no paramétricas. A partir del análisis realizado, se obtuvo un coeficiente de correlación de 0.820, lo que evidencia la existencia de una relación directa positiva y fuerte entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento. Este resultado pone de manifiesto que un mayor nivel de cultura financiera se asocia con decisiones de endeudamiento más responsables y fundamentadas, permitiendo a los empresarios evaluar de manera adecuada su capacidad de pago, las condiciones crediticias y los riesgos financieros asumidos. Asimismo, estos hallazgos respaldan la hipótesis planteada y concuerdan con los enfoques teóricos que sostienen que el conocimiento financiero constituye un elemento clave para una gestión eficiente del endeudamiento, contribuyendo a la estabilidad y sostenibilidad

financiera de las empresas en el tiempo.

Los resultados hallados son respaldados por: Reyes (2025) determinó que la gestión financiera incide de manera altamente significativa en la toma de decisiones financieras, influyendo de forma directa y determinante en los resultados económicos de las organizaciones, en la medida en que una adecuada gestión financiera permite planificar de manera sistemática el uso de los recursos, analizar oportunamente la información financiera y ejercer un control eficiente sobre los ingresos y egresos, reduciendo así los niveles de incertidumbre y riesgo financiero; este antecedente respalda los hallazgos del presente estudio, al evidenciar que la aplicación constante de procesos de planificación, análisis y control financiero contribuye de manera significativa a mejorar el desempeño económico, optimizar la asignación de los recursos disponibles y fortalecer la estabilidad financiera. Asimismo, Chero (2024) evidenció que, aunque la planificación financiera no garantiza de forma absoluta la adopción de decisiones óptimas, sí constituye un elemento clave para elevar la calidad de las decisiones financieras, dado que proporciona una base estructurada de información, criterios técnicos y proyecciones que facilitan una evaluación más precisa de las alternativas financieras; en concordancia con ello, los resultados obtenidos reflejan que una adecuada estructuración y sistematización de las decisiones financieras favorece una mayor eficiencia en el uso de los recursos, mejora la gestión del capital y contribuye a alcanzar niveles de rentabilidad más favorables. Finalmente, Rios y Mamani (2024) consideran que las decisiones financieras influyen de manera significativa en las ganancias empresariales, presentando una relación positiva alta, lo cual coincide plenamente con los resultados de la presente investigación, en los que se demuestra que decisiones financieras adecuadas, fundamentadas en una gestión financiera eficiente y en un análisis riguroso de la información financiera, fortalecen la rentabilidad, generan mayores beneficios económicos y promueven el crecimiento sostenido y la sostenibilidad de las organizaciones.

CONCLUSIONES

1. Se concluye que existe una relación directa, positiva y estadísticamente significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago – Cusco, durante el año 2025. Los resultados evidencian que un mayor nivel de cultura financiera se asocia con una toma de decisiones financieras más eficiente, racional y orientada al logro de objetivos empresariales. Este hallazgo demuestra que el conocimiento financiero no solo influye en la comprensión de conceptos económicos, sino que también fortalece la capacidad de los empresarios para planificar, controlar y evaluar el uso de los recursos financieros. En este sentido, la cultura financiera se consolida como un factor clave para mejorar la gestión financiera, reducir riesgos económicos y contribuir a la sostenibilidad, estabilidad y competitividad de las empresas comerciales.

2. Se concluye que existe una relación significativa, directa y favorable entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I. La evidencia empírica obtenida demuestra que los empresarios con mayores niveles de cultura financiera logran administrar de manera más eficiente su liquidez, optimizar la rotación de inventarios y gestionar adecuadamente las cuentas por cobrar y por pagar. Esto permite mantener un capital de trabajo suficiente para cubrir obligaciones operativas y afrontar imprevistos financieros. En consecuencia, una adecuada cultura financiera contribuye al fortalecimiento de la estructura financiera del negocio, favoreciendo su continuidad operativa y su capacidad de crecimiento en el mercado.

3. Se concluye que existe una relación significativa y positiva entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago – Cusco. Los resultados reflejan que el conocimiento

financiero facilita la evaluación adecuada de alternativas de inversión, considerando criterios de rentabilidad, riesgo y sostenibilidad. Asimismo, una sólida cultura financiera permite a los empresarios analizar con mayor precisión el entorno económico y financiero, evitando decisiones impulsivas o mal fundamentadas. En este contexto, el fortalecimiento de la cultura financiera se convierte en un elemento esencial para promover inversiones estratégicas, mejorar la productividad y generar un crecimiento económico sostenido en las empresas comerciales.

4. Se concluye que existe una relación significativa, directa y positiva entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago – Cusco. Los hallazgos evidencian que una adecuada cultura financiera permite a los empresarios evaluar responsablemente su capacidad de pago, comparar condiciones crediticias y seleccionar fuentes de financiamiento acordes con las necesidades del negocio. De esta manera, el endeudamiento se convierte en una herramienta estratégica y no en un factor de riesgo financiero. En consecuencia, la cultura financiera contribuye a prevenir el sobreendeudamiento, mejorar la estabilidad económica y garantizar la sostenibilidad financiera de las empresas a largo plazo.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago – Cusco fortalecer de manera constante y sistemática su cultura financiera, mediante la participación activa en programas de capacitación, talleres especializados y asesoría financiera personalizada, orientados a mejorar la comprensión de conceptos financieros tanto básicos como avanzados. Esta mejora en el conocimiento financiero permitirá optimizar la toma de decisiones estratégicas, reducir los riesgos económicos y promover una administración más eficiente y efectiva de los recursos disponibles, contribuyendo de manera significativa a la sostenibilidad, competitividad y crecimiento continuo de sus negocios en el mercado local y regional.

2. Se recomienda a los empresarios del Centro Comercial El Molino I implementar y mantener prácticas financieras sólidas y estructuradas, enfocadas en la adecuada gestión del capital de trabajo. Entre estas prácticas se incluyen el control riguroso de inventarios, la planificación detallada de flujos de efectivo, la gestión eficiente de cuentas por cobrar y por pagar, así como la optimización de los recursos financieros a corto plazo. Asimismo, se sugiere que los empresarios accedan de manera periódica a programas de capacitación en administración financiera, contabilidad básica y avanzada, y planificación económica, lo cual les permitirá fortalecer su cultura financiera, garantizar niveles adecuados de liquidez y asegurar el normal desarrollo de sus actividades comerciales de manera sostenible y ordenada.

3. Se recomienda a los empresarios del Centro Comercial El Molino I participar activamente en talleres, seminarios y programas de formación integral sobre evaluación de proyectos de inversión, análisis de rentabilidad, indicadores financieros y gestión del riesgo financiero. El fortalecimiento de la cultura financiera en este ámbito permitirá a los empresarios tomar decisiones de inversión más estratégicas e informadas,

aprovechar eficientemente los recursos económicos disponibles, fomentar la modernización de sus negocios y promover un crecimiento sostenible a largo plazo. Además, se sugiere implementar mecanismos de análisis financiero periódico, que permitan identificar oportunidades de inversión y mejorar la competitividad frente a los cambios del mercado.

4. Se recomienda a los empresarios del Centro Comercial El Molino I reforzar y consolidar sus conocimientos sobre el uso responsable del endeudamiento, a través de capacitaciones especializadas que incluyan análisis de alternativas de financiamiento, tasas de interés, plazos de pago, capacidad de endeudamiento y costos asociados. Este enfoque permitirá tomar decisiones de financiamiento más acertadas y estratégicas, prevenir situaciones de sobreendeudamiento, mantener la estabilidad financiera de sus empresas y asegurar su permanencia y desarrollo sostenido en el tiempo. Asimismo, se sugiere que los empresarios elaboren planes financieros y presupuestarios claros, que integren el endeudamiento de manera controlada y alineada con los objetivos de crecimiento y expansión de sus negocios.

REFERENCIAS

AG5. (11 de Marzo de 2024). AG5. Obtenido de ag5.com: https://www.ag5.com/es/que-son-las-competencias-explicaciones-y-ejemplos/

Aguilar Rascón, O. C. (2023). Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera. Scielo, 13. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-66552023000100149&script=sci_arttext

Altaf, N., & Shah, F. A. . (2018). How does working capital management affect the profitability of Indian companies. Journal of Advances in Management Research.

Banco de España . (2023). iahorro.com. Obtenido de Endeudamiento: https://www.iahorro.com/diccionario/e/endeudamiento

Bancolombia. (09 de Marzo de 2023). Bancolombia. Obtenido de bancolombia.com: https://www.bancolombia.com/negocios/actualizate/administracion-y-finanzas/politicas-contables

Barriga Roa, L. A., Morales Aquituari, C. d., Guillen Guevara, M. L., Alarcon Ramirez, K., Vasquez Dorado, J. E., & Guerra Sangama, W. (2023). Gestion de recursos humanosy financieros en la administracion. Lima: Depósito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú. Obtenido de gestion-rrhh-y-finanzas.pdf: file:///C:/Users/Pc/Downloads/gestion-rrhh-y-finanzas.pdf

BBVA. (16 de Julio de 2020). BBVA. Obtenido de bbva.com: https://www.bbva.com/es/empresas/que-es-el-ratio-de-endeudamiento-y-como-se-calcula/

Cabanillas Ñaño, S. I., & Moreno Rodriguez, A. R. (2020). La cultura financiera del ahorro e inversión en el crecimiento econó-mico en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Trujillo, año 2020. Revista de ciencia y tecnologia universidad nacional de trujillo escuela de postgrado. Obtenido de https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/4069/4574

Caiza Pastuña, E. C. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. Revista Universidad y Empresa, 22(39), 201-229. Obtenido de https://www.redalyc.org/journal/1872/187263918009/

Castillo, M. F. (15 de Septiembre de 2020). Decisiones Financieras. Obtenido de gc.scalahed.com:

https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25721w/Decisiones%20Financieras.pdf

Champi Jalixto, Y. (2022). La cultura financiera y la rentabilidad de los microempresariosde Llocllapata del distrito de San Jerónimo – Cusco, periodo2021. UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101079/Champi_JY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chen, C., & Kieschnick, R. . (2018). Bank credit and corporate working capital management. Journal of Corporate Finance.

Chero Alburqueque , Z. d. (2024). Planeamiento financiero y toma de decisiones financieras en rubro de confecciones para niños en la ciudad de Trujillo, 2023. Lima: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/148902/Chero_AZDP-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Comparabien. (1 de Septiembre de 2023). Comparabien. Obtenido de comparabien.com.pe: https://comparabien.com.pe/blog-consejos/cultura-financiera-peru

Contreras Sierra, E. R. (2013). El concepto de estrategia como fundamento de la planeación estratégica. Scielo, 15. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762013000200007

Cuellar, F. P. (2024). Decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial. TecnoHumanismo, 27.

educaweb. (10 de Febrero de 2024). educaweb. Obtenido de educaweb.com: https://www.educaweb.com/contenidos/educativos/como-escoger-unos-estudios-profesion/es-orientacion/

Equipo de Enciclopedia Significados. (16 de Abril de 2024). enciclopedia significados. Obtenido de significados.com: https://www.significados.com/informacion/

Equipo de Enciclopedia Significados. (16 de Abril de 2025). enciclopedia significados. Obtenido de significados.com: https://www.significados.com/estrategia/

Equipo de Enciclopedia Significados. (14 de Abril de 2025). Enciclopedia significados. Obtenido de significados.com: https://www.significados.com/competencias/

ESAN. (15 de Julio de 2016). ESAN. Obtenido de esan.edu.pe: https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/que-son-competencias

ESAN. (16 de Febrero de 2021). ESAN. Obtenido de esan.edu.pe:

https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-toma-de-decisiones-financieras

Espiño, M. Á., Andújar, I., Caballero, G., Chuliá, E., Cordero, J. M., Cuesta, M. d., & Martínez, J. M. (2022). Educación financiera en España: balance y perspectivas. Panorama social, 16. Obtenido de https://cendocps.carm.es/documentacion/2022_Panorama_Social.N35.pdf#page=24

Finanzas para todos. (21 de Mayo de 2020). Finanzas para todos. Obtenido de finanzasparatodos.es: https://www.finanzasparatodos.es/es/secciones/actualidad/cultura_financiera.html

Finhabits. (8 de Marzo de 2024). Finhabits. Obtenido de finhabits.com: https://finhabits.com/es/cual-es-la-mejor-decision-financiera/

Gallo, J. (2022). Cultura financiera. Artículo de opinión. Universidad de Piura. Obtenido de https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/08/cultura-financiera/

Gallo, J. (28 de Agosto de 2022). Cultura financiera. Obtenido de udep.edu.pe: https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/08/cultura-financiera/

Garcia Castro, L. (2023). Obtenido de https://es.linkedin.com/pulse/las-4-decisiones-claves-que-todo-administrador-debe-garcia-castro

Gómez, G., Poma Cornejo, H. D., & Márquez Medina, L. A. (2025). Cultura financiera y cultura de ahorro de las familias en Peru. Semestre Económico, 13. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0120-63462025000104755&script=sci_arttext

Gonzalo Chillihuani, I., & Vargas Luna, D. Y. (2022). Cultura financiera y su incidencia en la rentabilidad financiera de losnegocios del mercado de productores Virgen Asunta en el distrito deSantiago, Cusco, 2020. UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/89930/Gonzalo_CI-Vargas_LDY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Grandez, M. A. (2018). LA CULTURA FINANCIERA EN LA CIUDAD DE TINGO MARÍA. RevIA, 6(1). Obtenido de https://revistas.unas.edu.pe/index.php/revia/article/viewFile/47/36

Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodologia de la Investigacion 6TA Edicion. Mexico: McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. de C.V.

Hernández, A. (2017). Obtenido de https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-toma-de-decisiones-financieras

Ispierto Maté , A., Martínez García, I., & Ruiz Suárez, G. (2021). Educación financiera y decisiones de ahorro e inversión: un análisis de la Encuesta de Competencias Financieras (ECF). España: Comision Nacional del Mercado de Valores. Obtenido de file:///C:/Users/Pc/Downloads/Encuesta_de_comp_financ_ES.pdf

Lauchaian, S. (08 de Marzo de 2022). Ey. Obtenido de ey.com: https://www.ey.com/es_pe/insights/assurance/cambios-en-politicas-contables

Leiva, J. (2012). Decisiones Financieras. Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica.

Liderazgo y mercadeo. (18 de Enero de 2024). Liderazgo y mercadeo. Obtenido de dcne.ugto.mx: http://www.dcne.ugto.mx/respaldo1/Contenido/MaterialDidactico/amezquita/Lecturas/Estrategia.pdf

López , J. (01 de Enero de 2018). Economipedia. Obtenido de https://economipedia.com/definiciones/inversion.html

Melgarejo Rojas, J. (2019). PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORESRELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDADDE LA MYPE DEL PERU: CASO GRUPO D.S PERU S.A.C.TINGO MARIA, 2018. UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES CHIMBOTE. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15890/FINANCIAMIENTO_FUENTES_RENTABILIDAD_MELGAREJO_%20ROJAS_JULY_.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ochoa, C. (1 de Noviembre de 2022). Ochgroup. Obtenido de ochgroup.co: https://www.ochgroup.co/definicion-de-politicas-contables-bajo-niif/

Orellana Nirian, P. (06 de 03 de 2020). Economipedia. Obtenido de https://economipedia.com/definiciones/crecimiento-empresarial.html

Páez Andrade, R. A. (2023). Impacto de la Inteligencia Artificial en la toma de decisiones financieras corporativas. Revista ingenio global, 09. Obtenido de file:///C:/Users/Pc/Downloads/5.+V2,+N1,+2023-46-54.pdf

Pari Quispe, C. E. (2020). El nivel de cultura financiera de la asociación de comerciantesdel mercado Unión y Dignidad ACOMUDEP II de la ciudad dePuno – 2019. UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4189/Carmen_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Perez Carballo Veiga , J. (2023). La gestion financiera de la empresa: Análisis y planificación para la toma de decisiones. Madrid: ESIC Editorial. Obtenido de

https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=DrbaEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=Las+decisiones+financieras+constituyen+las+elecciones+que+efectuamos+respecto+al+manejo+de+nuestro+dinero+y+de+los+recursos+econ%C3%B3micos+disponibles.+Estas+abarcan+diversos+%C

Promaño M., G. (2023). Fundamentos de finanzas personales: Herramientas para el exito financiero. Instituro superior tecnologico Quito, 77. Obtenido de https://itq.edu.ec/wp-content/uploads/2023/12/2023-12-06_fundamentos_de_finanzas_personales.pdf

Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Revista Universidad y Sociedad, 15. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000200356&script=sci_arttext

Reyes Piñin , M. (2025). Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa de transporte, Piura 2022-2023. Piura: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/174635/Reyes_PM_SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rios Soncco, S., & Mamani Tinta, L. (2024). Decisiones financieras y ganancias de los comerciantes del Centro Comercial molino I provincia del cusco periodo 2022. Cusco: Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. Obtenido de https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/8622/253T20240223_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Stevens, R. (2019). Cuentas por cobrar y cuál es su importancia. . Rankia S.L.

Tandazo, L. G. (2023). Cultura financiera y su incidencia en la economía familiar de los habitantes del cantón Macará, Ecuador. Sinergia, 13. Obtenido de https://www.redalyc.org/journal/5885/588575738003/588575738003.pdf

Tong, J. (2020). Fondos mutuos en el Perú: ¿Una oportunidad de inversion para el pequeño ahorrista. Lima: Revista de la Universidad del Pacifico. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=29UJEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=cuando+el+monto+ahorrado+es+considerable+y+el+inversionista+est%C3%A1+dispuesto+a+aceptar+un+riesgo+mayor+a+cambio+de+la+posibilidad+de+obtener+mejores+retornos,+puede+optar+por+

Treviño Enríquez, G. A., & Cortez Alejandro, K. A. (2021). Factores que inciden en la cultura financiera de los estudiantes de maestría de la Facultad de Contaduría Pública

y Administración de. VinculaTegica, 15. Obtenido de http://eprints.uanl.mx/25013/1/19.pdf

ANEXOS

Anexo I: Matriz de consistencia

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
General	**General**	**General**		
¿Cuál es la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025?	Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.	Existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.	**Variable X** - Cultura financiera **Dimensiones** X.1 Competencias X.2 Políticas contables X.3 Estrategias	**1. Enfoque** - Cuantitativo **2. Tipo** - Aplicada **3. Nivel** - Descriptiva - Correlacional **4. Diseño** - No experimental **5. Población** - Empresarios del Centro Comercial El Molino I
Especifico	**Especifico**	**Especifico**		
¿Cuál es la relación entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025?	Determinar la relación entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.	Existe relación significativa entre la cultura financiera y el incremento del capital de trabajo de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.	**Variable Y** - Decisiones financieras **Dimensiones** Y.1 Incremento del capital de trabajo Y.2 Decisiones financieras de inversión Y.3 Decisiones financieras de endeudamiento	**6. Muestra** - 30 empresarios del Centro Comercial El Molino I **7. Técnica** - Encuesta **8. Instrumento** - Cuestionario **9. Análisis de datos** - SPSS V25
¿Cuál es la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025?	Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.	Existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de inversión de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.		
¿Cuál es la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025?	Determinar la relación entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.	Existe relación significativa entre la cultura financiera y las decisiones financieras de endeudamiento de los empresarios del Centro Comercial El Molino I del distrito de Santiago - Cusco, 2025.		

Nota: La tabla representa la matriz de consistencia del estudio

Anexo II: Matriz operacional

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores
Cultura financiera	Según Gallo (2022), la cultura financiera comprende un conjunto integral de conocimientos, habilidades y actitudes que capacitan a las personas para administrar de manera efectiva sus recursos económicos. Esto les permite tomar decisiones informadas y responsables respecto al manejo de sus finanzas personales y familiares, promoviendo así una gestión financiera sostenible y eficiente que contribuye al bienestar económico a corto y largo plazo.	La cultura financiera se concibe como el conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a las personas gestionar de manera eficiente sus recursos económicos y tomar decisiones financieras informadas y responsables. Esta capacidad facilita la planificación, el ahorro, la inversión y el control de las finanzas personales y familiares, contribuyendo a la estabilidad económica y a la mejora de la calidad de vida a corto y largo plazo. Asimismo, el fortalecimiento de la cultura financiera promueve la inclusión en el sistema financiero formal.	Competencias	- Información - Charlas - Orientación
			Políticas contables	- Política de crédito - Formas de pagos - Control de existencias
			Estrategias	- Ofertas - Descuentos - Convenios
Decisiones financieras	Según Perez (2023), las decisiones financieras son las elecciones que se toman en relación con la gestión del dinero y los recursos económicos disponibles. Estas decisiones comprenden distintos aspectos, tales como la asignación del presupuesto, la selección de inversiones, la administración de las deudas y la planificación para la jubilación. Este proceso requiere un análisis detallado que considere factores como el nivel de riesgo, la rentabilidad esperada, el horizonte temporal y los objetivos financieros a largo plazo, con el fin de que cada decisión aporte de manera coherente al bienestar económico futuro.	Las decisiones financieras constituyen elecciones fundamentales relacionadas con la gestión de los recursos económicos, ya que influyen directamente en la estabilidad, el crecimiento y el bienestar económico tanto a nivel personal como organizacional. Estas decisiones abarcan aspectos como la asignación del presupuesto, la inversión, la administración de deudas y la planificación a largo plazo, y requieren un análisis cuidadoso del riesgo, la rentabilidad y los objetivos financieros.	Incremento del capital de trabajo	- Financiamiento - Inversión - Solvencia - Capitalización
			Decisiones financieras de inversión	- Evaluación - Proyección - Riesgo
			Decisiones financieras de endeudamiento	- Intereses - Amortización - Financiación - Refinanciamiento

Nota: La tabla representa la matriz operacional del estudio

Anexo III: Matriz de instrumentos de Cultura financiera

CULTURA FINANCIERA Y LAS DECISIONES FINANCIERAS DE LOS EMPRESARIOS DEL CENTRO COMERCIAL EL MOLINO I DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO, 2025

Variables	Dimensiones	Indicadores	N°	Ítems
Cultura financiera	**Competencias**	- Información	1	¿Con qué frecuencia usa la información financiera para tomar decisiones en su empresa?
		- Charlas	2	¿Con qué frecuencia participa usted en charlas o talleres sobre cultura financiera?
		- Orientación	3	¿Qué tan seguido utiliza la orientación financiera para mejorar sus prácticas administrativas?
	Políticas contables	- Política de crédito	4	¿Con qué frecuencia gestiona y controla las políticas de crédito para reducir riesgos en su negocio?
		- Formas de pagos	5	¿Cada cuánto gestiona y actualiza las formas de pago para facilitar la compra de sus clientes?
		- Control de existencias	6	¿Qué tan seguido gestiona y controla sus inventarios para optimizar las existencias en su empresa?
	Estrategias	- Ofertas	7	¿En qué medida actualiza las ofertas en su empresa según las tendencias del mercado?
		- Descuentos	8	¿En qué medida ajusta los descuentos en su empresa según la competencia?
		- Convenios	9	¿Qué tan seguido establece convenios con otros negocios para fortalecer su actividad comercial?

Nota: Representa la matriz de instrumentos

Anexo IV: Matriz de instrumentos de Decisiones financieras

CULTURA FINANCIERA Y LAS DECISIONES FINANCIERAS DE LOS EMPRESARIOS DEL CENTRO COMERCIAL EL MOLINO I DEL DISTRITO DE SANTIAGO - CUSCO, 2025

Variables	Dimensiones	Indicadores	N°	Ítems
Decisiones financieras	**Incremento del capital de trabajo**	- Financiamiento	10	¿En qué medida utiliza financiamiento para optimizar la operación de su empresa?
		- Inversión	11	¿Con qué frecuencia realiza inversiones para la mejora o expansión de su empresa?
		- Solvencia	12	¿En qué medida gestiona y evalúa la solvencia financiera de su negocio para asegurar su estabilidad?
		- Capitalización	13	¿Qué tan seguido evalúa la necesidad de capitalización para fortalecer su empresa?
	Decisiones financieras de inversión	- Evaluación	14	¿Hasta qué punto revisa y actualiza los criterios utilizados para evaluar proyectos de inversión?
		- Proyección	15	¿Considera útiles las proyecciones financieras y escenarios alternativos para sus decisiones de inversión?
		- Riesgo	16	¿Cómo gestiona y controla los riesgos financieros asociados a sus inversiones respecto a su negocio?
	Decisiones financieras de endeudamiento	- Intereses	17	¿Con qué frecuencia revisa las tasas de interés antes de comprometerse con financiamiento externo?
		- Amortización	18	¿Con qué frecuencia cumple y gestiona los pagos programados de amortización de sus deudas?
		- Financiación	19	¿Hasta qué punto cumple con los compromisos financieros derivados del financiamiento adquirido?
		- Refinanciamiento	20	¿Con qué frecuencia evalúa y gestiona el refinanciamiento de sus deudas para mejorar sus condiciones financieras?

Nota: Representa la matriz de instrumentos

Anexo V: Base de datos

	Cultura financiera									Decisiones financieras										
	Competencias				Políticas contables			Estrategias		Incremento del capital de trabajo				Decisiones financieras de inversion				Decisiones financieras de		
Encuestados	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
E1	1	3	4	3	3	5	4	3	4	5	5	3	4	3	3	3	3	4	1	3
E2	2	1	2	1	2	3	3	3	2	1	2	1	2	2	2	2	4	3	3	2
E3	3	3	4	3	2	4	2	2	1	3	3	3	4	3	2	3	3	4	1	3
E4	2	2	2	2	2	3	3	3	2	1	2	2	2	2	3	3	3	3	3	2
E5	2	2	2	1	2	2	2	1	3	1	2	2	2	1	2	2	2	1	2	5
E6	3	2	2	1	3	4	3	3	4	3	3	2	2	1	2	1	2	1	2	5
E7	3	3	4	4	2	1	3	3	3	4	4	3	3	4	3	4	4	3	3	4
E8	3	3	4	3	3	4	3	3	3	4	3	3	3	3	3	4	3	3	3	4
E9	4	3	3	2	1	2	2	4	3	3	2	2	2	1	3	3	2	3	3	2
E10	4	3	3	3	3	3	1	2	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	4	4
E11	3	2	4	3	3	3	3	3	2	4	3	2	1	2	2	4	3	3	3	3
E12	2	1	2	1	2	3	2	2	1	2	1	3	3	3	1	2	1	2	1	2
E13	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	2	3	3	3	4	3	4
E14	1	3	4	2	1	2	1	3	3	4	2	3	3	3	3	4	2	2	2	3
E15	3	3	3	2	4	4	2	2	3	3	2	2	4	3	3	3	2	2	1	2
E16	5	2	1	2	3	4	2	4	2	1	2	1	2	1	2	1	2	2	1	3
E17	4	4	3	3	4	3	3	3	4	3	3	3	3	3	4	3	3	3	4	3
E18	2	2	2	3	2	2	3	1	2	2	3	2	2	2	2	2	3	3	3	5
E19	3	2	3	2	2	3	2	4	2	3	2	3	2	2	2	3	2	2	1	3
E20	3	2	2	3	2	1	3	2	2	2	3	1	3	2	2	2	3	3	4	2
E21	2	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	3	3	3	3	4	4	2	3	3
E22	3	3	3	3	3	3	2	4	3	3	3	1	3	3	3	3	3	3	3	4
E23	1	1	4	2	2	1	3	3	3	3	3	4	4	2	2	1	4	3	2	3
E24	3	4	3	3	3	4	4	3	2	2	2	3	3	3	4	3	4	3	3	2
E25	3	3	3	4	3	4	3	2	3	3	4	1	3	3	3	3	4	3	2	3
E26	2	2	3	3	2	2	2	3	3	3	3	3	1	2	1	4	3	2	3	3
E27	3	4	3	3	3	3	3	4	2	2	1	3	3	3	4	3	4	3	3	4
E28	1	2	1	2	2	3	3	3	3	4	4	1	2	1	2	2	3	3	2	3
E29	3	3	2	3	3	3	3	2	3	3	3	3	2	3	3	3	3	2	3	2
E30	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	1